

中加转型动力灵活配置混合型证券投资基金

2019年半年度报告摘要

2019年06月30日

基金管理人:中加基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

送出日期:2019年08月26日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资在欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至2019年6月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中加转型动力混合	
基金主代码	005775	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年09月05日	
基金管理人	中加基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	12,191,438.18份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中加转型动力混合A	中加转型动力混合C
下属分级基金的交易代码	005775	005776
报告期末下属分级基金的份额总额	7,269,909.01份	4,921,529.17份

2.2 基金产品说明

投资目标	在深入研究的基础上，运用灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，在严格控制风险的前提下力争实现基金净值的稳定增长，力求为基金份额持有人获取长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金采用积极灵活的投资策略，通过前瞻性地判断不同金融资产的相对收益，顺应中国特色社会主义进入新时代的宏观政策背景，完成大类资产配置。在严格的风险控制基础上，力争实现长期稳健的投资收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债总全价指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
----	-------	-------

名称		中加基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	刘向途	郭明
	联系电话	400-00-95526	010-66105799
	电子邮箱	service@bobbns.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-00-95526	95588
传真		010-83197627	010-66105798
注册地址		北京市顺义区仁和镇顺泽大街65号317室	北京市西城区复兴门内大街5号
办公地址		北京市西城区南纬路35号	北京市西城区复兴门内大街5号
邮政编码		100050	100140
法定代表人		夏英	陈四清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.bobbns.com
基金半年度报告备置地点	北京市西城区南纬路35号

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年01月01日-2019年06月30日)	
	中加转型动力混合A	中加转型动力混合C
本期已实现收益	1,024,607.88	1,336,049.67
本期利润	1,201,633.73	1,604,838.34
加权平均基金份额本期利润	0.1643	0.2088

本期加权平均净值利润率	14.81%	18.90%
本期基金份额净值增长率	15.67%	15.01%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年06月30日)	
期末可供分配利润	1,282,984.92	811,061.87
期末可供分配基金份额利润	0.1765	0.1648
期末基金资产净值	8,552,893.93	5,732,591.04
期末基金份额净值	1.1765	1.1648
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	17.65%	16.48%

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

2、本期已实现收益是指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中加转型动力混合A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	3.29%	0.82%	3.43%	0.68%	-0.14%	0.14%
过去三个月	-0.63%	1.20%	-0.76%	0.90%	0.13%	0.30%
过去六个月	15.67%	1.19%	15.71%	0.92%	-0.04%	0.27%
自基金	17.65%	0.98%	9.82%	0.92%	7.83%	0.06%

合同生效起至今						
---------	--	--	--	--	--	--

中加转型动力混合C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	3.22%	0.82%	3.43%	0.68%	-0.21%	0.14%
过去三个月	-0.84%	1.20%	-0.76%	0.90%	-0.08%	0.30%
过去六个月	15.01%	1.19%	15.71%	0.92%	-0.70%	0.27%
自基金合同生效起至今	16.48%	0.98%	9.82%	0.92%	6.66%	0.06%

3.2.2

自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中加转型动力混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2018年09月05日-2019年06月30日)



- 注：1. 本基金基金合同于2018年9月5日生效，截至本报告期末，本基金基金合同生效未满一年。
2. 按基金合同规定，本基金建仓期为6个月，截至报告期末，已完成建仓，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制规定。

中加转型动力混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2018年09月05日-2019年06月30日)



注：1. 本基金基金合同于2018年9月5日生效，截至本报告期末，本基金基金合同生效未满一年。
2. 按基金合同规定，本基金建仓期为6个月，截至报告期末，已完成建仓，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制规定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金的基金管理人为中加基金管理有限公司，成立于2013年3月27日，是第三批银行系试点中首家获批的基金公司，注册资本为4.65亿元人民币，注册地为北京，股权结构为：北京银行股份有限公司44%、加拿大丰业银行28%、北京乾融投资（集团）有限公司12%、中地种业（集团）有限公司6%、有研科技集团有限公司5%、绍兴越华开发经营有限公司5%。

本报告期内，本公司共管理三十一只基金，分别是中加货币市场基金（A/C）、中加纯债一年定期开放债券型证券投资基金（A/C）、中加纯债债券型证券投资基金、中加改革红利灵活配置混合型证券投资基金、中加心享灵活配置混合型证券投资基金（A/C）、中加瑞盈债券型证券投资基金、中加丰润纯债债券型证券投资基金（A/C）、中加丰尚纯债债券型证券投资基金、中加丰泽纯债债券型证券投资基金、中加丰盈纯债债券型证券投资基金、中加纯债两年定期开放债券型证券投资基金（A/C）、中加丰享纯债债券型证券投资基金、中加丰裕纯债债券型证券投资基金、中加纯债定期开放债券型发起式证券投资基金（A/C）、中加颐享纯债债券型证券投资基金、中加聚鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金（A/C）、中加颐慧三个月定期开放债券型发起式证券投资基金（A/C）、中加紫金灵活配置混合型证券投资基金（A/C）、中加转型动力灵活配置混合型证券投资基金（A/C）、中加心悦灵活配置混合型证券投资基金（A/C）、中加颐智纯债债券型证券投资基金、中加聚利纯债定期开放债券型证券投资基金（A/C）、中加瑞利纯债债券型证券投资基金（A/C）、中加颐鑫纯债债券型证券投资基金、中加颐合纯债债券型证券投资基金、中加颐睿纯债债券型证券投资基金、中加颐信纯债债券型证券投资基金、中加瑞鑫纯债债券型证券投资基金、中加颐兴定期开放债券型发起式证券投资基金、中加裕盈债券型证券投资基金、中加聚盈四个月定期开放债券型证券投资基金（A/C）。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理	证 券	说明

) 期限		从 业 年 限	
		任职 日期	离任 日期		
张旭	本基金基金经理	2018-09-05	-	11	张旭先生，硕士，曾就职于东软集团、隆圣投资管理有限公司，2012年3月至2015年3月就职于银华基金管理有限公司，任年金与特定客户资产管理计划投资经理，2015年3月加入中加基金管理有限公司，任权益投资部负责人，中加改革红利灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2015年8月13日至今）、中加心享灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2015年12月2日至今）、中加瑞盈债券型证券投资基金基金经理（2016年3月23日至今）、中加心悦灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2018年3月8日至今）、中加紫金灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2018年4月4日至今）、中加转型动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2018年9月5日至今）。
冯汉杰	本基金基金经理	2018-12-05	-	10	冯汉杰先生，清华大学数学硕士。2009年7月至2016年6月历任泰康资产管理

					有限公司研究员、投资经理。2016年8月至2018年6月任中欧基金管理有限公司投资经理。2018年7月加入中加基金管理有限公司。现任中加转型动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

- 1、任职日期说明：张旭的任职日期以本基金基金合同生效公告为准，冯汉杰的任职日期以增聘公告为准。
- 2、离任日期说明：无。
- 3、证券从业年限的计算标准：证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。
- 4、本基金无基金经理助理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规、基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金交易过程中严格遵守《中加基金管理有限公司公平交易管理办法》，对买卖债券时候的价格和市场价格差距较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期，本基金的基金管理人不存在损害投资者利益的不公平交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了同日反向交易控制的规则，并且加强对组合间同日反向交易的监控和隔日反向交易的检查。同时，公司利用公平交易分析系统，对各组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控，定期对组合间的同向交易进行分析。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。投资组合间虽然存在同向交易行为，但结合交易价差分布统计分析和潜在

利益输送金额统计结果，表明投资组合间不存在利益输送的可能性。本基金本报告期内未出现异常交易的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年上半年，A股市场先扬后抑，累计出现比较明显的涨幅。上涨原因我们认为股票估值处于历史低位，同时内外部政策环境出现一些正面转变，市场预期好转，推动市场价格上涨。具体来说，第一季度由于国内政策环境转暖，估值水平极低，A股市场出现一波快速上涨，而二季度由于国内政策取向发生转变，市场过度乐观的预期落空，叠加贸易战再次加剧，市场出现了明显的回落。结构方面，权重股、白马股上涨较多，而其他股票则表现一般。全部A股上半年涨幅的中位数显著低于上证50、沪深300等权重股指数涨幅。

报告期内，本基金按照去年底的判断在今年初逐步提升了股票配置仓位，并在之后大体保持在中高仓位运行。原因在于本基金认为即使在有所上涨后，整体市场估值水平也处于合理区间，宏观环境虽低于市场的过度乐观预期但也暂时没有大的风险，持有股票仍然可获得稳健收益。而结构方面，本基金去年底以来认为白马股、蓝筹股今年的基本面将受制于经济下行，而估值水平与其他股票相比处于历史上更贵的位置，因此并不看好其表现，而主要配置了估值较低的其他行业板块。从结果来看，本基金误判了相关股票基本面的韧性，以及其估值上升的空间，从而错过了相关股票的机会。

在一季度市场快速上涨时，由于彼时本基金仍处于逐步加仓中，仓位水平并不很高，同时对于涨幅较大的权重股配置较少，因此涨幅落后于沪深300指数。而在市场快速上涨期过后，本基金表现略好于沪深300指数。总体来看，上半年本基金涨幅仍落后于沪深300指数。本基金认为当前的权重股存在高估，未来本基金的表现预期将好于指数。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加转型动力混合A基金份额净值为1.1765元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为15.67%，同期业绩比较基准收益率为15.71%；截至报告期末中加转型动力混合C基金份额净值为1.1648元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为15.01%，同期业绩比较基准收益率为15.71%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

站在当前时点，我们认为中短期内市场并无大的向上或向下催化剂，大概率仍将维持弱势震荡的局面。基本面方面，我们认为信用宽松在中短期内仍然难以出现，主

要是房地产行业等信用出口受到扼制，这使得宏观经济、从而上市公司业绩难超预期。而贸易战的不确定性也会给基本面带来一定的不可控风险。但货币政策的宽松又能够一定程度扼制下行风险的空间。估值方面，目前除了一部分权重股、白马股之外，其余股票的估值水平仍处于合理甚至低估区间，较低的价格水平也为下行风险提供了一定保护。因此综合来看，本基金认为市场可能维持震荡为主。但是，本基金同样注意到目前存在着较明显的小概率尾部风险，虽然并不作为基准情形，但本基金也会密切留意相关风险的进展。

本基金目前的组合以自下而上选出的低估个股为主，并相对回避了受宏观经济影响较大的行业。本基金认为这些个股在当前环境下仍可以获得稳健的收益。本基金预计未来一段时间内将以持股为主，并视市场和个股涨跌幅的变化考虑一定的逆向操作。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司成立估值小组和风险内控小组。公司负责人（或其指定管理人员）任估值小组负责人，成员由固定收益部负责人、投资研究部门相关业务负责人、运营保障部门负责人、基金会计人员、投资研究相关人员组成（若负责人认为必要，可适当增减小组成员），主要负责投资品种估值政策的制定和公允价值的计算，并在定期报告中计算公允价值对基金资产净值及当期损益的影响。公司分管风险管理业务的副总经理任风险内控小组负责人，成员由风险管理部门、监察稽核部门相关人员、交易员组成（若负责人认为必要，可适当增减小组成员），主要负责对估值时所采用的估值模型、假设、参数及其验证机制进行审核并履行相关信息披露义务。

本基金管理人、本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所参与本基金的估值流程，基金经理参与讨论估值原则及方法，但不参与最终估值决策。

本公司已与中央国债登记结算有限责任公司、中债金融估值中心有限公司签订三方协议，采用中债金融估值中心有限公司提供的估值数据对银行间债券进行估值；与中证指数有限公司签订协议，采用其提供的估值数据对交易所债券进行估值。

上述参与估值流程人员均具有估值业务所需的专业胜任能力及相关工作经验。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金可进行收益分配。每次收益分配比例详见届时基金管理人发布的公告，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为对应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3、基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金各类份额净值减去该类每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、由于本基金A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同；本基金每一类别每一基金份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定；

6、自2019年1月1日至2019年6月30日止期间，本基金本报告期内未实施利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期内发生连续六十个工作日出现基金资产净值低于人民币五千万元的情形，本基金管理人已将解决方案上报中国证监会。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对中加转型动力灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，中加转型动力灵活配置混合型证券投资基金的管理人——中加基金管理有限公司在中加转型动力灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，中加转型动力灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对中加基金管理有限公司编制和披露的中加转型动力灵活配置混合型证券投资基金2019年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：中加转型动力灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2019年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019年06月30日	上年度末 2018年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	2,794,563.75	2,354,211.85
结算备付金		8,880.81	659,977.91
存出保证金		12,005.03	7,730.69
交易性金融资产	6.4.7.2	11,727,999.20	12,007,025.08
其中：股票投资		11,727,999.20	12,007,025.08
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	8,029,585.15
应收利息	6.4.7.5	620.83	-1,183.63
应收股利		-	-
应收申购款		3,955.66	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		14,548,025.28	23,057,347.05
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019年06月30日	上年度末 2018年12月31日
负债：			

短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		142,756.66	75,301.68
应付赎回款		509.99	45,486.94
应付管理人报酬		17,148.73	33,032.78
应付托管费		2,858.15	5,505.46
应付销售服务费		3,673.81	8,086.83
应付交易费用	6.4.7.7	70,796.52	32,379.25
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	24,796.45	116,112.78
负债合计		262,540.31	315,905.72
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	12,191,438.18	22,407,415.66
未分配利润	6.4.7.10	2,094,046.79	334,025.67
所有者权益合计		14,285,484.97	22,741,441.33
负债和所有者权益总计		14,548,025.28	23,057,347.05

注：1、报告截止日2019年6月30日，基金份额净值1.1718元，基金份额总额12,191,438.18份；中加转型动力混合A份额净值1.1765元，基金份额7,269,909.01份；中加转型动力混合C基金份额净值1.1648元，基金份额4,921,529.17份。

2、本基金基金合同于2018年9月5日生效，截至本报告期末，本基金基金合同生效不满一年。

6.2 利润表

会计主体：中加转型动力灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019年01月01日至2019年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2019年01月01日至2019年06月30日
一、收入		3,082,868.54
1. 利息收入		40,456.89
其中：存款利息收入	6.4.7.11	12,624.39
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		27,832.50
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		2,581,763.25
其中：股票投资收益	6.4.7.12	2,441,439.20
基金投资收益	6.4.7.13	-
债券投资收益	6.4.7.14	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.14.5	-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-
股利收益	6.4.7.17	140,324.05
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	445,814.52
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	14,833.88
减：二、费用		276,396.47
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	124,712.85
2. 托管费	6.4.10.2.2	20,785.48
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	33,955.24
4. 交易费用	6.4.7.20	70,928.37
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		-
7. 其他费用	6.4.7.21	26,014.53
三、利润总额（亏损总额以“-”号		2,806,472.07

填列)		
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,806,472.07

注：本基金基金合同于2018年9月5日生效，截至本报告期末，本基金基金合同生效不满一年。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中加转型动力灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019年01月01日至2019年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月01日至2019年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	22,407,415.66	334,025.67	22,741,441.33
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,806,472.07	2,806,472.07
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-10,215,977.48	-1,046,450.95	-11,262,428.43
其中：1. 基金申购款	5,585,808.05	1,133,942.91	6,719,750.96
2. 基金赎回款	-15,801,785.53	-2,180,393.86	-17,982,179.39
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权	12,191,438.18	2,094,046.79	14,285,484.97

益（基金净值）			
---------	--	--	--

注：本基金基金合同于2018年9月5日生效，截至本报告期末，本基金基金合同生效不满一年。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

夏英

陈昕

陈昕

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中加转型动力灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)已经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)2017年6月16日证监许可[2017]

935号文准予注册以及2018年3月8日证监许可[2018]414号文准予变更注册后募集，由中加基金管理有限公司(以下简称“中加基金”)

依照《中华人民共和国证券投资基金法》及配套规则和《中加转型动力灵活配置混合型证券投资基金合同》(以下简称“《基金合同》”)公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限为不定期。本基金的管理人为中加基金，托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)。

本基金通过中加基金管理有限公司公开发售，募集期为2018年8月6日至2018年8月31日。本基金于2018年9月5日成立，成立之日基金实收份额为608,173,609.63份(含利息转份额人民币43,746.84元)，发行价格为人民币1.00元。该资金已由毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审验并出具验资报告。

本基金根据销售服务费及认购 / 申购费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。收取认购 / 申购费，而不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为A类基金份额；不收取认购 /

申购费，而从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为C类基金份额。

本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、地方政府债券、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、短期融资券、超短期融资券)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、权证、股指期货

、国债期货及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和半年度报告〉》以及中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注6.4.2中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求，真实、完整地反映了本基金2019年6月30日的财务状况以及自2019年1月1日至2019年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告所采用的会计政策、会计估计相一致。

6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2019年1月1日至2019年6月30日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

本基金在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。本基金现无金融资产分类为持有至到期投资和可供出售金融资产。本基金现无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本基金目前持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

(2) 应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

(3) 除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值

(2) 因转移而收到的对价

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本基金终止确认该金融负债或其一部分。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交

易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入“未分配利润/(未弥补亏损)”。

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资收益、债券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税(如适用)后的净额确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税(如适用)后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，逐日计提利息收入。如票面利率与实际利率出现重大差异，按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按每日存款余额与适用的利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

本基金的交易费用用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在资金实际占用期间内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

在符合有关基金分红条件的前提下，本基金可进行收益分配。每次收益分配比例详见届时基金管理人发布的公告，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为对应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金各类份额净值减去该类每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

由于本基金A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额收取销售服务费，各基金份

额类别对应的可供分配利润将有所不同；本基金同一类别每一基金份额享有同等分配权；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

6.4.4.12 外币交易

无。

6.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》，在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)，采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2008]132号文《关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》、上证交字[2008]16号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务规定，本基金适用的主要税项列示如下：

1. 印花税

(1) 自2008年9月19日起，证券（股票）交易印花税征收方式调整为单边征税，即对出让方按1‰的税率征收证券（股票）交易印花税，对受让方不再征税。

(2) 股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东（本基金）支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

2. 企业所得税

(1) 自2014年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

(2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东（本基金）支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东（本基金）应缴纳的企业所得税。

3. 个人所得税

(1) 自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

(2) 股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东（本基金）支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东（本基金）应缴纳的个人所得税。

(3) 自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持

股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。对证券投资基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息红利，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息红利继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

4. 增值税

(1) 经国务院批准，自2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税（以下称营改增）试点，金融业全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。本基金适用不征增值税项目：存款利息收入。本基金适用免征增值税项目：①国债、地方政府债利息收入；②证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的金融商品转让收入；③金融同业往来利息收入。

(2) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。

(3) 自2018年1月1日起，资管产品管理人（以下称管理人）运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下称资管产品运营业务），暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税，管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外；管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

(4) 增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按5%、3%和2%的比例缴纳。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中加基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
北京银行股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期内没有通过关联方的交易单元进行过交易。

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易**6.4.8.1.1 股票交易**

本基金本报告期内没有通过关联方的交易单元进行过交易。

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期内没有通过关联方的交易单元进行过交易。

6.4.8.1.3 债券交易

本基金本报告期内没有通过关联方的交易单元进行过交易。

6.4.8.1.4 债券回购交易

本基金本报告期内没有通过关联方的交易单元进行过交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内无应支付关联方的佣金。

6.4.8.2 关联方报酬**6.4.8.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月01日至2019年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	124,712.85
其中：支付销售机构的客户维护费	70,591.26

注：支付基金管理人中加基金的基金管理费按前一日基金资产净值1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：日基金管理费=前一日基金资产净值×1.50%/当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月01日至2019年06月30日
----	-------------------------------

当期发生的基金应支付的托管费	20,785.48
----------------	-----------

注：支付基金托管人中国工商银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

6.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2019年01月01日至2019年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中加转型动力混合A	中加转型动力混合C	合计
中加基金管理有限公司	0.00	20.60	20.60
北京银行股份有限公司	0.00	5,973.68	5,973.68
中国工商银行股份有限公司	0.00	26,792.53	26,792.53
合计	0.00	32,786.81	32,786.81

注：本基金A类基金份额不收取销售服务费。C类基金份额的销售服务费年费率为0.80%。本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务。销售服务费按前一日C类基金资产净值的0.80%年费率计提。计算方法下： $H=E \times 0.80\% / \text{当年天数}$ 。H为C类基金份额每日应计提的销售服务费；E为C类基金份额前一日基金资产净值；销售服务费每日计提，按月支付。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未发生与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截至本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年01月01日至2019年06月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	2,794,563.75	9,392.11

注：本基金通过“中国工商银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金和存出保证金，于2019年6月30日的相关余额为人民币20,885.84元，当年产生的利息收入为人民币2,907.20元。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期未在承销期内参与各关联方承销的证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.9 期末（2019年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

于2019年6月30日，本基金未持有因认购新发或增发证券而受上述规定约束的流通受限证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

于2019年6月30日，本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

于2019年6月30日，本基金未持有因债券正回购交易而作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

于2019年6月30日，本基金未持有因债券正回购交易而作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 以公允价值计量的资产和负债

以下描述了本基金在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

于2019年6月30日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具中属于第一层次的股票投资余额为11,727,999.20元，无属于第二层次和第三层次股票投资余额。于2019年6月30日，本基金持有的以公允价值计量的资产三个层次之间没有发生重大转换。本基金是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

(a) 第二层次及第三层次的公允价值计量

对于本基金投资的证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况时，本基金不会于停牌期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第一层次。本基金综合考虑估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券公允价值的层次。

(b) 非持续的以公允价值计量的金融工具

2019年6月30日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具。

(2) 其他金融工具的公允价值

其他金融工具主要包括买入返售金融资产、应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	11,727,999.20	80.62
	其中：股票	11,727,999.20	80.62
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,803,444.56	19.27
8	其他各项资产	16,581.52	0.11
9	合计	14,548,025.28	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	647,201.00	4.53
C	制造业	7,727,424.96	54.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	112,716.00	0.79
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	771,102.00	5.40
G	交通运输、仓储和邮政业	558,989.00	3.91
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,266,850.24	8.87
J	金融业	643,716.00	4.51
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	11,727,999.20	82.10

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601633	长城汽车	115,036	951,347.72	6.66
2	002624	完美世界	24,600	634,926.00	4.44
3	601966	玲珑轮胎	34,700	589,900.00	4.13
4	600547	山东黄金	14,000	576,380.00	4.03
5	300232	洲明科技	54,783	530,299.44	3.71
6	000895	双汇发展	19,400	482,866.00	3.38
7	603328	依顿电子	46,400	476,528.00	3.34
8	600285	羚锐制药	45,800	386,094.00	2.70
9	000429	粤高速 A	47,500	358,625.00	2.51
10	601328	交通银行	58,500	358,020.00	2.51
11	000902	新洋丰	32,900	353,017.00	2.47

12	300463	迈克生物	12,000	301,560.00	2.11
13	603444	吉比特	1,394	292,684.24	2.05
14	601939	建设银行	38,400	285,696.00	2.00
15	002867	周大生	8,300	283,777.00	1.99
16	603666	亿嘉和	4,800	262,896.00	1.84
17	002376	新北洋	21,500	256,925.00	1.80
18	002415	海康威视	8,300	228,914.00	1.60
19	601933	永辉超市	22,400	228,704.00	1.60
20	600267	海正药业	21,200	212,000.00	1.48
21	600521	华海药业	15,000	211,500.00	1.48
22	600062	华润双鹤	16,100	203,021.00	1.42
23	002352	顺丰控股	5,900	200,364.00	1.40
24	300047	天源迪科	23,500	196,695.00	1.38
25	600741	华域汽车	9,100	196,560.00	1.38
26	603517	绝味食品	5,000	194,550.00	1.36
27	601607	上海医药	10,100	183,315.00	1.28
28	603228	景旺电子	4,480	179,244.80	1.25
29	600699	均胜电子	8,000	170,880.00	1.20
30	300285	国瓷材料	10,000	170,100.00	1.19
31	603583	捷昌驱动	4,100	151,167.00	1.06
32	002925	盈趣科技	3,700	144,337.00	1.01
33	300203	聚光科技	6,000	143,400.00	1.00
34	300383	光环新网	8,500	142,545.00	1.00
35	000049	德赛电池	5,300	137,959.00	0.97
36	600236	桂冠电力	18,600	112,716.00	0.79
37	002206	海利得	26,200	108,206.00	0.76
38	600600	青岛啤酒	2,100	104,853.00	0.73
39	002557	洽洽食品	3,100	78,275.00	0.55
40	603345	安井食品	1,500	77,100.00	0.54
41	600872	中炬高新	1,800	77,094.00	0.54

42	603708	家家悦	3,300	75,306.00	0.53
43	002007	华兰生物	2,400	73,176.00	0.51
44	600426	华鲁恒升	4,900	72,814.00	0.51
45	000968	蓝焰控股	6,100	70,821.00	0.50
46	000729	燕京啤酒	10,200	67,728.00	0.47
47	603866	桃李面包	1,620	67,473.00	0.47
48	600486	扬农化工	1,200	65,640.00	0.46

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601633	长城汽车	1,405,593.00	6.18
2	002624	完美世界	779,387.00	3.43
3	002376	新北洋	653,884.00	2.88
4	300463	迈克生物	603,744.93	2.65
5	000895	双汇发展	580,920.00	2.55
6	300059	东方财富	578,424.00	2.54
7	600285	羚锐制药	559,676.00	2.46
8	300047	天源迪科	549,079.00	2.41
9	300285	国瓷材料	503,717.00	2.21
10	603328	依顿电子	477,562.00	2.10
11	601699	潞安环能	469,895.00	2.07
12	300607	拓斯达	458,526.00	2.02
13	603345	安井食品	456,112.72	2.01
14	002918	蒙娜丽莎	420,584.00	1.85
15	601607	上海医药	410,654.00	1.81
16	300036	超图软件	408,971.00	1.80
17	002867	周大生	405,570.00	1.78
18	600048	保利地产	392,344.00	1.73

19	000429	粤高速 A	391,931.00	1.72
20	601328	交通银行	391,067.00	1.72

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600750	江中药业	1,073,867.60	4.72
2	603517	绝味食品	963,852.00	4.24
3	300459	金科文化	957,759.00	4.21
4	000848	承德露露	716,463.00	3.15
5	300059	东方财富	697,342.00	3.07
6	601633	长城汽车	593,484.04	2.61
7	000501	鄂武商 A	570,968.00	2.51
8	603444	吉比特	566,812.20	2.49
9	600085	同仁堂	556,412.00	2.45
10	300232	洲明科技	546,017.00	2.40
11	600195	中牧股份	541,344.00	2.38
12	600859	王府井	536,140.00	2.36
13	000895	双汇发展	530,055.12	2.33
14	600547	山东黄金	526,138.00	2.31
15	300463	迈克生物	484,175.00	2.13
16	601699	潞安环能	474,514.00	2.09
17	603345	安井食品	461,819.00	2.03
18	300285	国瓷材料	458,395.00	2.02
19	300036	超图软件	440,639.00	1.94
20	300607	拓斯达	436,620.00	1.92

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	24,683,356.71
--------------	---------------

卖出股票收入（成交）总额	27,849,636.31
--------------	---------------

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未运用股指期货进行投资。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未运用国债期货进行投资。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未运用国债期货进行投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.12.2 本报告期内，本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	12,005.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	620.83
5	应收申购款	3,955.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,581.52

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有 人户 数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总 份额	持有份额	占总 份额

				比例		比例
中加转型动力混合A	158	46,012.08	4,089,161.55	56.25%	3,180,747.46	43.75%
中加转型动力混合C	85	57,900.34	0.00	0.00%	4,921,529.17	100.00%
合计	243	50,170.53	4,089,161.55	33.54%	8,102,276.63	66.46%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	中加转型动力混合A	215,142.90	2.96%
	中加转型动力混合C	6,467.23	0.13%
	合计	221,610.13	1.82%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	中加转型动力混合A	0~10
	中加转型动力混合C	-
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	中加转型动力混合A	10~50
	中加转型动力混合C	-

	合计	10~50
--	----	-------

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	中加转型动力混合A	中加转型动力混合C
基金合同生效日(2018年09月05日)基金份额总额	17,054,540.08	591,119,069.55
本报告期期初基金份额总额	10,828,220.11	11,579,195.55
本报告期基金总申购份额	4,993,762.48	592,045.57
减：本报告期基金总赎回份额	8,552,073.58	7,249,711.95
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	7,269,909.01	4,921,529.17

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人本报告期内人事变动情况：2019年6月28日，公司聘任陈昕先生担任公司首席信息官。

本报告期内，基金托管人托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

无。

10.4 基金投资策略的改变

无。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员在本报告期内未受到任何处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
方正证券	2	52,422,793.02	99.79%	38,336.79	99.79%	-
开源证券	2	110,200.00	0.21%	80.48	0.21%	-

注：1. 公司选择提供交易单元的券商时，考虑以下几方面：

- (1) 基本情况：公司资本充足、财务指标等符合监管要求且经营行为规范；
- (2) 公司治理：公司治理完善，内部管理规范，内控制度健全；
- (3) 研究服务实力。

2. 券商及交易单元的选择流程如下：

(1) 投资研究部经集体讨论后遵照《中加基金管理有限公司交易单元管理办法》标准填写《券商选择标准评分表》，并据此提出拟选券商名单以及相应的席位租用安排。挑选时应考虑在深沪两个市场都租用足够多的席位以保障交易安全，并符合监管要求

；

(2) 公司执行委员会负责审批、确定券商名单及相应的席位租用安排；

(3) 券商名单及相应的席位租用安排确定后，由监察稽核门部负责审查相关协议内容，交易室负责协调办理正式协议签署等相关事宜。

3. 投资研究部于每年第一季度内根据《券商选择标准评分表》对券商进行重新评估，拟定是否需要新增、续用或取消券商、调整相应席位安排，并报公司执行委员会审批、确定。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
方正证券	-	-	206,600,000.00	96.27%	-	-	-	-
开源证券	-	-	8,000,000.00	3.73%	-	-	-	-

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20190422-20190630	0.00	4,089,161.55	0.00	4,089,161.55	33.54%
	2	20190415-20190421	2,000,277.78	0.00	0.00	2,000,277.78	16.41%
	3	20190329-20190414	2,280,760.00	0.00	2,280,760.00	0.00	0.00%
产品特有风险							
本基金本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，该投资者所持有的基金份额的占比较大，该投资者在赎回所持有的基金份额时，存在基金份额净值波动的风险；另外，该投资者在大额赎回其所持有的基金份额时，基金可能存在为应对赎回证券变现产生的冲击成本。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

中加基金管理有限公司
二〇一九年八月二十六日