

兴全合润分级混合型证券投资基金 2019 年半年度报告

2019 年 6 月 30 日

基金管理人：兴全基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2019 年 8 月 24 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人招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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 其他指标.....	10
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
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.....	14
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	15
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	17

6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
6.4 报表附注.....	19
§7 投资组合报告.....	41
7.1 期末基金资产组合情况.....	41
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	41
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.....	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	45
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.....	45
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序所有资产支持证券投资明细.....	45
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.....	45
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.....	46
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	46
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	46
7.12 投资组合报告附注.....	46
§8 基金份额持有人信息.....	47
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	47
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	47
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	48
8.4 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的情况.....	48
§9 开放式基金份额变动.....	49
§10 重大事件揭示.....	50
10.1 基金份额持有人大会决议.....	50
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.....	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	50
10.4 基金投资策略的改变.....	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	50
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.....	50
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	50
10.8 其他重大事件.....	52

§11 影响投资者决策的其他重要信息	54
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.....	54
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	54
§12 备查文件目录	55
12.1 备查文件目录.....	55
12.2 存放地点.....	55
12.3 查阅方式.....	55

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	兴全合润分级混合型证券投资基金		
基金简称	兴全合润分级混合		
场内简称	兴全合润		
基金主代码	163406		
前端交易代码	-		
后端交易代码	-		
基金运作方式	上市契约型开放式		
基金合同生效日	2010 年 4 月 22 日		
基金管理人	兴全基金管理有限公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	5,128,661,636.75 份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2010 年 5 月 31 日		
下属分级基金的基金简称	兴全合润分级混合	合润 A	合润 B
下属分级基金场内简称	兴全合润	合润 A	合润 B
下属分级基金的交易代码	163406	150016	150017
报告期末下属分级基金份额总额	5,027,085,482.75 份	40,630,461.00 份	60,945,693.00 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过定量与定性相结合精选股票，以追求当期收益与实现长期资本增值。		
投资策略	本基金以定性定量研究相结合，在股票与债券等资产类别之间进行资产配置。本基金通过动态跟踪海内外主要经济体的 GDP、CPI、利率等宏观经济指标，以及估值水平、盈利预期、流动性、投资者心态等市场指标，确定未来市场变动趋势。本基金通过全面评估上述各种关键指标的变动趋势，对股票、债券等大类资产的风险和收益特征进行预测。		
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数+20%×中证国债指数		
风险收益特征	本基金为混合型基金产品，基金资产整体的预期收益和预期风险均较高，属于较高风险、较高收益的基金品种。		
下属分级基金的风险收益特征	本基金为混合型基金产品，基金资产整体的预期收益和预期风险均为中高，属于中高风险、中高收益的基金品种。	根据本基金合润 A 份额与合润 B 份额的关系约定，合润 A 份额将表现出低风险、预期收益较低的风险收益特征。投资者可在	根据本基金合润 A 份额与合润 B 份额的关系约定，合润 B 份额在合润基金份额净值在一定区间内具有一定的杠杆性，因此，

		二级市场买卖基金份额，受市场供需关系等各种因素的影响，投资者买卖基金份额有可能面临相应的折溢价风险。	表现出比一般股票型份额更高的风险特征。投资者可在二级市场买卖基金份额，受市场供需关系等各种因素的影响，投资者买卖基金份额有可能面临相应的折溢价风险。
--	--	--	--

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		兴全基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨卫东	张燕
	联系电话	021-20398888	0755-83199084
	电子邮箱	yangwd@xqfunds.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		4006780099, 021-38824536	95555
传真		021-20398858	0755-83195201
注册地址		上海市黄浦区金陵东路368号	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址		上海市浦东新区芳甸路1155号嘉里城办公楼28-30楼	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码		201204	518040
法定代表人		兰荣	李建红

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.xqfunds.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17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1月1日 - 2019年6月30日)
本期已实现收益	314,373,490.37
本期利润	1,893,078,896.99
加权平均基金份额本期利润	0.4165
本期加权平均净值利润率	37.20%
本期基金份额净值增长率	44.80%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配利润	2,846,082,096.37
期末可供分配基金份额利润	0.5549
期末基金资产净值	5,198,356,233.40
期末基金份额净值	1.0136
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年6月30日)
基金份额累计净值增长率	285.48%

注：1、上述财务指标采用的计算公式，详见中国证券监督管理委员会发布的《证券投资基金信息披露编报规则第1号〈主要财务指标的计算及披露〉》、《证券投资基金会计核算业务指引》等相关法规。

2、本期已实现收益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、上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（例如：开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	5.79%	1.38%	4.42%	0.92%	1.37%	0.46%
过去三个月	6.65%	1.61%	-0.87%	1.22%	7.52%	0.39%
过去六个月	44.80%	1.57%	21.75%	1.24%	23.05%	0.33%
过去一年	21.14%	1.60%	8.73%	1.22%	12.41%	0.38%
过去三年	36.48%	1.24%	19.57%	0.89%	16.91%	0.35%
自基金合同生效起至今	285.48%	1.44%	27.45%	1.18%	258.03%	0.26%

注：本基金业绩比较基准为：80%×沪深 300 指数+20%×中证国债指数，在业绩比较基准的选取上主要基于如下考虑：沪深 300 指数和中证国债指数具有较强的代表性。沪深 300 指数选择中国 A 股市场市值规模最大、流动性强和基本因素良好的 300 家上市公司作为样本股，充分反映了 A 股市场的行业代表性，描述了沪深 A 股市场的总体趋势，是目前市场上较有影响力的股票投资业绩比较基准。中证国债指数反映了交易所国债整体走势，是目前市场上较有影响力的债券投资业绩比较基准。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，按下列公式计算：

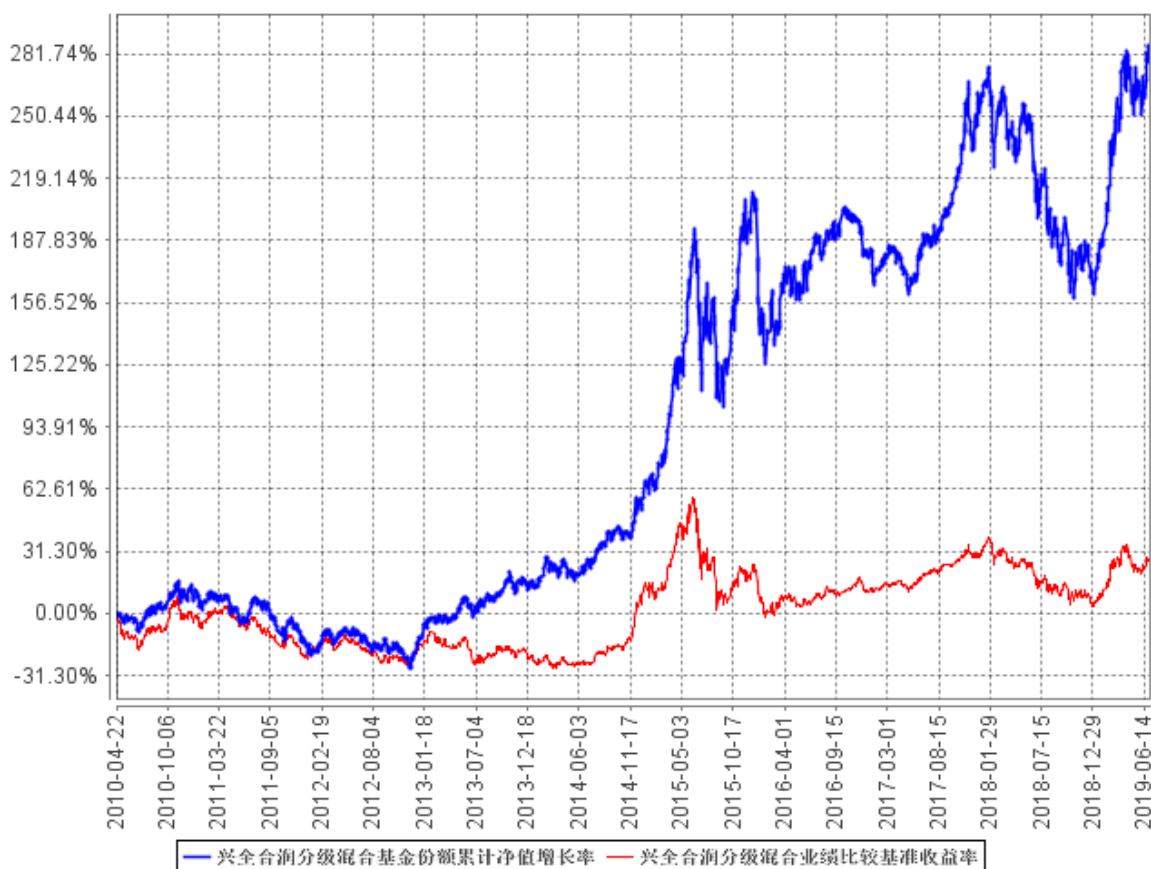
$$\text{Return } t = 80\% \times (\text{沪深 300 指数 } t / \text{沪深 300 指数 } t-1 - 1) + 20\% \times (\text{中证国债指数 } t / \text{中证国债指数 } t-1 - 1)$$

$$\text{Benchmark } t = (1 + \text{Return } t) \times (1 + \text{Benchmark } t-1) - 1$$

其中， $t = 1, 2, 3, \dots, T$ ， T 表示时间截至日。

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

兴全合润分级混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、净值表现所取数据截至到 2019 年 6 月 30 日。

2、按照《兴全合润分级混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为 2010 年 4 月 22 日至 2010 年 10 月 21 日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

3.3 其他指标

无。

§ 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

兴全基金管理有限公司（成立时名为“兴业基金管理有限公司”，以下简称“公司”）经证监基金字[2003]100号文批准于2003年9月30日成立。2008年1月，中国证监会批复（证监许可[2008]6号），同意全球人寿保险国际公司（AEGON International B.V）受让公司股权并成为公司股东。2008年4月9日，公司完成股权转让、变更注册资本等相关手续后，公司注册资本由9800万元变更为人民币1.2亿元，其中兴业证券股份有限公司的出资占注册资本的51%，全球人寿保险国际公司的出资占注册资本的49%。2008年7月，经中国证监会批准（证监许可[2008]888号），公司于2008年8月25日完成变更公司名称、注册资本等相关手续后，公司名称变更为“兴业全球基金管理有限公司”，注册资本增加为1.5亿元人民币，其中两股东出资比例不变。2016年12月28日，因公司发展需要，公司名称变更为“兴全基金管理有限公司”。

截止2019年6月30日，公司旗下管理着26只基金，分别为兴全可转债混合型证券投资基金、兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）、兴全货币市场证券投资基金、兴全全球视野股票型证券投资基金、兴全社会责任混合型证券投资基金、兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金、兴全磐稳增利债券型证券投资基金、兴全合润分级混合型证券投资基金、兴全沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）、兴全绿色投资混合型证券投资基金（LOF）、兴全精选混合型证券投资基金、兴全轻资产投资混合型证券投资基金（LOF）、兴全商业模式优选混合型证券投资基金（LOF）、兴全添利宝货币市场基金、兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、兴全稳益定期开放债券型发起式证券投资基金、兴全天添益货币市场基金、兴全稳泰债券型证券投资基金、兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金、兴全恒益债券型证券投资基金、兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金、兴全祥泰定期开放债券型发起式证券投资基金、兴全安泰平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（LOF）、兴全恒裕债券型证券投资基金、兴全多维价值混合型证券投资基金、兴全恒瑞三个月定期开放债券型发起式证券投资基金。

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）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
谢治宇	基金管理部投资总监兼本基	2013年1月29日	-	11年	经济学硕士，2007年加入兴全基金管理有限公司，历任行业研究员、专户投资部任投资经

	金、兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金基金经理			理、基金管理部投资副总监、兴全轻资产投资混合型证券投资基金（LOF）基金经理。
--	-------------------------	--	--	---

注：1、职务指截止报告期末的职务（报告期末仍在任的）或离任前的职务（报告期内离任的）。

2、任职日期指基金合同生效之日（基金成立时即担任基金经理）或公司作出聘任决定之日（基金成立后担任基金经理）；离任日期指公司作出解聘决定之日。

3、“证券从业年限”按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全合润分级混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定，从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关，确保各投资组合之间得到公平对待，保护投资者的合法权益。公司风险管理部对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异进行统计，从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在不公平的因素。

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的公平交易制度，未发现违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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不存在超过该证券当日成交量的 5% 的情况，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

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 股市场表现较好。受到流动性偏松、中美贸易摩擦缓和的影响，市场风险偏

好提升，年初指数大幅上涨，二季度贸易摩擦出现反复，指数有所回落，上半年上证综指累计上涨 19.4%，创业板指上涨 20.9%，各类风格指数均有所上涨。行业方面，食品饮料、非银行金融、农林牧渔板块在上半年表现相对较好，行业指数涨幅均超过了 40%，而建筑装饰、钢铁、传媒、纺织服装板块表现较弱，行业涨幅低于 10%。

本基金上半年的仓位和持仓结构变化不大。整体配置以具备中长期逻辑支撑、估值合适的中长期价值品种为主，在控制风险的前提下适当增加了阶段性受益于行业边际改善的品种，总体结构均衡

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0136 元；本报告期基金份额净值增长率为 44.80%，业绩比较基准收益率为 21.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

银行间的流动性持续宽松，一季度以来信用环境也有所改善，对于宏观经济的平稳起到一定的支撑作用。短期而言，受到贸易摩擦反复，以及房地产行业景气回落的影响，经济仍然有一定的压力，但财政政策的持续落地，有利于整体经济的平稳。目前市场的整体估值仍然在历史偏低水平，部分优质企业的估值在全球范围来看也仍然具有性价比，海外资金的持续流入反映了对这些优质企业的认可。

本基金整体操作仍然本着风险控制的原则，坚定持有以基本面中长期逻辑为基础的品种，均衡配置，降低波动，以期更好地为投资者创造长期价值。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金投资品种进行估值。具体估值流程为：1、估值委员会制定旗下基金的估值政策和流程，选取适当的估值方法、定期对估值政策和程序进行评价。采用的基金估值方法、政策和程序应经估值委员会审议，并报管理层批准后方可实施。2、估值方法确立后，由 IT 人员或 IT 人员协助估值系统开发商及时对系统中的参数或模型作相应的调整或对系统进行升级，以适应新的估值方法的需要。3、基金会计具体负责执行估值委员会确定的估值策略，并通过与托管行核对等方法确保估值准确无误；4、投资人员（包括基金经理）积极关注市场环境变化及证券发行机构有关影响证券价格的重大事件等可能对给估值造成影响的因素，并就可能带来的影响提出建议和意见；5、监察稽核人员参与估值方案的制定，确保估值方案符合相关法律法规及基金合同的约定，定期对估值流程、系统估值模型及估值结果进行检查，确保估值委员会决议的有效执行，负责基金估值业务的定期和临时信息披露。

上述参与估值流程人员均具备估值业务所需的专业胜任能力。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

根据本基金基金合同的约定，本基金不进行收益分配，运作期内也不单独对合润 A 份额与合润 B 份额进行收益分配。

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

无。

§ 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

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本半年度报告中利润分配情况真实、准确。

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

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 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：兴全合润分级混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	272,481,082.90	130,357,056.66
结算备付金		3,258,788.49	4,188,250.15
存出保证金		1,121,588.09	999,217.15
交易性金融资产	6.4.7.2	4,993,095,542.40	4,101,568,326.22
其中：股票投资		4,693,524,961.00	3,772,644,873.34
基金投资		-	-
债券投资		299,570,581.40	328,923,452.88
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
贵金属投资		-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		45,685,446.43	147,142,837.65
应收利息	6.4.7.5	3,560,200.74	1,886,236.19
应收股利		-	-
应收申购款		7,325,363.24	4,814,222.65
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		5,326,528,012.29	4,390,956,146.67
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 6 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		8,585,816.68	-
应付赎回款		110,337,259.39	5,381,331.73
应付管理人报酬		6,268,851.19	5,757,108.47
应付托管费		1,044,808.54	959,518.06
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,691,191.79	1,603,430.49
应交税费		534.53	2,312.33

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	243,316.77	375,684.76
负债合计		128,171,778.89	14,079,385.84
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	1,348,578,387.48	1,644,157,359.26
未分配利润	6.4.7.10	3,849,777,845.92	2,732,719,401.57
所有者权益合计		5,198,356,233.40	4,376,876,760.83
负债和所有者权益总计		5,326,528,012.29	4,390,956,146.67

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 5,198,356,233.40 元，基金份额总额为 5,128,661,636.75 份，其中：合润基金份额净值 1.0136 元，份额总额 5,027,085,482.75 份；合润A基金份额参考净值1.0000元，份额总额 40,630,461.00份；合润B基金份额参考净值1.0227元，份额总额 60,945,693.00份。

6.2 利润表

会计主体：兴全合润分级混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019年1月1日至 2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至 2018年6月30日
一、收入		1,944,525,687.04	-613,233,831.88
1.利息收入		3,086,763.80	4,411,905.60
其中：存款利息收入	6.4.7.11	714,576.11	901,949.57
债券利息收入		2,372,187.69	3,483,190.29
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	26,765.74
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		360,997,534.07	165,328,668.18
其中：股票投资收益	6.4.7.12	300,321,007.84	122,928,888.68
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	7,914,008.96	1,140,386.00
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	52,762,517.27	41,259,393.50
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	1,578,705,406.62	-786,060,375.36
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	1,735,982.55	3,085,969.70

减：二、费用		51,446,790.05	57,641,534.34
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	37,743,688.48	43,956,943.47
2. 托管费	6.4.10.2.2	6,290,614.78	7,326,157.23
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	7,242,228.32	5,971,903.12
5. 利息支出		9,624.33	171,822.18
其中：卖出回购金融资产支出		9,624.33	171,822.18
6. 税金及附加		801.34	1,383.66
7. 其他费用	6.4.7.20	159,832.80	213,324.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,893,078,896.99	-670,875,366.22
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,893,078,896.99	-670,875,366.22

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：兴全合润分级混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 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）	1,644,157,359.26	2,732,719,401.57	4,376,876,760.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,893,078,896.99	1,893,078,896.99
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）	-295,578,971.78	-776,020,452.64	-1,071,599,424.42
其中：1.基金申购款	235,867,957.14	568,105,064.92	803,973,022.06
2.基金赎回款	-531,446,928.92	-1,344,125,517.56	-1,875,572,446.48
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、期末所有者权益（基	1,348,578,387.48	3,849,777,845.92	5,198,356,233.40

项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
	金净值)		
一、期初所有者权益(基金净值)	1,605,594,931.59	4,134,415,870.11	5,740,010,801.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-670,875,366.22	-670,875,366.22
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)	-11,851,195.92	14,037,808.76	2,186,612.84
其中：1.基金申购款	760,282,520.02	1,931,392,309.55	2,691,674,829.57
2.基金赎回款	-772,133,715.94	-1,917,354,500.79	-2,689,488,216.73
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、期末所有者权益(基金净值)	1,593,743,735.67	3,477,578,312.65	5,071,322,048.32

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：

兰荣

庄园芳

詹鸿飞

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

兴全合润分级混合型证券投资基金(原名兴业合润分级股票型证券投资基金)(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2010]229号文《关于核准兴业合润分级股票型证券投资基金募集的批复》的核准,由兴全基金管理有限公司作为管理人于2010年3月22日至2010年4月16日向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2010)验字第60467611_B04号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2010年4月22日生效,首次设立募集规模为3,328,967,444.30份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为兴全基金管理有限公司,注册登

记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。本基金于 2011 年 1 月 1 日起更名为兴全合润分级股票型证券投资基金，并于 2015 年 8 月 7 日起更名为兴全合润分级混合型证券投资基金。

本基金的基金份额包括合润分级混合型证券投资基金之基础份额(简称“合润基金份额”)、兴全合润 A 基金份额(简称“合润 A 份额”)和兴全合润 B 基金份额(简称“合润 B 份额”)。合润基金份额在场外进行交易，合润 A 份额和合润 B 份额分别在深圳证券交易所上市交易，交易代码不同。合润基金份额在转托管至场内后，可按照 4:6 的比例分拆成预期收益与风险不同的两类基金份额，即合润 A 份额和合润 B 份额。

本基金的每个运作期为三年，在运作期到期时，合润 A 份额与合润 B 份额按届时各自份额净值与合润基金份额净值之比折算为合润基金份额，折算后将所有合润基金份额净值调整为 1.0000 元，场内的合润基金份额将以 4:6 的比例分为合润 A 份额和合润 B 份额，并进入下一运作期，并将顺延上一个运作期内合润 A 份额与合润 B 份额的关系约定。

本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括依法公开发行上市的股票、国债、金融债、企业债、公司债、回购、央行票据、可转换债券、权证、资产支持证券以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具。本基金为混合型基金，股票投资比例为基金资产的 60%-95%；债券投资比例为基金资产的 5%-40%；权证投资比例为基金资产净值的 0%-3%；资产支持证券比例为基金资产净值的 0%-20%；本基金保留不低于基金资产净值的 5%的现金和到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金的业绩基准为 $80\% \times \text{沪深 300 指数} + 20\% \times \text{中证国债指数}$ 。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)以及中国证监会发布的基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年上半年的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

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一致。

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

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、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》、财税[2012]85 号《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》、财税[2014]48 号《关于实施全国中小企业股份转让系统挂牌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[2015]101 号《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《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140 号《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《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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、债券免征增值税;2018 年 1 月 1 日起,公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为,以基金管理人为增值税纳税人,暂适用简易计税方法,按照 3%的征收率缴纳增值税。

(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,暂不缴纳企业所得税。

(3) 对基金取得的股票股息、红利收入,由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳;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。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

(4) 对基金取得的债券利息收入,由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的

个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

(5)对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
活期存款	272,481,082.90
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	272,481,082.90

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	3,616,105,438.98	4,693,524,961.00	1,077,419,522.02
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	55,936,310.34	58,513,581.40
	银行间市场	240,777,310.00	241,057,000.00
	合计	296,713,620.34	299,570,581.40
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	3,912,819,059.32	4,993,095,542.40	1,080,276,483.08

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末各项买入返售金融资产余额为零。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未通过买断式逆回购交易取得债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应收活期存款利息	62,018.46
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,466.50
应收债券利息	3,496,211.08
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	504.70
合计	3,560,200.74

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,690,511.79
银行间市场应付交易费用	680.00
合计	1,691,191.79

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2019 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	123,874.79
预提费用	119,441.98
其他	-
合计	243,316.77

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

兴全合润分级混合		
项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	4,197,213,348.63	1,616,878,985.07
本期申购	325,966,048.22	125,639,917.00
本期赎回(以“-”号填列)	-967,246,467.56	-372,740,316.13
2019 年 4 月 22 日 基金拆分/份额折算前	3,555,932,929.29	1,369,778,585.94
基金拆分/份额折算变动份额	1,650,486,101.49	-
本期申购	431,932,494.00	113,716,453.06
本期赎回(以“-”号填列)	-611,266,042.03	-163,388,234.61
本期末	5,027,085,482.75	1,320,106,804.39

金额单位：人民币元

合润 A		
项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	27,732,498.00	12,846,984.11
本期申购	136,032.00	63,016.36
本期赎回(以“-”号填列)	-1,242,520.00	-575,593.11
2019 年 4 月 22 日 基金拆分/份额折算前	26,626,010.00	12,334,407.36
基金拆分/份额折算变动份额	14,363,551.00	-
本期申购	2,874,944.00	4,443,005.00
本期赎回(以“-”号填列)	-3,234,044.00	-1,236,965.74
本期末	40,630,461.00	15,540,446.62

金额单位：人民币元

合润 B		
项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	41,598,749.00	14,431,390.08
本期申购	204,048.00	70,788.10
本期赎回(以“-”号填列)	-1,863,780.00	-646,580.41
2019 年 4 月 22 日 基金拆分/份额折算前	39,939,017.00	13,855,597.77
基金拆分/份额折算变动份额	21,545,326.00	-
本期申购	4,312,416.00	104,812.36
本期赎回(以“-”号填列)	-4,851,066.00	-1,029,273.66
本期末	60,945,693.00	12,931,136.47

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	3,101,940,530.58	-369,221,129.01	2,732,719,401.57
本期利润	314,373,490.37	1,578,705,406.62	1,893,078,896.99
本期基金份额交易产生的变动数	-570,231,924.58	-205,788,528.06	-776,020,452.64
其中：基金申购款	461,221,931.03	106,883,133.89	568,105,064.92
基金赎回款	-1,031,453,855.61	-312,671,661.95	-1,344,125,517.56
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,846,082,096.37	1,003,695,749.55	3,849,777,845.92

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
	活期存款利息收入
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	29,098.42
其他	9,225.08
合计	714,576.11

6.4.7.12 股票投资收益**6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出股票成交总额	3,131,686,329.17
减：卖出股票成本总额	2,831,365,321.33
买卖股票差价收入	300,321,007.84

6.4.7.13 债券投资收益**6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	7,914,008.96
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	7,914,008.96

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	288,420,352.11
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	279,259,754.17
减：应收利息总额	1,246,588.98
买卖债券差价收入	7,914,008.96

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

贵金属暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内未进行衍生工具买卖交易。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
股票投资产生的股利收益	52,762,517.27
基金投资产生的股利收益	-
合计	52,762,517.27

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
1. 交易性金融资产	1,578,705,406.62
——股票投资	1,549,999,728.36
——债券投资	28,705,678.26
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	1,578,705,406.62

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
基金赎回费收入	1,730,560.84
转换费收入	5,421.71
合计	1,735,982.55

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	7,241,403.32
银行间市场交易费用	825.00
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	7,242,228.32

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
审计费用	34,712.18
信息披露费	84,729.80
账户维护费用	18,600.00
银行费用	21,790.82
上市费用	-
合计	159,832.80

6.4.7.21 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**6.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无须做披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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

本报告期内与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 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
兴全基金管理有限公司（以下简称“兴全基金”）	基金管理人，基金销售机构
招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）	基金托管人，基金销售机构
兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”）	基金管理人的股东，基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
兴业证券	703,380,572.91	13.56%	187,087,864.05	4.04%

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	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 成交总额的比例
兴业证券	597,474.00	0.23%	-	-

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
兴业证券	657,291.26	18.00%	194,841.52	11.53%
关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
兴业证券	174,236.28	5.45%	174,236.28	9.87%

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用（包括但不限于买（卖）经手费、证券结算风险基金和买（卖）证管费等）。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	37,743,688.48	43,956,943.47
其中：支付销售机构的客户维护费	13,094,944.37	13,871,332.20

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50%的年费率计提。计算方法如下：每日应支付的基金管理费=前一日的基金资产净值×1.50%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	6,290,614.78	7,326,157.23

注：基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：每日应支付的基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	兴全合润分级混合	合润 A	合润 B
期初持有的基金份额	-	-	-
期间申购/买入总份额	-	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-	-
期末持有的基金份额	-	-	-
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	-	-	-

项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		
	兴全合润分级混合	合润 A	合润 B
期初持有的基金份额	11,394,581.22	-	-
期间申购/买入总份额	-	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-
减：期间赎回/卖出总 份额	-	-	-
期末持有的基金份额	11,394,581.22	-	-
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.2755%	-	-

注：1、期间申购/买入总份额含转换转入份额，期间赎回/卖出总份额含转换转出份额。

- 2、关联方投资本基金的费率按照基金合同和招募说明书规定的确定，符合公允性要求。
- 3、上年度可比期间基金管理人运用固有资金投资合润基础份额，未投资合润 A 份额和合润 B 份额。
- 4、“期末持有的基金份额占基金总份额比例”指期末持有的基金份额占该类基金总份额的比例。

6.4.10.4.2 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合润基金份额、合润 A 份额、合润 B 份额。

6.4.10.5 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1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	272,481,082.90	676,252.61	164,166,064.40	823,659.66

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

根据本基金基金合同的约定，本基金不进行收益分配，运作期内也不单独对合润 A 份额与合润 B 份额进行收益分配。

6.4.12 期末（2019年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002120	韵达股份	2018年4月20日	2020年4月23日	非公开发行流通受	39.75	28.60	1,257,862	50,000,014.50	35,974,853.20	-

				限						
002120	韵达股份	2018年8月16日	2020年4月23日	非公开发行流通受限-转增	-	28.60	377,359		-10,792,467.40	注1
002120	韵达股份	2019年6月12日	2020年4月23日	非公开发行流通受限-转增	-	28.60	490,566		-14,030,187.60	注2
600559	老白干酒	2019年2月15日	2020年2月13日	非公开发行流通受限	11.69	12.12	3,421,727	39,999,988.63	41,471,331.24	-
600559	老白干酒	2019年2月15日	2021年2月15日	非公开发行流通受限	11.69	11.42	3,421,728	40,000,000.32	39,076,133.76	-
600559	老白干酒	2019年6月6日	2020年2月13日	非公开发行流通受限-转增	-	12.12	1,026,518		-12,441,398.16	注3
600559	老白干酒	2019年6月6日	2021年2月15日	非公开发行流通受限-转增	-	11.42	1,026,519		-11,722,846.98	注3
603899	晨光文具	2019年5月9日	2019年11月11日	大宗交易购入流通受限	34.72	41.93	1,000,000	34,720,000.00	41,930,000.00	-
300633	开立医疗	2019年5月13日	2019年11月13日	大宗交易购入流通	27.33	26.90	1,000,000	27,330,000.00	26,900,000.00	-

				受限						
002773	康弘药业	2019年5月15日	2019年11月15日	大宗交易购入流通受限	41.12	30.75	650,000	26,728,000.00	19,987,500.00	-
002773	康弘药业	2019年6月6日	2019年11月15日	大宗交易购入流通受限转增	-	30.75	195,000	-	5,996,250.00	注4
603486	科沃斯	2019年6月19日	2019年12月19日	大宗交易购入流通受限	25.59	28.14	2,500,000	63,975,000.00	70,350,000.00	-
601236	红塔证券	2019年6月26日	2019年7月5日	新股流通受限	3.46	3.46	9,789	33,869.94	33,869.94	-
300788	中信出版	2019年6月27日	2019年7月5日	新股流通受限	14.85	14.85	1,556	23,106.60	23,106.60	-

注：1. 本基金持有的非公开发行股票韵达股份，于2018年8月16日实施2017年年度权益分配方案，向全体股东每10股派发现金股利人民币2.38元（含税），同时，以资本公积金向全体股东每10股转增3股。本基金新增377,359.00股。

2. 本基金持有的非公开发行股票韵达股份，于2019年6月12日实施2018年年度权益分配方案，向全体股东每10股派发现金股利人民币4.76元（含税），同时，以资本公积金向全体股东每10股转增3股。本基金新增490,566.00股。

3. 本基金持有的非公开发行股票老白干酒，于2019年6月6日实施2018年年度权益分配方案，向全体股东每股派发现金股利人民币0.2元（含税），同时，以资本公积金向全体股东每股转增0.3股。本基金新增2,053,037.00股。

4. 本基金持有的大宗交易购入股票康弘药业，于2019年6月6日实施2018年年度权益分配方案，向全体股东每10股派发现金股利人民币2.80元（含税），同时，以资本公积金向全体股东每10股转增3股。本基金新增195,000.00股。

5. 上述流通受限证券可流通日系本基金根据上市公司公告暂估确定，最终日期以上市公司公告为

准。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有临时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险管理委员会、风险管理部和监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的四级风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此，除在附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金为开放式基金，投资者可在合同规定的交易日进行基金申购与赎回业务，本基金管理人针对基金特定的运作方式，建立了相应的流动性风险监控与预警机制。本基金管理人每日预测基金的流动性需求，通过独立的风险管理部门设置流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，并按照基金类型建立并定期开展专项的流动性压力测试工作，对流动性风险进行预警。本基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款及强制赎回费条款，同时控制每日确认的净赎回申请不超过本基金投资组合 7 个工作日可变现资产的可变现价值，减少赎回业务对本基金的流动性冲击，从而控制流动性风险。此外，本基金通过预留一定的现金头寸，并且可在需要时通过卖出回购金融资产方式借入短期资金，以缓解流动性风险。

本基金所持的证券在证券交易所上市或可于银行间同业市场交易。截止本报告期末，单一投资者持有基金份额比例未超过基金总份额 50%。本报告期末，除完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的开放式基金以及中国证监会认定的特殊投资组合以外，本基金管理人管理的全部开放式基金持有一家上市公司发行的可流通股票未超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票未超过该上市公司可流通股票的 30%，本基金投资未违背法律法规对流通受限资产的相关比例要求。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息

资产主要为银行存款、结算备付金、权证存出保证金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	272,481,082.90	-	-	-	-	-	272,481,082.90
结算备付金	3,258,788.49	-	-	-	-	-	3,258,788.49
存出保证金	1,121,588.09	-	-	-	-	-	1,121,588.09
交易性金融资产	90,027,000.00	-	-190,998,000.00	-	-18,545,581.40	4,693,524,961.00	4,993,095,542.40
应收证券清算款	-	-	-	-	-	45,685,446.43	45,685,446.43
应收利息	-	-	-	-	-	3,560,200.74	3,560,200.74
应收申购款	278,438.61	-	-	-	-	7,046,924.63	7,325,363.24
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	367,166,898.09	-	-190,998,000.00	-	-18,545,581.40	4,749,817,532.80	5,326,528,012.29
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	8,585,816.68	8,585,816.68
应付赎回款	-	-	-	-	-	110,337,259.39	110,337,259.39
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	6,268,851.19	6,268,851.19
应付托管费	-	-	-	-	-	1,044,808.54	1,044,808.54
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,691,191.79	1,691,191.79
应交税	-	-	-	-	-	534.53	534.53

费							
其他负债	-	-	-	-	-	243,316.77	243,316.77
负债总计	-	-	-	-	-	128,171,778.89	128,171,778.89
利率敏感度缺口	367,166,898.09	-190,998,000.00	-18,545,581.40	4,621,645,753.91	15,198,356,233.40		
上年度末 2018年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	130,357,056.66	-	-	-	-	-	130,357,056.66
结算备付金	4,188,250.15	-	-	-	-	-	4,188,250.15
存出保证金	999,217.15	-	-	-	-	-	999,217.15
交易性金融资产	5,909,953.50	19,998,000.00	89,901,000.00	198,350,770.58	14,763,728.80	3,772,644,873.34	4,101,568,326.22
应收证券清算款	-	-	-	-	-	147,142,837.65	147,142,837.65
应收利息	-	-	-	-	-	1,886,236.19	1,886,236.19
应收申购款	69,380.59	-	-	-	-	4,744,842.06	4,814,222.65
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	141,523,858.05	19,998,000.00	89,901,000.00	198,350,770.58	14,763,728.80	3,926,418,789.24	4,439,956,146.67
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	5,381,331.73	5,381,331.73
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	5,757,108.47	5,757,108.47
应付托管费	-	-	-	-	-	959,518.06	959,518.06
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,603,430.49	1,603,430.49

应交税费	-	-	-	-	-	2,312.33	2,312.33
其他负债	-	-	-	-	-	375,684.76	375,684.76
负债总计	-	-	-	-	-	14,079,385.84	14,079,385.84
利率敏感度缺口	141,523,858.05	19,998,000.00	89,901,000.00	198,350,770.58	14,763,728.80	3,912,339,403.40	4,376,876,760.83

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	其他影响债券公允价值的变量保持不变，仅利率发生变动；		
	假设所有期限的利率保持同方向同幅度的变化(即平移收益率曲线)。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币元)	
		本期末(2019年6月30日)	上年度末(2018年12月31日)
	利率 +1%	-1,430,205.28	-538,603.45
	利率 -1%	1,450,883.93	544,441.90

注：上表反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债权公允价值的变动将对基金净值产生的影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金其他价格风险主要系市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 60%-95%；债券投资比例为基金资产的 5%-40%；权证投资比例为基金资产净值的 0%-3%；资产支持证券比例为基金资产净值的 0%-20%；本基金保留不低于基金资产净值的 5%的现金和到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付

金、存出保证金、应收申购款等。本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日		上年度末 2018年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	4,693,524,961.00	90.29	3,772,644,873.34	86.19
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	299,570,581.40	5.76	328,923,452.88	7.52
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	4,993,095,542.40	96.05	4,101,568,326.22	93.71

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假设单个证券的公允价值和市场组合的公允价值依照资本-资产定价模型 (CAPM) 描述的规律进行变动		
	使用本基金业绩比较基准所对应的市场组合进行分析		
	在业绩基准变化 10% 时, 对单个证券相应的公允价值变化进行加总得到基金净值的变化		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位: 人民币元)	
		本期末 (2019年6月30日)	上年度末 (2018年12月31日)
	业绩比较基准-10%	-586,445,532.10	-516,516,448.45
	业绩比较基准+10%	586,445,532.10	516,516,448.45

注：本基金管理人运用 CAPM 模型方法对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 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	4,693,524,961.00	88.12
	其中：股票	4,693,524,961.00	88.12
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	299,570,581.40	5.62
	其中：债券	299,570,581.40	5.62
	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	275,739,871.39	5.18
8	其他各项资产	57,692,598.50	1.08
9	合计	5,326,528,012.29	100.00

7.2 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

金额单位：人民币元

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	363,431.25	0.01
C	制造业	3,503,978,250.05	67.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	350,901,200.64	6.75
G	交通运输、仓储和邮政业	252,145,247.22	4.85
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	39,603.76	0.00
J	金融业	507,170,520.78	9.76
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	-	-

0	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	78,926,707.30	1.52
S	综合	-	-
	合计	4,693,524,961.00	90.29

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	5,723,244	507,136,650.84	9.76
2	601012	隆基股份	20,142,428	465,491,511.08	8.95
3	601933	永辉超市	34,368,384	350,901,200.64	6.75
4	600887	伊利股份	10,488,356	350,415,973.96	6.74
5	603707	健友股份	6,007,461	212,363,746.35	4.09
6	600438	通威股份	14,561,683	204,737,262.98	3.94
7	600309	万华化学	4,271,135	182,761,866.65	3.52
8	603589	口子窖	2,736,479	176,283,977.18	3.39
9	002821	凯莱英	1,693,820	166,129,865.60	3.20
10	600031	三一重工	11,630,511	152,127,083.88	2.93
11	600486	扬农化工	2,489,132	136,155,520.40	2.62
12	002938	鹏鼎控股	4,362,323	128,077,803.28	2.46
13	002120	韵达股份	4,084,310	121,159,187.06	2.33
14	000651	格力电器	1,952,936	107,411,480.00	2.07
15	600559	老白干酒	8,896,492	104,711,710.14	2.01
16	600519	贵州茅台	88,117	86,707,128.00	1.67
17	300413	芒果超媒	1,922,134	78,903,600.70	1.52
18	002511	中顺洁柔	6,266,302	76,950,188.56	1.48
19	601799	星宇股份	940,902	74,293,621.92	1.43
20	600004	白云机场	3,892,064	70,835,564.80	1.36
21	603486	科沃斯	2,500,000	70,350,000.00	1.35
22	300124	汇川技术	3,054,487	69,978,297.17	1.35
23	000739	普洛药业	7,063,597	69,435,158.51	1.34
24	002353	杰瑞股份	2,948,218	68,103,835.80	1.31

25	300009	安科生物	4,195,375	66,706,462.50	1.28
26	603899	晨光文具	1,528,940	65,187,491.80	1.25
27	603338	浙江鼎力	1,030,506	60,501,007.26	1.16
28	002352	顺丰控股	1,771,216	60,150,495.36	1.16
29	300633	开立医疗	2,115,845	58,768,533.20	1.13
30	300142	沃森生物	1,958,904	55,554,517.44	1.07
31	000951	中国重汽	3,365,639	54,018,505.95	1.04
32	002271	东方雨虹	2,379,496	53,919,379.36	1.04
33	600702	舍得酒业	1,918,202	52,136,730.36	1.00
34	600398	海澜之家	5,393,388	48,918,029.16	0.94
35	002415	海康威视	1,496,277	41,267,319.66	0.79
36	002773	康弘药业	944,000	29,242,830.00	0.56
37	002008	大族激光	439,049	15,094,504.62	0.29
38	600968	海油发展	102,375	363,431.25	0.01
39	300782	卓胜微	743	80,927.56	0.00
40	601698	中国卫通	10,103	39,603.76	0.00
41	603863	松炆资源	1,612	37,204.96	0.00
42	601236	红塔证券	9,789	33,869.94	0.00
43	300594	朗进科技	721	31,803.31	0.00
44	603867	新化股份	1,045	26,971.45	0.00
45	300788	中信出版	1,556	23,106.60	0.00

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	600309	万华化学	205,769,344.04	4.70
2	600030	中信证券	174,745,647.27	3.99
3	600031	三一重工	154,557,410.30	3.53
4	002938	鹏鼎控股	103,102,484.05	2.36
5	000651	格力电器	102,614,075.10	2.34
6	601012	隆基股份	98,205,574.46	2.24
7	300124	汇川技术	83,892,940.28	1.92
8	600559	老白干酒	79,999,988.95	1.83
9	300413	芒果超媒	77,754,649.62	1.78
10	601318	中国平安	72,473,899.32	1.66

11	603486	科沃斯	63,975,000.00	1.46
12	000951	中国重汽	61,732,116.36	1.41
13	002415	海康威视	60,858,778.31	1.39
14	300633	开立医疗	59,596,742.54	1.36
15	000625	长安汽车	52,661,367.06	1.20
16	600104	上汽集团	50,286,788.00	1.15
17	300009	安科生物	49,130,460.42	1.12
18	000786	北新建材	47,330,163.08	1.08
19	601899	紫金矿业	43,341,019.00	0.99
20	600438	通威股份	41,702,791.13	0.95

注：“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	601012	隆基股份	301,306,881.62	6.88
2	600030	中信证券	220,794,032.42	5.04
3	600703	三安光电	213,731,404.09	4.88
4	603899	晨光文具	210,838,825.80	4.82
5	601318	中国平安	145,146,772.99	3.32
6	300170	汉得信息	143,929,286.68	3.29
7	000650	仁和药业	135,743,085.51	3.10
8	600584	长电科技	110,561,790.87	2.53
9	600438	通威股份	77,981,424.53	1.78
10	600887	伊利股份	75,822,871.60	1.73
11	603589	口子窖	75,019,444.28	1.71
12	600583	海油工程	68,626,507.90	1.57
13	002299	圣农发展	65,461,996.69	1.50
14	300009	安科生物	65,153,187.80	1.49
15	000625	长安汽车	64,510,988.98	1.47
16	600114	东睦股份	61,907,729.92	1.41
17	002027	分众传媒	61,174,687.68	1.40
18	603708	家家悦	61,168,384.74	1.40
19	002064	华峰氨纶	58,817,628.13	1.34
20	600406	国电南瑞	58,574,061.51	1.34

注：“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	2,202,245,680.63
卖出股票收入（成交）总额	3,131,686,329.17

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	129,995,000.00	2.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	151,030,000.00	2.91
	其中：政策性金融债	151,030,000.00	2.91
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	18,545,581.40	0.36
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	299,570,581.40	5.76

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	160016	16 付息国债 16	900,000	90,027,000.00	1.73
2	170307	17 进出 07	500,000	50,700,000.00	0.98
3	150415	15 农发 15	500,000	50,410,000.00	0.97
4	190301	19 进出 01	500,000	49,920,000.00	0.96
5	019611	19 国债 01	400,000	39,968,000.00	0.77

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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

贵金属暂不属于本基金的投资范围，故此项目不适用。

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

股指期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

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

国债期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

7.11.3 本期国债期货投资评价

国债期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，并且未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票中没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

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	1,121,588.09
2	应收证券清算款	45,685,446.43
3	应收股利	-
4	应收利息	3,560,200.74
5	应收申购款	7,325,363.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	57,692,598.50

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

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 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	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
兴全合润分级混合	470,103	10,693.58	316,454,670.80	6.29%	4,710,630,811.95	93.71%
合润 A	1,417	28,673.58	850,462.00	2.09%	39,779,999.00	97.91%
合润 B	1,463	41,658.03	86,421.00	0.14%	60,859,272.00	99.86%
合计	472,983	10,843.23	317,391,553.80	6.19%	4,811,270,082.95	93.81%

注：对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总数）。

8.2 期末上市基金前十名持有人

合润 A

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	王辉	4,945,822.00	12.17%
2	陈伟达	3,785,100.00	9.32%
3	谢晋龙	2,436,713.00	6.00%
4	何峻	1,672,880.00	4.12%
5	徐勇群	1,172,700.00	2.89%
6	黄广通	1,064,846.00	2.62%
7	黄曲荣	1,005,239.00	2.47%

8	卢培培	568,557.00	1.40%
9	孙杰	528,248.00	1.30%
10	孙祎	500,064.00	1.23%

合润 B

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	陈力	3,418,050.00	5.61%
2	余子贵	2,617,568.00	4.29%
3	黄岳川	1,600,140.00	2.63%
4	黄广通	1,597,269.00	2.62%
5	周昭玲	1,561,643.00	2.56%
6	陆先海	1,351,610.00	2.22%
7	朱建华	1,285,820.00	2.11%
8	黄曲荣	1,243,859.00	2.04%
9	张文斌	1,189,887.00	1.95%
10	杜婷婷	1,145,152.00	1.88%

注：持有人为合润 A、合润 B 基金份额场内持有人。

8.3 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	兴全合润分级混合	19,966,692.89	0.3972%
	合润 A	-	-
	合润 B	-	-
	合计	19,966,692.89	0.3893%

注：对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总数）。

8.4 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的情况

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、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	兴全合润分级混合	>100
	合润 A	0
	合润 B	0
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	兴全合润分级混合	>100
	合润 A	0
	合润 B	0
	合计	>100

注：本基金的基金经理也是本公司投资部门负责人，故上述两点统计数据有重合部分。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	兴全合润分级混合	合润 A	合润 B
基金合同生效日（2010 年 4 月 22 日） 基金份额总额	2,992,354,444.30	134,645,200.00	201,967,800.00
本报告期期初基金份额总额	4,197,213,348.63	27,732,498.00	41,598,749.00
本报告期期间基金总申购份额	757,898,542.22	3,010,976.00	4,516,464.00
减：本报告期期间基金总赎回份额	1,578,512,509.59	4,476,564.00	6,714,846.00
本报告期期间基金拆分变动份额（份额 减少以“-”填列）	1,650,486,101.49	14,363,551.00	21,545,326.00
本报告期期末基金份额总额	5,027,085,482.75	40,630,461.00	60,945,693.00

注：总申购份额含红利再投资、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

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

(1) 报告期内基金管理人重大人事变动。

2019 年 4 月 12 日公告，自 2019 年 4 月 12 日起，詹鸿飞先生担任公司副总经理暨首席信息官，严长胜先生担任公司副总经理。

(2) 报告期内本基金托管人的专门基金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

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为本基金提供审计服务的审计机构——德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）。

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

报告期内本基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受到监管部门的稽查或处罚。

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	
国信证券	2	1,283,187,581.88	24.75%	857,158.39	23.48%	-
中投证券	4	712,605,021.74	13.74%	449,865.56	12.32%	新增部分席位
兴业证券	2	703,380,572.91	13.56%	657,291.26	18.00%	-
广发证券	4	689,735,967.74	13.30%	462,114.77	12.66%	-
华创证券	1	438,092,614.93	8.45%	320,372.76	8.78%	-
中信证券	3	206,914,328.71	3.99%	143,315.21	3.93%	-
中信建投	3	205,208,592.35	3.96%	129,545.33	3.55%	-

国盛证券	2	192,661,588.15	3.72%	121,627.94	3.33%	-
安信证券	2	175,726,594.20	3.39%	128,509.33	3.52%	-
中泰证券	2	171,817,334.39	3.31%	108,469.47	2.97%	-
国泰君安	2	103,271,020.66	1.99%	75,521.82	2.07%	-
华泰证券	2	101,944,820.72	1.97%	64,357.80	1.76%	-
天风证券	2	100,840,796.87	1.94%	63,659.36	1.74%	-
银河证券	1	56,176,223.24	1.08%	41,083.00	1.13%	-
信达证券	2	43,924,877.00	0.85%	27,729.97	0.76%	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
西藏东方财富	2	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
德邦证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	2	-	-	-	-	-
渤海证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
华福证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
国都证券	2	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	新增

注：根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力、客户服务质量的基础上，选择基金专用交易席位。

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	
	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
国信证券	63,699,543.02	24.22%	-	-	-	-
中投证券	72,042,460.60	27.40%	-	-	-	-
兴业证券	597,474.00	0.23%	-	-	-	-
广发证券	17,648,888.51	6.71%	-	-	-	-

华创证券	53,001,850.70	20.16%	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	18,394,118.50	7.00%	-	-	-	-
国盛证券	4,830,696.24	1.84%	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	27,296,963.30	10.38%	-	-	-	-
银河证券	5,441,121.90	2.07%	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
西藏东方财富	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	旗下各基金 2018 年 12 月 31 日资产净值公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 1 月 1 日
2	关于调整部分旗下基金在国元证券费率优惠活动的公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 1 月 14 日
3	关于增加腾安基金销售（深圳）有限公司为兴全合润分级混合型证券投资基金销售机构的公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 1 月 25 日
4	关于旗下部分基金投资老白干酒	上海证券报、基金管	2019 年 2 月 19 日

	(600559) 非公开发行股票的公告	理人网站	
5	关于兴全合润分级混合型证券投资基金暂停接受一千元以上申购、转换转入申请的公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 2 月 20 日
6	关于长期停牌股票（长春高新）估值方法调整的公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 2 月 27 日
7	关于兴全合润分级混合型证券投资基金办理定期份额折算、分拆业务的提示性公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 3 月 8 日
8	关于旗下基金参加交通银行手机银行渠道基金申购及定投费率优惠活动的公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 3 月 29 日
9	关于长期停牌股票（格力电器）估值方法调整的公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 4 月 3 日
10	关于调整部分旗下基金在爱建证券费率优惠活动的公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 4 月 8 日
11	关于增聘副总经理的公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 4 月 12 日
12	关于长期停牌股票（隆基股份）估值方法调整的公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 4 月 13 日
13	关于兴全合润分级混合型证券投资基金办理定期份额折算业务期间暂停接受申购、赎回等业务申请的公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 4 月 17 日
14	关于兴全合润分级混合型证券投资基金办理定期份额折算、分拆业务的公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 4 月 17 日
15	关于兴全合润分级混合型证券投资基金办理定期份额折算、分拆业务期间合润 A 份额、合润 B 份额停复牌的公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 4 月 23 日
16	关于兴全合润分级混合型证券投资基金定期份额折算、分拆结果及恢复交易的公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 4 月 24 日
17	关于兴全合润分级混合型证券投资基金之 A 份额、B 份额定期份额折算、分拆后次日前收盘价调整的公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 4 月 24 日
18	关于兴全合润分级混合型证券投资基金暂停接受五千元以上申购、转换转入申请的公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 4 月 25 日
19	关于增加兴证期货公司为旗下部分基金销售机构的公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 6 月 21 日

20	关于旗下部分基金可投资科创板股票及相关风险揭示的公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 6 月 22 日
21	关于调整旗下部分基金参加中国银行定投费率优惠活动的公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 6 月 27 日
22	关于旗下基金所持证券（中科曙光）调整估值价的公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 6 月 27 日
23	关于调整网上直销基金转换、赎回申购优惠费率的公告	上海证券报、基金管理人网站	2019 年 6 月 27 日

§ 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
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，故不涉及本项特有风险。							

注：1、“申购金额”包含份额申购、转换转入、分红再投资等导致投资者持有份额增加的情形。

2、“赎回份额”包含份额赎回、转换转出等导致投资者持有份额减少的情形。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》的相关规定，本基金拟在 2020 年底前转型为不分级的开放式证券投资基金。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准本基金募集的文件
- 2、《兴全合润分级混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《兴全合润分级混合型证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 5、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 6、中国证监会规定的其他文件

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

12.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站 (<http://www.xqfunds.com>) 查阅, 或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

基金管理人客户服务中心电话: 400-678-0099, 021-38824536。

兴全基金管理有限公司

2019年8月24日