

# 中海积极收益灵活配置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：中海基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2019 年 8 月 26 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司（以下简称“农业银行”）根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 21 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 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
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
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>9</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	9
3.2 基金净值表现.....	9
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>11</b>
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>15</b>
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
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>16</b>
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

<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>44</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	44
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	44
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.....	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	48
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.....	48
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.....	49
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.....	49
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.....	49
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	49
7.12 投资组合报告附注.....	49
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>51</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	51
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的情况.....	51
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>52</b>
<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>53</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	53
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.....	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	53
10.4 基金投资策略的改变.....	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	53
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.....	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	53
10.8 其他重大事件.....	56
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>59</b>
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.....	59
<b>§12 备查文件目录</b> .....	<b>61</b>

12.1 备查文件目录.....	61
12.2 存放地点.....	61
12.3 查阅方式.....	61

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	中海积极收益混合
基金主代码	000597
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 5 月 26 日
基金管理人	中海基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	217,123,781.79 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在充分重视本金长期安全的前提下，力争为基金份额持有人创造积极收益。
投资策略	<p>1、一级资产配置</p> <p>一级资产配置主要采取自上而下的方式。</p> <p>本基金基于对国内外宏观经济走势、财政货币政策分析判断，采取自上而下的分析方法，比较不同证券子市场和金融产品的收益及风险特征，动态确定基金资产在固定收益类和权益类资产的配置比例。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>（1）久期配置：基于宏观经济趋势性变化，自上而下的资产配置。</p> <p>（2）期限结构配置：基于数量化模型，自上而下的资产配置。</p> <p>（3）债券类别配置/个券选择：主要依据信用利差分析，自上而下的资产配置。</p> <p>3、中小企业私募债投资策略</p> <p>本基金投资中小企业私募债券，基金管理人将根据审慎原则，制定严格的投资决策流程、风险控制制度和信用风险、流动性风险处置预案，并经董事会批准，以防范信用风险、流动性风险等各种风险。</p> <p>4、股票投资策略</p> <p>本基金股票投资主要采用定量与定性的方式精选股票。</p> <p>（1）定量方式</p> <p>本基金主要通过现金股息率、3 年平均分红额等指标进行综合评价以反映上市公司过去分红强度、持续性、稳定性及分红投资回报。同时通过对经营能力、盈利能力、负债情况等财务指标的分析，判断企业未来的分红能力及意愿，从而精选出现金股息率高、分红潜力强的优质上市公司。</p>

	(2) 定性方式 本基金主要通过实地调研等方法，综合考察评估公司的核心竞争优势，重点投资具有较高进入壁垒、在行业中具备比较优势的公司，并坚决规避那些公司治理混乱、管理效率低下的公司，以确保最大程度地规避投资风险。本基金管理人重点考察上市公司的竞争优势包括：公司管理竞争优势、技术或产品竞争优势、品牌竞争优势、规模优势等方面。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率（税后）+2%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种，其预期风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

### 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		中海基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	黄乐军	贺倩
	联系电话	021-38429808	010-66060069
	电子邮箱	huanglejun@zhfund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-888-9788、 021-38789788	95599
传真		021-68419525	010-68121816
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		200120	100031
法定代表人		杨皓鹏	周慕冰

### 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	www.zhfund.com
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中海基金管理有限公司	上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层



### § 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	9,104,697.42
本期利润	11,818,001.44
加权平均基金份额本期利润	0.0511
本期加权平均净值利润率	4.62%
本期基金份额净值增长率	4.55%
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	24,020,939.15
期末可供分配基金份额利润	0.1106
期末基金资产净值	241,144,720.94
期末基金份额净值	1.111
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	38.83%

注：1：以上所述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，申购、赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

注 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。

#### 3.2 基金净值表现

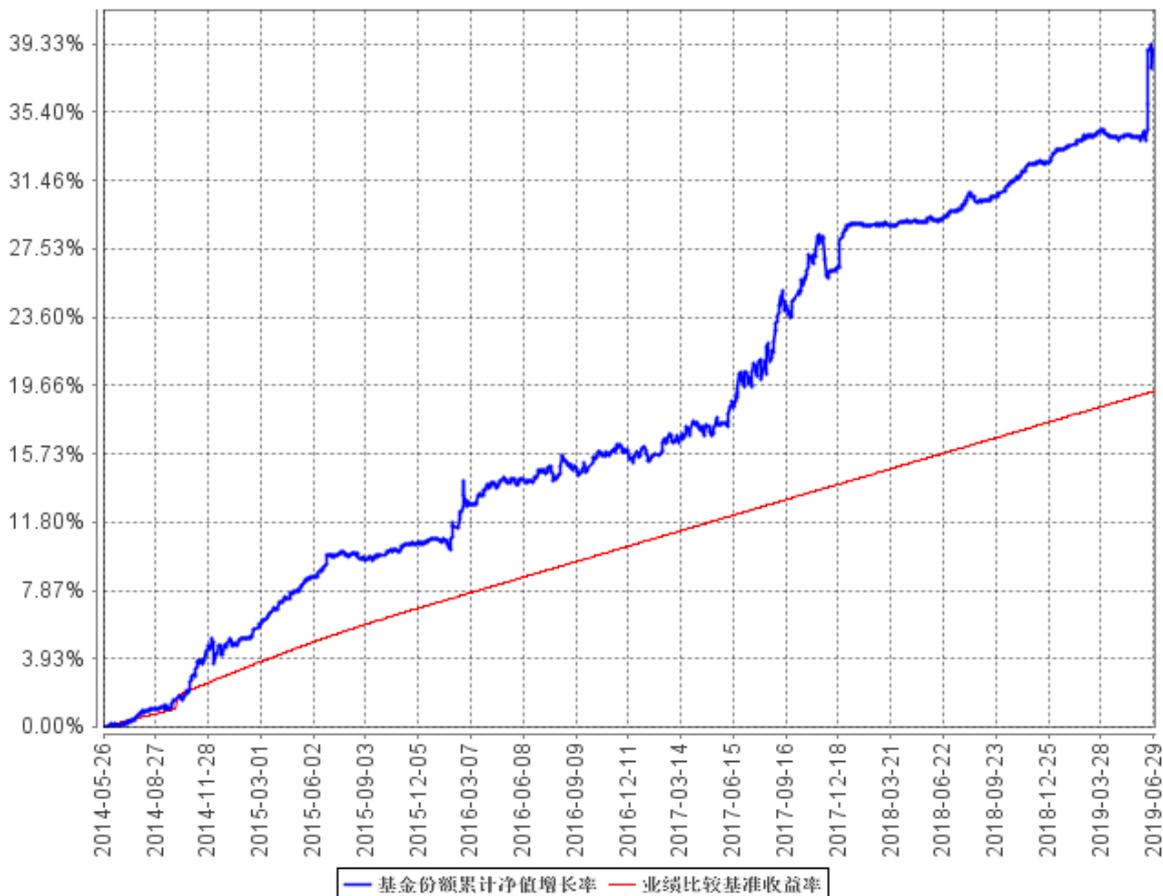
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	3.64%	0.62%	0.24%	0.01%	3.40%	0.61%
过去三个月	3.25%	0.36%	0.74%	0.01%	2.51%	0.35%
过去六个月	4.55%	0.26%	1.48%	0.01%	3.07%	0.25%
过去一年	7.18%	0.19%	3.02%	0.01%	4.16%	0.18%
过去三年	21.35%	0.19%	9.65%	0.01%	11.70%	0.18%
自基金合同生效起至今	38.83%	0.17%	19.35%	0.01%	19.48%	0.16%

注：“自基金合同生效起至今”指 2014 年 5 月 26 日(基金合同生效日)至 2019 年 6 月 30 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

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



## § 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

基金管理人自 2004 年 3 月 18 日成立以来，始终坚持“诚实信用、勤勉尽责”的原则，严格履行基金管理人的责任和义务，依靠强大的投研团队、规范的业务管理模式、严密科学的风险管理和内部控制体系，为广大基金份额持有人提供规范、专业的资产管理服务。截至 2019 年 6 月 30 日，共管理证券投资基金 31 只。

#### 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		
刘俊	本基金基金经理、中海信息产业精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海顺鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海添顺定期开放混合型证券投资基金基金经理、中海添瑞定期开放混合型证券	2014 年 5 月 26 日	-	16 年	刘俊先生，复旦大学金融学专业博士。历任上海申银万国证券研究所有限公司策略研究部策略分析师、海通证券股份有限公司战略合作与并购部高级项目经理。2007 年 3 月进入本公司工作，曾任产品开发总监。2010 年 3 月至 2015 年 8 月任中海稳健收益债券型证券投资基金基金经理，2015 年 4 月至 2017 年 6 月任中海安鑫宝 1 号保本混合型证券投资基金基金经理，2012 年 6 月至 2019 年 4 月任中海优势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2013 年 7 月至今任中海信息产业精选混合型证券投资基金基金经理，2014 年 5 月至今任中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 12 月至今任中海顺鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017 年 4 月至今任中海添顺定期开放混合型证券投资基金基金经理

	投资基金基金经理、中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理			理，2018 年 1 月至今任中海添瑞定期开放混合型证券投资基金基金经理，2018 年 6 月至今任中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
--	-------------------------------------	--	--	---

注 1：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

注 2：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。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

基金管理人在报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、《基金合同》的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为，不存在违法违规或未履行基金合同承诺。

#### 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

根据《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，公司从研究、投资、交易、风险管理事后分析等环节，对股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动的全程公平交易进行了明确约定。公司通过制定研究、交易等相关制度，要求公司各组合研究成果共享，投资交易指令统一下达至交易室，由交易室通过启用公平交易模块并具体执行相关交易，使公平交易制度中要求的时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡得以落实；同时，根据公司制度，通过系统禁止公司组合之间（除指数组合外）的同日反向交易。对于发生在银行间市场的债券买卖交易及交易所市场的大宗交易，由公司对相关交易价格进行事前审核，风控的事前介入有效防范了可能出现的非公平交易行为。

本报告期，公司对不同组合不同时间段的同向交易价差进行了溢价率样本的采集，进行了相关的假设检验，对于相关溢价金额对组合收益率的贡献进行了重要性分析，并针对交易占优次数进行了时间序列分析。多维度的公平交易监控指标使公平交易事后分析更全面、有效。

本报告期，公司根据制度要求，对不同组合不同时间段的反向交易进行了统计分析，对于出现的公司制度中规定的异常交易，均要求相关当事人和审批人按照公司制度要求予以留痕。

### 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，对于一级市场证券申购、二级市场证券交易中出现的可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易情况，公司均根据制度规定要求组合经理提供相关情况说明予以留痕。

## 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

上半年经济数据整体平稳。二季度经济增长比首季度更弱。物价数据方面，上半年猪价、食品和服务类价格推动 CPI 逐月上行。5 月 CPI 同比上涨 2.7%，创 15 个月新高。通胀的担忧对市场产生影响。

年初时习近平主席提出了金融供给侧改革理念，强调要深化对国际国内金融形势的认识，正确把握金融本质，深化金融供给侧结构性改革，平衡好稳增长和防风险的关系，精准有效处置重点领域风险，深化金融改革开放，增强金融服务实体经济能力，坚决打好防范化解包括金融风险在内的重大风险攻坚战，推动我国金融业健康发展。

央行货币政策走向略有调整，由稳定宏观杠杆率转向有序推进结构性去杠杆。个别中小银行事件发生后，央行连续采取多种措施保持市场稳定，金融市场流动性十分充沛。二季度内上海证券交易所发布《科创板首次公开发行股票发行与上市业务指南》，科创板正式宣布开板。

国际环境方面，中美贸易谈判跌宕起伏，表明中美关系蜜月期已经一去不复返。中美如何“竞合”将是彼此需要长期探求的问题。全球经济增长乏力，各主要经济体货币政策进入拐点，在目前已经较低利率的环境下如何进一步放松货币成为大部分央行需要面临的挑战。全球金融市场可能进入新一轮动荡期。

A 股市场上半年呈现冲高回落的走势。年初在中美贸易谈判改善、经济企稳复苏的预期下，市场整体反弹明显。五一之后，伴随预期的落空，上证指数重新回到了 3000 点下方。在此过程中，以消费、医药和部分制造龙头企业为代表的核心资产板块，因其稳定增长的业绩以及外资的持续配置成为资金首选，表现突出。

上半年内整体操作平稳，权益资产主要配置大市值龙头公司，债券资产主要配置中期优质信用债和利率债。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 6 月 30 日，本基金份额净值 1.111 元(累计净值 1.370 元)。报告期内本基金净

值增长率为 4.55%，高于业绩比较基准 3.07 个百分点。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济数据与政策指向的变化是证券市场最重要的影响因素。下半年内经济数据能否继续平稳增长，物价数据能否如期回落，监管政策如何变化，这些宏观问题将是市场持续关注的焦点。下半年中美贸易谈判进展和全球各央行的货币政策调整措施也会对金融市场产生持续影响。

对上述各种因素我们要保持实时跟踪，将根据宏观背景变化调整权益资产和债券资产的配置比例，根据行业和个股的增长前景及估值水平及时调整个股的具体配置。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，公司分管运营副总担任估值委员会主任委员，其他委员有风险控制总监、监察稽核负责人、基金会计负责人、相关基金经理等。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理作为公司估值委员会的成员，不介入基金日常估值业务，但应参加估值委员会会议，提出基金估值流程及估值技术中存在的潜在问题，参与估值程序和估值技术的决策。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中证指数有限公司以及中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供证券交易所及银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规以及本基金合同的相关规定，本基金于 2019 年 3 月 29 日实施了利润分配，实际分配金额为 11,018,169.25 元。

## § 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—中海基金管理有限公司 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

本托管人认为，中海基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 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

本托管人认为，中海基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

## § 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：中海积极收益灵活配置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
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	29,710,570.04	2,935,085.15
结算备付金		100,275.21	1,063,959.44
存出保证金		12,910.21	8,667.67
交易性金融资产	6.4.7.2	165,976,769.80	335,067,843.30
其中：股票投资		88,237,130.90	-
基金投资		-	-
债券投资		77,739,638.90	335,067,843.30
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	-	10,125,135.19
应收证券清算款		45,365,054.42	-
应收利息	6.4.7.5	1,367,514.43	4,350,699.26
应收股利		-	-
应收申购款		163,228.45	10,007,924.63
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		242,696,322.56	363,559,314.64
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2019 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2018 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
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		494,321.83	-
应付赎回款		560,738.99	47,505.06
应付管理人报酬		122,509.45	257,591.50
应付托管费		38,284.21	80,497.35
应付销售服务费		7,656.84	16,099.47
应付交易费用	6.4.7.7	237,958.57	2,460.19
应交税费		3,998.79	22,254.70

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	86,132.94	55,000.00
负债合计		1,551,601.62	481,408.27
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	217,123,781.79	325,146,729.56
未分配利润	6.4.7.10	24,020,939.15	37,931,176.81
所有者权益合计		241,144,720.94	363,077,906.37
负债和所有者权益总计		242,696,322.56	363,559,314.64

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.111 元，基金份额总额 217,123,781.79 份。

## 6.2 利润表

会计主体：中海积极收益灵活配置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
<b>一、收入</b>		13,831,964.56	961,408.74
1.利息收入		3,643,586.85	792,074.27
其中：存款利息收入	6.4.7.11	171,720.66	48,822.87
债券利息收入		3,443,227.30	643,752.00
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		28,638.89	99,499.40
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		7,206,586.37	67,634.49
其中：股票投资收益	6.4.7.12	3,784,675.07	71,373.14
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	2,601,574.90	-3,738.65
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	820,336.40	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	2,713,304.02	96,995.35
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	268,487.32	4,704.63
<b>减：二、费用</b>		2,013,963.12	321,081.35
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,023,820.00	173,784.47
2. 托管费	6.4.10.2.2	319,943.76	54,307.68
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	63,988.71	54,307.68

4. 交易费用	6.4.7.19	352,059.62	2,526.60
5. 利息支出		142,736.92	2,643.84
其中：卖出回购金融资产支出		142,736.92	2,643.84
6. 税金及附加		5,995.97	533.30
7. 其他费用	6.4.7.20	105,418.14	32,977.78
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		11,818,001.44	640,327.39
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		11,818,001.44	640,327.39

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中海积极收益灵活配置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）	325,146,729.56	37,931,176.81	363,077,906.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	11,818,001.44	11,818,001.44
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）	-108,022,947.77	-14,710,069.85	-122,733,017.62
其中：1.基金申购款	282,582,331.16	26,246,295.19	308,828,626.35
2.基金赎回款	-390,605,278.93	-40,956,365.04	-431,561,643.97
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）	-	-11,018,169.25	-11,018,169.25
五、期末所有者权益（基金净值）	217,123,781.79	24,020,939.15	241,144,720.94
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
一、期初所有者权益(基金净值)	3,372,423.40	855,756.10	4,228,179.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	640,327.39	640,327.39
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)	162,399,331.88	41,730,621.74	204,129,953.62
其中：1.基金申购款	203,910,325.88	52,457,103.23	256,367,429.11
2.基金赎回款	-41,510,994.00	-10,726,481.49	-52,237,475.49
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)	-	-9,704,301.77	-9,704,301.77
五、期末所有者权益(基金净值)	165,771,755.28	33,522,403.46	199,294,158.74

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：

          杨皓鹏  宋宇  周琳            
 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

中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)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[2014] 288 号监督管理委员会《关于核准中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》核准，由中海基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》公开募集。本基金为契约型证券投资基金，存续期限不定。首次设立募集不包括认购资金利息共募集 863,464,464.45 元，经江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)苏公[2014]B061 号验资报告予以验证。

经向中国证监会备案，《中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2014 年 5 月 26 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 863,488,337.33 份基金份额。认购资金利息折合 23,872.68 份基金份额。本基金的基金管理人为中海基金管理有限公司，基金托管人为中

国农业银行股份有限公司。

本基金的投资范围为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、创业板及其他中国证监会核准上市的股票)等权益类资产、债券等固定收益类资产以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相关规定)。

本基金的业绩比较基准为：一年期银行定期存款利率(税后)+2%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称“企业会计准则”)编制，同时，对于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修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《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》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金在本报告期内的会计报表遵循了企业会计准则及其他有关规定，真实、完整地反映了本基金的财务状况、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

本基金在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。

#### 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 差错更正的说明

本基金在本报告期内不存在重大会计差错。

#### 6.4.6 税项

##### 6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券(股票)交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

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》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

#### 6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，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试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债券利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。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。

#### 6.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例（2011 年修订）》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育费附加。

#### 6.4.6.4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004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；

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》的规定，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支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，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。

#### 6.4.6.5 个人所得税

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》的规定，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支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》的规定，自2013年1月1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，暂减按25%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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》的规定，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，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

## 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	29,710,570.04
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：	29,710,570.04

### 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	84,391,779.12	88,237,130.90	3,845,351.78
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	77,739,638.90	772,854.13
	银行间市场	-	-
	合计	77,739,638.90	772,854.13
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	161,358,563.89	165,976,769.80	4,618,205.91

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金在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

注：本基金在本报告期末未持有买入返售金融资产。

**6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

注：本基金在本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

**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	4,360.72
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	40.59
应收债券利息	1,363,107.90
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	5.22
合计	1,367,514.43

**6.4.7.6 其他资产**

注：本基金在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	236,458.57
银行间市场应付交易费用	1,500.00
合计	237,958.57

**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	-
预提费用	86,132.94
合计	86,132.94

**6.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	325,146,729.56	325,146,729.56
本期申购	282,582,331.16	282,582,331.16
本期赎回（以“-”号填列）	-390,605,278.93	-390,605,278.93
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	217,123,781.79	217,123,781.79

**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	83,090,382.66	-45,159,205.85	37,931,176.81
本期利润	9,104,697.42	2,713,304.02	11,818,001.44
本期基金份额交易产生的变动数	-29,194,213.75	14,484,143.90	-14,710,069.85
其中：基金申购款	65,745,724.61	-39,499,429.42	26,246,295.19
基金赎回款	-94,939,938.36	53,983,573.32	-40,956,365.04
本期已分配利润	-11,018,169.25	-	-11,018,169.25
本期末	51,982,697.08	-27,961,757.93	24,020,939.15

**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	158,533.57
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	2,600.55
其他	10,586.54
合计	171,720.66

**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	89,904,376.24
减：卖出股票成本总额	86,119,701.17
买卖股票差价收入	3,784,675.07

**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	2,601,574.90
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	2,601,574.90

**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	351,290,953.58
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	342,260,696.94
减：应收利息总额	6,428,681.74
买卖债券差价收入	2,601,574.90

**6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入**

注：本基金在本报告期无债券投资收益—赎回差价收入。

**6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入**

注：本基金在本报告期无债券投资收益—申购差价收入。

**6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益**

注：本基金在本报告期无资产支持证券投资收益。

**6.4.7.14 贵金属投资收益****6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

注：本基金在本报告期无贵金属投资收益。

**6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

注：本基金在本报告期无贵金属投资收益—买卖贵金属差价收入。

**6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

注：本基金在本报告期无贵金属投资收益—赎回差价收入。

**6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

注：本基金在本报告期无贵金属投资收益—申购差价收入。

**6.4.7.15 衍生工具收益****6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：本基金在本报告期无衍生工具收益—买卖权证差价收入。

**6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益**

注：本基金在本报告期无衍生工具收益—其他投资收益。

**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	820,336.40
基金投资产生的股利收益	-
合计	820,336.40

**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	2,713,304.02
——股票投资	3,845,351.78
——债券投资	-1,132,047.76
——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	2,713,304.02

#### 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	268,411.62
转出基金补偿收入	75.70
合计	268,487.32

#### 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	350,334.62
银行间市场交易费用	1,725.00
交易基金产生的费用	-
合计	352,059.62

#### 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	27,273.08

信息披露费	58,859.86
银行费用	685.20
帐户服务费	18,600.00
合计	105,418.14

#### 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，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金并无须作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
中海基金管理有限公司（“中海基金”）	基金管理人、直销机构
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
国联证券股份有限公司（“国联证券”）	基金管理人的股东、代销机构

##### 6.4.9.2 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.9.2.1 股票交易

注：本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行股票交易。

###### 6.4.9.2.2 债券交易

注：本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

###### 6.4.9.2.3 债券回购交易

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	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的比例
国联证券	-	-	9,500,000.00	16.87%

#### 6.4.9.2.4 权证交易

注：本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.9.2.5 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
国联证券	-	-	-	-
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
国联证券	-	-	-	-

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。权证交易不计佣金。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

注：本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

#### 6.4.9.3 关联方报酬

##### 6.4.9.3.1 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	1,023,820.00
其中：支付销售机构的客户维护费	17,280.75	23,404.02

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的0.8%的年费率计提，计算方法如下：

$H = E \times 0.8\% / \text{当年天数}$ （H为每日应支付的基金管理费，E为前一日的基金资产净值）

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

##### 6.4.9.3.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年6月30日	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	319,943.76	54,307.68

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

### 6.4.9.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费各关联方名称	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
中海基金	61,583.36
中国农业银行	5,918.56
国联证券	123.95
合计	67,625.87
获得销售服务费各关联方名称	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
中海基金	33,723.52
中国农业银行	1,406.25
国联证券	722.69
合计	35,852.46

注：支付基金销售机构的基金份额的销售服务费按前一日 A 类基金份额基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给中海基金公司，再由中海基金公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日销售服务费=前一日 A 类基金份额基金资产净值 X 0.25% / 当年天数

### 6.4.9.4 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

### 6.4.9.5 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.9.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

**6.4.9.5.2 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**

注：本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

**6.4.9.6 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
农业银行	29,710,570.04	158,533.57	532,875.30	42,934.90

注：除上表列示的金额外，本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，2019 半年度获得的利息收入为人民币 2,600.55 元(2018 半年度：人民币 695.65 元)，2019 年 6 月末结算备付金余额为人民币 100,275.21 元(2018 年 6 月末：人民币 136,363.64 元)。

**6.4.9.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

注：本基金在本报告期及上年度可比期间未通过关联方购买其承销的证券。

**6.4.9.8 其他关联交易事项的说明**

本基金在本报告期及上年度可比期间未通过关联方购买其承销的证券。

**6.4.10 利润分配情况**

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份 基金份额分红 数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2019年 3月29 日	-	2019年 3月29 日	0.5500	10,972,307.97	45,861.28	11,018,169.25	
合计	-	-	-	0.5500	10,972,307.97	45,861.28	11,018,169.25	

**6.4.11 期末（2019年6月30日）本基金持有的流通受限证券****6.4.11.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

注：本基金在本报告期末未因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

**6.4.11.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

注：本基金在本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

### 6.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.11.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额，因此无抵押债券。

#### 6.4.11.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此无抵押债券。

### 6.4.12 金融工具风险及管理

#### 6.4.12.1 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《中海基金管理有限公司投资决策委员会议事规则》、《中海基金管理有限公司公募基金投资管理团队管理办法》、《中海基金管理有限公司研究部管理办法》、《中海基金管理有限公司基金股票库管理办法》、《中海基金管理有限公司基金债券库管理办法》、《中海基金管理有限公司基金信用债业务运作管理办法》等一系列相应的制度和流程来控制这些风险，并设定适当的风险阈值及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续实时监控上述各类风险。

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、风控合规部门、相关职能部门和业务部门构成的风险管理架构体系。

#### 6.4.12.2 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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人管理的托管户中，因而与该行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

**6.4.12.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	12,386,083.20	0.00
合计	12,386,083.20	0.00

注：本期末按短期信用评级为“未评级”的债券为交易所国债。

**6.4.12.2.2 按短期信用评级列示的同业存单投资**

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	147,130,000.00
合计	0.00	147,130,000.00

**6.4.12.2.3 按长期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
AAA	34,552,739.50	112,839,100.50
AAA 以下	7,851,000.00	53,022,540.00
未评级	22,949,816.20	22,076,202.80
合计	65,353,555.70	187,937,843.30

注：本期末按长期信用评级为“未评级”债券为交易所国债及交易所政策性金融债；上年度末按长期信用评级为“未评级”债券为交易所国债及交易所政策性金融债。

**6.4.12.3 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。

### 6.4.12.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金所持大部分证券均在证券交易所上市或在银行间同业市场交易；因此，除在附注 6.4.12 中列示的本基金于期末持有的流通受限证券外，本期末本基金的其他资产均能及时变现。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。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

### 6.4.12.4 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。

#### 6.4.12.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算

备付金、债券投资及资产支持证券投资等。

下表所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.12.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本 期 末 201 9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	29,710,570.04	-	-	-	-	-	29,710,570.04
结算备付金	100,275.21	-	-	-	-	-	100,275.21
存出保证金	12,910.21	-	-	-	-	-	12,910.21
交易性金融资产	-	-	13,396,083.20	52,350,791.50	11,992,764.20	88,237,130.90	165,976,769.80
应收证券	-	-	-	-	-	45,365,054.42	45,365,054.42

清算款							
应收利息	-	-	-	-	-	1,367,514.43	1,367,514.43
应收申购款	-	-	-	-	-	163,228.45	163,228.45
资产总计	29,823,755.46	-	13,396,083.20	52,350,791.50	11,992,764.20	135,132,928.20	242,696,322.56
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	494,321.83	494,321.83
应付赎回款	-	-	-	-	-	560,738.99	560,738.99
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	122,509.45	122,509.45
应付托管费	-	-	-	-	-	38,284.21	38,284.21
应付	-	-	-	-	-	7,656.84	7,656.84

销售服务费							
应付交易费用	-	-	-	-	-	237,958.57	237,958.57
应交税费	-	-	-	-	-	3,998.79	3,998.79
其他负债	-	-	-	-	-	86,132.94	86,132.94
负债总计	-	-	-	-	-	1,551,601.62	1,551,601.62
利率敏感度缺口	29,823,755.46	-	13,396,083.20	52,350,791.50	11,992,764.20	133,581,326.58	241,144,720.94
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	2,935,085.15	-	-	-	-	-	2,935,085.15

存款							
结算备付金	1,063,959.44	-	-	-	-	-	1,063,959.44
存出保证金	8,667.67	-	-	-	-	-	8,667.67
交易性金融资产	14,982,000.00	98,830,000.00	105,938,421.20	113,582,990.50	1,734,431.60	-	335,067,843.30
买入返售金融资产	10,125,135.19	-	-	-	-	-	10,125,135.19
应收利息	-	-	-	-	-	4,350,699.26	4,350,699.26
应收申购款	-	-	-	-	-	10,007,924.63	10,007,924.63
资产总计	29,114,847.45	98,830,000.00	105,938,421.20	113,582,990.50	1,734,431.60	14,358,623.89	363,559,314.64
负债							
应付	-	-	-	-	-	47,505.06	47,505.06

赎回款							
应付管理人报酬		-	-	-	-	257,591.50	257,591.50
应付托管费		-	-	-	-	80,497.35	80,497.35
应付销售服务费		-	-	-	-	16,099.47	16,099.47
应付交易费用		-	-	-	-	2,460.19	2,460.19
应交税费		-	-	-	-	22,254.70	22,254.70
其他负债		-	-	-	-	55,000.00	55,000.00
负债总计		-	-	-	-	481,408.27	481,408.27
利率敏感	29,114,847.45	98,830,000.00	105,938,421.20	113,582,990.50	1,734,431.60	13,877,215.62	363,077,906.37

度 缺 口							
-------------	--	--	--	--	--	--	--

#### 6.4.12.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值。		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	此项影响并未考虑基金管理人为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
	银行存款、结算备付金、存出保证金均以活期存款利率计息，假定利率仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响；买入返售金融资产（如有）的利息收益和卖出回购金融资产（如有）的利息支出在交易时已确定，不受利率变化影响。		
	该利率敏感性分析不包括在交易所交易的可转换债券。		
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）
	利率下降 25 个基点	778,392.15	926,066.38
	利率上升 25 个基点	-753,003.63	-915,917.00

#### 6.4.12.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.12.4.3 其他价格风险

其他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债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票的比例占基金资产的 0%-95%，本基金持有的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.12.4.3.1 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	88,237,130.90	36.59	-	-
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
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	88,237,130.90	36.59	-	-

#### 6.4.12.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	测算组合市场价格风险的数据为沪深 300 指数变动时，股票资产相应的理论变动值。		
	假定沪深 300 指数变化 5%，其他市场变量均不发生变化。		
	假定股票持仓市值的波动与市场同步。		
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）
	+5%	4,411,856.55	0.00
-5%	-4,411,856.55	0.00	

**6.4.12.4.4 采用风险价值法管理风险**

假设	假定基金收益率的分布服从正态分布。		
	根据基金单位净值收益率在报表日过去 100 个交易日的分布情况。		
	以 95% 的置信区间计算基金日收益率的绝对 VaR 值（不足 100 个交易日不予计算）。		
分析	风险价值 (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)
	收益率绝对 VaR(%)	0.93	0.07

注：上述分析衡量了在 95% 的置信水平下，所持有的资产组合在资产负债表日后一个交易日内由于市场价格风险所导致的最大潜在损失。

## § 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	88,237,130.90	36.36
	其中：股票	88,237,130.90	36.36
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	77,739,638.90	32.03
	其中：债券	77,739,638.90	32.03
	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	29,810,845.25	12.28
8	其他各项资产	46,908,707.51	19.33
9	合计	242,696,322.56	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	2,878,830.90	1.19
C	制造业	26,736,064.00	11.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,312,559.00	1.37
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,354,084.00	0.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	808,192.00	0.34
J	金融业	47,643,950.00	19.76
K	房地产业	4,158,926.00	1.72
L	租赁和商务服务业	1,214,505.00	0.50
M	科学研究和技术服务业	130,020.00	0.05
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	88,237,130.90	36.59

### 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	120,900	10,712,949.00	4.44
2	600519	贵州茅台	7,100	6,986,400.00	2.90
3	600036	招商银行	143,000	5,145,140.00	2.13
4	601166	兴业银行	171,600	3,138,564.00	1.30
5	601398	工商银行	482,800	2,843,692.00	1.18
6	600887	伊利股份	84,100	2,809,781.00	1.17
7	600030	中信证券	111,500	2,654,815.00	1.10
8	600276	恒瑞医药	39,000	2,574,000.00	1.07
9	000858	五粮液	21,500	2,535,925.00	1.05
10	601601	中国太保	68,900	2,515,539.00	1.04
11	601328	交通银行	380,800	2,330,496.00	0.97
12	600016	民生银行	349,300	2,218,055.00	0.92
13	000860	顺鑫农业	45,000	2,099,250.00	0.87
14	002142	宁波银行	84,600	2,050,704.00	0.85
15	000333	美的集团	38,700	2,006,982.00	0.83
16	000002	万科A	71,700	1,993,977.00	0.83
17	600000	浦发银行	161,800	1,889,824.00	0.78
18	601939	建设银行	234,700	1,746,168.00	0.72
19	600837	海通证券	118,900	1,687,191.00	0.70
20	601668	中国建筑	285,600	1,642,200.00	0.68
21	601628	中国人寿	54,800	1,551,936.00	0.64
22	601336	新华保险	25,900	1,425,277.00	0.59
23	600104	上汽集团	49,900	1,272,450.00	0.53
24	600048	保利地产	97,500	1,244,100.00	0.52
25	601888	中国国旅	13,700	1,214,505.00	0.50
26	600585	海螺水泥	27,700	1,149,550.00	0.48
27	601211	国泰君安	62,600	1,148,710.00	0.48
28	601988	中国银行	297,100	1,111,154.00	0.46

29	601766	中国中车	136,000	1,100,240.00	0.46
30	601688	华泰证券	47,900	1,069,128.00	0.44
31	600028	中国石化	184,770	1,010,691.90	0.42
32	600309	万华化学	21,700	928,543.00	0.39
33	601229	上海银行	75,900	899,415.00	0.37
34	600690	青岛海尔	51,700	893,893.00	0.37
35	601818	光大银行	222,900	849,249.00	0.35
36	600340	华夏幸福	25,400	827,278.00	0.34
37	600019	宝钢股份	126,500	822,250.00	0.34
38	601857	中国石油	117,800	810,464.00	0.34
39	600050	中国联通	131,200	808,192.00	0.34
40	601989	中国重工	132,600	737,256.00	0.31
41	601390	中国中铁	104,300	680,036.00	0.28
42	601186	中国铁建	62,100	617,895.00	0.26
43	601088	中国神华	26,900	548,222.00	0.23
44	601111	中国国航	42,300	404,811.00	0.17
45	603993	洛阳钼业	98,500	390,060.00	0.16
46	600029	南方航空	50,300	388,316.00	0.16
47	600703	三安光电	34,300	386,904.00	0.16
48	002120	韵达股份	12,400	382,168.00	0.16
49	600196	复星医药	15,100	382,030.00	0.16
50	601800	中国交建	32,900	372,428.00	0.15
51	601169	北京银行	55,800	329,778.00	0.14
52	601066	中信建投	8,900	187,612.00	0.08
53	601006	大秦铁路	22,100	178,789.00	0.07
54	601319	中国人保	14,600	138,554.00	0.06
55	603259	药明康德	1,500	130,020.00	0.05
56	600547	山东黄金	2,900	119,393.00	0.05
57	600606	绿地控股	13,700	93,571.00	0.04
58	601138	工业富联	4,200	50,610.00	0.02

## 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	601318	中国平安	21,094,678.11	5.81

2	600519	贵州茅台	13,937,278.00	3.84
3	600036	招商银行	11,036,397.88	3.04
4	601166	兴业银行	6,829,015.00	1.88
5	601398	工商银行	6,042,599.00	1.66
6	600887	伊利股份	5,767,102.00	1.59
7	601601	中国太保	5,225,729.00	1.44
8	600276	恒瑞医药	5,223,698.62	1.44
9	601328	交通银行	5,121,395.00	1.41
10	600030	中信证券	5,064,709.00	1.39
11	600016	民生银行	4,770,870.03	1.31
12	600000	浦发银行	4,107,274.00	1.13
13	601939	建设银行	3,693,733.00	1.02
14	601668	中国建筑	3,650,598.00	1.01
15	600837	海通证券	3,351,778.00	0.92
16	601628	中国人寿	3,194,307.00	0.88
17	601336	新华保险	2,873,666.00	0.79
18	600048	保利地产	2,691,984.00	0.74
19	600104	上汽集团	2,657,387.00	0.73
20	000858	五粮液	2,470,165.00	0.68

注：本报告期内，累计买入股票金额是以股票成交金额（成交单价乘以成交数量）列示的，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	601318	中国平安	12,400,369.92	3.42
2	600519	贵州茅台	8,035,115.00	2.21
3	600036	招商银行	6,072,915.31	1.67
4	601166	兴业银行	3,665,277.00	1.01
5	601398	工商银行	3,342,334.00	0.92
6	600887	伊利股份	3,238,170.01	0.89
7	600030	中信证券	3,086,427.73	0.85
8	600276	恒瑞医药	3,052,260.24	0.84
9	601601	中国太保	2,912,717.97	0.80
10	601328	交通银行	2,743,134.00	0.76
11	600016	民生银行	2,605,538.18	0.72

12	600000	浦发银行	2,199,109.70	0.61
13	601939	建设银行	2,032,949.00	0.56
14	600837	海通证券	1,966,847.00	0.54
15	601668	中国建筑	1,959,119.80	0.54
16	601628	中国人寿	1,817,167.00	0.50
17	601336	新华保险	1,654,617.00	0.46
18	600104	上汽集团	1,481,099.57	0.41
19	600048	保利地产	1,463,800.00	0.40
20	601888	中国国旅	1,357,534.00	0.37

注：本报告期内，累计卖出股票金额是以股票成交金额（成交单价乘以成交数量）列示的，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	170,511,480.29
卖出股票收入（成交）总额	89,904,376.24

注：本报告期内，买入股票成本总额和卖出股票收入总额都是以股票成交金额（成交单价乘以成交数量）列示的，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	18,619,843.60	7.72
2	央行票据	-	-
3	金融债券	16,716,055.80	6.93
	其中：政策性金融债	16,716,055.80	6.93
4	企业债券	20,032,739.50	8.31
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	22,371,000.00	9.28
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	77,739,638.90	32.24

### 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	019611	19 国债 01	123,960	12,386,083.20	5.14

2	018008	国开 1802	87,600	8,915,052.00	3.70
3	132007	16 凤凰 EB	80,000	7,912,000.00	3.28
4	132006	16 皖新 EB	75,000	7,851,000.00	3.26
5	143175	17 金地 01	70,000	7,173,600.00	2.97

## 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

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未持有股指期货合约。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

## 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

根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货合约。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

## 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

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 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

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

**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	12,910.21
2	应收证券清算款	45,365,054.42
3	应收股利	-
4	应收利息	1,367,514.43
5	应收申购款	163,228.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	46,908,707.51

**7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	132007	16 凤凰 EB	7,912,000.00	3.28
2	132006	16 皖新 EB	7,851,000.00	3.26
3	132011	17 浙报 EB	6,608,000.00	2.74

**7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

**7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

本基金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

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
1,344	161,550.43	197,115,946.41	90.79%	20,007,835.38	9.21%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	137.87	0.0001%

### 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的情况

项目	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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2014年5月26日）基金份额总额	863,488,337.33
本报告期期初基金份额总额	325,146,729.56
本报告期期间基金总申购份额	282,582,331.16
减：本报告期期间基金总赎回份额	390,605,278.93
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	217,123,781.79

注：报告期间基金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

本报告期内，本基金管理人无重大人事变动。  
2019 年 1 月，中国农业银行总行决定免去史静欣托管业务部副总裁职务。  
2019 年 4 月，中国农业银行总行决定免去马曙光托管业务部总裁职务。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本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

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金进行审计的会计师事务所为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙），本报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

### 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

本报告期内本基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受到稽查或处罚等情况。

### 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	

中泰证券	1	123,092,136.29	47.27%	114,636.98	48.48%	-
民生证券	2	60,006,579.14	23.04%	55,884.23	23.63%	-
方正证券	1	29,845,747.10	11.46%	21,826.44	9.23%	-
国泰君安	1	26,946,286.35	10.35%	25,095.25	10.61%	-
银河证券	2	10,335,011.82	3.97%	9,624.94	4.07%	-
华创证券	1	9,695,817.83	3.72%	9,029.27	3.82%	-
西南证券	1	494,278.00	0.19%	361.46	0.15%	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
第一创业证 券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	2	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
川财证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源西 部证券	1	-	-	-	-	-

注 1：本基金以券商研究服务质量作为交易单元的选择标准，具体评分指标分为研究支持和服务支持，研究支持包括券商研究报告质量、投资建议、委托课题、业务培训、数据提供等；服务支持包括券商组织上门路演、应我方委托完成的课题研究或专项培训等。根据我公司及基金法律文件中对券商交易单元的选择标准，并参照我公司券商研究服务质量评分标准，确定拟租用交易单元的所属券商名单；由我公司相关部门分别与券商对应部门进行商务谈判，草拟证券交易单元租用协议并汇总修改意见完成协议初稿；报风险管理部审核后确定租用交易单元。

注 2：本报告期内没有新增交易单元；退租了中信证券、海通证券、华宝证券的深圳交易单元。

注 3：上述佣金按市场佣金率计算，已扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

注 4：以上数据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。

### 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
中泰证券	8,873,004.00	6.10%	-	-	-	-
民生证券	14,290,945.50	9.83%	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	12,122,675.00	8.34%	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	75,764,064.64	52.11%	151,700,000.00	85.61%	-	-
西南证券	15,246,919.44	10.49%	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
第一创业证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	3,389,611.15	2.33%	-	-	-	-
东兴证券	15,704,747.47	10.80%	25,500,000.00	14.39%	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-

申万宏源西 部证券	-	-	-	-	-	-
--------------	---	---	---	---	---	---

## 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	中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金年度最后一日净值公告	上证报	2019 年 1 月 1 日
2	关于中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金恢复大额申购（含转换转入及定期定额投资）业务公告	上证报	2019 年 1 月 3 日
3	中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书（2019 年第 1 号）	公司网站	2019 年 1 月 9 日
4	中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2019 年第 1 号）	上证报	2019 年 1 月 9 日
5	中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告	上证报	2019 年 1 月 22 日
6	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增西藏东方财富证券股份有限公司为销售机构并开通基金转换业务的公告	上证报	2019 年 1 月 28 日
7	中海基金管理有限公司关于暂停大泰金石基金销售有限公司办理旗下基金相关业务的公告	上证报	2019 年 1 月 30 日
8	中海基金管理有限公司关于暂停浙江金观诚基金销售有限公司办理旗下基金相关业务的公告	上证报	2019 年 2 月 1 日
9	中海基金关于旗下基金所持停牌股票估值调整的公告	上证报	2019 年 2 月 15 日
10	关于中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金暂停大额申购（含转换转入及定期定额投资）业务公告	上证报	2019 年 3 月 25 日
11	中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金分红公告	上证报	2019 年 3 月 28 日
12	中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金 2018 年年度报告	公司网站	2019 年 3 月 28 日
13	中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金 2018 年年度报告摘要	上证报	2019 年 3 月 28 日

14	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	上证报	2019 年 4 月 1 日
15	关于中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金恢复大额申购（含转换转入及定期定额投资）业务公告	上证报	2019 年 4 月 1 日
16	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金在深圳前海财厚基金销售有限公司开通定期定额申购业务并参与基金定投申购费率优惠活动的公告	上证报	2019 年 4 月 4 日
17	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金在徽商期货有限责任公司开通定期定额申购业务并参与基金定投申购费率优惠活动的公告	上证报	2019 年 4 月 4 日
18	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金新增北京百度百盈基金销售有限公司为销售机构的公告	上证报	2019 年 4 月 8 日
19	中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告	上证报	2019 年 4 月 18 日
20	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金在上海天天基金销售有限公司调整定期定额投资起点金额的公告	上证报	2019 年 5 月 6 日
21	中海基金管理有限公司关于旗下中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金新增中国中投证券有限责任公司为销售机构并开通基金转换、定期定额投资业务及相关费率优惠活动的公告	上证报	2019 年 5 月 17 日
22	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中泰证券股份有限公司基金申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	上证报	2019 年 6 月 13 日
23	关于中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金暂停大额申购（含转换转入及定期定额投资）业务公告	上证报	2019 年 6 月 14 日
24	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资科创板股票的公告	上证报	2019 年 6 月 21 日

25	关于中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金暂停大额申购(含转换转入及定期定额投资)业务公告	上证报	2019年6月24日
26	中海基金关于旗下基金所持停牌股票估值调整的公告	上证报	2019年6月26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
机构	1	2019-1-1, 2019-1-4 至 2019-3-20	91,992,796.45	89,364,611.26	181,357,407.71	0.00	0.00%
	2	2019-5-21	16,610,465.12	0.00	0.00	16,610,465.12	7.65%
	3	2019-1-1 至 2019-5-20	123,966,115.70	0.00	123,966,115.70	0.00	0.00%
	4	2019-5-21 至 2019-6-11	34,541,450.78	0.00	9,000,000.00	25,541,450.78	11.76%
	5	2019-5-21 至 2019-6-11	34,541,450.78	0.00	9,000,000.00	25,541,450.78	11.76%
	6	2019-5-28 至 2019-5-30	0.00	18,646,529.12	0.00	18,646,529.12	8.59%

#### 产品特有风险

##### 1、持有人大会投票权集中的风险

当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

##### 2、巨额赎回的风险

持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。

##### 3、基金规模较小导致的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。

##### 4、基金净值大幅波动的风险

持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。

##### 5、提前终止基金合同的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万

元，进而可能导致本基金终止、转换运作方式或其他基金合并。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予注册募集中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金的文件
- 2、中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 3、中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 4、中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金财务报表及报表附注
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

### 12.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

### 12.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中海基金管理有限公司。

咨询电话：(021) 38789788 或 400-888-9788

公司网址：<http://www.zhfund.com>

中海基金管理有限公司

2019 年 8 月 26 日