

# 红土创新新兴产业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：红土创新基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2019 年 8 月 28 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会及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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告和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.....	6
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>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
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.....	13
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
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.....	14
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.....	14
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>15</b>
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17

6.4 报表附注.....	18
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>36</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	36
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	36
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.....	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	41
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.....	41
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.....	41
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.....	41
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.....	42
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	42
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	42
7.12 投资组合报告附注.....	42
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>44</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	44
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.....	44
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>45</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>46</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	46
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.....	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
10.4 基金投资策略的改变.....	46
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	46
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.....	46
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	46
10.8 其他重大事件.....	47
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>49</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.....	49

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	49
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>50</b>
12.1 备查文件目录.....	50
12.2 存放地点.....	50
12.3 查阅方式.....	50

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	红土创新新兴产业灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	红土创新新兴产业混合
基金主代码	001753
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 9 月 23 日
基金管理人	红土创新基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	85,948,105.35 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过灵活的资产配置和对新兴产业的投资管理，拓展大类资产配置空间，在精选处于新兴产业中个股的基础上适度集中投资，在控制风险的前提下为投资者谋求资本的长期增值。
投资策略	本基金的资产配置主要是基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。在股票投资策略方面，本基金将从新兴产业中优选预期成长性较好的公司的股票进行投资。本基金所指的预期成长性较好的公司是指公司所在行业景气度较高且具有可持续性、公司所在行业竞争格局良好以及公司管理层素质较高等标准的公司。在债券投资策略方面，本基金主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。同时，本基金将根据对现货和期货市场的分析，采取多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60% + 中证全债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高收益风险特征的基金。

### 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		红土创新基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张洗尘	田青
	联系电话	0755-33011878	010-67595096

	电子邮箱	zhangxc@htcfund.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		0755-33011866	010-67595096
传真		0755-33011855	010-66275853
注册地址		广东省深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室	北京市西城区金融大街25号
办公地址		深圳市福田区深南大道4011号港中旅大厦6楼	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		518048	100033
法定代表人		邵钢	田国立

## 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	<a href="http://www.htcfund.com">http://www.htcfund.com</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	红土创新基金管理有限公司	深圳市福田区深南大道4011号港中旅大厦6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	2,243,730.85
本期利润	6,743,001.08
加权平均基金份额本期利润	0.0752
本期加权平均净值利润率	9.90%
本期基金份额净值增长率	10.29%
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	-20,569,886.23
期末可供分配基金份额利润	-0.2393
期末基金资产净值	65,378,219.12
期末基金份额净值	0.761
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	-23.90%

注：1. 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。

2. 期末可供分配利润, 采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额, 不是当期发生数)。

3. 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。

4. 本基金合同生效日为 2015 年 09 月 23 日。

#### 3.2 基金净值表现

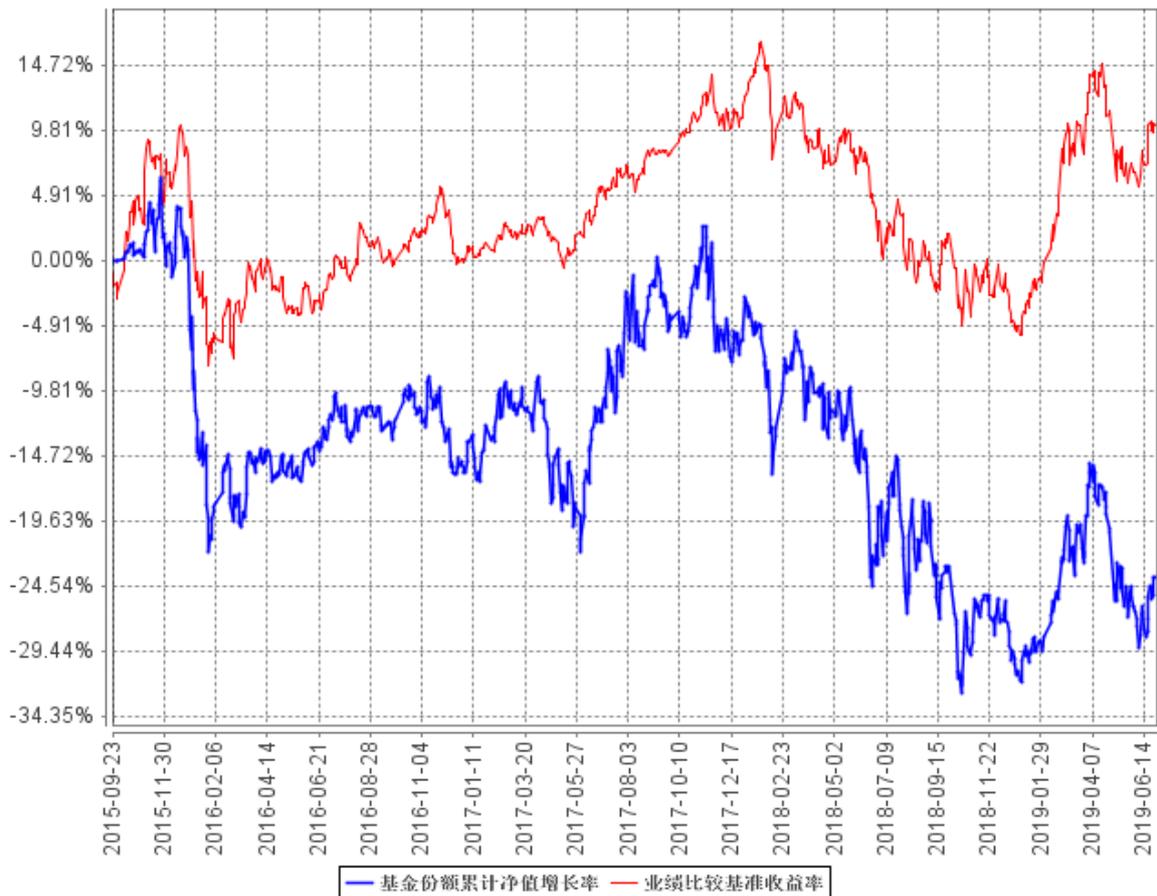
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.84%	1.36%	3.34%	0.69%	-0.50%	0.67%
过去三个月	-5.70%	1.63%	-0.71%	0.91%	-4.99%	0.72%
过去六个月	10.29%	1.49%	15.87%	0.92%	-5.58%	0.57%

过去一年	-6.63%	1.66%	6.95%	0.91%	-13.58%	0.75%
过去三年	-12.12%	1.44%	12.65%	0.66%	-24.77%	0.78%
自基金合同生效起至今	-23.90%	1.41%	10.20%	0.76%	-34.10%	0.65%

### 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



注：基金合同生效日至本报告期末已满一年。本基金建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月内，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

## § 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

红土创新基金管理有限公司（以下简称“红土创新基金”）经中国证监会证监许可【2014】562号文批准设立。红土创新基金总部位于深圳，注册资本为 1.5 亿元人民币，是国内首家创投系公募基金管理公司。公司股东为深圳市创新投资集团有限公司，持有股权 100%。

红土创新基金在公募基金业务的优良传承基础上，借力股东对创业投资行业的深入理解，外加国内独创的博士后工作站研究支持，充分利用一级市场优势向二级市场延伸，将红土创新基金打造成为以权益类投资为特色的创新型资产管理机构。截至 2019 年 6 月 30 日，红土创新基金共管理 9 只公募基金，资产管理规模 85.72 亿元。

#### 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		
侯世霞	基金经理	2015 年 9 月 23 日	-	8	兰州大学 MBA。历任平安证券有限责任公司新能源汽车行业研究员；日信证券有限责任公司化工行业首席分析师、证券投资部投资经理、投资部总经理助理、公司投资决策委员会委员。现任红土创新新兴产业混合证券投资基金、红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《红土创新新兴产业灵活配置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，并本着诚实信用、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，没有损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

## 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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

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未超过该证券当日成交量的 5%。

## 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

截止 2019 第二季度末，上证综指上涨 19.45%；沪深 300 指数上涨 27.07%；创业板指数上涨 20.87%。上半年，全部指数均出现较大幅度的上涨，但是风格上仍然延续了去年的状态，上证 50 指数在主要指数中涨幅最大，半年内上涨 27.8%。板块方面，食品饮料、非银行金融、农林牧渔、家电，计算机等行业涨幅居前，在今年上半年指数涨幅均在 30%以上。

本基金严格遵循了优选长期成长价值的投资思路，面对国内经济增长的不确定性与海外贸易争端的加剧，组合更多的选择局部微调，持有等待。在 2019 年上半年，国内经济趋底的过程中，顺应我国经济结构调整的长期趋势，增加了对成长性行业的配置，逐步减少逆周期行业持仓。

#### 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 0.761 元；本报告期基金份额净值增长率为 10.29%，业绩比较基准收益率为 15.87%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2019 年上半年，经济基本面经过第一季度的短期复苏之后，持续下行，趋底过程反复且不确定增高。货币政策在一季度经济企稳之后，调整了逆周期调节的力度，市场流动性在二季度边际收紧。全球贸易争端加剧，资本市场风险偏好显著下行。市场在经过一季度的估值修复之后，开始等待基本面的进一步确认，整体上以震荡调整为主基调。

展望 2019 年全年，全球主要经济体基本面下行趋势不改，但是对于中国经济未来可能的触底回升信心增强。在较为宽松的货币环境下，经济出现崩溃式下行的概率大幅降低，经济的底部区域确立，真正的好转要等库存周期的反转。在未来的半年，具有长期成长性的通信升级、云计算，自主可控等方向，预计仍将取得相对较好的收益。当全社会收入水平达到一定程度之后，人对于自身的消费的需求也更加重视品质的提升，医疗、教育、体育产业进入黄金发展时期，伴随消费升级以及消费相关商业模式变革而崛起的优质公司值得我们长期坚守。

#### 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工作组，由投研部门、运营部门及监察稽核部门的相关人员组成。估值工作组负责公司基金估值政策、程序及方法的制定和修订，负责定期审议公司估值政策、程序及方法的科学合理性，保证基金估值的公平、合理，特别是应当保证估值未被歪曲以免对基金份额持有人产生不利影响。

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。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

遵照本基金合同约定，本基金本报告期内未进行利润分配。

#### **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**

本基金本报告期内未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人、基金资产净值低于 5000 万的情形。

## § 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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

### 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

本托管人复核审查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。

## § 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：红土创新新兴产业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	6,295,597.61	2,255,284.17
结算备付金		182,244.73	7,534,261.07
存出保证金		85,277.97	95,061.93
交易性金融资产	6.4.7.2	59,058,160.90	52,215,832.42
其中：股票投资		59,058,160.90	52,215,832.42
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		-	2,583,865.72
应收利息	6.4.7.5	1,387.38	2,215.68
应收股利		-	-
应收申购款		1,690.81	1,697.45
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		65,624,359.40	64,688,218.44
<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		78.00	-
应付赎回款		15,045.01	9,421.39
应付管理人报酬		78,140.92	85,278.19
应付托管费		13,023.48	14,213.03
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	54,105.60	224,344.45

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	85,747.27	164,517.00
负债合计		246,140.28	497,774.06
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	85,948,105.35	93,090,143.53
未分配利润	6.4.7.10	-20,569,886.23	-28,899,699.15
所有者权益合计		65,378,219.12	64,190,444.38
负债和所有者权益总计		65,624,359.40	64,688,218.44

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.761 元，基金份额总额 85,948,105.35 份。

## 6.2 利润表

会计主体：红土创新新兴产业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>		7,784,650.95	-10,158,828.63
1.利息收入		43,364.74	37,362.72
其中：存款利息收入	6.4.7.11	43,364.74	37,362.72
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		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		3,237,552.38	-5,033,982.98
其中：股票投资收益	6.4.7.12	2,917,761.86	-5,405,251.71
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-231,920.00	-
股利收益	6.4.7.16	551,710.52	371,268.73
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	4,499,270.23	-5,175,144.70
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	4,463.60	12,936.33
<b>减：二、费用</b>		1,041,649.87	1,671,414.73

1. 管理人报酬	6.4.10.1.1	506,090.73	640,674.92
2. 托管费	6.4.10.1.2	84,348.47	106,779.22
3. 销售服务费	6.4.10.1.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	379,806.07	824,828.05
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	6.4.7.20	71,404.60	99,132.54
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		6,743,001.08	-11,830,243.36
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		6,743,001.08	-11,830,243.36

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：红土创新新兴产业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）	93,090,143.53	-28,899,699.15	64,190,444.38
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	6,743,001.08	6,743,001.08
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）	-7,142,038.18	1,586,811.84	-5,555,226.34
其中：1.基金申购款	1,184,476.74	-259,732.18	924,744.56
2.基金赎回款	-8,326,514.92	1,846,544.02	-6,479,970.90
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）	85,948,105.35	-20,569,886.23	65,378,219.12

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)	104,245,484.09	-6,247,441.42	97,998,042.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-11,830,243.36	-11,830,243.36
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)	-10,381,401.06	711,613.03	-9,669,788.03
其中：1.基金申购款	1,902,452.75	-195,500.66	1,706,952.09
2.基金赎回款	-12,283,853.81	907,113.69	-11,376,740.12
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)	93,864,083.03	-17,366,071.75	76,498,011.28

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：

_____ 高峰	_____ 高峰	_____ 焦小川
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

红土创新新兴产业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[2015]1625号《关于准予红土创新新兴产业灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准,由红土创新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《红土创新新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。

本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币244,770,309.73元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第1099号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《红土创新新兴产业灵活配置混合型证券投资

基金基金合同》于 2015 年 9 月 23 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 244,976,374.41 份基金份额,其中认购资金利息折合 206,064.68 份基金份额。本基金的基金管理人为红土创新基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《红土创新新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,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)、短期融资券、资产支持证券、债券回购等)、货币市场工具、银行存款、权证、股指期货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)。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的 0%-95%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%;权证、股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率 $\times$ 60%+中证全债指数收益率 $\times$ 40%。

本财务报表由本基金的基金管理人红土创新基金管理有限公司于 2019 年 8 月 28 日批准报出。

#### 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于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、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>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《红土创新新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间的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 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 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等有关信息。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告完全一致。

## 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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

## 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、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[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]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《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]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a) 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。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。

对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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(b) 对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，股票的股息、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。

(c)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，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、红利收入继续暂减按 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。

(d)基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(e)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 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	6,295,597.61
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：	6,295,597.61

### 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	60,279,711.21	59,058,160.90	-1,221,550.31
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券			
交易所市场	-	-	-

	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
	资产支持证券	-	-	-
	基金	-	-	-
	其他	-	-	-
	合计	60,279,711.21	59,058,160.90	-1,221,550.31

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

无。

#### 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	1,268.38
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	80.60
应收债券利息	-
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	38.40
合计	1,387.38

#### 6.4.7.6 其他资产

无。

#### 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	54,105.60
银行间市场应付交易费用	-

合计	54,105.60
----	-----------

#### 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	85,747.27
合计	85,747.27

#### 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	93,090,143.53	93,090,143.53
本期申购	1,184,476.74	1,184,476.74
本期赎回(以“-”号填列)	-8,326,514.92	-8,326,514.92
- 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	85,948,105.35	85,948,105.35

#### 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	-20,692,147.00	-8,207,552.15	-28,899,699.15
本期利润	2,243,730.85	4,499,270.23	6,743,001.08
本期基金份额交易产生的变动数	1,448,517.70	138,294.14	1,586,811.84
其中：基金申购款	-242,479.89	-17,252.29	-259,732.18
基金赎回款	1,690,997.59	155,546.43	1,846,544.02
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-16,999,898.45	-3,569,987.78	-20,569,886.23

**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	35,389.39
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	7,025.02
其他	950.33
合计	43,364.74

**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	144,305,699.83
减：卖出股票成本总额	141,387,937.97
买卖股票差价收入	2,917,761.86

**6.4.7.13 债券投资收益**

无。

**6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益**

无。

**6.4.7.14 贵金属投资收益**

无。

**6.4.7.15 衍生工具收益**

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2019年1月1日至2019年6月30日
国债期货投资收益	-
股指期货-投资收益	-231,920.00

**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	551,710.52
基金投资产生的股利收益	-
合计	551,710.52

**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	4,499,270.23
——股票投资	4,499,270.23
——债券投资	-
——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	4,499,270.23

**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	4,463.59
转换费	0.01
合计	4,463.60

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

**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	379,806.07
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	379,806.07

#### 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	29,752.78
信息披露费	31,494.49
银行汇划费	1,157.33
账户维护费	9,000.00
合计	71,404.60

#### 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

无。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 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
红土创新基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
深圳市创新投资集团有限公司（“深创投”）	基金管理人的控股股东

注：下述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**

无。

**6.4.10.1 关联方报酬****6.4.10.1.1 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	506,090.73	640,674.92
其中：支付销售机构的客户维护费	-	132,615.57

注：支付基金管理人红土创新基金管理有限公司的管理人报酬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。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.50% / 当年天数。

**6.4.10.1.2 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	84,348.47	106,779.22

注：支付基金托管人中国建设银行的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。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

**6.4.10.1.3 销售服务费**

无。

**6.4.10.2 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

无。

**6.4.10.3 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.3.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

无。

**6.4.10.3.2 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**

份额单位：份

关联方名称	本期末 2019年6月30日		上年度末 2018年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基 金份额 占基金总 份额的比 例	持有的 基金份额	持有的基 金份额 占基金总 份额的比 例
深圳市 创投集 团有限 公司	50,060,750.00	58.2453%	50,060,750.00	53.7766%

**6.4.10.4 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
建设银行	6,295,597.61	35,389.39	4,424,292.10	32,051.23

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

**6.4.10.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

无。

**6.4.10.6 其他关联交易事项的说明**

无。

**6.4.11 利润分配情况**

无。

## **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**

无。

### **6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

无。

### **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**

无。

#### **6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

无。

## **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**

本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高收益风险特征的基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险管理委员会为核心的、由督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工

其特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 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。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行，因而与银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。

本报告期，本基金未持有交易性债券投资。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。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，有效保障基金份额持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人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，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的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%。本基金所持证券均在证券交易所上市，均能根据本基金的基金管理人的投资意图以合理的价格适时变现。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投资的公允价值。

#### 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、结算备付金及存出保证金等。

##### 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	6,295,597.61	-	-	-	-	-	6,295,597.61
结算备付金	182,244.73	-	-	-	-	-	182,244.73
存出保证金	85,277.97	-	-	-	-	-	85,277.97
交易性金融资产	-	-	-	-	-	59,058,160.90	59,058,160.90
应收利息	-	-	-	-	-	1,387.38	1,387.38
应收申购款	-	-	-	-	-	1,690.81	1,690.81
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	6,563,120.31	-	-	-	-	59,061,239.09	65,624,359.40
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	78.00	78.00
应付赎回款	-	-	-	-	-	15,045.01	15,045.01
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	78,140.92	78,140.92
应付托管费	-	-	-	-	-	13,023.48	13,023.48
应付交易费用	-	-	-	-	-	54,105.60	54,105.60
其他负债	-	-	-	-	-	85,747.27	85,747.27
负债总计	-	-	-	-	-	246,140.28	246,140.28

利率敏感度缺口	6,563,120.31	-	-	-	-	-58,815,098.81	65,378,219.12
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	2,255,284.17	-	-	-	-	-	2,255,284.17
结算备付金	7,534,261.07	-	-	-	-	-	7,534,261.07
存出保证金	95,061.93	-	-	-	-	-	95,061.93
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-52,215,832.42	52,215,832.42
应收证券清算款	-	-	-	-	-	2,583,865.72	2,583,865.72
应收利息	-	-	-	-	-	2,215.68	2,215.68
应收申购款	-	-	-	-	-	1,697.45	1,697.45
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	9,884,607.17	-	-	-	-	-54,803,611.27	64,688,218.44
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	9,421.39	9,421.39
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	85,278.19	85,278.19
应付托管费	-	-	-	-	-	14,213.03	14,213.03
应付交易费用	-	-	-	-	-	224,344.45	224,344.45
其他负债	-	-	-	-	-	164,517.00	164,517.00
负债总计	-	-	-	-	-	497,774.06	497,774.06
利率敏感度缺口	9,884,607.17	-	-	-	-	-54,305,837.21	64,190,444.38

注：表中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。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：2019 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.2 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。

#### 6.4.13.4.3 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股票和债券，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。本基金投资于股票占基金资产的比例为 0-95%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%；权证、股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。

#### 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	59,058,160.90	90.33	52,215,832.42	81.35
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	59,058,160.90	90.33	52,215,832.42	81.35

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
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）
	1. 沪深 300 指数上升 5%	345.13	304.94
2. 沪深 300 指数下降 5%	-345.13	-304.94	

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

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资产中属于第一层次的余额为 59,058,160.9 元，无属于第二层次和第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2019 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 增值税

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[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》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、国家税务总局于 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，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。

此外，财政部、国家税务总局于 2017 年 12 月 25 日颁布的财税[2017]90 号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》对资管产品管理人自 2018 年 1 月 1 日起运营资管产品提

供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务的销售额确定做出规定。

(3)除公允价值和增值税外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 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	59,058,160.90	89.99
	其中：股票	59,058,160.90	89.99
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	6,477,842.34	9.87
8	其他各项资产	88,356.16	0.13
9	合计	65,624,359.40	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	2,648,761.00	4.05
B	采矿业	-	-
C	制造业	46,844,935.90	71.65
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	3,998,484.00	6.12

G	交通运输、仓储和邮政业	1,820.00	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,189,631.00	4.88
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,741,845.00	2.66
L	租赁和商务服务业	632,684.00	0.97
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	59,058,160.90	90.33

### 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	300577	开润股份	162,300	5,717,829.00	8.75
2	002449	国星光电	334,340	4,440,035.20	6.79
3	002024	苏宁易购	348,300	3,998,484.00	6.12
4	002384	东山精密	241,000	3,511,370.00	5.37
5	300601	康泰生物	63,700	3,344,250.00	5.12
6	601012	隆基股份	122,720	2,836,059.20	4.34
7	002773	康弘药业	86,060	2,833,095.20	4.33
8	300146	汤臣倍健	141,300	2,741,220.00	4.19
9	600570	恒生电子	39,520	2,693,288.00	4.12
10	300498	温氏股份	73,700	2,642,882.00	4.04
11	603118	共进股份	267,440	2,476,494.40	3.79
12	002422	科伦药业	74,900	2,226,777.00	3.41
13	000977	浪潮信息	84,700	2,020,942.00	3.09
14	603289	泰瑞机器	217,200	1,922,220.00	2.94
15	002463	沪电股份	138,000	1,879,560.00	2.87

16	000625	长安汽车	270,100	1,790,763.00	2.74
17	002841	视源股份	22,800	1,767,228.00	2.70
18	002146	荣盛发展	185,500	1,741,845.00	2.66
19	002916	深南电路	16,340	1,665,372.80	2.55
20	002853	皮阿诺	87,200	1,623,664.00	2.48
21	000651	格力电器	23,753	1,306,415.00	2.00
22	002084	海鸥住工	153,400	725,582.00	1.11
23	002677	浙江美大	48,900	643,524.00	0.98
24	600438	通威股份	45,500	639,730.00	0.98
25	002027	分众传媒	119,600	632,684.00	0.97
26	300037	新宙邦	29,000	604,360.00	0.92
27	300571	平治信息	11,400	473,670.00	0.72
28	002250	联化科技	6,700	74,303.00	0.11
29	603444	吉比特	100	20,996.00	0.03
30	300747	锐科激光	100	14,001.00	0.02
31	000858	五粮液	100	11,795.00	0.02
32	603833	欧派家居	100	10,762.00	0.02
33	002714	牧原股份	100	5,879.00	0.01
34	603517	绝味食品	140	5,447.40	0.01
35	300122	智飞生物	100	4,310.00	0.01
36	002311	海大集团	100	3,090.00	0.00
37	000895	双汇发展	100	2,489.00	0.00
38	603313	梦百合	130	2,247.70	0.00
39	600004	白云机场	100	1,820.00	0.00
40	300383	光环新网	100	1,677.00	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	002250	联化科技	9,242,763.75	14.40
2	600048	保利地产	9,131,360.00	14.23
3	000002	万科A	8,481,616.12	13.21
4	002146	荣盛发展	4,950,207.00	7.71
5	002841	视源股份	4,573,432.00	7.12

6	002449	国星光电	4,406,575.00	6.86
7	002677	浙江美大	4,377,459.70	6.82
8	002384	东山精密	4,260,587.81	6.64
9	603118	共进股份	4,015,921.00	6.26
10	002773	康弘药业	4,003,358.75	6.24
11	000977	浪潮信息	3,875,654.40	6.04
12	300601	康泰生物	3,368,297.00	5.25
13	603008	喜临门	3,341,195.00	5.21
14	600967	内蒙一机	3,154,164.00	4.91
15	002258	利尔化学	3,034,944.00	4.73
16	300498	温氏股份	2,928,180.00	4.56
17	300146	汤臣倍健	2,843,269.10	4.43
18	600570	恒生电子	2,795,662.00	4.36
19	300568	星源材质	2,766,109.00	4.31
20	001979	招商蛇口	2,764,050.00	4.31
21	601688	华泰证券	2,734,537.00	4.26
22	600030	中信证券	2,731,987.00	4.26
23	603289	泰瑞机器	2,727,748.00	4.25
24	601318	中国平安	2,715,710.00	4.23
25	601800	中国交建	2,698,420.00	4.20
26	600760	中航沈飞	2,667,795.00	4.16
27	601012	隆基股份	2,664,557.20	4.15
28	000908	景峰医药	2,662,090.00	4.15
29	601390	中国中铁	2,565,657.00	4.00
30	300383	光环新网	2,175,884.00	3.39
31	300059	东方财富	2,141,301.00	3.34
32	002422	科伦药业	2,122,190.00	3.31
33	300316	晶盛机电	2,112,589.00	3.29
34	000625	长安汽车	1,967,194.00	3.06
35	002853	皮阿诺	1,744,845.00	2.72
36	002271	东方雨虹	1,479,178.00	2.30
37	300388	国祯环保	1,440,868.00	2.24
38	300203	聚光科技	1,439,851.00	2.24
39	300137	先河环保	1,439,542.00	2.24
40	300577	开润股份	1,360,805.00	2.12
41	002916	深南电路	1,296,360.60	2.02

42	000651	格力电器	1,292,097.58	2.01
43	002463	沪电股份	1,290,239.00	2.01

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（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	600048	保利地产	12,905,496.00	20.11
2	000002	万科A	12,558,487.38	19.56
3	002250	联化科技	8,948,383.75	13.94
4	002677	浙江美大	6,915,425.23	10.77
5	300383	光环新网	6,854,714.00	10.68
6	001979	招商蛇口	5,580,138.00	8.69
7	300122	智飞生物	5,504,905.00	8.58
8	601800	中国交建	5,240,825.00	8.16
9	600271	航天信息	3,613,435.00	5.63
10	002258	利尔化学	3,589,584.00	5.59
11	600967	内蒙一机	3,526,817.00	5.49
12	603816	顾家家居	3,458,194.00	5.39
13	000977	浪潮信息	3,437,247.00	5.35
14	603008	喜临门	3,395,609.00	5.29
15	601186	中国铁建	3,378,672.00	5.26
16	002024	苏宁易购	3,105,243.00	4.84
17	002146	荣盛发展	3,024,979.00	4.71
18	300568	星源材质	2,997,317.20	4.67
19	002841	视源股份	2,952,946.00	4.60
20	600039	四川路桥	2,901,978.00	4.52
21	300616	尚品宅配	2,842,578.00	4.43
22	601318	中国平安	2,757,222.00	4.30
23	601390	中国中铁	2,737,616.00	4.26
24	600760	中航沈飞	2,702,720.00	4.21
25	000908	景峰医药	2,659,343.00	4.14
26	300339	润和软件	2,532,907.00	3.95
27	600030	中信证券	2,395,556.00	3.73

28	601688	华泰证券	2,326,148.00	3.62
29	300059	东方财富	1,957,140.00	3.05
30	603118	共进股份	1,937,703.00	3.02
31	300316	晶盛机电	1,928,281.60	3.00
32	300137	先河环保	1,482,218.00	2.31
33	600845	宝信软件	1,455,160.40	2.27
34	300388	国祯环保	1,419,696.00	2.21
35	300203	聚光科技	1,372,921.36	2.14
36	002271	东方雨虹	1,359,452.00	2.12
37	300601	康泰生物	1,325,746.00	2.07

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（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	143,730,996.22
卖出股票收入（成交）总额	144,305,699.83

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（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

无。

#### 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

无。

#### 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

无。

#### 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

无。

**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**

无。

**7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

无。

**7.10.1 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金在进行股指期货投资时将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，在风险可控的前提下，参与股指期货的投资。此外，本基金还将运用股指期货来管理特殊情况下的流动性风险，如预期大额申购赎回、大量分红等。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

无。

**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没有出现被监察部门立案调查，或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没有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	85,277.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,387.38
5	应收申购款	1,690.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	88,356.16

**7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

无。

**7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

无。

## § 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
791	108,657.53	52,052,990.74	60.56%	33,895,114.61	39.44%

### 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	260,983.93	0.3037%

### 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	0~10
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（2015年9月23日）基金份额总额	244,976,374.41
本报告期期初基金份额总额	93,090,143.53
本报告期期间基金总申购份额	1,184,476.74
减：本报告期期间基金总赎回份额	8,326,514.92
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	85,948,105.35

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 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

本报告期基金管理人无重大人事变动。托管人中国建设银行 2019 年 6 月 4 日发布公告，聘任蔡亚蓉为中国建设银行股份有限公司资产托管业务部总经理。

### 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，无涉及基金管理人、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

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。

### 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，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 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	佣金	占当期佣金总量的比例	

			例			
银河证券	2	245,316,505.54	85.18%	179,399.59	85.53%	-
兴业证券	2	25,901,798.19	8.99%	18,424.15	8.78%	-
广发证券	2	16,777,797.82	5.83%	11,933.92	5.69%	-
中信证券(山东)	2	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
中信证券	4	-	-	-	-	-

注：1、为节约交易单元资源，我公司在交易所交易系统升级的基础上，对同一银行托管基金进行了席位整合。

2、根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

**A：选择标准**

- a、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- b、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- c、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- d、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

**B：选择流程**

公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择交易单元：

- a、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；
- b、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；
- c、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

## 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	红土创新基金管理有限公司关于旗下红土创新货币基金等基金新增信达证券为销售机构的公告	证券日报	2019年1月9日
2	红土创新基金新增大连网金为销售机构的公告	证券时报	2019年1月21日

3	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金新增洪泰财富为销售机构的公告	证券时报	2019 年 4 月 18 日
4	红土创新基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法的公告	证券时报	2019 年 4 月 17 日
5	红土创新基金管理有限公司关于旗下基金新增阳光人寿保险为销售机构的公告	证券时报	2019 年 5 月 17 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	20190101-20190630	50,060,750.00	-	-	50,060,750.00	58.25%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-

#### 产品特有风险

##### 1. 巨额赎回风险

(1) 本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大，单一投资者的巨额赎回，可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响；

(2) 单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时，在符合基金合同约定情况下，如基金管理人认为有必要，可延期办理本基金的赎回申请，投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续 2 个开放日以上（含）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

##### 2. 转换运作方式或终止基金合同的风险

单一投资者巨额赎回后，若本基金连续 60 个工作日基金份额持有人低于 200 人或基金资产净值低于 5000 万情形的，基金管理人应当向中国证监会提出解决方案，或按基金合同约定，转换运作方式或终止基金合同，其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险；

##### 3. 流动性风险

单一投资者巨额赎回可能导致本基金在短期内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；

4. 巨额赎回可能导致基金资产规模过小，导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准红土创新新兴产业灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- (2) 《红土创新新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《红土创新新兴产业灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《红土创新新兴产业灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- (6) 报告期内红土创新新兴产业灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

### 12.2 存放地点

深圳市福田区深南大道 4011 号港中旅大厦 6 楼

### 12.3 查阅方式

公司网站：[www.htcxfund.com](http://www.htcxfund.com)