

海富通强化回报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：海富通基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年八月二十八日

§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 27 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

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
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	13
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
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的真实、准确和完整发表意见	15
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
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	36
7.1 期末基金资产组合情况	36
7.2 报告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	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	42
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	42
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	42
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	42
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	43
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	43
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	43
7.12 投资组合报告附注	43

§8 基金份额持有人信息	44
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
§9 开放式基金份额变动	44
§10 重大事件揭示	45
10.1 基金份额持有人大会决议.....	45
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.....	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
10.4 基金投资策略的改变.....	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	45
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
§11 影响投资者决策的其他重要信息	48
§12 备查文件目录	50
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	海富通强化回报混合型证券投资基金
基金简称	海富通强化回报混合
基金主代码	519007
交易代码	519007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 5 月 25 日
基金管理人	海富通基金管理有限公司
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	469,691,841.68 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	每年超越三年期定期存款（税前）加权平均收益率。
投资策略	本基金认为，灵活而有纪律的资产配置策略和精选证券是获得回报的主要来源，而收益管理和风险管理是保证回报的重要手段。因此，本基金将运用资产配置、精选证券和收益管理三个层次的投资策略，实现基金的投资目标。
业绩比较基准	三年期银行定期存款(税前)加权平均收益率
风险收益特征	追求每年高于一定正回报的投资品种。属于适度风险、适中收益的混合型基金，其长期的预期收益和风险高于债券基金，低于股票基金。

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		海富通基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	奚万荣	张燕
	联系电话	021-38650891	0755-83199084
	电子邮箱	wrxi@hftfund.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		40088-40099	95555

传真	021-33830166	0755-83195201
注册地址	上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路66号东亚银行金融大厦36-37层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路66号东亚银行金融大厦36-37层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码	200120	518040
法定代表人	杨仓兵	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.hftfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的住所

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日至2019年6月30日）
本期已实现收益	36,195,214.13
本期利润	37,445,798.28
加权平均基金份额本期利润	0.0778
本期加权平均净值利润率	10.18%
本期基金份额净值增长率	10.83%
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	-104,101,666.97
期末可供分配基金份额利润	-0.2216

期末基金资产净值	365,590,174.71
期末基金份额净值	0.778
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	119.30%

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、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。

3、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）。

3.2 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	1.17%	0.23%	0.22%	0.01%	0.95%	0.22%
过去三个月	-3.23%	0.56%	0.68%	0.01%	-3.91%	0.55%
过去六个月	10.83%	0.62%	1.35%	0.01%	9.48%	0.61%
过去一年	8.51%	0.45%	2.75%	0.01%	5.76%	0.44%
过去三年	-2.99%	0.66%	8.48%	0.01%	-11.47%	0.65%
自基金合同生效起至今	119.30%	1.30%	62.32%	0.01%	56.98%	1.29%

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

海富通强化回报混合型证券投资基金
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2006年5月25日至2019年6月30日)



注：按照本基金合同规定，本基金建仓期为基金合同生效之日起六个月。建仓期满至今，本基金投资组合均达到本基金合同第十二条（二）、（七）规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

§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

基金管理人海富通基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2003]48 号文批准，由海通证券股份有限公司和富通基金管理公司（现更名为“法国巴黎资产管理 BE 控股公司”）于 2003 年 4 月 1 日共同发起设立。截至 2019 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 61 只公募基金：海富通精选证券投资基金、海富通收益增长证券投资基金、海富通货币市场证券投资基金、海富通股票混合型证券投资基金、海富通强化回报混合型证券投资基金、海富通风格优势混合型证券投资基金、海富通精选贰号混合型证券投资基金、海富通中国海外精选混合型证券投资基金、海富通稳健添利债券型证券投资基金、海富通领先成长混合型证券投资基金、海富通中证 100 指数证券投资基金（LOF）、海富通中小盘混合型证券投资基金、上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金、海富通上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、海富通稳固收益债券型证券投资基金、海富通大中华精选混合型证券投资基金、上证非周期行业 100 交易型开放式指数证券投资基金、海富通上证非周期行业 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、海富通国策导向混合型证券投资基金、海富通中证内地低碳经济主题指数证券投资基金、海富通安颐收益混合型证券投资基金、海富通一年定期开放债券型证券投资基

金、海富通内需热点混合型证券投资基金、海富通纯债债券型证券投资基金、海富通双福债券型证券投资基金、海富通季季增利理财债券型证券投资基金、上证城投债交易型开放式指数证券投资基金、海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金、海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金、海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金、海富通富祥混合型证券投资基金、海富通欣益灵活配置混合型证券投资基金、海富通欣荣灵活配置混合型证券投资基金、海富通瑞丰债券型证券投资基金、海富通聚利纯债债券型证券投资基金、海富通集利纯债债券型证券投资基金、海富通全球美元收益债券型证券投资基金（LOF）、海富通沪港深灵活配置混合型证券投资基金、上证周期产业债交易型开放式指数证券投资基金、海富通瑞利纯债债券型证券投资基金、海富通欣享灵活配置混合型证券投资基金、海富通瑞合纯债债券型证券投资基金、海富通富睿混合型证券投资基金、海富通季季通利理财债券型证券投资基金、海富通瑞福债券型证券投资基金、海富通瑞祥一年定期开放债券型证券投资基金、海富通添益货币市场基金、海富通聚优精选混合型基金中基金（FOF）、海富通量化先锋股票型证券投资基金、海富通融丰定期开放债券型发起式证券投资基金、海富通创业板综指增强型发起式证券投资基金、海富通恒丰定期开放债券型发起式证券投资基金、海富通量化多因子灵活配置混合型证券投资基金、上证 10 年期地方政府债交易型开放式指数证券投资基金、海富通弘丰定期开放债券型发起式证券投资基金、海富通鼎丰定期开放债券型发起式证券投资基金、海富通聚丰纯债债券型证券投资基金、海富通电子信息传媒产业股票型证券投资基金、海富通上海清算所中高等级短期融资券指数证券投资基金、海富通研究精选混合型证券投资基金、海富通稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
谈云飞	本基金的基金经理；海富通安颐收益混合的基金经理；海富通季季增利理财债券基金经理；海富通稳健添利债券基金经理；海富通新内需混合基金经理；海富通	2017-02-09	-	14 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。2005 年 4 月至 2014 年 6 月就职于华宝兴业基金管理有限公司，曾任产品经理、研究员、专户投资经理、基金经理助理，2014 年 6 月加入海富通基金管理有限公司。2014 年 7 月至 2015 年 10 月任海富通现金管理货币基金经理。2014 年 9 月起兼任海富通季季增利理财债券基金经理。2015 年 1 月起兼任海富通稳健添利债券基金经理。2015 年 4

	货币基金经理；海富通欣益混合基金经理；海富通聚利债券基金经理；海富通欣荣混合基金经理；海富通欣享混合基金经理；海富通季季通利理财债券基金经理。				月起兼任海富通新内需混合基金经理。2016 年 2 月起兼任海富通货币基金经理。2016 年 4 月至 2017 年 6 月兼任海富通纯债债券、海富通双福债券（原海富通双福分级债券）、海富通双利债券基金经理。2016 年 4 月起兼任海富通安颐收益混合（原海富通养老收益混合）基金经理。2016 年 9 月起兼任海富通欣益混合、海富通聚利债券及海富通欣荣混合基金经理。2017 年 2 月起兼任海富通强化回报混合基金经理。2017 年 3 月起兼任海富通欣享混合基金经理。2017 年 3 月至 2018 年 1 月兼任海富通欣盛定开混合基金经理。2017 年 7 月起兼任海富通季季通利理财债券基金经理。
陶敏	本基金的基金经理	2018-04-18	-	13 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。2004 年 7 月至 2008 年 8 月任华泰柏瑞基金管理有限公司基金清算与注册登记经理，2010 年 7 月至 2015 年 7 月任光大保德信基金管理有限公司行业研究员和策略研究员。2015 年 7 月加入海富通基金管理有限公司，历任权益投资部行业研究员、周期组组长、基金经理助理。2018 年 4 月起任海富通强化回报混合的基金经理。
范庭芳	本基金基金经理助理；海富通股票混合基金经理助理；海富通国策导向混合基金经理助理；海富通中小	2018-06-21	-	4 年	复旦大学工学硕士，持有基金从业人员资格证书。历任中银基金管理有限公司研究员。2015 年 12 月加入海富通基金管理有限公司，历任分析师、高级股票分析师。2018 年 6 月起任海富通股票混合、海富通国策导向混合、海富通中小盘混合、

	盘混合基金 经理助理； 海富通风格 优势混合基 金经理助 理。				海富通风格优势混合、海富 通强化回报混合的基金经 理助理。
--	--	--	--	--	-------------------------------------

注：1、对基金的首任基金经理，其任职日期指基金合同生效日，离任日期指公司做出决定之日；非首任基金经理，其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准：自参加证券行业的相关工作开始计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《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，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，没有发生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

公司根据证监会 2011 年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求，持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度。制度和流程覆盖了境内、境外上市股票、债券、基金的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时，公司投资交易业务组织架构保证了各投资组合投资决策相对独立，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司建立了严格的投资交易行为监控制度，公司投资交易行为监控体系由交易室、投资部门、监察稽核部和风险管理部组成，各部门各司其职，对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控，保证本报告期内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

本报告期内，未发现本基金进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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 股市场出现了明显涨幅。截至 2019 年 6 月 30 日，上证综指收于 2978.88 点，上半年上涨 19.45%，深证成指收于 9178.31 点，上涨幅度为 26.78%。中小板指收于 5678.75 点，上涨 20.75%，创业板上涨 20.87%，报 1511.51 点。

具体来看，自从 1 月 4 日上证综指盘中触及近三年新低 2440.91 点之后，市场便开始温和反弹，一直延续到月底，1 月份上证综指涨幅 3.64%。板块上，家电、食品饮料、

保险、银行等价值权重板块率先企稳反弹，涨幅居前。进入 2 月份，随着困扰 2018 年的几大利空因素均有所缓解：中美贸易摩擦的积极向好谈判、监管层对去杠杆告一段落等，2 月份上证综指涨幅达到 13.79%，创近几年新高。同时随着 2 月末两市单日总成交量放大到万亿、融资余额回到 8000 亿以上，市场风险偏好大幅上升。趋势延续到 3 月，当月上证综指上涨 5.09%，表现依旧不错。进入二季度，一季度大幅上涨之后，4 月份存在一定的调整压力。因此在月初上证综指触及短期新高 3288.45 点之后，便开始区间震荡。同时月底贸易谈判陷入僵局，指数也开始出现回调。4 月份上证综指下跌 0.4%。5 月初随着中美贸易谈判陷入僵局，以及对国内宏观经济下行压力的预期，市场出现了大幅回调，单 5 月份上证综指下跌 5.84%，深证成指下跌 7.77%。板块上看，仅有以黄金为代表的有色板块涨幅 2.2%，其他板块悉数下跌，其中禽畜产业链、食品饮料等相对跌幅较少，而 TMT 板块、券商等高弹性板块跌幅居前。进入 6 月份之后，虽然 4-5 月份的宏观经济数据依旧没有改善预期，但随着对中美 G20 重启贸易谈判的预期，市场逐步开始筑底回升，风险偏好有所提升，单 6 月上证综指上涨 2.77%。

行业方面，在申万 28 个一级行业分类中，上半年均录得涨幅，单板块间差异巨大。其中食品饮料（61.01%）、非银金融（43.83%）、农林牧渔（41.96%）、家电（37.82%）、计算机（32.77%）涨幅排名前五，且都涨幅超过 30%。而建筑装饰（4.16%）、钢铁（5.04%）、传媒（7.79%）、纺织服装（9.27%）、汽车（10.03%）涨幅靠后。

为投资人寻求单位风险暴露一定条件下的回报最大化一直是我们努力的目标。二季度组合单位净值出现了较大的回撤，影响了上半年的整体业绩表现。一方面与组合出现大类资产配置结构的阶段性偏离有关，另一方面与权益投资部分的行业配置的相关性管理不当有关。下半年的投资管理当中，本管理人会努力改进，优化回撤管理。

债券方面，回顾上半年，债券收益率先经历了较长时间的震荡调整，而后又逐步下行，总体呈现区间震荡格局。年初，逆周期调节政策密集出台，中美贸易谈判进展顺利，天量信贷的投放和社融增速的反弹引发宽信用预期，带动股市单边走强、风险偏好修复；而一季度 GDP 同比增长 6.4%，较去年四季度持平，增强了市场对上半年经济企稳的预期；同时基数效应叠加猪周期的启动，3 月 CPI 涨幅跃升 0.8 个百分点至 2.3%，引发市场对通胀的担忧。在宽信用初见成效、经济企稳和通胀中枢上行的预期下，4 月央行亦进入政策观察期，资金面边际收紧。由此，1 至 4 月利率呈震荡上行的态势。而 5 月以来，中美贸易摩擦又起波澜，同时国内经济数据再度走弱，其中上半年固定资产投资、社会消费品零售总额累计同比增长 5.8% 和 8.4%，较去年同期下降 0.2 和 1 个百分点；此外，央行在实施定向降准的同时积极呵护资金面，短期内弱化了包商事件的冲击，隔夜资金利率一度跌破 2%。由此，5 月以来利率呈下行态势。整体看，上半年 1 年期国开债收益率下行 2BP，10 年期国开债收益率下行 3BP，期限利差小幅收窄。信用债方面，上半年信用债收益率普遍下行，信用利差平均收窄 20BP 左右，其中短期限表现更佳。值得注意的是 5 月底包商事件引发同业收缩及结构化发行风险，6 月中低等级信用利差上行 15BP 左右，而高等级仅上行 6BP，信用分化仍较明显，中低等级净融资额占比较低，其信用利差绝对值亦处于历史较高水平。可转债方面，上半年转债市场先扬后抑，

与股市表现一致，中证转债指数累计上涨 13.3%。

本基金债券部分在上半年，维持了中等期限信用债的配置，参与了利率债交易，债券部分收益较为稳定。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金净值增长率为 10.83%，同期业绩比较基准收益率为 1.35%，基金净值跑赢业绩比较基准 9.48 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

2019 年初，市场对经济的担忧有所缓解。外部中美贸易摩擦暂缓，并貌似朝着达成协议的方向演进。内部政策宽松，降准、地方债发行前置、信贷周期回暖，资产价格预期企稳。2019 年 4 月中旬，国内外不确定性上升。4 月中旬起国内政策边际收紧，5 月初中美局势恶化，5 月 24 日包商银行被接管，中小银行结构性去杠杆。市场风险偏好显著回落。2019 年 6 月中旬，中美领导人通电话，确定 G20 见面，市场预期谈判重启；美联储 6 月议息会议释放鸽派信号；证监会就修改《上市公司重大资产重组管理办法》征求意见，市场风险偏好迅速提升。上半年的行情基本上来源于估值修复。

下半年，国内宏观经济增长压力仍在。一季度在信贷及社融扩张提振下，经济增长体现一定韧性，但随着外部中美贸易摩擦带来的负面效果更大范围地显现，内部房地产市场可能逐步降温、基建增速制约重重、中小银行去杠杆对实体经济的影响尚未完全体现等，中国经济增长在 2019 年下半年仍将面临压力。同时，从政策角度看，下半年宏观政策倾向将维持宽松，尤其是三季度将在边际上较二季度宽松。但在高杠杆环境以及结构性去杠杆政策背景制约下，政策效果有待验证。同时，包商银行事件后，流动性出现分层，中小银行及非银机构融资困难程度及成本上升，为避免出现局部风险，预计货币政策将采取进一步措施缓解结构性流动性压力。

具体到下半年的 A 股市场，本管理人总体持积极态度。其一，从流动性角度而言，不论国内还是海外，宽松都是主基调。而且中美十年期国债收益率的利差也处于良性区间。其二，从估值和盈利增速的匹配度而言，不论是国别间的横向比较还是 A 股自身的历史纵向比较，都处于良性状态。其三，风险偏好修复是大概率事件。从科创板的落地到中美间的外部缓和都有利于良性映射的建立。基于此，本管理人将沿着硬短缺带来的行业景气、新技术应用场景扩展和负利率深化被动受益这三条主要线索寻找投资机会。

债券方面，展望下半年，预计整体经济或承压，而通胀大概率先下后上。工业方面，整体需求回落或带来生产端疲软的表现；投资方面，房地产投资或平稳回落，制造业投资仍面临下行压力，而在政策支持下基建投资增速大概率继续温和回升，但难以完全对冲整体投资的下行；消费方面，居民收入增速放缓，消费或平稳走弱；出口方面，全球经济放缓风险加大，出口大概率难以改善。通胀方面，基数效应下 PPI 和 CPI 大概率先下后上，但在内外需疲软前提下通胀不存在显著风险。总体看下半年国内经济仍存下行压力，而四季度面临阶段性的通胀压力。货币政策方面，在国内经济未见企稳迹象和海

外央行协同趋松的背景下，下半年央行或将延续稳健偏松，不排除会有降准和下调政策工具利率的操作。在上述判断下，我们认为下半年利率易下难上，可择机参与利率债交易，同时需关注未来政策逆周期调节的力度、通胀预期和资金面的变化以及中微观基本面的情况，谨防政策加码背景下四季度经济企稳和通胀回升的或有风险。信用债方面，信用风险仍处于高发期，银行打破刚兑对市场的预期影响仍在，负债端不够稳定的中小银行存在缩表可能，资产端或被动紧信用，市场潜在信用风险上升，信用利差存在走阔压力。可转债方面，下半年不确定性仍较多，中美对抗既是长周期大背景，其中的各种突发事件亦是短中期扰动市场的重要因素之一，而企业盈利修复暂时未见其可持续性，因此权益市场仍然任重道远；转债目前绝对价格吸引力并不高，下半年建议挖掘潜在的主题性机会，例如国产替代等相关板块。

本基金债券部分在下半年，将继续维持中等期限信用债的配置，积极参与利率债的交易，力求获得更高绝对回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》、基金合同以及中国基金业协会提供的相关估值指引对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值由基金管理人与基金托管人分别独立完成。基金管理人每个工作日对基金资产估值后，将各类基金份额的份额净值结果发送基金托管人，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

本基金管理人设立估值委员会，组成人员包括主管基金运营的公司领导、投资管理负责人、合规负责人、风险管理负责人及基金会计工作负责人等，以上人员具有丰富的风控、证券研究、合规、会计方面的专业经验。估值委员会负责制定、更新本基金管理人管理的基金的估值政策和程序。估值委员会下设估值工作小组，估值工作小组对经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件进行评估，充分听取相关部门的建议，并和托管人充分协商后，向估值委员会提交估值建议报告，以便估值委员会决策。基金会计部按照批准后的估值政策进行估值。

上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

- 一、本基金本报告期内无应分配的收益。
- 二、已实施的利润分配：无。
- 三、不存在应分配但尚未实施的利润。

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

本基金本报告期无需要说明的情形。

§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

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：海富通强化回报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	15,048,916.36	12,233,667.45
结算备付金		4,405,423.25	3,070,109.46
存出保证金		265,296.45	308,099.38
交易性金融资产	6.4.7.2	286,413,922.09	189,432,113.20
其中：股票投资		84,415,121.79	28,047,108.00
基金投资		-	-
债券投资		201,998,800.30	161,385,005.20
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	67,000,000.00	118,200,000.00
应收证券清算款		-	19,984,768.62
应收利息	6.4.7.5	3,376,494.32	4,157,135.41
应收股利		-	-
应收申购款		11,360.75	1,889.55
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		376,521,413.22	347,387,783.07
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		9,780,589.19	459,640.83
应付赎回款		99,769.88	141,065.38
应付管理人报酬		449,298.79	442,019.57
应付托管费		74,883.11	73,669.94
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	395,972.94	232,236.37
应交税费		25,727.71	9,720.48
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	104,996.89	380,059.19
负债合计		10,931,238.51	1,738,411.76
所有者权益：		-	-
实收基金	6.4.7.9	469,691,841.68	492,152,440.75
未分配利润	6.4.7.10	-104,101,666.97	-146,503,069.44
所有者权益合计		365,590,174.71	345,649,371.31
负债和所有者权益总计		376,521,413.22	347,387,783.07

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.778 元，基金份额总额 469,691,841.68 份。

6.2 利润表

会计主体：海富通强化回报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		42,355,835.27	-24,391,726.54
1.利息收入		4,738,327.38	3,951,325.81
其中：存款利息收入	6.4.7.11	112,845.99	158,774.56
债券利息收入		3,754,748.60	3,231,396.87
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		870,732.79	561,154.38
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		36,362,589.84	-32,456,716.83
其中：股票投资收益	6.4.7.12	34,922,560.26	-33,153,635.03
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	718,131.92	69,037.81
资产支持证券投资收益		-	-
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	721,897.66	627,880.39
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	1,250,584.15	4,113,034.17
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	4,333.90	630.31
减：二、费用		4,910,036.99	5,257,191.42
1. 管理人报酬		2,730,416.80	2,854,306.74
2. 托管费		455,069.46	475,717.82
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	1,588,031.37	1,710,708.51
5. 利息支出		437.72	-

其中：卖出回购金融资产支出		437.72	-
6.税金及附加		8,881.27	6,676.06
7. 其他费用	6.4.7.2 0	127,200.37	209,782.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		37,445,798.28	-29,648,917.96
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		37,445,798.28	-29,648,917.96

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：海富通强化回报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）	492,152,440.75	-146,503,069.44	345,649,371.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	37,445,798.28	37,445,798.28
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）	-22,460,599.07	4,955,604.19	-17,504,994.88
其中：1.基金申购款	1,929,810.66	-430,145.49	1,499,665.17
2.基金赎回款	-24,390,409.73	5,385,749.68	-19,004,660.05
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）	469,691,841.68	-104,101,666.97	365,590,174.71
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)	543,595,060.38	-122,809,407.97	420,785,652.41
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期利润)	-	-29,648,917.96	-29,648,917.96
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)	-38,283,918.93	9,382,393.15	-28,901,525.78
其中：1.基金申购款	1,743,568.54	-452,772.39	1,290,796.15
2.基金赎回款	-40,027,487.47	9,835,165.54	-30,192,321.93
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)	505,311,141.45	-143,075,932.78	362,235,208.67

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：

基金管理人负责人：任志强，主管会计工作负责人：陶网雄，会计机构负责人：胡正万

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

海富通强化回报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”)证监基金字[2006]第 58 号《关于同意海富通强化回报混合型证券投资基金募集的批复》核准，由海富通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《海富通强化回报混合型证券投资基金基金合同》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 2,563,360,601.57 元，已经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2006)第 63 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《海富通强化回报混合型证券投资基金基金合同》于 2006 年 5 月 25 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 2,564,312,627.02 份基金份额，其中认购资金利息折合 952,025.45 份基金份额。本基金的基金管理人为海富通基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《海富通强化回报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国内依法公开发行上市的股票、债券、货

币市场金融工具及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的资产配置：股票资产 0%-95%，权证投资 0%-3%，债券 5%-95%；并保持不低于基金资产净值 5%的现金（不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为三年期银行定期存款(税前)加权平均收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人海富通基金管理有限公司于 2019 年 8 月 27 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》、《海富通强化回报混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会、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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

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 年上半年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 年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

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

本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 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：

(1)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。

(2)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。

(3)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。

(4)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。

(5)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	15,048,916.36
定期存款	-
其他存款	-
合计	15,048,916.36

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	82,361,286.56	84,415,121.79	2,053,835.23
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	81,236,290.24	81,512,800.30
	银行间市场	120,590,621.51	120,486,000.00
	合计	201,826,911.75	201,998,800.30
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	284,188,198.31	286,413,922.09	2,225,723.78

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

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	67,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	67,000,000.00	-

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	2,937.96
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	1,982.50

应收债券利息	3,313,965.09
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	57,489.37
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	119.40
合计	3,376,494.32

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末其他资产无余额。

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	393,697.94
银行间市场应付交易费用	2,275.00
合计	395,972.94

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	1.21
预提费用	104,995.68
合计	104,996.89

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	492,152,440.75	492,152,440.75
本期申购	1,929,810.66	1,929,810.66
本期赎回（以“-”号填列）	-24,390,409.73	-24,390,409.73
本期末	469,691,841.68	469,691,841.68

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

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	-70,191,117.44	-76,311,952.00	-146,503,069.44
本期利润	36,195,214.13	1,250,584.15	37,445,798.28
本期基金份额交易产生的变动数	2,044,138.88	2,911,465.31	4,955,604.19
其中：基金申购款	-176,654.88	-253,490.61	-430,145.49
基金赎回款	2,220,793.76	3,164,955.92	5,385,749.68
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-31,951,764.43	-72,149,902.54	-104,101,666.97

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	91,993.10
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	18,909.86
其他	1,943.03
合计	112,845.99

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出股票成交总额	578,902,108.47
减：卖出股票成本总额	543,979,548.21
买卖股票差价收入	34,922,560.26

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	154,108,304.40
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	149,929,184.79
减：应收利息总额	3,460,987.69

买卖债券差价收入	718,131.92
----------	------------

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

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	721,897.66
基金投资产生的股利收益	-
合计	721,897.66

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	1,250,584.15
——股票投资	2,645,077.27
——债券投资	-1,394,493.12
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——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	1,250,584.15

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	3,395.65
基金转换费收入	938.25

合计	4,333.90
----	----------

注：本基金赎回费收入、转换费收入归入基金财产部分具体见本基金基金合同、招募说明书（更新）等法律文件规定。

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	1,584,856.37
银行间市场交易费用	3,175.00
合计	1,588,031.37

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	39,671.58
信息披露费	65,324.10
债券托管账户维护费	18,300.00
其他	300.00
银行划款手续费	3,604.69
合计	127,200.37

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

截至本财务报表批准报出日，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
海富通基金管理有限公司(“海富通”)	基金管理人、基金销售机构

招商银行股份有限公司(“招商银行”)	基金托管人、基金销售机构
--------------------	--------------

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

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

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

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	2,730,416.80	2,854,306.74
其中：支付销售机构的客户维护 费	614,812.25	636,940.31

注：支付基金管理人海富通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。

6.4.10.2.2 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	455,069.46	475,717.82

注：支付基金托管人招商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。

6.4.10.3 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

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。

6.4.10.4.2 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

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。

6.4.10.5 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	15,048,916.36	91,993.10	61,676,080.79	148,742.51

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率计息。

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未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明**6.4.10.7.1 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未实施利润分配。

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
601236	红塔证券	2019-06-26	2019-07-05	新股未上市	3.46	3.46	9,789	33,869.94	33,869.94	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金期末未持有暂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

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易作为抵押的债券。

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

本基金是一只混合型的证券投资基金，属于中等风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。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，在董事会下设立审计及风险管理委员会，负责制定公司的风险管理政策，审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额及监督公司内部控制制度和风险管理制度的执行情况等；在管理层层面设立风险管理委员会，负责实施董事会下设审计及风险管理委员会所制定的各项风险管理政策。

本基金的基金管理人建立了由督察长、风险管理委员会、风险管理部和监察稽核部及相关业务部门风险管理责任人构成的三层次风险管理架构体系。

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具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招商银行，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。

6.4.13.2.1 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	上年末 2018年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	20,008,000.00
合计	-	20,008,000.00

注：未评级部分为金融债。

6.4.13.2.2 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	上年末 2018年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	19,493,000.00	9,581,000.00
合计	19,493,000.00	9,581,000.00

6.4.13.2.3 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	上年末 2018年12月31日
AAA	101,545,800.30	90,631,005.20
AAA 以下	40,899,000.00	19,956,000.00
未评级	40,061,000.00	21,209,000.00
合计	182,505,800.30	131,796,005.20

注：未评级部分为金融债。

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上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，有效保障基金持有人利益。

于 2019 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 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在基金运作过程中严格按照《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》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

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的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的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，不得超过该上市公司可流通股票的 30% (完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持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，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。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。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2019 年 6 月 30 日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例为 0.01%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于本报告期末，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

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。

本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，此外还持有银行存款、结算备付金、存出保证金和买入返售金融资产等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。

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年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	15,048,916.36	-	-	-	15,048,916.36
结算备付金	4,405,423.25	-	-	-	4,405,423.25
存出保证金	265,296.45	-	-	-	265,296.45
交易性金融资产	110,284,000.30	71,761,800.00	19,953,000.00	84,415,121.79	286,413,922.09
买入返售金融资产	67,000,000.00	-	-	-	67,000,000.00

应收利息	-	-	-	3,376,494.32	3,376,494.32
应收申购款	-	-	-	11,360.75	11,360.75
资产总计	197,003,636.36	71,761,800.00	19,953,000.00	87,802,976.86	376,521,413.22
负债					
应付证券清算款	-	-	-	9,780,589.19	9,780,589.19
应付赎回款	-	-	-	99,769.88	99,769.88
应付管理人报酬	-	-	-	449,298.79	449,298.79
应付托管费	-	-	-	74,883.11	74,883.11
应付交易费用	-	-	-	395,972.94	395,972.94
其他负债	-	-	-	104,996.89	104,996.89
应付税费	-	-	-	25,727.71	25,727.71
负债总计	-	-	-	10,931,238.51	10,931,238.51
利率敏感度缺口	197,003,636.36	71,761,800.00	19,953,000.00	76,871,738.35	365,590,174.71
上年度末 2018 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	12,233,667.45	-	-	-	12,233,667.45
结算备付金	3,070,109.46	-	-	-	3,070,109.46
存出保证金	308,099.38	-	-	-	308,099.38
交易性金融资产	69,440,005.20	70,736,000.00	21,209,000.00	28,047,108.00	189,432,113.20
买入返售金融资产	118,200,000.00	-	-	-	118,200,000.00
应收证券清算款	-	-	-	19,984,768.62	19,984,768.62
应收利息	-	-	-	4,157,135.41	4,157,135.41
应收申购款	-	-	-	1,889.55	1,889.55

资产总计	203,251,881.49	70,736,000.00	21,209,000.00	52,190,901.58	347,387,783.07
负债					
应付证券清算款	-	-	-	459,640.83	459,640.83
应付赎回款	-	-	-	141,065.38	141,065.38
应付管理人报酬	-	-	-	442,019.57	442,019.57
应付托管费	-	-	-	73,669.94	73,669.94
应付交易费用	-	-	-	232,236.37	232,236.37
其他负债	-	-	-	380,059.19	380,059.19
应交税费	-	-	-	9,720.48	9,720.48
负债总计	-	-	-	1,738,411.76	1,738,411.76
利率敏感度缺口	203,251,881.49	70,736,000.00	21,209,000.00	50,452,489.82	345,649,371.31

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

假设	除市场利率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：人民币万元）	
		本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
	市场利率上升 25 个基点	减少约 108	减少约 91
	市场利率下降 25 个基点	增加约 109	增加约 93

注：金额为约数，精确到万元。

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其他价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产 0%-95%、债券资产 5%-95%、权证投资 0%-3%；并保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。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，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

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	84,415,121.79	23.09	28,047,108.00	8.11
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
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	84,415,121.79	23.09	28,047,108.00	8.11

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 6.4.1)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：人民币万元）	
		本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
	1. 业绩比较基准(附注 6.4.1)上升 5%	增加约 299	增加约 152
	2. 业绩比较基准(附注 6.4.1)下降 5%	减少约 299	减少约 152

注：金额为约数,精确到万元。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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	84,415,121.79	22.42
	其中：股票	84,415,121.79	22.42
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	201,998,800.30	53.65
	其中：债券	201,998,800.30	53.65
	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	67,000,000.00	17.79
	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	19,454,339.61	5.17
8	其他各项资产	3,653,151.52	0.97
9	合计	376,521,413.22	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值
----	------	---------	---------

			比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	5,966,985.30	1.63
B	采矿业	24,286,269.00	6.64
C	制造业	14,023,052.72	3.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,969,990.00	1.63
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,757,229.28	1.03
G	交通运输、仓储和邮政业	6,120,232.00	1.67
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,462,011.76	1.22
J	金融业	7,214,053.94	1.97
K	房地产业	12,615,297.79	3.45
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	84,415,121.79	23.09

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	600547	山东黄金	405,300	16,686,201.00	4.56
2	600801	华新水泥	299,380	6,062,445.00	1.66
3	000603	盛达矿业	500,000	5,590,000.00	1.53

4	601398	工商银行	872,600	5,139,614.00	1.41
5	601006	大秦铁路	624,800	5,054,632.00	1.38
6	600536	中国软件	82,400	4,422,408.00	1.21
7	601158	重庆水务	774,000	4,334,400.00	1.19
8	600340	华夏幸福	118,347	3,854,561.79	1.05
9	600729	重庆百货	124,247	3,757,229.28	1.03
10	601155	新城控股	92,000	3,662,520.00	1.00
11	600048	保利地产	274,100	3,497,516.00	0.96
12	600612	老凤祥	67,000	2,994,900.00	0.82
13	002234	民和股份	102,200	2,860,578.00	0.78
14	601229	上海银行	172,200	2,040,570.00	0.56
15	002155	湖南黄金	177,400	1,786,418.00	0.49
16	002087	新野纺织	400,000	1,552,000.00	0.42
17	600987	航民股份	227,404	1,503,140.44	0.41
18	600383	金地集团	100,000	1,193,000.00	0.33
19	002299	圣农发展	43,700	1,106,484.00	0.30
20	002746	仙坛股份	70,900	1,096,823.00	0.30
21	600461	洪城水业	169,300	1,066,590.00	0.29
22	600269	赣粤高速	240,000	1,065,600.00	0.29
23	300761	立华股份	16,670	893,345.30	0.24
24	603986	兆易创新	10,000	867,000.00	0.24
25	601966	玲珑轮胎	50,000	850,000.00	0.23
26	601139	深圳燃气	100,000	569,000.00	0.16
27	000002	万科 A	10,000	278,100.00	0.08
28	600968	海油发展	63,000	223,650.00	0.06
29	000671	阳光城	20,000	129,600.00	0.04

30	300782	卓胜微	743	80,927.56	0.02
31	601698	中国卫通	10,103	39,603.76	0.01
32	603863	松炆资源	1,612	37,204.96	0.01
33	601236	红塔证券	9,789	33,869.94	0.01
34	300594	朗进科技	721	31,803.31	0.01
35	603867	新化股份	1,045	26,971.45	0.01
36	002157	正邦科技	1,000	16,660.00	0.00
37	002458	益生股份	500	9,755.00	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	600547	山东黄金	33,347,724.16	9.65
2	601155	新城控股	28,990,543.00	8.39
3	603298	杭叉集团	20,542,514.44	5.94
4	600801	华新水泥	18,531,899.97	5.36
5	000671	阳光城	16,981,837.00	4.91
6	600873	梅花生物	16,790,900.00	4.86
7	300059	东方财富	15,970,860.96	4.62
8	002146	荣盛发展	15,334,006.12	4.44
9	000401	冀东水泥	14,786,405.00	4.28
10	002321	华英农业	14,688,960.00	4.25
11	601966	玲珑轮胎	14,688,166.00	4.25
12	002087	新野纺织	14,096,125.85	4.08
13	600340	华夏幸福	14,024,181.18	4.06

14	000002	万科 A	13,900,616.00	4.02
15	000961	中南建设	12,547,705.00	3.63
16	600536	中国软件	12,325,957.00	3.57
17	600383	金地集团	11,840,185.28	3.43
18	000596	古井贡酒	11,744,042.82	3.40
19	600376	首开股份	10,538,354.36	3.05
20	000858	五粮液	9,535,662.00	2.76
21	600570	恒生电子	9,506,285.62	2.75
22	002234	民和股份	9,280,268.42	2.68
23	601992	金隅集团	9,265,201.27	2.68
24	002233	塔牌集团	9,115,608.69	2.64
25	002458	益生股份	8,630,134.00	2.50
26	300078	思创医惠	8,231,776.07	2.38
27	000603	盛达矿业	7,380,473.00	2.14
28	600660	福耀玻璃	7,292,351.00	2.11
29	601186	中国铁建	7,084,637.00	2.05

注：“买入金额”按买入成交金额（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	601155	新城控股	28,644,262.69	8.29
2	603298	杭叉集团	20,521,579.99	5.94
3	600547	山东黄金	19,317,312.00	5.59
4	300059	东方财富	18,618,150.53	5.39
5	002146	荣盛发展	17,755,721.14	5.14

6	600873	梅花生物	17,188,444.57	4.97
7	000671	阳光城	16,724,398.00	4.84
8	002321	华英农业	16,698,400.00	4.83
9	002458	益生股份	15,840,329.46	4.58
10	000401	冀东水泥	15,221,631.49	4.40
11	000002	万科 A	15,134,189.71	4.38
12	000961	中南建设	14,423,633.53	4.17
13	002087	新野纺织	14,257,586.74	4.12
14	600801	华新水泥	14,026,124.76	4.06
15	600376	首开股份	13,806,997.00	3.99
16	601966	玲珑轮胎	13,417,303.06	3.88
17	000596	古井贡酒	12,681,126.86	3.67
18	600383	金地集团	11,481,662.34	3.32
19	600570	恒生电子	11,033,857.54	3.19
20	002234	民和股份	10,603,801.92	3.07
21	600340	华夏幸福	10,579,520.00	3.06
22	000858	五粮液	10,546,041.00	3.05
23	600660	福耀玻璃	9,992,516.91	2.89
24	002233	塔牌集团	9,420,733.99	2.73
25	601992	金隅集团	9,375,579.28	2.71
26	300078	思创医惠	7,710,841.00	2.23
27	002299	圣农发展	7,497,057.90	2.17
28	600855	航天长峰	7,487,117.98	2.17
29	000625	长安汽车	7,278,604.00	2.11
30	600987	航民股份	6,951,193.00	2.01

注：“卖出金额”按卖出成交金额（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

买入股票的成本（成交）总额	597,702,484.73
卖出股票的收入（成交）总额	578,902,108.47

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

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,061,000.00	10.96
	其中：政策性金融债	40,061,000.00	10.96
4	企业债券	81,512,800.30	22.30
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	60,932,000.00	16.67
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	19,493,000.00	5.33
9	其他	-	-
10	合计	201,998,800.30	55.25

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	101754060	17 丰台国资 MTN001	200,000	20,286,000.00	5.55
2	101754013	17 河钢集 MTN001	200,000	20,262,000.00	5.54
3	140224	14 国开 24	200,000	20,108,000.00	5.50
4	136725	16 中材 01	199,990	19,993,000.30	5.47
5	136499	16 洪市政	110,000	10,975,800.00	3.00

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同，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**

根据本基金合同，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

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同，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 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查，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 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	265,296.45
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,376,494.32
5	应收申购款	11,360.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,653,151.52

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§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
26,953	17,426.33	2,261,114. 33	0.48%	467,430,7 27.35	99.52%

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	511,269.43	0.1089%

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	0~10

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006年5月25日）基金份额总额	2,564,312,627.02
本报告期期初基金份额总额	492,152,440.75
本报告期基金总申购份额	1,929,810.66
减：本报告期基金总赎回份额	24,390,409.73
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	469,691,841.68

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、2019 年 3 月 29 日，海富通基金管理有限公司发布公告，因第五届董事会任期届满，经公司 2019 年第一次临时股东会审议通过，选举杨仓兵先生、吴淑琨先生、芮政先先生、任志强先生、Ligia TORRES (陶乐斯)女士、Alexandre WERNO (韦历山)先生、张馨先生、杨文斌 (Philip YOUNG Wen Binn)先生、刘正东先生、陈静女士担任公司第六届董事会董事，其中张馨先生、杨文斌 (Philip YOUNG Wen Binn)先生、刘正东先生、陈静女士为独立董事。原第五届董事会成员张文伟先生、杨明先生、杨国平先生、Marc Bayot (巴约特)先生、郑国汉 (Leonard K.CHENG)先生不再担任公司董事职务。

2、2019 年 3 月 29 日，海富通基金管理有限公司发布公告，经公司第六届董事会第一次会议审议通过，张文伟先生不再担任公司董事长职务，并决定由公司总经理任志强先生代为履行董事长职务，代为履行董事长职务的期限不超过 90 日。

3、2019 年 4 月 29 日，海富通基金管理有限公司发布公告，经公司第六届董事会第一次会议审议通过，聘请杨仓兵先生担任公司董事长职务。自杨仓兵先生任董事长职务之日起，公司总经理任志强先生不再代行董事长职务。

本报告期内，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

报告期无基金管理人、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

报告期内，本基金的管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

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(原齐鲁)	1	430,860,653.05	36.66%	306,471.94	33.99%	-
长江证券	1	308,881,369.25	26.28%	225,884.59	25.05%	-
华创证券	1	165,828,823.45	14.11%	117,954.54	13.08%	-
安信证券	1	119,384,736.11	10.16%	111,181.96	12.33%	-
国信证券	1	98,068,379.22	8.34%	91,330.85	10.13%	-
东方证券	2	52,400,958.12	4.46%	48,801.41	5.41%	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	3	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
英大证券	1	-	-	-	-	-

注：1、报告期内本基金租用券商交易单元未发生变更。

2、（1）交易单元的选择标准

本基金的管理人对证券公司的综合实力及声誉评估、研究水平评估和综合服务支持评估三个部分进行打分，进行主观性评议，独立的评分，形成证券公司排名及交易单元租用意见。

（2）交易单元的选择程序

本基金的管理人按照如下程序进行交易单元的选择：

<1>推荐。投资部业务人员推荐，经投资部部门会议讨论，形成重点评估的证券公司备选池，从中进行甄选。原则上，备选池中的证券公司个数不得少于最后选择个数的 200%。

<2>甄选。由投资部全体业务人员遵照《海富通基金管理有限公司证券公司评估系统》的规定，进行主观性评议，独立的评分，形成证券公司排名及交易单元租用意见，并报公司总经理办公会议核准。

<3>核准。在完成对证券公司的初步评估、甄选和审核后，由基金管理人的总经理办公会核准。

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		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(原齐鲁)	-	-	2,000,000.00	0.10%	-	-
长江证券	-	-	505,000,000.00	25.55%	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	227,000,000.00	11.48%	-	-
国信证券	-	-	1,101,500,000.00	55.73%	-	-
东方证券	61,685,328.35	100.00%	141,000,000.00	7.13%	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-

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	海富通基金管理有限公司关于旗下基金	《上海证券报》	2019-01-01

	2018 年年度基金资产净值和基金份额净值公告		
2	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金参加国信证券股份有限公司申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-01-14
3	海富通基金管理有限公司关于暂停北京钱景基金销售有限公司、大泰金石基金销售有限公司、浙江金观诚基金销售有限公司销售旗下基金业务的公告	《上海证券报》	2019-01-30
4	海富通基金管理有限公司关于参加中国中投证券有限责任公司申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-03-28
5	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金继续参加交通银行手机银行渠道基金申购及定期定额投资费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-03-29
6	海富通基金管理有限公司关于董事会成员换届变更的公告	《上海证券报》	2019-03-29
7	海富通基金管理有限公司关于董事长变更的公告	《上海证券报》	2019-03-29
8	海富通基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	《上海证券报》	2019-04-29
9	海富通基金管理有限公司关于开展旗下部分基金直销柜台费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-06-13
10	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增西部证券股份有限公司为销售机构的公告	《上海证券报》	2019-06-13
11	海富通基金管理有限公司关于调整旗下基金直销柜台最低申购金额的公告	《上海证券报》	2019-06-18
12	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资于科创板股票的公告	《上海证券报》	2019-06-21
13	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国银行定期定额投资申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-06-26
14	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金参加部分销售机构申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-06-28

§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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

海富通基金管理有限公司成立于 2003 年 4 月，是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。

从 2003 年 8 月开始，海富通先后募集成立了 69 只公募基金。截至 2019 年 6 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模约 780 亿元人民币。

2004 年末开始，海富通及子公司为 QFII（合格境外机构投资者）及其他多个海内外投资组合担任投资咨询顾问，截至 2019 年 6 月 30 日，海外业务规模约 23 亿元人民币。

作为国家人力资源和社会保障部首批企业年金基金投资管理人，截至 2019 年 6 月 30 日，海富通为近 80 家企业约 438 亿元的企业年金基金担任了投资管理人。作为首批特定客户资产管理业务资格的基金管理公司，截至 2019 年 6 月 30 日，海富通管理的特定客户资产管理业务规模约 388 亿元。2010 年 12 月，海富通基金管理有限公司被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。2011 年 12 月，海富通全资子公司——海富通资产管理（香港）有限公司获得证监会核准批复 RQFII（人民币合格境外机构投资者）业务资格，能够在香港筹集人民币资金投资境内证券市场。2012 年 2 月，海富通资产管理（香港）有限公司已募集发行了首只 RQFII 产品。2012 年 9 月，中国保监会公告确认海富通基金为首批保险资金投资管理人之一。2014 年 8 月，海富通全资子公司上海富诚海富通资产管理有限公司正式开业，获准开展特定客户资产管理服务。2016 年 12 月，海富通基金管理有限公司被全国社会保障基金理事会选聘为首批基本养老保险基金投资管理人。

2018 年 3 月，国内权威财经媒体《证券时报》授予海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金为第十三届中国基金业明星基金奖——三年持续回报绝对收益明星基金。2019 年 3 月，海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金再度被权威媒体《证券时报》授予第十四届中国基金业明星基金奖——三年持续回报绝对收益明星基金和 2018 年度绝对收益明星基金。2019 年 4 月，海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金被权威财经媒体《中国证券报》和《上海证券报》分别评选为第十六届中国基金业金牛奖——三年期开放式混合型持续优胜金牛基金和第十六届中国基金业“金基金”奖——金基金·灵活配置型基金奖（三年期）。同时，海富通基金管理有限公司荣获《上海证券报》第十六届中国基金业“金基金”奖——金基金·成长基金管理公司奖。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准设立海富通强化回报混合型证券投资基金的文件
- (二) 海富通强化回报混合型证券投资基金基金合同
- (三) 海富通强化回报混合型证券投资基金招募说明书
- (四) 海富通强化回报混合型证券投资基金托管协议
- (五) 中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件
- (六) 报告期内海富通强化回报混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

12.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 36—37 层本基金管理人办公地址。

12.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

海富通基金管理有限公司
二〇一九年八月二十八日