

明亚价值长青混合型证券投资基金 2020 年中期报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：明亚基金管理有限责任公司

基金托管人：宁波银行股份有限公司

送出日期：2020 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、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。本中期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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 8 月 20 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 2020 年 04 月 24 日（基金合同生效日）起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 其他指标.....	10
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	14
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本中期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）	16
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	17

6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
6.4 报表附注.....	19
§7 投资组合报告.....	43
7.1 期末基金资产组合情况.....	43
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	43
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.....	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	46
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.....	46
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.....	46
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.....	47
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.....	47
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	47
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	47
7.12 投资组合报告附注.....	47
§8 基金份额持有人信息.....	49
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	49
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	49
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.....	50
§9 开放式基金份额变动.....	51
§10 重大事件揭示.....	52
10.1 基金份额持有人大会决议.....	52
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.....	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	52
10.4 基金投资策略的改变.....	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	52
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.....	52
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	52
10.8 其他重大事件.....	53
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	54

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	54
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	54
§12 备查文件目录.....	55
12.1 备查文件目录.....	55
12.2 存放地点.....	55
12.3 查阅方式.....	55

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	明亚价值长青混合型证券投资基金	
基金简称	明亚价值长青	
基金主代码	009128	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 4 月 24 日	
基金管理人	明亚基金管理有限责任公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	63,142,289.36 份	
下属分级基金的基金简称:	明亚价值长青 A	明亚价值长青 C
下属分级基金的交易代码:	009128	009129
报告期末下属分级基金的份额总额	17,647,529.70 份	45,494,759.66 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金秉承价值投资的理念，通过选股策略结合资产配置策略，在控制投资风险的前提下，力求实现基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	本基金通过各大类资产的预期收益率和风险收益特征的相对变化，形成对不同大类资产市场的预测和判断，进而确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例；在股票投资方面，本基金采用“自下而上”的策略，结合定性分析和定量分析的方法，选择估值合理、具有长期竞争优势的个股。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*50%+中证港股通综合指数收益率*10%+中债综合全价（总值）指数收益率*40%。
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		明亚基金管理有限责任公司	宁波银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	高海涛	朱广科
	联系电话	0755-23626550	0574-87050338
	电子邮箱	gao.haitao@mingyafunds.com	custody-audit@nbc.cn
客户服务电话		4008-785-795	0574-83895886
传真		-	0574-89103213
注册地址		深圳市前海深港合作区桂湾社区桂湾五路 128 号前海深港基金小镇对冲基金中心 501, 514	中国浙江宁波市鄞州区宁东路 345 号
办公地址		深圳市前海深港合作区桂湾社区桂湾五路 128 号前海深港基金小镇对冲基金中心 501, 514	中国浙江宁波市鄞州区宁东路 345 号
邮政编码		518000	315100
法定代表人		李正清	陆华裕

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
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.mingyafunds.com
基金中期报告备置地点	深圳市前海深港合作区桂湾社区桂湾五路 128 号 前海深港基金小镇对冲基金中心 501, 514

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	明亚基金管理有限责任公司	深圳市前海深港合作区桂湾社区桂湾五路 128 号 前海深港基金小镇对冲基金中心 501, 514

§ 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

基金级别	明亚价值长青 A	明亚价值长青 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2020年4月24日 - 2020年6月30日)	报告期(2020年4月24日 - 2020年6月30日)
本期已实现收益	-6,631.87	-77,891.73
本期利润	165,665.40	398,706.41
加权平均基金份额本期利润	0.0056	0.0025
本期加权平均净值利润率	0.56%	0.25%
本期基金份额净值增长率	0.92%	0.85%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020年6月30日)	
期末可供分配利润	-16,382.79	-75,574.53
期末可供分配基金份额利润	-0.0009	-0.0017
期末基金资产净值	17,810,189.06	45,880,428.70
期末基金份额净值	1.0092	1.0085
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	0.92%	0.85%

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、对期末可供分配利润，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、以上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（例如基金申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际利润水平要低于所列数字。

4、本基金合同于 2020 年 4 月 24 日生效，合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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

明亚价值长青 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.88%	0.20%	4.03%	0.55%	-3.15%	-0.35%
自基金合同生效至今	0.92%	0.13%	4.15%	0.53%	-3.23%	-0.40%

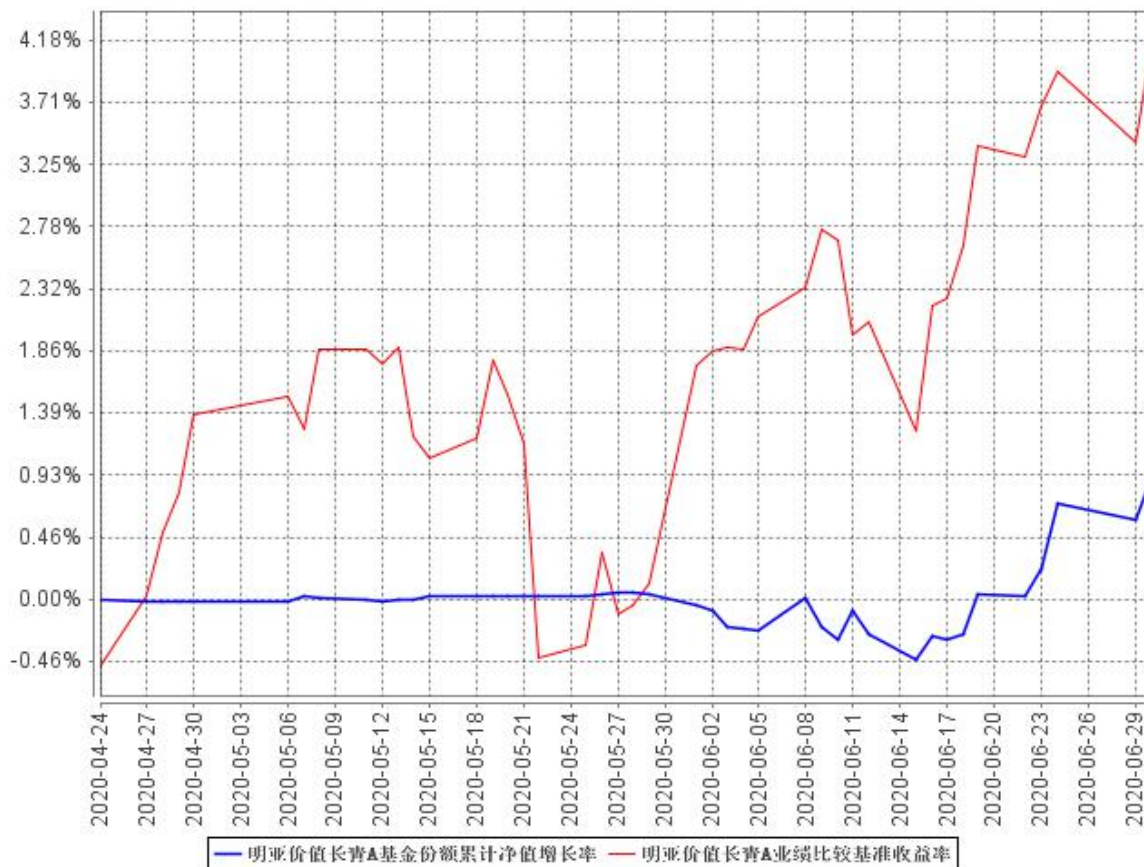
明亚价值长青 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.86%	0.20%	4.03%	0.55%	-3.17%	-0.35%
自基金合同生效至今	0.85%	0.13%	4.15%	0.53%	-3.30%	-0.40%

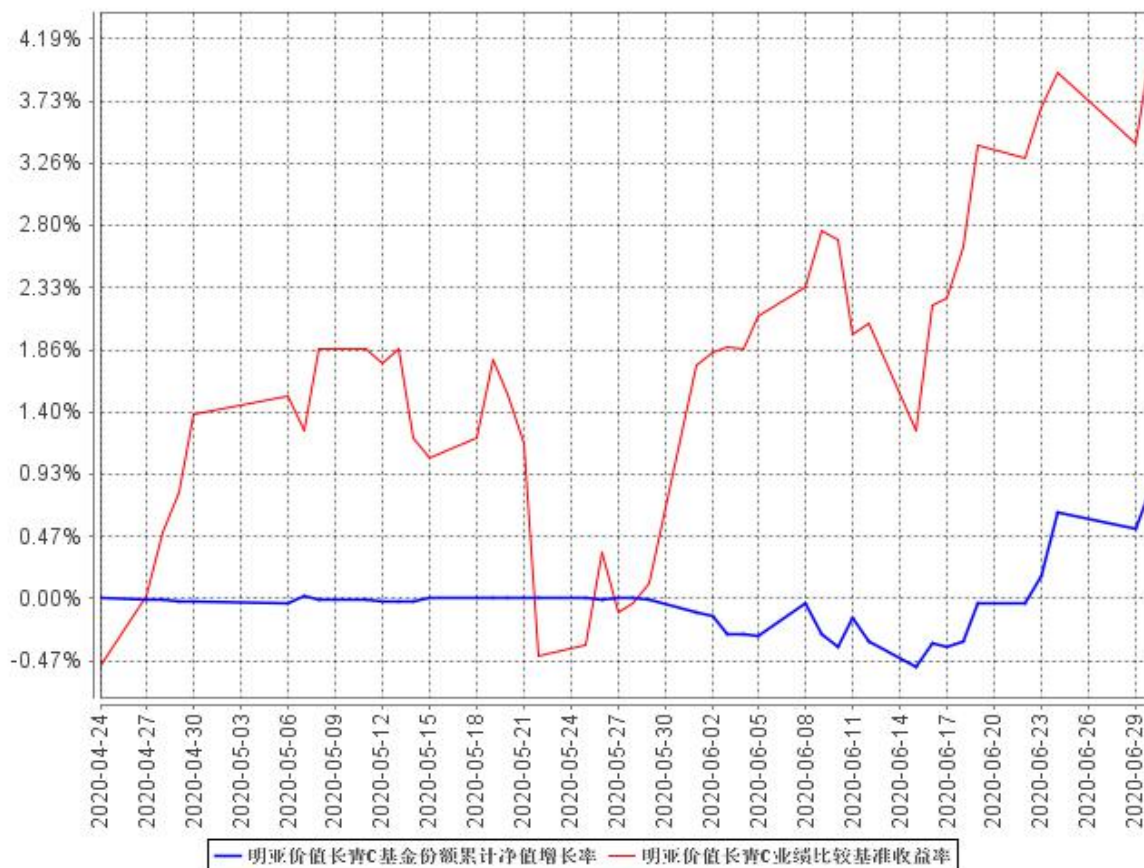
注：本基金合同于 2020 年 4 月 24 日生效，本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较数据，按 2020 年 4 月 24 日至 2020 年 6 月 30 日期间的数据计算得出。

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

明亚价值长青A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



明亚价值长青C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金合同生效日为 2020 年 4 月 24 日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未满 1 年；

2、按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日 6 个月为建仓期，本报告期处于建仓期内。在上述期间内，本基金的投资范围、投资策略符合本基金合同的有关规定。

3.3 其他指标

无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人：明亚基金管理有限责任公司于 2019 年 2 月 11 日获得中国证监会核准设立，2019 年 11 月 18 日取得中华人民共和国经营证券期货业务许可证，实缴资本 1 亿元，注册地为深圳前海。明亚基金管理有限责任公司目前管理明亚价值长青混合型证券投资基金一只基金。明亚基金管理有限责任公司发起人股东均为资产管理行业专业人士或机构，核心管理团队拥有二十多年的管理经验，将“基本面研究”和“量化策略”有效结合，秉持为投资者创造价值的坚定信念，致力于为投资者的长期利益服务。

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		
李正清	本基金的基金经理、公司董事、公司总经理	2020 年 4 月 24 日	-	21 年	南开大学经济学硕士、卡内基·梅隆大学公共政策及管理硕士和金融工程硕士。曾任职于 UBS Warburg、ITG、Mapleridge Capital、凯思博资本、涌泉资本等资管机构，现任明亚基金管理有限责任公司总经理。
王占海	本基金的基金经理、公司公募投资部高级经理	2020 年 5 月 26 日	-	8 年	厦门大学王亚南经济研究院、金融计量经济学博士。曾任国信证券股份有限公司资产管理总部量化策略研究员和投资主办、深圳潼骁资产管理有限公司研究员。自 2019 年 7 月加入明亚基金管理有限责任公司，担任公募投资部高级经理，负责量化投资策略的研发工作。

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离任日期”指公司完成基金经理变更注册/离职注销的日期；

2、非首任基金经理，其“任职日期”指中国证券投资基金业协会核准任职注册的日期，“离任日期”指公司完成基金经理变更注册/离职注销的日期；

3、证券从业年限按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期内，不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的情况。基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则的规定以及《明亚价值长青混合型证券投资基金基金合同》等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。

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

报告期内，本基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定，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，未发现违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为，未出现基金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超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金通过分析各大类资产的预期收益和预期风险的相对变化，确定不同类型资产的持仓水平。在股票资产配置方面，首先依据量化模型初步确定行业配比和行业内个股的配比，依照能够承受的最大回撤水平确定股票持仓；其次结合基本面分析进行双重验证，挖掘估值合理且具有长期竞争优势的个股。在具体行业配置上，除配置消费、TMT、新能源等风险收益比高的行业外，也配置了估值具有较高安全边际的银行、房地产、机械、化工等周期股。除 A 股标的的外，通过港股通渠道积极配置在 A 股市场上稀缺的优质港股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末明亚价值长青 A 基金份额净值为 1.0092 元,本报告期基金份额净值增长率为 0.92%;截至本报告期末明亚价值长青 C 基金份额净值为 1.0085 元,本报告期基金份额净值增长率为 0.85%;同期业绩比较基准收益率为 4.15%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2020 年下半年,全球经济依旧延续缓慢复苏的势头。我国经济在二季度出现显著改善,同比增速超出市场预期。在结构上,上半年主要依靠基建和地产投资拉动,以消费为代表的内需修复缺乏持续的动能。经济距正常状态依然有不小的差距,产出缺口依然为负。经济在未完全恢复到疫情前水平的背景下,宽松的货币政策暂时不会转向,但预计流动性增量将边际趋缓。2020 年下半年,全球经济面临的最大的不确定性依然是疫情的走势,需要时刻关注外部环境的变化。

鉴于海外政治、经济、疫情防控等多方面不确定因素的存在,国内需求的韧性对经济的支撑作用明显加大,科技的进步与创新对解决产业链条的薄弱环节凸显重要。与扩大消费、产业结构升级优化、基建投资和国家安全等相关的产业将迎来新的发展机会,可以结合估值水平与成长性选择细分行业与优质个股。

2020 年下半年,预计资本市场依然是震荡走势加结构性行情。本基金将继续采用基本面研究和量化研究相结合的方式,优化持仓水平与行业配比,依靠精选个股谋求稳定收益。

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》以及中国证券监督管理委员会颁布的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定和基金合同的约定。日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行,基金份额净值由本基金管理人完成估值后,经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

本基金管理人由总经理和投资部、研究部、交易部、基金运营部、合规风控部负责人组成了估值委员会,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。估值委员会成员均为公司各部门人员,均具有基金从业资格、专业胜任能力和相关工作经历。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本基金本报告期内,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金收益分配原则：本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资，且基金份额持有人可对 A 类、C 类基金份额分别选择不同的分红方式；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后任一类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的任一类基金份额净值减去该类别的每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

本基金本报告期末未实施利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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，本托管人在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面及进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：明亚价值长青混合型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日
资产：		
银行存款	6.4.7.1	3,767,681.06
结算备付金		2,817,980.67
存出保证金		122,028.00
交易性金融资产	6.4.7.2	33,827,737.14
其中：股票投资		24,956,577.14
基金投资		-
债券投资		8,871,160.00
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	24,001,950.00
应收证券清算款		-
应收利息	6.4.7.5	345,736.90
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		64,883,113.77
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 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		820,414.54
应付赎回款		238,770.54
应付管理人报酬		78,756.00
应付托管费		7,875.61
应付销售服务费		11,587.59
应付交易费用	6.4.7.7	819.50
应交税费		451.00

应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	33,821.23
负债合计		1,192,496.01
所有者权益：		
实收基金	6.4.7.9	63,142,289.36
未分配利润	6.4.7.10	548,328.40
所有者权益合计		63,690,617.76
负债和所有者权益总计		64,883,113.77

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，明亚价值长青 A 基金份额净值 1.0092 元，基金份额总额 17,647,529.70 份；明亚价值长青 C 基金份额净值 1.0085 元，基金份额总额 45,494,759.66 份。明亚价值长青份额总额合计为 63,142,289.36 份。

6.2 利润表

会计主体：明亚价值长青混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 4 月 24 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 4 月 24 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
一、收入		1,433,665.08
1.利息收入		2,307,745.25
其中：存款利息收入	6.4.7.11	121,283.60
债券利息收入		2,016,853.17
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		169,608.48
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-1,636,620.51
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-100,658.79
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	-1,609,880.67
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	73,918.95
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	648,895.41
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	113,644.93

减：二、费用		869,293.27
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	545,469.66
2. 托管费	6.4.10.2.2	54,547.01
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	92,098.33
4. 交易费用	6.4.7.19	138,509.79
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		4,538.44
7. 其他费用	6.4.7.20	34,130.04
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		564,371.81
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		564,371.81

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：明亚价值长青混合型证券投资基金

本报告期：2020年4月24日(基金合同生效日)至2020年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2020年4月24日(基金合同生效日)至2020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）	344,676,590.54	-	344,676,590.54
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 （本期利润）	-	564,371.81	564,371.81
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）	-281,534,301.18	-16,043.41	-281,550,344.59
其中：1.基金申购款	2,137,572.06	2,586.67	2,140,158.73
2.基金赎回款	-283,671,873.24	-18,630.08	-283,690,503.32
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）	63,142,289.36	548,328.40	63,690,617.76

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：

_____ 李正清	_____ 李正清	_____ 李晓妹
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

明亚价值长青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[2020]338号《关于准予明亚价值长青混合型证券投资基金注册的批复》核准,由明亚基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《明亚价值长青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344,663,183.18元,已经致同会计师事务所(特殊普通合伙)致同验字(2020)第441ZC0093号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《明亚价值长青混合型证券投资基金基金合同》于2020年4月24日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为344,676,590.54份基金份额,其中认购资金利息折合13,407.36份基金份额。本基金的基金管理人为明亚基金管理有限责任公司,基金托管人为宁波银行股份有限公司。

本基金根据认购/申购费用与销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取前端认购/申购费用,且不从本类别基金资产净值中计提销售服务费的基金份额,称为A类基金份额;从本类别基金资产中计提销售服务费,且不收取认购/申购费用的基金份额,称为C类基金份额。本基金A类和C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《明亚价值长青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)、港股通标的股票、债券(含国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、政府支持机构债、地方政府债及其他经中国证监会允许投资的债券或票据)、货币市场工具(含同业存单等)、债券正逆回购、银行存款(包括定期存款、协议存款、通知存款等)、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的相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的45%-90%,其中,投资于港股通标的股票的投资比例不超过股票资产的50%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金后,本基金持有的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*50%+中证港股通综合指数收益率*10%+中债综合全价(总值)指数收益率*40%。

本财务报表由本基金的基金管理人明亚基金管理有限责任公司于 2020 年 8 月 28 日批准报出。

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，也参考了中国证监会制定的《中国证监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 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发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、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 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年 4 月 24 日（基金合同生效日）至 2020 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系 2020 年 4 月 24 日（基金合同生效日）起至 2020 年 6 月 30 日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

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

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类

应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息

支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.10 费用的确认和计量

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

法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

其他费用根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额计入当期费用。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

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

（2）对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关

于发布《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”),按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种,根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和私募债券除外)、银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金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[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、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[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]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，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(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。

对基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(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。基金通过沪港通或深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(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 2020年6月30日
活期存款	2,727,982.54
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	1,039,698.52
合计：	3,767,681.06

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	24,303,048.86	24,956,577.14	653,528.28
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	8,876,992.87	8,871,160.00
	银行间市场	-	-
	合计	8,876,992.87	8,871,160.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	33,180,041.73	33,827,737.14	647,695.41

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日			备注
	合同/名义金额	公允价值		
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	1,219,080.00	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	1,219,080.00	-	-	

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 2020年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	24,001,950.00	-
银行间市场	-	-
合计	24,001,950.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无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 2020年6月30日
应收活期存款利息	625.76
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	211.87
应收结算备付金利息	20,383.82
应收债券利息	314,370.14
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	10,145.31
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	-
合计	345,736.90

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
交易所市场应付交易费用	819.50
银行间市场应付交易费用	-
合计	819.50

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	91.19
应付证券出借违约金	-
预提费用	33,730.04
合计	33,821.23

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

明亚价值长青 A		
项目	本期 2020年4月24日(基金合同生效日)至2020年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	45,928,916.97	45,928,916.97
本期申购	2,018,220.20	2,018,220.20
本期赎回(以“-”号填列)	-30,299,607.47	-30,299,607.47
- 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	17,647,529.70	17,647,529.70

金额单位：人民币元

明亚价值长青 C		
项目	本期 2020年4月24日(基金合同生效日)至2020年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	298,747,673.57	298,747,673.57
本期申购	119,351.86	119,351.86
本期赎回(以“-”号填列)	-253,372,265.77	-253,372,265.77
- 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	45,494,759.66	45,494,759.66

注：1. 申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 本基金自 2020 年 4 月 7 日至 2020 年 4 月 21 日止期间公开发售, 共募集有效净认购资金人民币 344,663,183.18 元, 折合为 344,663,183.18 份基金份额(其中 A 类基金份额 45,927,347.93 份, C 类基金份额 298,735,835.25 份)。根据《明亚价值长青混合型证券投资基金招募说明书》的规定, 本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入人民币 13,407.36 元, 在本基金成立后, 折合为 13,407.36 份基金份额(其中 A 类基金份额 1,569.04 份, C 类基金份额 11,838.32 份), 划入基金份额持有人账户。

6.4.7.10 未分配利润

单位: 人民币元

明亚价值长青 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-6,631.87	172,297.27	165,665.40
本期基金份额交易产生的变动数	-9,750.92	6,744.88	-3,006.04
其中: 基金申购款	-1,979.40	4,521.86	2,542.46
基金赎回款	-7,771.52	2,223.02	-5,548.50
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-16,382.79	179,042.15	162,659.36

单位: 人民币元

明亚价值长青 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-77,891.73	476,598.14	398,706.41
本期基金份额交易产生的变动数	2,317.20	-15,354.57	-13,037.37
其中: 基金申购款	41.68	2.53	44.21
基金赎回款	2,275.52	-15,357.10	-13,081.58
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-75,574.53	461,243.57	385,669.04

6.4.7.11 存款利息收入

单位: 人民币元

项目	本期
	2020 年 4 月 24 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	46,059.19
定期存款利息收入	-

其他存款利息收入	15,988.13
结算备付金利息收入	59,236.28
其他	-
合计	121,283.60

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 2020年4月24日(基金合同生效日)至2020年 6月30日
卖出股票成交总额	8,441,836.80
减：卖出股票成本总额	8,542,495.59
买卖股票差价收入	-100,658.79

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 2020年4月24日(基金合同生效日)至2020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	-1,609,880.67
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	-1,609,880.67

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 2020年4月24日(基金合同生效日)至2020年 6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	285,536,535.76
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	275,974,979.70
减：应收利息总额	11,171,436.73
买卖债券差价收入	-1,609,880.67

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

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

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

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**

本基金本报告期内无衍生工具买卖权证差价收入。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

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 2020年4月24日(基金合同生效日)至2020年6月30日
股票投资产生的股利收益	73,918.95
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	73,918.95

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年4月24日(基金合同生效日)至2020年6月30日
1. 交易性金融资产	647,695.41
——股票投资	653,528.28
——债券投资	-5,832.87
——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	1,200.00
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-

合计	648,895.41
----	------------

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2020 年 4 月 24 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	113,644.93
合计	113,644.93

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2020 年 4 月 24 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	138,509.79
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	138,509.79

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2020 年 4 月 24 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
审计费用	12,142.76
信息披露费	21,587.28
证券出借违约金	-
账户维护费	400.00
合计	34,130.04

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金无其他需要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

本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 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
明亚基金管理有限责任公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
宁波银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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

本基金本报告期内没有通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内没有通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内没有通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内没有通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期未发生支付给关联方的佣金。

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
	2020年4月24日(基金合同生效日)至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	545,469.66
其中:支付销售机构的客户维护费	160,274.11

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式如下：日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2020 年 4 月 24 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	54,547.01

注：支付基金托管人宁波银行本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.15% 的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.15% / 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2020 年 4 月 24 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	明亚价值长青 A	明亚价值长青 C	合计
明亚基金管理有限责任公司	-	39,357.05	39,357.05
宁波银行股份有限公司	-	2.01	2.01
合计	-	39,359.06	39,359.06

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费；C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.30%，按前一日 C 类基金资产净值计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金销售服务费 = 前一日 C 类基金资产净值 × 0.30% / 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

本基金本报告期末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 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明**6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况**

本基金本报告期末与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期末与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2020年4月24日(基金合同生效日)至2020年6月30日	
	明亚价值长青 A	明亚价值长青 C
基金合同生效日（2020年4月24日）持有的基金份额	9,989,824.18	-
报告期间申购/买入总份额	1,985,492.42	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	11,975,316.60	-
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	67.8583%	-

注：本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者使用的费率标准相一致。

6.4.10.5.2 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

本基金本报告期末除管理人以外的其他关联方未投资本基金。

6.4.10.6 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 2020年4月24日(基金合同生效日)至2020年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
宁波银行股份有限公司	2,727,982.54	46,059.19

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末进行利润分配。

6.4.12 期末（2020 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

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告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因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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

本基金是混合型基金，其预期风险和收益水平高于债券型基金及货币市场基金，低于股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常投资管理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。本基金可投资港股通股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人秉承全面风险管理的理念，将风险管理融入业务中，公司风险管理架构由风险控制委员会、督察长、合规风控部、以及各个业务部门组成。各业务部门负责人为其所在部门的风险管理第一责任人，对本部门业务范围内的风险负有管控和及时报告的义务。员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任。本基金管理人配备的风险管理人员对投资风险进行独立的监控并及时向管理层汇报。

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。

于本报告期末，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券占基金资产净值的比例为 7.96%。

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 2020年6月30日
A-1	-
A-1 以下	-
未评级	3,802,660.00
合计	3,802,660.00

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级债券为国债、政策性金融债、央票或其他未经第三方评级机构进行债项评级的债券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本报告期末，本基金未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本报告期末，本基金未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 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 2020年6月30日
AAA	5,068,500.00
AAA 以下	-
未评级	-
合计	5,068,500.00

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级债券为国债、政策性金融债、央票或其他未经第三方评级机构进行债项评级的债券。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本报告期末，本基金未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本报告期末，本基金未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。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，有效保障基金持有人利益。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》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组合的流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金主要投资于上市交易的证券，报告期末本基金所持的证券均能及时变现，资产变现能力强。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的 15%。本基金持有的其他资产主要为银行存款等期限短、流动性强的品种。本基金的负债水平也严格按照基金合同及中国证监会相关规定进行管理。

本报告期内，未发生重大流动性风险事件。

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、存出保证金、债券投资和买入返售金融资产等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020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	3,767,681.06	-	-	-	-	-	3,767,681.06
结算备付金	2,817,980.67	-	-	-	-	-	2,817,980.67
存出保证金	122,028.00	-	-	-	-	-	122,028.00
交易性金融资产	-	-	3,802,660.00	5,068,500.00	-	24,956,577.14	33,827,737.14
买入返售金融资产	24,001,950.00	-	-	-	-	-	24,001,950.00
应收利息	-	-	-	-	-	345,736.90	345,736.90
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	30,709,639.73	-	3,802,660.00	5,068,500.00	-	25,302,314.04	64,883,113.77
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	821,614.54	821,614.54
应付赎回款	-	-	-	-	-	238,770.54	238,770.54
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	78,756.00	78,756.00
应付托管费	-	-	-	-	-	7,875.61	7,875.61
应付销售服务费	-	-	-	-	-	11,587.59	11,587.59

应付交易费用						819.50	819.50
应交税费						451.00	451.00
其他负债						32,621.23	32,621.23
负债总计						1,192,496.01	1,192,496.01
利率敏感度缺口	30,709,639.73		3,802,660.00	5,068,500.00		24,109,818.03	63,690,617.76

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：人民币元)
		本期末（2020年6月30日）
	市场利率上升25个基点	-26,564.41
	市场利率下降25个基点	26,649.29

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。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

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。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。

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 2020年6月30日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	24,956,577.14	39.18
交易性金融资产—基金投资	-	-
交易性金融资产—债券投资	8,871,160.00	13.93
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	33,827,737.14	53.11

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(2020年6月30日)
	业绩比较基准上升5%	141,258.71
	业绩比较基准下降5%	-141,258.71

注:本基金业绩比较基准=沪深300指数收益率*50%+中证港股通综合指数收益率*10%+中债综合全价(总值)指数收益率*40%

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。

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2020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24,956,577.14元,属于第二层次的余额为8,871,160.00元,无属于第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌或交易不活跃等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价

值应属第二层次或第三层次。

(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 2020 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) 除公允价值外，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	24,956,577.14	38.46
	其中：股票	24,956,577.14	38.46
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,871,160.00	13.67
	其中：债券	8,871,160.00	13.67
	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	24,001,950.00	36.99
	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	6,585,661.73	10.15
8	其他各项资产	467,764.90	0.72
9	合计	64,883,113.77	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	2,929,600.00	4.60
C	制造业	15,568,876.00	24.44
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	2,394,120.00	3.76
K	房地产业	1,307,000.00	2.05
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	22,199,596.00	34.86

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	-	-
H 信息技术	1,390,657.59	2.18
I 电信服务	1,366,323.55	2.15
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	2,756,981.14	4.33

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	80,000	2,929,600.00	4.60
2	600036	招商银行	71,000	2,394,120.00	3.76
3	300750	宁德时代	13,000	2,266,680.00	3.56
4	600031	三一重工	108,000	2,026,080.00	3.18
5	000651	格力电器	35,000	1,979,950.00	3.11
6	600887	伊利股份	59,000	1,836,670.00	2.88
7	600519	贵州茅台	1,200	1,755,456.00	2.76
8	600486	扬农化工	18,000	1,485,000.00	2.33
9	00700	腾讯控股	3,000	1,366,323.55	2.15
10	000002	万科 A	50,000	1,307,000.00	2.05
11	601012	隆基股份	31,000	1,262,630.00	1.98
12	002507	涪陵榨菜	30,000	1,080,300.00	1.70
13	000063	中兴通讯	25,000	1,003,250.00	1.58
14	002597	金禾实业	38,000	872,860.00	1.37
15	01810	小米集团-W	66,000	774,085.59	1.22
16	00981	中芯国际	25,000	616,572.00	0.97

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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	4,201,870.00	6.60
2	600547	山东黄金	2,929,744.00	4.60
3	600887	伊利股份	2,890,323.00	4.54
4	000651	格力电器	2,884,362.00	4.53
5	000002	万科 A	2,649,601.00	4.16
6	600031	三一重工	2,551,043.00	4.01
7	300750	宁德时代	2,525,634.19	3.97
8	600519	贵州茅台	2,278,039.73	3.58
9	600486	扬农化工	1,967,576.00	3.09
10	00700	腾讯控股	1,649,679.80	2.59
11	601012	隆基股份	1,366,658.00	2.15
12	00981	中芯国际	1,148,891.04	1.80
13	002507	涪陵榨菜	1,048,797.00	1.65
14	000063	中兴通讯	997,939.00	1.57
15	01810	小米集团-W	894,532.69	1.40
16	002597	金禾实业	860,854.00	1.35

注：本项“买入金额”按买入成交金额填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	1,695,171.00	2.66
2	000002	万科 A	1,278,635.00	2.01
3	600887	伊利股份	1,144,198.00	1.80
4	000651	格力电器	858,000.00	1.35
5	00981	中芯国际	719,976.40	1.13
6	600519	贵州茅台	561,223.00	0.88
7	600031	三一重工	483,658.00	0.76
8	300750	宁德时代	480,134.00	0.75
9	600486	扬农化工	411,311.00	0.65
10	00700	腾讯控股	397,234.76	0.62

11	601012	隆基股份	298,800.00	0.47
12	01810	小米集团-W	113,495.64	0.18

注：本项“卖出金额”按卖出成交金额填列，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	32,845,544.45
卖出股票收入（成交）总额	8,441,836.80

注：本项“买入股票成本”和“卖出股票收入”均按买卖成交金额填列，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	3,802,660.00	5.97
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	5,068,500.00	7.96
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	8,871,160.00	13.93

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	122393	15 恒大 03	50,000	5,068,500.00	7.96
2	019627	20 国债 01	38,000	3,802,660.00	5.97

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IF2009	沪深 300	1	1,220,280.00	1,200.00	-
公允价值变动总额合计（元）					1,200.00
股指期货投资本期收益（元）					0.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					1,200.00

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在法律法规及合同允许的范围内进行股指期货的投资。本基金在本报告期内进行股指期货投资时，依据风险管理的原则，以对冲现货持仓风险和套期保值为目的，采用流动性好、交易活跃的股指期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合期货定价模型确认合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行操作。

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，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

根据基金合同，本基金不参与国债期货交易。

7.11.3 本期国债期货投资评价

根据基金合同，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 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

本报告期内，本基金投资前十名证券的发行主体没有被中国证监会及其派出机构、证券交易

所立案调查，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

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	122,028.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	345,736.90
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	467,764.90

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。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算结果四舍五入，分项之和与合计可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
明亚价值长青 A	193	91,437.98	11,975,316.60	67.86%	5,672,213.10	32.14%
明亚价值长青 C	152	299,307.63	41,100,825.00	90.34%	4,393,934.66	9.66%
合计	345	183,021.13	53,076,141.60	84.06%	10,066,147.76	15.94%

注：（1）明亚价值长青 A:机构投资者持有份额占总份额比例、个人投资者持有份额占总份额比例，分别为机构投资者持有明亚价值长青 A 份额占明亚价值长青 A 总份额比例、个人投资者持有明亚价值长青 A 份额占明亚价值长青 A 总份额比例；

（2）明亚价值长青 C:机构投资者持有份额占总份额比例、个人投资者持有份额占总份额比例，分别为机构投资者持有明亚价值长青 C 份额占明亚价值长青 C 总份额比例、个人投资者持有明亚价值长青 C 份额占明亚价值长青 C 总份额比例。

（3）户均持有的基金份额的合计数=（期末明亚价值长青 A 总份额+期末明亚价值长青 C 总份额）/（期末明亚价值长青 A 持有人户数+期末明亚价值长青 C 持有人户数）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	明亚价值长青 A	13,133.68	0.0744%
	明亚价值长青 C	13,195.83	0.0290%
	合计	26,329.51	0.0417%

（1）前述“明亚价值长青 A”项下，占基金总份额比例，系基金管理人所有从业人员持有明亚价值长青 A 的份额占明亚价值长青 A 总份额比例；

（2）前述“明亚价值长青 C”项下，占基金总份额比例，系基金管理人所有从业人员持有明亚价值长青 C 的份额占明亚价值长青 C 总份额比例；

（3）前述“合计”项下，占基金总份额比例=（基金管理人所有从业人员持有明亚价值长青 A 的总份额数+基金管理人所有从业人员持有明亚价值长青 C 的总份额数）/（明亚价值长青 A 总份额数+明亚价值长青 C 总份额数）。

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	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	明亚价值长青 A	0
	明亚价值长青 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	明亚价值长青 A	0
	明亚价值长青 C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	明亚价值长青 A	明亚价值长青 C
基金合同生效日（2020 年 4 月 24 日） 基金份额总额	45,928,916.97	298,747,673.57
基金合同生效日起至报告期期末基金 总申购份额	2,018,220.20	119,351.86
减：基金合同生效日起至报告期期末基 金总赎回份额	30,299,607.47	253,372,265.77
基金合同生效日起至报告期期末基金 拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	17,647,529.70	45,494,759.66

§ 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

1、本报告期内本基金管理人重大人事变动情况如下：

根据明亚基金管理有限责任公司职工大会会议决议，同意汪怡雯不再担任公司监事职务，同意李晓妹担任公司监事职务；

根据明亚基金管理有限责任公司总经理办公会第七次会议决议（总办字〔2020〕第7号），并经中基协基注〔2020〕2941号通知，增聘王占海担任“明亚价值长青混合型证券投资基金”的基金经理。

2、本报告期内，无涉及基金托管人的专门托管部门的重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本基金在本报告期内的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

为本基金进行审计的会计师事务所是致同会计师事务所（特殊普通合伙）。该会计师事务所自本基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

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，无涉及管理人、托管人及其高级管理人员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	

招商证券	2	41,287,381.25	100.00%	156,150.11	100.00%	-
------	---	---------------	---------	------------	---------	---

注：本基金采用证券公司交易结算模式，可豁免单个券商的交易佣金的比例限制。

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
招商证券	400,871,071.60	100.00%	1,027,200,000.00	100.00%	-	-

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	明亚价值长青混合型证券投资基金托管协议	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2020年4月1日
2	明亚价值长青混合型证券投资基金基金合同	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2020年4月1日
3	明亚价值长青混合型证券投资基金招募说明书	基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2020年4月1日
4	明亚价值长青混合型证券投资基金基金份额发售公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2020年4月1日
5	明亚基金关于旗下基金增加烟台银行、国联证券、天天基金、好买基金为代销机构的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2020年4月4日
6	明亚基金关于旗下基金增加安信证券为代销机构的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2020年4月8日
7	明亚基金关于旗下基金增加同花顺基金为代销机构的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2020年4月10日
8	明亚基金关于旗下基金增加唐鼎耀华为代销机构的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2020年4月15日
9	明亚价值长青混合型证券投资基金基金合同生效公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2020年4月25日
10	明亚价值长青混合型证券投资基金开放日常申购、赎回及定期定额申购业务的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2020年5月20日
11	明亚价值长青混合型证券投资基金增聘基金经理的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2020年5月27日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2020.05.26-2020.06.30	30,000,825.00	0.00	0.00	30,000,825.00	47.51%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

1、大额赎回风险

本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致：

(1) 基金在短时间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；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20% 的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）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) 基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能是基金资产净值收到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；

(3) 因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；

(4) 基金资产规模过小，可能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；

(5) 大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

2、大额申购风险

若投资者大额申购，基金所投资的标的资产未及时准备，导致净值涨幅可能会因此降低。

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、中国证监会准予明亚价值长青混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《明亚价值长青混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《明亚价值长青混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照。

12.2 存放地点

深圳市南山区前海深港基金小镇 42 栋 501，514 室

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅，也可按工本费购买复印件。

明亚基金管理有限责任公司

2020 年 8 月 28 日