

工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资 基金 2020 年中期报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 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、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 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
1.2 目录	3
§ 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
3.3 其他指标	8
§ 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	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	11
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
§ 5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	16
6.4 报表附注	17
§ 7 投资组合报告	39
7.1 期末基金资产组合情况	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	40
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	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	44

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	45
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	45
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	45
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	45
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	46
7.12 投资组合报告附注	46
§ 8 基金份额持有人信息	47
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	47
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情况	47
§ 9 开放式基金份额变动	47
§ 10 重大事件揭示	48
10.1 基金份额持有人大会决议	48
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	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	48
10.4 基金投资策略的改变	48
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	48
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	48
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	48
10.8 其他重大事件	51
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	52
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	52
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	52
§ 12 备查文件目录	52
12.1 备查文件目录	52
12.2 存放地点	52
12.3 查阅方式	53

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	工银新价值灵活配置混合
基金主代码	001648
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 4 月 27 日
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	120,536,422.19 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过识别宏观经济周期与资本市场轮动的行为模式，深入研究不同周期与市场背景下各类型资产的价值与回报，通过“自上而下”的大类资产配置与“自下而上”的个券选择，在风险可控的范围内追求组合收益的最大化。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪市场环境变化，根据对国际及国内宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，结合行业状况、公司价值性和成长性分析，综合评价各类资产的风险收益水平。在充分的宏观形势判断和策略分析的基础上，通过“自上而下”的资产配置及动态调整策略，将基金资产在各类型证券上进行灵活配置。在市场上涨阶段中，增加权益类资产配置比例；在市场下行周期中，增加固定收益类资产配置比例，最终力求实现基金资产组合收益的最大化，从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。本基金采取“自上而下”与“自下而上”相结合的分析方法进行股票投资。本基金股票投资具体包括行业分析与配置、公司财务状况评价、价值评估及股票选择与组合优化等过程。
业绩比较基准	55%×沪深 300 指数收益率+45%×一年期人民币定期存款基准利率（税后）。
风险收益特征	本基金为灵活配置混合型基金，预期收益和风险水平低于股票型基金，高于债券型基金与货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	工银瑞信基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	朱碧艳
	联系电话	400-811-9999
	电子邮箱	customerservice@icbccs.com.cn
客户服务电话	400-811-9999	95599

传真	010-66583158	010-68121816
注册地址	北京市西城区金融大街 5 号、甲 5 号 6 层甲 5 号 601、甲 5 号 7 层甲 5 号 701、甲 5 号 8 层甲 5 号 801、甲 5 号 9 层甲 5 号 901	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码	100033	100031
法定代表人	王海璐	周慕冰

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.icbccs.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人或基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	工银瑞信基金管理有限公司	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 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(2020年1月1日-2020年6月30日)
本期已实现收益	12,700,284.57
本期利润	11,808,455.63
加权平均基金份额本期利润	0.0853
本期加权平均净值利润率	8.80%
本期基金份额净值增长率	9.34%
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	5,118,458.20
期末可供分配基金份额利润	0.0425
期末基金资产净值	125,654,880.39
期末基金份额净值	1.042
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	4.20%

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益是指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、期末可供分配利润，为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。

4、所列数据截止到报告期最后一日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

5、本基金基金合同生效日为 2017 年 4 月 27 日。

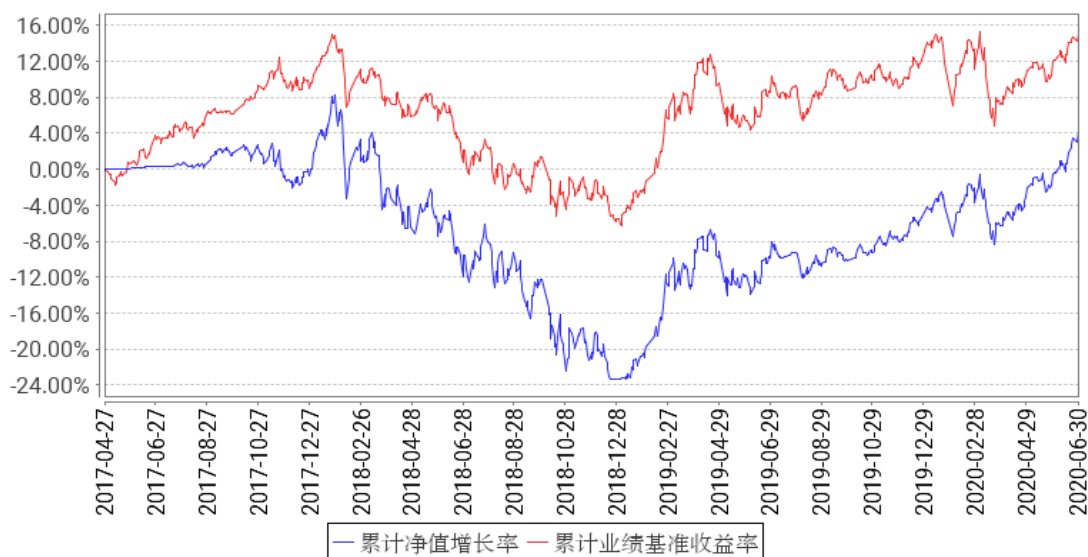
3.2 基金净值表现

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	6.11%	0.50%	4.24%	0.49%	1.87%	0.01%
过去三个月	11.09%	0.53%	7.18%	0.49%	3.91%	0.04%
过去六个月	9.34%	0.75%	1.59%	0.84%	7.75%	-0.09%
过去一年	15.52%	0.62%	5.96%	0.67%	9.56%	-0.05%
过去三年	3.78%	0.92%	11.03%	0.69%	-7.25%	0.23%
自基金合同生效起至今	4.20%	0.90%	15.07%	0.68%	-10.87%	0.22%

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

工银新价值灵活配置混合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、本基金基金合同于 2017 年 4 月 27 日生效。

2、根据基金合同规定，本基金建仓期为 6 个月。截至报告期末，本基金的投资符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定：股票资产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、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值的 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

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

本基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司，成立于 2005 年 6 月，是我国第一家由银行直接发起设立并控股的合资基金管理公司。公司目前在北京、上海、深圳设有分公司，在香港和上海设有全资子公司——工银瑞信资产管理（国际）有限公司、工银瑞信投资管理有限公司。

经过十多年的发展，工银瑞信（含子公司）已拥有公募基金、私募资产管理计划、企业年金、社保基金境内外委托投资、基本养老保险基金委托投资、保险资金委托投资、企业年金养老产品、

职业年金等多项产品管理人资格和 QDII、QFII、RQFII 等多项业务资格，成为国内业务资格全面、产品种类丰富、经营业绩优秀、资产管理规模领先、业务发展均衡的基金管理公司之一。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司旗下管理工银瑞信核心价值混合型证券投资基金、工银瑞信货币市场基金、工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金、工银瑞信沪深 300 指数证券投资基金、工银瑞信添颐债券型证券投资基金、工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金、工银瑞信医疗保健行业股票型证券投资基金、工银瑞信沪港深股票型证券投资基金、深证红利交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信上证 50 交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金（FOF）、工银瑞信科技创新 3 年封闭运作混合型证券投资基金、工银瑞信粤港澳大湾区创新 100 交易型开放式指数证券投资基金等逾 150 只公募基金。

公司始终坚持“以稳健的投资管理，为客户提供卓越的理财服务”为使命，依托强大的股东背景、稳健的经营理念、科学的投研体系、严密的风控机制和资深的管理团队，立足市场化、专业化、规范化和国际化，坚持“稳健投资、价值投资、长期投资”，致力于为广大投资者提供一流的投资管理服务。

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		
游凇峰	本基金的基金经理	2017 年 4 月 27 日	-	24 年	斯坦福大学统计学专业博士；先后在 Merrill Lynch Investment Managers 担任美林集中基金和美林保本基金基金经理，Fore Research & Management 担任 Fore Equity Market Neutral 组合基金经理，Jasper Asset Management 担任 Jasper Gemini Fund 基金基金经理；2009 年加入工银瑞信基金管理有限公司，现任权益投资部权益投资能力六中心负责人；2009 年 12 月 25 日至今，担任工银瑞信中国机会全球配置股票基金的基金经理；2010 年 5 月 25 日至今，担任工银全球精选股票基金的基金经理；2012 年 4 月 26 日至今担任工银瑞信基本面量化策略混合型证券投资基金基金经理；2014 年 6 月 26 日至今，担任工银瑞信绝对收益混合型基金基金经理；2015 年 12 月 15 日至 2017 年 12 月 22 日，担任工银瑞信新趋势

					<p>灵活配置混合型基金基金经理；2016 年 3 月 9 日至 2017 年 10 月 9 日，担任工银瑞信香港中小盘股票型基金基金经理；2016 年 10 月 10 日至 2018 年 2 月 23 日，担任工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2017 年 4 月 14 日至今，担任工银瑞信新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2017 年 4 月 27 日至今，担任工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2018 年 10 月 24 日至 2019 年 12 月 23 日，担任工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金(QDII)基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

注：1、任职日期为基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任职日期；离职日期为本基金管理人对外披露的离职日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

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

本报告期末本基金的基金经理无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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期，按照时间优先、价格优先的原则，本基金管理人对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合，均采用了系统中的公平交易模块进行操作，实现了公平交易；未出现清算不到位的情况，且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

本基金管理人于每季度和年度对公司管理的不同投资组合进行了同向交易价差分析，采用了日内、3日内、5日内的时间窗口，假设不同组合间价差为零，进行了 T 分布检验。对于没有通过检验的交易，公司根据交易价格、交易频率、交易数量、交易时间进行了具体分析。经分析，本

报告期末出现本基金管理人管理的不同投资组合间有同向交易价差异异常的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司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超过该证券当日成交量的 5% 的情况有 2 次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

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

宏观方面，5 月规模以上工业增加值增速继续回升，PPI 环比走强。量价齐升的组合表明，需求恢复是经济回暖最为主要的力量。从最新的高频数据来看，经济恢复的趋势仍在延续，但斜率逐步放缓。未来一两个月，经济均值回归的力量或许仍将推动经济持续修复。展望未来，随着央行推出多项直达实体经济的货币政策工具，宽货币开始向宽信贷转换，而地方专项债以及特别国债也将陆续发力。更为直接的货币政策传导和更大力度的财政投放，有望使得货币、信贷继续改善，对下半年的经济通胀形成拉动，而经济也将重新回到弱复苏的态势中。

流动性方面，6 月社融好于预期，体现了宽信用的持续和经济的持续修复。从陆家嘴金融论坛及央行货币政策委员会二季度会议基调来看，随着经济的恢复，下半年货币政策重心或将逐渐从总量宽松转为结构宽信用。

股市方面，上证综指上半年下行 2.2%，沪深 300 指数上涨 1.6%，深证成指收益率为 15.0%。从风格来看，代表大盘股的中证 100 指数和代表中盘指数的中证 200 指数回报分别为 -2.8% 和 11.7%，中小板指和创业板指回报分别为 20.9% 和 35.6%，小盘风格明显。

在基金操作上，本基金一直坚持基本面量化的选股逻辑，从多个维度定义并寻找优质价值型公司。考察维度包括增速、估值、盈利能力、净利润与自由现金流的匹配度等。选股流程通过寻找更具有长期投资价值的细分行业中的优质龙头或有潜力成为龙头的企业。在股票配置上，本基金重点配置了以盈利能力为核心，兼顾合理估值和盈利改善的指数增强组合；重点关注上市公司自由现金流和估值。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为 9.34%，业绩比较基准收益率为 1.59%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，在全球低利率环境下，我们认为从资产配置角度看股票在当前位置具有较高配

置价值。从近期的货币政策来看，虽然更加突出结构性宽松的特点，但在整体上依然是保持相对宽松状态；在社会信用方面，贷款增速和社融增速在二季度开始加速上升，我们判断信用增速后续还将继续保持较高水平甚至进一步上升。

国际市场方面，考虑到疫情和地缘政治不确定性仍大，我们认为短期海外市场波动性将加大。国内疫情方面，北京疫情已得到明显缓解，全国疫情已经处于尾声，各种刺激需求政策不断发挥效用。经济面上，近期市场对南方洪水影响的担忧有所升温。不过就全国而言，6 月以来国内宏观和中观数据延续改善态势，6 月 PMI 延续改善势头。考虑到短期经济环比继续改善，同时政策面继续利好资本市场，预计短期指数仍有一定上行空间。

投资策略上，我们会延续长期投资策略，重点投资长期的更具潜力细分行业中的优质个股，特别是具有国际性价比的中国优质消费公司。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、参与估值流程各方及人员（或小组）的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

（1）职责分工

估值小组成员为 4 人，分别来自公司运作部、固定收益部（或研究部）、风险管理部、法律合规部，组长由运作部负责人担任。

各部门负责人推荐各部门成员，如需更换，由相应部门负责人提出。小组成员需经运作部分管副总批准同意。

（2）专业胜任能力及相关工作经历

小组由具有多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理及熟悉业内法律法规的专家型人员组成。

2、投资经理参与或决定估值的程度

投资经理可参与讨论估值原则和方法，但不得参与最终估值决策。

3、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4、已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

尚无已签约的任何定价服务。本基金所采用的估值流程及估值结果均已经过会计师事务所鉴证，并经托管银行复核确认。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未实施利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

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

本基金在报告期内没有触及 2014 年 8 月 8 日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—工银瑞信基金管理有限公司 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

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

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：工银瑞信新价值灵活配置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	上年度末 2019年12月31日
资产:			
银行存款	6.4.7.1	1,640,667.53	4,628,469.99
结算备付金		7,487,172.82	43,680,311.26
存出保证金		1,604,478.14	1,531,443.98
交易性金融资产	6.4.7.2	96,307,966.76	87,632,278.19
其中: 股票投资		88,772,225.86	81,484,966.89
基金投资		-	-
债券投资		7,535,740.90	6,147,311.30
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		21,341,315.40	-
应收利息	6.4.7.5	143,496.25	117,161.74
应收股利		-	-
应收申购款		44,308.51	676.99
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		128,569,405.41	137,590,342.15
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020年6月30日	上年度末 2019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		-	203,573.07
应付赎回款		2,573,688.80	191,532.72
应付管理人报酬		164,188.13	171,958.36
应付托管费		27,364.70	28,659.72
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	60,392.00	42,150.03
应交税费		0.01	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	88,891.38	169,319.22
负债合计		2,914,525.02	807,193.12
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	120,536,422.19	143,489,789.55
未分配利润	6.4.7.10	5,118,458.20	-6,706,640.52

所有者权益合计		125,654,880.39	136,783,149.03
负债和所有者权益总计		128,569,405.41	137,590,342.15

注：1、本基金基金合同生效日为 2017 年 4 月 27 日。

2、报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额净值为人民币 1.042 元，基金份额总额为 120,536,422.19 份。

6.2 利润表

会计主体：工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		13,354,380.77	8,551,570.12
1. 利息收入		450,241.08	198,948.13
其中：存款利息收入	6.4.7.11	134,817.65	44,793.26
债券利息收入		97,460.23	39,358.44
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		217,963.20	114,796.43
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		13,781,709.12	5,461,722.48
其中：股票投资收益	6.4.7.12	13,184,527.59	5,377,913.32
基金投资收益	-	-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-11,590.50	-46,606.78
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	-327,099.61	-250,656.00
股利收益	6.4.7.16	935,871.64	381,071.94
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-891,828.94	2,811,668.53
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	14,259.51	79,230.98
减：二、费用		1,545,925.14	728,224.26
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,001,463.64	358,069.60

2. 托管费	6.4.10.2.2	166,910.60	59,678.25
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	266,527.22	242,148.31
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		5,282.35	0.21
7. 其他费用	6.4.7.20	105,741.33	68,327.89
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		11,808,455.63	7,823,345.86
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		11,808,455.63	7,823,345.86

注：本基金基金合同生效日为 2017 年 4 月 27 日。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 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)	143,489,789.55	-6,706,640.52	136,783,149.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	11,808,455.63	11,808,455.63
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)	-22,953,367.36	16,643.09	-22,936,724.27
其中：1. 基金申购款	648,973.06	-16,445.66	632,527.40
2. 基金赎回款	-23,602,340.42	33,088.75	-23,569,251.67
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)	120,536,422.19	5,118,458.20	125,654,880.39
项目	上年度可比期间 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)	71,103,361.65	-16,603,265.81	54,500,095.84
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	7,823,345.86	7,823,345.86
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)	-18,222,252.62	3,600,041.91	-14,622,210.71
其中：1. 基金申购款	414,887.92	-53,326.93	361,560.99
2. 基金赎回款	-18,637,140.54	3,653,368.84	-14,983,771.70
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)	52,881,109.03	-5,179,878.04	47,701,230.99

注：本基金基金合同生效日为 2017 年 4 月 27 日。

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：

王海璐

赵紫英

关亚君

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

工银瑞信新价值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]1386号《关于准予工银瑞信新价值灵活配置混合

型证券投资基金注册的批复》核准，由工银瑞信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《工银瑞信新价值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 237,974,059.43 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(2017)第 396 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2017 年 4 月 27 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 238,050,824.68 份基金份额，其中认购资金利息折合 76,765.25 份基金份额。本基金的基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司(以下简称“中国农业银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《工银瑞信新价值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交易的股票(包括中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票)、权证、股指期货、国债期货、债券(包括但不限于国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、可交换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款以及现金，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)。基金的投资组合比例为：股票资产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、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值的 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为： $55\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 45\% \times \text{一年期人民币定期存款基准利率(税后)}$ 。

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<年度报告和中期报告>》、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》、《工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他中国证监会、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

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年上半年度的经营成果和净值变动情况。

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 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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[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	1,640,667.53
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	1,640,667.53

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	82,585,546.14	88,772,225.86	6,186,679.72
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	7,535,740.90	-73,351.10
	银行间市场	-	-
	合计	7,535,740.90	-73,351.10
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	90,194,638.14	96,307,966.76	6,113,328.62

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本基金于本报告期末所有的股指期货合约产生的持仓损益金额。因此衍生金融工具项下的股指期货投资按抵销后的净额列示，为人民币零元。本报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细请见 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细。

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

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

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	385.70
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	3,221.09
应收债券利息	139,873.56
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	-
应收出借证券利息	-
其他	15.90
合计	143,496.25

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 2020年6月30日
交易所市场应付交易费用	60,392.00
银行间市场应付交易费用	-
合计	60,392.00

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	28.26
应付证券出借违约金	-
预提审计费	19,890.78
预提信息披露费	59,672.34
预提账户维护费	9,300.00
合计	88,891.38

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	143,489,789.55	143,489,789.55
本期申购	648,973.06	648,973.06
本期赎回（以“-”号填列）	-23,602,340.42	-23,602,340.42
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	120,536,422.19	120,536,422.19

注：若本基金有分红及转换业务，申购含红利再投、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	-3,854,037.82	-2,852,602.70	-6,706,640.52
本期利润	12,700,284.57	-891,828.94	11,808,455.63
本期基金份额交易产生的变动数	-1,026,226.67	1,042,869.76	16,643.09
其中：基金申购款	9,210.66	-25,656.32	-16,445.66
基金赎回款	-1,035,437.33	1,068,526.08	33,088.75
本期已分配利润	-	-	-
本期末	7,820,020.08	-2,701,561.88	5,118,458.20

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	
	2020年1月1日至2020年6月30日	
活期存款利息收入		42,677.13
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		91,832.85
其他		307.67
合计		134,817.65

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	
	2020年1月1日至2020年6月30日	
股票投资收益——买卖股票差价收入		13,184,527.59
股票投资收益——赎回差价收入		-
股票投资收益——申购差价收入		-
股票投资收益——证券出借差价收入		-
合计		13,184,527.59

6.4.7.12.2 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1月1日至2020年6月30日	
卖出股票成交总额		100,801,138.93
减：卖出股票成本总额		87,616,611.34
买卖股票差价收入		13,184,527.59

6.4.7.12.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

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1月1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	-11,590.50
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	-11,590.50

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1月1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	6,232,619.80
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	6,049,590.50
减：应收利息总额	194,619.80
买卖债券差价收入	-11,590.50

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

无。

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

无。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

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

无。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2020年1月1日至2020年6月30日
股指期货投资收益	-327,099.61

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
股票投资产生的股利收益	935,871.64
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	935,871.64

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1月1日至2020年6月30日
------	----------------------------

1. 交易性金融资产	-1,316,268.94
股票投资	-1,244,958.14
债券投资	-71,310.80
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	424,440.00
权证投资	-
期货	424,440.00
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	-891,828.94

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
基金赎回费收入	14,202.77
基金转换费收入	56.74
合计	14,259.51

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
交易所市场交易费用	266,527.22
银行间市场交易费用	-
合计	266,527.22

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
审计费用	19,890.78
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
账户维护费	18,600.00
银行费用	7,578.21
合计	105,741.33

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无须作披露的重大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，与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
工银瑞信基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 权证交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

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1月1日至2020年6 月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年 6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,001,463.64	358,069.60
其中：支付销售机构的客户维护费	117,004.90	144,128.66

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6 月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年 6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	166,910.60	59,678.25

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

6.4.10.2.3 销售服务费

无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019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
中国农业银行股份有限公司	1,640,667.53	42,677.13	2,272,469.47	7,543.00

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

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

无。

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

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
600745	闻泰科技	2019年12月18日	2021年12月20日	非公开流通受限	77.93	104.65	6,416.00	499,998.88	671,434.40	-
600745	闻泰科技	2019年12月18日	2020年12月18日	非公开流通受限	77.93	112.57	6,416.00	499,998.88	722,249.12	-
688233	神工股份	2020年2月13日	2020年8月21日	新股锁定	21.67	49.26	4,585	99,356.95	225,857.10	-
688505	复旦张江	2020年6月10日	2020年12月21日	新股锁定	8.95	24.78	8,001	71,608.95	198,264.78	-
688222	成都先导	2020年4月3日	2020年10月16日	新股锁定	20.52	43.70	4,000	82,080.00	174,800.00	-
688189	南新制药	2020年3月18日	2020年9月28日	新股锁定	34.94	50.21	2,298	80,292.12	115,382.58	-
688277	天智航	2020年6月24日	2020年7月7日	新股未上市	12.04	12.04	6,530	78,621.20	78,621.20	-
688568	中科星图	2020年6月30日	2020年7月8日	新股未上市	16.21	16.21	4,270	69,216.70	69,216.70	-
688528	秦川物联	2020年6月19日	2020年7月1日	新股未上市	11.33	11.33	5,523	62,575.59	62,575.59	-
688377	迪威尔	2020年6月29日	2020年7月8日	新股未上市	16.42	16.42	3,800	62,396.00	62,396.00	-
688027	国盾量子	2020年6月30日	2020年7月9日	新股未上市	36.18	36.18	1,603	57,996.54	57,996.54	-

688600	皖仪科技	2020年6月23日	2020年7月3日	新股未上市	15.50	15.50	3,691	57,210.50	57,210.50	-
6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
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：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
128112	歌尔转2	2020年6月15日	2020年7月13日	新债未上市	100.00	100.00	102	10,200.00	10,200.00	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002254	泰和新材	2020年6月29日	重大事项	13.60	2020年7月14日	14.96	45,600	628,301.78	620,160.00	-

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。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

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

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

本基金管理人的风险管理机构由董事会下属的公司治理与风险控制委员会、督察长、公司风

险管理委员会、法律合规部、风险管理部、内控稽核部以及各个业务部门组成。

公司实行全面、系统的风险管理，风险管理覆盖公司所有战略环节、业务环节和操作环节。同时制定了系统化的风险管理程序，对风险管理的整个流程进行评估和改进。公司构建了分工明确、相互协作、彼此牵制的风险管理组织结构，形成了由四大防线共同筑成的风险管理体系：第一道防线由各个业务部门构成，各业务部门总监作为风险责任人，负责根据公司经营计划、业务规则以及自身情况制订本部门的制度流程以及风险控制措施，同时分别在自己的授权范围内对关联部门及岗位进行监督并承担相应的责任；各部门设置兼职或专职合规管理人员，对本部门执行法律法规、监管要求及公司规章制度的情况进行监督。第二道防线由公司专属风险管理部门法律合规部、风险管理部和内控稽核部构成，法律合规部负责对公司业务的法律合规风险进行监控管理，风险管理部负责对公司业务的投资风险进行监控管理，内控稽核部对业务的风险和合规性以及制度执行情况进行监督检查。第三道防线是由公司经营管理层和风险管理委员会构成，公司管理层通过执行委员会下的风险管理委员会对风险状况进行全面监督并及时制定相应的对策和实施监控措施。在上述这三道风险监控防线中，公司督察长和监察稽核人员对风险控制措施和合规风险情况进行全面检查、监督，并视所发生问题情节轻重及时反馈给各部门经理、公司总经理、公司治理与风险控制委员会、董事会、监管机构。督察长独立于公司其他业务部门和公司管理层，对内部控制制度的执行情况实行严格检查和及时反馈，并独立报告。第四道监控防线由董事会和公司治理与风险控制委员会构成，公司治理与风险控制委员会通过督察长和监察稽核人员的工作，掌握整体风险状况并进行决策，公司治理与风险控制委员会负责检查公司业务的内控制度的实施情况，监督公司对相关法律法规和公司制度的执行。

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，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

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

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级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

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级的同业存单投资。

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	上年度末 2019年12月31日
AAA	-	-
AAA 以下	10,200.00	-
未评级	-	-
合计	10,200.00	-

注：1、表中所列示的债券投资为除短期融资券、同业存单、资产支持证券以外的信用债券。

2、上述评级均取自第三方评级机构的债项评级。

3、本基金上年度末未持有按长期信用评级的债券投资。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级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

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

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

而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除小部分流通受限证券外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。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。本基金持有的大部分金融

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。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。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。

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	1,640,667.53	-	-	-	-	-	1,640,667.53
结算备付金	7,487,172.82	-	-	-	-	-	7,487,172.82
存出保证金	1,604,478.14	-	-	-	-	-	1,604,478.14
交易性金融资产	-	3,576,356.50	3,949,184.40	-	10,200.00	88,772,225.86	96,307,966.76
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	21,341,315.40	21,341,315.40
应收利息	-	-	-	-	-	143,496.25	143,496.25
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	44,308.51	44,308.51
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	10,732,318.49	3,576,356.50	3,949,184.40	-	10,200.00	110,301,346.02	128,569,405.41
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,573,688	2,573,688

						.80	80
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	164,188.13	164,188.13
应付托管费	-	-	-	-	-	27,364.70	27,364.70
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	60,392.00	60,392.00
应付税费	-	-	-	-	-	0.01	0.01
应付利息	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	88,891.38	88,891.38
负债总计	-	-	-	-	-	2,914,525.02	2,914,525.02
利率敏感度缺口	10,732,318.49	3,576,356.50	3,949,184.40	-	10,200.00	107,386,821.00	125,654,880.39
上年度末 2019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	4,628,469.99	-	-	-	-	-	4,628,469.99
结算备付金	43,680,311.26	-	-	-	-	-	43,680,311.26
存出保证金	1,531,443.98	-	-	-	-	-	1,531,443.98
交易性金融资产	2,549,528.80	-	3,597,782.50	-	-	81,484,966.89	87,632,278.19
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	117,161.74	117,161.74
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	676.99	676.99
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	52,389,754.03	-	3,597,782.50	-	-	81,602,805.62	137,590,342.15
负债							

短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	203,573.07	203,573.07
应付赎回款	-	-	-	-	-	191,532.72	191,532.72
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	171,958.36	171,958.36
应付托管费	-	-	-	-	-	28,659.72	28,659.72
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	42,150.03	42,150.03
应付税费	-	-	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	169,319.22	169,319.22
负债总计	-	-	-	-	-	807,193.12	807,193.12
利率敏感度缺口	52,389,754.03	-	3,597,782.50	-	-	80,795,612.50	136,783,149.03

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析基于本基金报表日的利率风险状况；		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变；		
	此项影响并未考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
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）	上年度末（2019 年 12 月 31 日）
分析	利率减少 25 基准点	7,571.52	5,582.77

	利率增加 25 基准点	-7,546.74	-5,567.48
--	-------------	-----------	-----------

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

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

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		上年度末 2019年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	88,772,225.86	70.65	81,484,966.89	59.57
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	7,535,740.90	6.00	6,147,311.30	4.49
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	96,307,966.76	76.64	87,632,278.19	64.07

注：1、基金的投资组合比例为：股票资产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、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值的 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

2、由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；		
	用期末时点比较基准浮动 5%基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风险；		
	Beta 系数是根据组合的净值数据和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。		
	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）	上年度末（2019 年 12 月 31 日）
分析	业绩比较基准增加 5%	5,495,968.35	7,661,971.69
	业绩比较基准减少 5%	-5,495,968.35	-7,661,971.69

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	88,772,225.86	69.05
	其中：股票	88,772,225.86	69.05
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	7,535,740.90	5.86
	其中：债券	7,535,740.90	5.86
	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	-	-

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	9,127,840.35	7.10
8	其他各项资产	23,133,598.30	17.99
9	合计	128,569,405.41	100.00

注：由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

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

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	1,494,647.13	1.19
C	制造业	53,925,549.31	42.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.01
E	建筑业	1,672,804.50	1.33
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	774,135.00	0.62
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,910,025.35	2.32
J	金融业	25,766,374.50	20.51
K	房地产业	1,350,290.50	1.07
L	租赁和商务服务业	519,851.25	0.41
M	科学研究和技术服务业	345,782.00	0.28
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	88,772,225.86	70.65

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	100,200	7,154,280.00	5.69
2	600519	贵州茅台	4,450	6,509,816.00	5.18
3	600276	恒瑞医药	45,720	4,219,956.00	3.36
4	600887	伊利股份	110,525	3,440,643.25	2.74
5	601939	建设银行	533,600	3,367,016.00	2.68
6	600036	招商银行	87,150	2,938,698.00	2.34
7	601166	兴业银行	168,725	2,662,480.50	2.12
8	601012	隆基股份	57,000	2,321,610.00	1.85
9	002003	伟星股份	389,551	2,091,888.87	1.66
10	300274	阳光电源	139,500	2,007,405.00	1.60
11	002179	中航光电	48,300	1,980,783.00	1.58
12	600745	闻泰科技	16,832	1,897,483.52	1.51
13	600309	万华化学	37,750	1,887,122.50	1.50
14	000651	格力电器	32,100	1,815,897.00	1.45
15	600030	中信证券	75,100	1,810,661.00	1.44
16	601601	中国太保	52,225	1,423,131.25	1.13
17	002409	雅克科技	26,300	1,372,071.00	1.09
18	002810	山东赫达	40,000	1,350,400.00	1.07
19	688012	中微公司	5,616	1,231,644.96	0.98
20	300285	国瓷材料	35,800	1,199,658.00	0.95
21	600000	浦发银行	110,325	1,167,238.50	0.93
22	002371	北方华创	6,600	1,128,006.00	0.90
23	000100	TCL 科技	179,500	1,112,900.00	0.89
24	688111	金山办公	3,115	1,064,021.70	0.85
25	600031	三一重工	55,575	1,042,587.00	0.83
26	002568	百润股份	22,800	1,033,296.00	0.82
27	600585	海螺水泥	18,375	972,221.25	0.77
28	600837	海通证券	77,025	968,974.50	0.77
29	600048	保利地产	65,375	966,242.50	0.77
30	601668	中国建筑	197,400	941,598.00	0.75
31	603290	斯达半导	4,156	871,928.80	0.69
32	300132	青松股份	37,700	870,870.00	0.69
33	688008	澜起科技	8,486	862,856.48	0.69
34	600660	福耀玻璃	39,400	822,278.00	0.65
35	300661	圣邦股份	2,450	747,372.50	0.59
36	601211	国泰君安	42,475	733,118.50	0.58
37	603027	千禾味业	22,640	714,971.20	0.57
38	601988	中国银行	198,475	690,693.00	0.55
39	300363	博腾股份	19,400	670,464.00	0.53
40	601688	华泰证券	34,500	648,600.00	0.52

41	300037	新宙邦	11,300	622,178.00	0.50
42	002254	泰和新材	45,600	620,160.00	0.49
43	600690	海尔智家	34,975	619,057.50	0.49
44	600703	三安光电	24,750	618,750.00	0.49
45	603630	拉芳家化	42,800	611,184.00	0.49
46	600009	上海机场	8,100	583,767.00	0.46
47	601689	拓普集团	20,500	571,950.00	0.46
48	600104	上汽集团	32,550	553,024.50	0.44
49	601818	光大银行	151,100	540,938.00	0.43
50	601328	交通银行	103,725	532,109.25	0.42
51	000661	长春高新	1,200	522,360.00	0.42
52	601888	中国中免	3,375	519,851.25	0.41
53	601766	中国中车	93,325	519,820.25	0.41
54	600885	宏发股份	12,400	497,488.00	0.40
55	600028	中国石化	125,600	491,096.00	0.39
56	600570	恒生电子	4,550	490,035.00	0.39
57	601088	中国神华	31,150	447,314.00	0.36
58	600050	中国联通	89,600	433,664.00	0.35
59	000739	普洛药业	18,600	433,194.00	0.34
60	601628	中国人寿	15,850	431,278.50	0.34
61	600340	华夏幸福	16,800	384,048.00	0.31
62	601186	中国铁建	44,050	369,139.00	0.29
63	601390	中国中铁	72,125	362,067.50	0.29
64	601989	中国重工	89,625	358,500.00	0.29
65	601336	新华保险	7,875	348,705.00	0.28
66	002463	沪电股份	13,800	344,724.00	0.27
67	601857	中国石油	76,525	320,639.75	0.26
68	600196	复星医药	9,450	319,882.50	0.25
69	300315	掌趣科技	42,900	314,457.00	0.25
70	002624	完美世界	4,800	276,672.00	0.22
71	688558	国盛智科	6,026	266,951.80	0.21
72	688039	当虹科技	2,805	261,958.95	0.21
73	002241	歌尔股份	8,100	237,816.00	0.19
74	688233	神工股份	4,585	225,857.10	0.18
75	603195	公牛集团	1,359	218,323.35	0.17
76	600547	山东黄金	5,900	216,058.00	0.17
77	002138	顺络电子	8,600	214,570.00	0.17
78	688505	复旦张江	8,001	198,264.78	0.16
79	601111	中国国航	28,800	190,368.00	0.15
80	688222	成都先导	4,000	174,800.00	0.14
81	601138	工业富联	11,425	173,088.75	0.14
82	603259	药明康德	1,770	170,982.00	0.14

83	002007	华兰生物	3,400	170,374.00	0.14
84	002918	蒙娜丽莎	5,200	155,532.00	0.12
85	601066	中信建投	3,825	150,628.50	0.12
86	300782	卓胜微	360	146,077.20	0.12
87	688189	南新制药	2,298	115,382.58	0.09
88	688277	天智航	6,530	78,621.20	0.06
89	688568	中科星图	4,270	69,216.70	0.06
90	601236	红塔证券	3,500	67,900.00	0.05
91	601319	中国人保	10,200	65,688.00	0.05
92	300059	东方财富	3,180	64,236.00	0.05
93	688528	秦川物联	5,523	62,575.59	0.05
94	688377	迪威尔	3,800	62,396.00	0.05
95	688027	国盾量子	1,603	57,996.54	0.05
96	688600	皖仪科技	3,691	57,210.50	0.05
97	603087	甘李药业	430	43,129.00	0.03
98	605166	聚合顺	1,641	26,009.85	0.02
99	603950	长源东谷	1,081	25,716.99	0.02
100	600968	海油发展	8,386	19,539.38	0.02
101	600956	新天绿能	2,533	12,766.32	0.01
102	300009	安科生物	70	1,253.00	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	688008	澜起科技	6,497,086.06	4.75
2	300661	圣邦股份	4,308,998.00	3.15
3	688111	金山办公	4,071,710.02	2.98
4	000651	格力电器	3,728,689.37	2.73
5	000333	美的集团	3,689,067.00	2.70
6	002179	中航光电	3,620,673.09	2.65
7	002003	伟星股份	2,986,571.86	2.18
8	600887	伊利股份	2,797,738.00	2.05
9	600519	贵州茅台	2,788,034.02	2.04
10	601012	隆基股份	2,693,288.00	1.97
11	600745	闻泰科技	2,548,373.83	1.86
12	300285	国瓷材料	2,286,745.38	1.67
13	002050	三花智控	2,012,535.97	1.47
14	688012	中微公司	1,921,541.45	1.40
15	603290	斯达半导	1,890,943.44	1.38
16	603986	兆易创新	1,882,199.00	1.38
17	300037	新宙邦	1,830,925.96	1.34

18	000739	普洛药业	1,698,728.20	1.24
19	600885	宏发股份	1,681,430.00	1.23
20	603005	晶方科技	1,677,923.00	1.23

注：1、买入包括基金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；
2、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	688008	澜起科技	6,188,365.05	4.52
2	688111	金山办公	5,762,489.27	4.21
3	300661	圣邦股份	5,050,302.51	3.69
4	600519	贵州茅台	4,103,792.00	3.00
5	603986	兆易创新	3,827,025.80	2.80
6	000333	美的集团	3,649,901.00	2.67
7	600660	福耀玻璃	3,486,468.00	2.55
8	688012	中微公司	2,943,764.76	2.15
9	002003	伟星股份	2,638,114.60	1.93
10	600745	闻泰科技	2,209,380.00	1.62
11	603005	晶方科技	2,045,421.00	1.50
12	002179	中航光电	2,001,089.64	1.46
13	600073	上海梅林	1,955,769.78	1.43
14	601012	隆基股份	1,911,222.00	1.40
15	002050	三花智控	1,865,894.04	1.36
16	000651	格力电器	1,771,450.00	1.30
17	600887	伊利股份	1,758,757.43	1.29
18	601318	中国平安	1,752,169.00	1.28
19	603290	斯达半导	1,735,797.00	1.27
20	300750	宁德时代	1,658,668.00	1.21

注：1、卖出主要指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；
2、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

买入股票成本（成交）总额	96,148,828.45
卖出股票收入（成交）总额	100,801,138.93

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	7,525,540.90	5.99
	其中：政策性金融债	7,525,540.90	5.99
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	10,200.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,535,740.90	6.00

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	018013	国开 2004	39,480	3,949,184.40	3.14
2	018007	国开 1801	35,710	3,576,356.50	2.85
3	128112	歌尔转 2	102	10,200.00	0.01

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
IH2007	IH2007	-18	-15,690,240.00	-197,640.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-197,640.00
股指期货投资本期收益（元）					-327,099.61
股指期货投资本期公允价值变动（元）					424,440.00

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金股指期货投资，主要采用流动性好、交易活跃的期货合约，对冲股权买入投资，总体

风险可控，符合既定的投资政策和投资目标。

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

本报告期内，本基金未运用国债期货进行投资。

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投资，也无期间损益。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金未运用国债期货进行投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

1、建设银行

本报告期，本基金持有建设银行，其发行主体因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行为，被中国银保监会公开处罚。

上述情形对上市公司的财务和经营状况无重大影响，投资决策流程符合基金管理人的制度要求。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票未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	1,604,478.14
2	应收证券清算款	21,341,315.40
3	应收股利	-
4	应收利息	143,496.25
5	应收申购款	44,308.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,133,598.30

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

无。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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 (%)
1,069	112,756.24	89,188,694.18	73.99	31,347,728.01	26.01

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	0.00	0.00

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情况

无。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2017 年 4 月 27 日) 基金份额总额	238,050,824.68
本报告期期初基金份额总额	143,489,789.55
本报告期基金总申购份额	648,973.06
减：本报告期基金总赎回份额	23,602,340.42
本报告期基金拆分变动份额 (份额减少 以“-”填列)	-
本报告期期末基金份额总额	120,536,422.19

注：1、报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；

2、报告期期间基金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、基金管理人：

基金管理人于 2020 年 2 月 22 日发布《工银瑞信基金管理有限公司关于副总经理变更的公告》，马成先生自 2020 年 2 月 21 日起担任工银瑞信基金管理有限公司副总经理。

2、基金托管人：

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

本报告期内，无涉及基金管理业务、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

本报告期内基金投资策略未有改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙），该审计机构自基金合同生效日起向本基金提供审计服务，无改聘情况。

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、基金托管人的托管业务部门及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	

国泰君安	1	80,197,931.47	41.64%	49,024.86	38.96%	-
兴业证券	2	51,409,885.49	26.69%	36,567.83	29.06%	-
国信证券	1	31,266,353.26	16.24%	19,113.01	15.19%	-
国盛证券	3	29,708,472.50	15.43%	21,131.10	16.79%	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	3	-	-	-	-	-
光大证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	3	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-

注：1. 交易单元的选择标准和程序

基金管理人选择综合实力强、研究能力突出、合规经营的证券公司，向其租用专用交易单元。

(1) 选择标准：

a) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规行为。

b) 在证监会最近一期证券公司年度分类结果中，分类级别原则上不得低于 BBB。

c) 不符合上述要求的券商、咨询机构，若其特定研究领域有突出优势，可一事一议，报公司审批通过后纳入。

(2) 选择程序

a) 新增证券公司的选定：根据以上标准对证券公司进行考察、选择和确定。在合作之前，证券公司需提供至少两个季度的服务，并在两个季度内与其他已合作证券公司一起参与基金管理人的研究服务评估。根据对其研究服务评估结果决定是否作为新增合作证券公司。

b) 签订协议：与被选择的证券公司签订交易单元租用协议。

2. 证券公司的评估、保留和更换程序

(1) 交易单元的租用期限为一年，合同到期前，基金管理人将根据各证券公司在服务期间的综合证券服务质量、费率等情况进行评估。

(2) 对于符合标准的证券公司，与其续约；对于不能达到标准的证券公司，不与其续约，并根据证券公司选择标准和程序，重新选择其他经营稳健、研究能力强、综合服务质量高的证券经营机构，租用其交易单元。

(3) 若证券公司提供的综合证券服务不符合要求，基金管理人有权按照协议约定，提前终止租用其交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国泰君安	3,999,324.00	53.33%	2,014,400,000.00	78.16%	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	3,499,806.90	46.67%	-	-	-	-
国盛证券	-	-	562,900,000.00	21.84%	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-

国联证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华融证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

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	工银瑞信基金管理有限公司关于旗下部分基金春节假期延长期间交易规则的提示性公告	中国证监会规定的媒介	2020年1月29日
2	关于调整旗下部分基金在直销电子交易系统最低定期定额投资金额及最低转换份额的公告	中国证监会规定的媒介	2020年2月14日
3	工银瑞信基金管理有限公司关于副总经理变更的公告	中国证监会规定的媒介	2020年2月22日
4	关于暂停泰诚财富基金销售（大连）有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	中国证监会规定的媒介	2020年3月25日
5	工银瑞信基金管理有限公司关于延迟披露旗下公募基金 2019 年年度报告的公告	中国证监会规定的媒介	2020年3月26日
6	工银瑞信基金管理有限公司关于终止中天嘉华基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	中国证监会规定的媒介	2020年5月26日
7	工银瑞信基金管理有限公司关于终止深圳富济基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	中国证监会规定的媒介	2020年6月11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	20200101-20200630	31,009,148.72	-	-	31,009,148.72	25.73
-	2	20200101-20200630	68,179,545.46	-	10,000,000.00	58,179,545.46	48.27
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金份额持有人较为集中，存在基金规模大幅波动的风险，以及由此导致基金收益较大波动的风险。							

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、中国证监会准予工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金募集申请的注册文件；
- 2、《工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《工银瑞信新价值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；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在规定媒介上披露的各项公告。

12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

12.3 查阅方式

投资者可于营业时间免费查阅，或登录基金管理人网站查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人——工银瑞信基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-811-9999

网址：www.icbccs.com.cn

工银瑞信基金管理有限公司

2020 年 8 月 28 日