

融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）
（原融通丰利四分法证券投资基金）
2019 年半年度报告

2019 年 6 月 30 日

基金管理人：融通基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2019 年 8 月 24 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）（以下简称“本基金”）是由“融通丰利四分法证券投资基金”转型而来，转型后的基金合同生效日为 2019 年 1 月 4 日。

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）基金合同规定，于 2019 年 8 月 22 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。

其中：

转型前为 2019 年 1 月 1 日起至 1 月 3 日止。

转型后为 2019 年 1 月 4 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	6
2.1 基金基本情况（转型后）	6
2.2 基金基本情况（转型前）	6
2.3 基金产品说明（转型后）	6
2.4 基金产品说明（转型前）	7
2.5 基金管理人和基金托管人	7
2.6 境外投资顾问和境外资产托管人（转型后）	7
2.7 境外投资顾问和境外资产托管人（转型前）	7
2.8 信息披露方式	8
2.9 其他相关资料	8
§ 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（转型后）	8
3.2 主要会计数据和财务指标（转型前）	9
3.3 基金净值表现（转型后）	9
3.4 基金净值表现（转型前）	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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介（转型前）	14
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	14
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	14
4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	15
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
4.9 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	16
§ 5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
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	17
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	17
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）（转型后）	17
6.1 资产负债表	17
6.2 利润表	18
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	19
6.4 报表附注	20
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）（转型前）	38

6.1 资产负债表	38
6.2 利润表	39
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	40
6.4 报表附注	41
§ 7 投资组合报告（转型后）	57
7.1 期末基金资产组合情况	57
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	57
7.3 期末按行业分类的权益投资组合	58
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细	58
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动	59
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	61
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	61
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	61
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细	61
7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细	61
7.11 投资组合报告附注	62
§ 7 投资组合报告（转型前）	62
7.1 期末基金资产组合情况	62
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	63
7.3 期末按行业分类的权益投资组合	63
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细	63
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动	63
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	63
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	63
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	63
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细	63
7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细	64
7.11 投资组合报告附注	64
§ 8 基金份额持有人信息（转型后）	65
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	65
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	65
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	65
§ 8 基金份额持有人信息（转型前）	65
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	65
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	65
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	66
§ 9 开放式基金份额变动（转型后）	66
§ 9 开放式基金份额变动（转型前）	66
§ 10 重大事件揭示	66
10.1 基金份额持有人大会决议	66

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	67
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	67
10.4 基金投资策略的改变	67
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	67
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	67
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况(转型后)	67
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况(转型前)	69
10.8 其他重大事件(转型后)	70
10.8 其他重大事件(转型前)	71
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	71
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(转型后)	71
§ 12 备查文件目录	71
12.1 备查文件目录	71
12.2 存放地点	71
12.3 查阅方式	72

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况（转型后）

基金名称	融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）
基金简称	融通核心价值混合（QDII）
基金主代码	161620
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 1 月 4 日
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	21,103,139.87 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金基本情况（转型前）

基金名称	融通丰利四分法证券投资基金
基金简称	融通丰利四分法（QDII-FOF）
基金主代码	161620
前端交易代码	161620
后端交易代码	161621
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 2 月 5 日
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	19,839,642.93 份
基金合同存续期	不定期

2.3 基金产品说明（转型后）

投资目标	在合理控制投资风险和保障基金资产流动性的基础上，精选出具有全球竞争力和核心价值的公司进行投资，追求基金资产长期稳健增值，力争为基金份额持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	<p>本基金的资产配置策略主要是通过对宏观经济周期运行规律的研究，基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例，规避系统性风险。</p> <p>在资产配置中，本基金主要考虑宏观经济指标，包括 PMI 水平、GDP 增长率、M2 增长率及趋势、PPI、CPI、利率水平与变化趋势、宏观经济政策等，来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向。</p> <p>在经济周期各阶段，综合对所跟踪的宏观经济指标和市场指标的分析，本基金对大类资产进行配置的策略为：在经济的复苏和繁荣期超配股票资产；在经济的衰退和政策刺激阶段，超配债券等固定收益类资产，力争通过资产配置获得部分超额收益。</p>
业绩比较基准	恒生指数（Hang Seng Index）收益率×70%+中债综合全价（总值）指数收益率×30%
风险收益	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，

特征	但低于股票型基金，属于中等预期收益和预期风险水平的投资品种。
----	--------------------------------

2.4 基金产品说明（转型前）

投资目标	通过全球化的资产配置和组合管理，有效地分散投资风险；在降低组合波动性的同时，实现基金资产的长期增值；通过投资较高分红回报的资产力求实现稳定的分红。
投资策略	本基金通过全球化的均衡资产配置和组合管理，投资于获取较高分红回报的资产，带来长期稳定的分红和资产增值，降低单一区域和单一品种的投资风险。 本基金主要投资于具有良好流动性的四大类高息资产，包括美国高息债券（USHigh-yieldBond）、能源类的业主有限合伙制企业（MLPS）、亚太房地产投资信托基金（REITs）及亚太高息股票。
业绩比较基准	巴克莱美国高收益流通总收益指数（BarclaysCapitalUSCorporateHigh-YieldVeryLiquidTotalReturnIndex）×30%+AlerianMLP 价格指数（AlerianMLPPriceIndex）×20%+MSCI 亚太（除日本）高息股票净价指数（MSCIACASIAexJapanHighDividendYieldNetIndex）×25%+MSCI 亚太 REITS 净收益指数（MSCIACAsiaEquityREITsNetTotalReturnIndex）×20%+人民币活期存款收益率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为基金中基金，属于中等风险中等预期收益的基金品种，其预期收益和风险高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。

2.5 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		融通基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	涂卫东	郭明
	联系电话	(0755) 26948666	(010) 66105799
	电子邮箱	service@mail.rtfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-883-8088、(0755) 26948088	95588
传真		(0755) 26935005	(010) 66105798
注册地址		深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		518053	100140
法定代表人		高峰	陈四清

2.6 境外投资顾问和境外资产托管人（转型后）

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	中文	-	布朗兄弟哈里曼银行
	英文	-	Brown Brothers Harriman & Co.
注册地址		-	140 Broadway New York, NY 10005
办公地址		-	140 Broadway New York, NY 10005
邮政编码		-	NY 10005

2.7 境外投资顾问和境外资产托管人（转型前）

项目	境外投资顾问	境外资产托管人
----	--------	---------

名称	中文	日兴资产管理有限公司	布朗兄弟哈里曼银行
	英文	Nikko Asset Management Co., Ltd.	Brown Brothers Harriman & Co.
注册地址	107-6242 日本东京都港区赤坂九丁目七番一号		140 Broadway New York, NY 10005
办公地址	107-6242 日本东京都港区赤坂九丁目七番一号		140 Broadway New York, NY 10005
邮政编码	107-6242		NY 10005

2.8 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.rtfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人处、基金托管人处

2.9 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	融通基金管理有限公司	深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 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 (转型后)

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4日(基金合同生效日) - 2019年6月30日)
本期已实现收益	516,972.83
本期利润	536,649.36
加权平均基金份额本期利润	0.0232
本期加权平均净值利润率	3.16%
本期基金份额净值增长率	4.08%
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	-5,530,538.57
期末可供分配基金份额利润	-0.2621
期末基金资产净值	15,572,601.30
期末基金份额净值	0.7379
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	4.08%

注：1、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；

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

3、本基金由原融通丰利四分法证券投资基金转型而来，上表中合同生效日为转型后本基金起始运作日。

3.2 主要会计数据和财务指标 (转型前)

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日-2019年1月3日)
本期已实现收益	-33,237.76
本期利润	-39,017.37
加权平均基金份额本期利润	-0.0020
本期加权平均净值利润率	-0.28%
本期基金份额净值增长率	-0.14%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年1月3日)
期末可供分配利润	-5,782,911.49
期末可供分配基金份额利润	-0.2915
期末基金资产净值	14,056,731.44
期末基金份额净值	0.7090
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年1月3日)
基金份额累计净值增长率	-29.10%

注:1、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；

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

3.3 基金净值表现 (转型后)

3.3.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	3.26%	0.73%	4.39%	0.73%	-1.13%	0.00%
过去三个月	-1.38%	0.73%	0.51%	0.64%	-1.89%	0.09%
自基金转型起至今	4.08%	0.72%	9.96%	0.66%	-5.88%	0.06%

注：同期业绩比较基准以人民币计价。

3.3.2 自基金转型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

融通核心价值混合（QDII）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：本基金转型后的基金合同生效日为 2019 年 1 月 4 日，至报告期末基金转型未满 1 年。

3.4 基金净值表现（转型前）

3.4.1 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	-0.14%	0.10%	0.02%	0.67%	-0.16%	-0.57%
过去三个月	-0.14%	0.10%	0.02%	0.67%	-0.16%	-0.57%
过去六个月	-0.14%	0.10%	0.02%	0.67%	-0.16%	-0.57%
过去一年	-13.33%	0.71%	0.27%	0.54%	-13.60%	0.17%
过去三年	-15.29%	0.70%	7.23%	0.44%	-22.52%	0.26%
自基金合同生效起至转型前	-29.10%	0.68%	7.78%	0.56%	-36.88%	0.12%

注：同期业绩比较基准以人民币计价。

3.4.2 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

融通丰利四分法（QDII-FOF）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：上表中基金业绩比较基准项目分段计算，其中 2017 年 6 月 30 日之前（含此日）采用“巴克莱美国高收益流通总收益指数 (Barclays Capital US Corporate High-Yield Very Liquid Total Return Index) × 30% + Alerian MLP 价格指数 (Alerian MLP Price Index) × 20% + MSCI 亚太（除日本）高息股票价格指数 (MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield Price Index) × 25% + MSCI 亚太 REIT 价格指数 (MSCI AC Asia Pacific IMI REIT Price Index) × 20% + 人民币活期存款收益率(税后) × 5%”。2017 年 7 月 1 日起使用新基准“巴克莱美国高收益流通总收益指数 (Barclays Capital US Corporate High-Yield Very Liquid Total Return Index) × 30% + Alerian MLP 价格指数 (Alerian MLP Price Index) × 20% + MSCI 亚太（除日本）高息股票净价指数 (MSCI AC ASIA ex Japan High Dividend Yield Net Index) × 25% + MSCI 亚太 REITS 净收益指数 (MSCI AC Asia Equity REITS Net Total Return Index) × 20% + 人民币活期存款收益率(税后) × 5%”。

§ 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

融通基金管理有限公司（以下简称“本公司”）经中国证监会证监基字[2001]8 号文批准，于 2001 年 5 月 22 日成立，公司注册资本 12500 万元人民币。本公司的股东及其出资比例为：新时代证券股份有限公司 60%、日兴资产管理有限公司 (NikkoAssetManagementCo., Ltd.) 40%。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司共管理六十六只开放式基金：即融通新蓝筹证券投资基金、融通债券投资基金、融通蓝筹成长证券投资基金、融通深证 100 指数证券投资基金、融通行业景气证券投资基金、融通巨潮 100 指数证券投资基金 (LOF)、融通易支付货币市场证券投资基金、融通动力先锋混合型证券投资基金、融通领先成长混合型证券投资基金 (LOF)、融通内需驱动混合型证券投资基金、融通深证成份指数证券投资基金、融通四季添利债券型证券投资基金 (LOF)、融通创业板指数增强型证券投资基金、融通医疗保健行业混合型证券投资基金、融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金、融通通泰保本混合型证券投资基金、融通通源短融债券型证券投资基金、融通通瑞债券型证券投资基金、融通月月添利定期开放债券型证券投资基金、融通健康产业灵活配置混合型证券投资基金、融通转型三动力灵活配置混合型证券投资基金、融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金、融通新区域新经济灵活配置混合型证券投资基金、融通通鑫灵活配置混合型证券投资基金、融通新能源灵活配置混合型证券投资基金、融通中证军工指数分级证券投资基金、融通中证全指证券公司指数分级证券投资基金、融通跨界成长灵活配置混合型证券投资基金、融通新机遇灵活配置混合型证券投资基金、融通成长 30 灵活配置混合型证券投资基金、融通汇财宝货币市场基金、融通中国风 1 号灵活配置混合型证券投资基金、融通增利债券型证券投资基金、融通增鑫债券型证券投资基金、融通增益债券型证券投资基金、融通增祥债券型证券投资基金、融通新消费灵活配置混合型证券投资基金、融通通安债券型证券投资基金、融通通优债券型证券投资基金、融通通乾研究精选灵活配置混合型证券投资基金、融通新趋势灵活配置混合型证券投资基金、融通通和债券型证券投资基金、融通沪港深智慧生活灵活配置混合型证券投资基金、融通现金宝货币市场基金、融通通祺债券型证券投资基金、融通可转债债券型证券投资基金、融通通福债券型证券投资基金 (LOF)、融通通宸债券型证券投资基金、融通通玺债券型证券投资基金、融通通润债券型证券投资基金、融通中证人工智能主题指数证券投资基金 (LOF)、融通收益增强债券型证券投资基金、融通中国概念债券型证券投资基金 (QDII)、融通逆向策略灵活配置混合型证券投资基金、融通通裕定期开放债券型发起式证券投资基金、融通红利机会主题精选灵活配置混合型证券投资基金、融通通昊定期开放债券型发起式证券投资基金、融通新能源汽车主题精选灵活配置混合型证券投资基金、融通增辉定期开放债券型发起式证券投资基金、融通增悦债券型证券投资基金、融通通捷债券型证券投资基金、融通研究优选混合型证券投资基金、融通核心价值混合型证券投资基金 (QDII) (原融通丰利四分法证券投资基金 (QDII) 转型而来)、融通超短债债券型证券投资基金、融通通盈灵活配置混合型证券投资基金 (原融通通盈保本混合型证券投资基金转型而来)、融通通慧混合型证券投资基金 (原融通国企改革新机遇灵活配置混合型证券投资基金转型而来)。其中，融通债券投资基金、融通深证 100 指数证券投资基金和融通蓝筹成长

证券投资基金同属融通通利系列证券投资基金。此外，公司还开展了特定客户资产管理业务。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（转型后）

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		
何博	本基金的基金经理	2019-1-4	-	7	何博女士，上海财经大学金融学硕士，7年证券投资从业经历，具有基金从业资格。2012年7月加入融通基金管理有限公司，历任QDII研究员、国际业务部专户投资经理，现任融通沪港深智慧生活灵活配置混合型证券投资基金基金经理、融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）基金经理。
张婷	本基金的基金经理	2019-1-12	-	7	张婷女士，悉尼大学会计硕士，7年证券投资从业经历，具有基金从业资格。2011年3月至2014年3月就职于华泰柏瑞基金管理有限公司任研究员，2014年4月至2015年12月就职于嘉实基金管理有限公司任投资经理，2016年1月至2016年6月任职于易方达基金管理有限公司。2017年10月加入融通基金管理有限公司，历任国际业务部研究员、融通丰利四分法证券投资基金基金经理，现任融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）基金经理。

注：任免日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写；证券从业年限以从事证券业务相关工作的时间为计算标准。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（转型前）

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		
何博	本基金的基金经理	2019-1-1	2019-1-3	7	博女士，上海财经大学金融学硕士、中南财经政法大学投资学学士，7年证券投资从业经历，具有基金从业资格。2012年7月加入融通基金管理有限公司，历任QDII研究员、国际业务部投资经理，2018年1月5日起担任融通沪港深智慧生活灵活配置混合基金的基金经理，2019年1月4日起担任融通核心价值混合基金（QDII）的基金经理。

注：1、任免日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写；证券从业年限以从事证券业务相关工作的时间为计算标准。

2、2019年1月4日，《融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）基金合同》生效，《融通丰利四分法证券投资基金基金合同》同日起失效。融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）的基金经理为何博女士。2019年1月12日，本基金管理人发布了《融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）基金经理变更公告》，增聘张婷女士为融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）的

基金经理。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介（转型前）

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Peter Sartori	日兴资产亚洲，亚洲股票部主管	28	Peter Sartori 先生分管日兴资产亚洲的除日本股外的亚洲股票团队。他于新加坡管理超过 10 名亚股专家组成的团队，并共同管理亚洲区的产品。Sartori 先生有着 28 年资产管理行业的丰富经验，并于日兴资产管理 2013 年收购其于 2005 年设立的 Treasury Asia Asset Management (TAAM) 时加入本公司。在设立 TAAM 前，Sartori 先生曾于澳大利亚担任瑞士信贷资产管理公司的亚洲股票部门主管，更早之前曾任 Scudder Investments Singapore 的亚太股票基金经理以及 Colonial Investments 的多个职位。Sartori 先生拥有商业学士学位并为澳大利亚金融服务学会成员。
Koh Liang Choon	日兴资产亚洲，固定收益部主管	25	Liang Choon 先生拥有 25 年亚洲和新加坡固定收益投资组合管理经验。他曾任职于星展资产管理公司的固定收益团队，并于 2005 年加入 APS Komaba Asset Management Pte Ltd。Liang Choon 负责管理机构的投资委托契约，包括新加坡、亚洲和全球的债券投资策略。此前任职于野村证券新加坡与德累斯顿银行 (Dresdner Bank)，负责亚洲固定收益和货币市场的交易。Liang Choon 毕业于加拿大 Simon Fraser 大学，主修金融与国际商业，之后获得新加坡国立大学应用金融硕士学位，并拥有特许金融分析师资格 (CFA)。

4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规和本基金合同的规定，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，为基金持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合的原则，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。

本基金管理人对报告期内不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析，各投资组合的同向交易价差均处于合理范围之内。

报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未发生异常交易。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年上半年，中国权益市场涨幅较为明显，沪深 300 指数上涨 27.07%，上证指数涨 19.45%，香港恒生指数涨 10.43%，恒生国企指数涨 7.48%。美国市场跑赢新兴市场，美国标普 500 指数上涨 17.35%，MSCI 新兴市场指数涨 9.24%。

投资策略上，基金经理坚定持有核心资产，致力于挖掘领先市场的投资机会。以成长和价值投资为主，优先选择盈利和估值双升的投资标的，同时注重市场情绪的转换，运用多因子投资管理精准量化风险来源和组合风险暴露程度，动态管理组合持仓，从而让组合风险更加分散，风险收益比更加优化。

行业配置上，基金经理注意攻防切换，不断优化持仓结构，上半年重点配置了内需主导的相关行业和自主创新龙头（汽车、家电、信息技术等），受益于涨价预期并具有定价能力的农产品和食品饮料；还有低估值高派息的蓝筹股及行业龙头和国企改革及区域发展战略受益标的。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

转型后（2019 年 1 月 4 日-2019 年 6 月 30 日）：

截至本报告期末本基金份额净值为 0.7379 元；本报告期基金份额净值增长率为 4.08%，业绩比较基准收益率为 9.96%。

转型前（2019 年 1 月 1 日-2019 年 1 月 3 日）：

截至 2019 年 1 月 3 日融通丰利四分法（QDII-FOF）基金份额净值为 0.709 元；本报告期基金份额净值增长率为-0.14%，业绩比较基准收益率为 0.02%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2019 年中国应对外部压力的准备相对充分，港股估值已经回落到 10.5 倍，我们认为下行空间有限。展望下半年，中美重启谈判，3000 亿美元商品关税暂缓加征，加之 7-10 月重大事件窗口密集、国内政策维稳预期强烈，预计市场有望出现一波反弹。不过，美国经济下行风险加剧，2020 年经济衰退的风险显著上升，下半年企业盈利下修难以避免，处于历史高位的美股也将面临越来越大的回调压力，有可能会拖累港股表现。

同时，我们也十分关注下半年人民币汇率的走势。自 2010 年以来，恒生国企指数表现与人民币预期高度相关。随着 5 月贸易摩擦加剧，人民币迅速贬值，若贬值幅度继续扩大，虽然短期或

将有利于缓解出口压力，但同时也会引发资本外流，消耗外汇储备，也不利于吸引外资进入中国资本市场。特别是 MSCI 和富时扩容 A 股之后，人民币汇率的走势也更会影响未来外资增量资金的流入。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值业务严格按照《融通基金管理有限公司证券投资基金估值业务原则和程序》进行，公司设立由研究部、风险管理部、登记清算部、固定收益部、国际业务部和监察稽核部共同组成的估值委员会，通过参考行业协会估值意见、参考独立第三方估值服务机构的估值数据等一种或多种方式的有效结合，减少或避免估值偏差的发生。估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。

估值委员会定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性、适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。估值政策和程序的修订须经公司总经理办公会议审批后方可实施。基金在采用新投资策略或投资新品种时，应评价现有估值政策和程序的适用性。其中研究部负责定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价，金融工程小组负责估值方法的研究、价格的计算及复核，登记清算部进行具体的估值核算并与基金托管人核对，同时负责对外进行信息披露。监察稽核部负责基金估值业务的事前、事中及事后的审核工作。

截至本报告期末，本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司签订服务协议，由其提供相关债券品种和流通受限股票的估值参考数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.9 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

从 2019 年 1 月 4 日至 4 月 8 日，本基金存在连续二十个工作日以上基金资产净值低于五千万的情形。

从 2019 年 4 月 15 日至本报告期末，本基金存在连续二十个工作日以上基金资产净值低于五千万的情形。

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§ 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

本报告期内，本基金托管人在对融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）的管理人——融通基金管理有限公司在融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对融通基金管理有限公司编制和披露的融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）2019年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）（转型后）

6.1 资产负债表

会计主体：融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）

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
资产：		
银行存款	6.4.7.1	6,087,787.99
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	6.4.7.2	6,149,146.13
其中：股票投资		5,727,269.11
基金投资		421,877.02
债券投资		-
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-

衍生金融资产	6.4.7.3	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-
应收证券清算款		3,351,358.30
应收利息	6.4.7.5	197.18
应收股利		44,454.37
应收申购款		129,584.09
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		15,762,528.06
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019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		-
应付赎回款		147,179.73
应付管理人报酬		18,631.65
应付托管费		3,105.27
应付销售服务费		-
应付交易费用	6.4.7.7	-
应交税费		193.59
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	20,816.52
负债合计		189,926.76
所有者权益:		
实收基金	6.4.7.9	21,103,139.87
未分配利润	6.4.7.10	-5,530,538.57
所有者权益合计		15,572,601.30
负债和所有者权益总计		15,762,528.06

注:报告截止日 2019 年 6 月 30 日, 基金份额净值 0.7379 元, 基金份额总额 21,103,139.87 份。

6.2 利润表

会计主体: 融通核心价值混合型证券投资基金 (QDII)

本报告期: 2019 年 1 月 4 日 (基金合同生效日) 至 2019 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项 目	附注号	本期 2019年1月4日(基金合同生效日) 至2019年6月30日
-----	-----	---

一、收入		791,626.06
1. 利息收入		53,407.52
其中：存款利息收入	6.4.7.11	40,844.11
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		12,563.41
其他利息收入		-
2. 投资收益		363,749.27
其中：股票投资收益	6.4.7.12	378,112.04
基金投资收益	6.4.7.13	-74,782.35
债券投资收益	6.4.7.14	-
资产支持证券投资		-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-
股利收益	6.4.7.17	60,419.58
3. 公允价值变动收益	6.4.7.18	19,676.53
4. 汇兑收益		68,932.53
5. 其他收入	6.4.7.19	285,860.21
减：二、费用		254,976.70
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	123,952.72
2. 托管费	6.4.10.2.2	20,658.79
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6.4.7.20	90,381.62
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		210.96
7. 其他费用	6.4.7.21	19,772.61
三、利润总额		536,649.36
减：所得税费用		-
四、净利润		536,649.36

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）

本报告期：2019年1月4日（基金合同生效日）至2019年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月4日（基金合同生效日）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）	19,839,642.93	-5,782,911.49	14,056,731.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	536,649.36	536,649.36
三、本期基金份额交易产生的基金净值	1,263,496.94	-284,276.44	979,220.50

变动数			
其中：1. 基金申购款	54,068,483.42	-13,058,186.85	41,010,296.57
2. 基金赎回款	-52,804,986.48	12,773,910.41	-40,031,076.07
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	21,103,139.87	-5,530,538.57	15,572,601.30

注：报表附注为财务报表的组成部分。

张帆

颜锡廉

刘美丽

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

融通核心价值混合型证券投资基金(QDII) (以下简称“本基金”)是由融通丰利四分法证券投资基金转型而来。根据基金管理人于2019年1月4日发布的《关于融通丰利四分法证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，基金份额持有人大会于2019年1月3日表决通过了《关于融通丰利四分法证券投资基金转型并修改基金合同有关事项的议案》，自2019年1月4日起，融通丰利四分法证券投资基金正式转型并更名为融通核心价值混合型证券投资基金(QDII)，《融通核心价值混合型证券投资基金(QDII)基金合同》生效，《融通丰利四分法证券投资基金基金合同》同日起失效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为融通基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司，境外资产托管人为布朗兄弟哈里曼银行(BrownBrothersHarriman&Co.)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《融通核心价值混合型证券投资基金(QDII)基金合同》的有关规定，本基金的投资范围如下：针对境内投资，本基金可投资于国内依法发行上市的股票、债券等金融工具，具体包括：股票(包含中小板、创业板、其他依法上市的股票)，衍生工具(股指期货、权证、国债期货等)，债券(国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可交换债券、可转换债券(含分离交易可转债)、中小企业私募债券、央行票据、中期票据、短期融资券(含超短期融资券)等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单以及现金；法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。针对境外投资，本基金可投资于下列金融产品或工具：在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金(以下无特别说明，均包括ExchangeTradedFund,ETF)；已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的普通股(包括港股通机制下允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票)、优先股、全球存托凭证和美国存托凭证、

房地产信托凭证；政府债券、公司债券、可转换债券、住房按揭支持证券、资产支持证券等及经中国证监会认可的国际金融组织发行的证券；银行存款、可转让存单、银行承兑汇票、银行票据、商业票据、回购协议、短期政府债券等货币市场工具。本基金可以进行境外证券借贷交易、境外正回购交易、逆回购交易。有关证券借贷交易的内容以专门签署的三方或多方协议约定为准。本基金的投资组合中，股票投资占基金资产的比例为 30% - 80%。每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有的现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：恒生指数 (HangSengIndex) 收益率 \times 70% + 中债综合全价 (总值) 指数收益率 \times 30%。

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》、《融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）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。

本基金财务报表仍以持续经营假设为编制基础。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年 1 月 4 日至 6 月 30 日期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2019 年 1 月 4 日（转型后首日）至 2019 年 6 月 30 日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的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、债券投资和基金投资和衍生工具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。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入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、债券投资、基金投资和衍生工具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。

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认列，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股票交易所在地适用的预缴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。基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。

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扣除在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额确认为公允价值变动损益；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和托管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。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

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 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

6.4.4.13 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。

6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[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》及其他相关境内外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) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地

区税收法律和法规执行，在境内暂不征收企业所得税。

(3) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末	
	2019年6月30日	
活期存款	6,087,787.99	
定期存款	-	
其中：存款期限1个月以内	-	
存款期限1-3个月	-	
存款期限3个月以上	-	
其他存款	-	
合计	6,087,787.99	

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	6,020,822.39	5,727,269.11	-293,553.28
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	426,848.00	421,877.02	-4,970.98
其他	-	-	-
合计	6,447,670.39	6,149,146.13	-298,524.26

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

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 2019年6月30日
应收活期存款利息	197.18
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	-
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	-
合计	197.18

6.4.7.6 其他资产

无。

6.4.7.7 应付交易费用

无。

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	349.17
预提费用	20,467.35
合计	20,816.52

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月4日（基金合同生效日）至2019年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	19,839,642.93	19,839,642.93
本期申购	54,068,483.42	54,068,483.42
本期赎回	-52,804,986.48	-52,804,986.48

本期末	21,103,139.87	21,103,139.87
-----	---------------	---------------

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
基金合同生效日	-4,137,110.83	-1,645,800.66	-5,782,911.49
本期利润	516,972.83	19,676.53	536,649.36
本期基金份额交易产生的变动数	-293,494.47	9,218.03	-284,276.44
其中：基金申购款	-9,433,366.12	-3,624,820.73	-13,058,186.85
基金赎回款	9,139,871.65	3,634,038.76	12,773,910.41
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-3,913,632.47	-1,616,906.10	-5,530,538.57

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月4日（基金合同生效日）至2019年6月30日
活期存款利息收入	40,106.38
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	210.00
其他	527.73
合计	40,844.11

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月4日（基金合同生效日）至2019年6月30日
卖出股票成交总额	24,839,389.56
减：卖出股票成本总额	24,461,277.52
买卖股票差价收入	378,112.04

6.4.7.13 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月4日（基金合同生效日）至2019年6月30日
卖出/赎回基金成交总额	10,024,795.39
减：卖出/赎回基金成本总额	10,099,577.74
基金投资收益	-74,782.35

6.4.7.14 债券投资收益

无。

6.4.7.15 贵金属投资收益

无。

6.4.7.16 衍生工具收益

无。

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月4日（基金合同生效日）至2019年6月30日
股票投资产生的股利收益	58,476.45
基金投资产生的股利收益	1,943.13
合计	60,419.58

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2019年1月4日（基金合同生效日）至2019年6月30日
1. 交易性金融资产	19,676.53
股票投资	-293,553.28
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	313,229.81
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	19,676.53

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月4日（基金合同生效日）至2019年6月30日
基金赎回费收入	285,860.21
合计	285,860.21

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的25%归入基金资产。

6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月4日（基金合同生效日）至2019年6月30日
交易所市场交易费用	90,381.62
银行间市场交易费用	-
合计	90,381.62

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月4日（基金合同生效日）至2019年6月30日
审计费用	20,138.58
信息披露费	-410.97
银行费用	45.00
合计	19,772.61

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，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

关联方名称	与本基金的关系
融通基金管理有限公司（“融通基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金销售机构
布朗兄弟哈里曼银行	境外资产托管人
新时代证券股份有限公司（“新时代证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
日兴资产管理有限公司	基金管理人的股东
融通国际资产管理有限公司	基金管理人的子公司
深圳市融通资本管理股份有限公司	基金管理人的子公司

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 本报告期的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

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
----	----

	2019 年 1 月 4 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	123,952.72
其中：支付销售机构的客户维护费	57,204.09

注：1、支付基金管理人融通基金的管理报酬按前一日基金资产净值 1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日管理报酬=前一日基金资产净值×1.50%/当年天数。

2、客户维护费是基金管理人与基金销售机构约定的依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的费用，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	
	2019 年 1 月 4 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日	
当期发生的基金应支付的托管费	20,658.79	

注：支付基金托管人中国工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×0.25%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

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 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

无。

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

无。

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 4 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	1,308,246.72	11,583.96
布朗兄弟哈里曼银行	4,779,541.27	28,522.42

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国工商银行和境外资产托管人布朗兄弟哈里曼银行保管，按适用利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末(2019年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

证券投资基金是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。本基金投资于境外证券市场，证券市场的价格可能会因为国际政治环境、宏观和微观经济因素、财政政策和货币政策、汇率变化、市场流动程度、交易制度等多种因素的变化而波动，从而产生市场风险。本基金主要投资于美国高息债券及基金、美国能源类高分红上市公司及基金、亚太高息股票及基金、亚太房地产投资信托凭证及基金。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，通过管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行内控优先和全员风险管理理念，高度重视风险管理的组织保障和制度保障，建立了完备的风险管理组织及相应的制度和流程，力争在风险最小化的前提下，确保基金份额持有人利益最大化。

董事会对有效的风险管理承担最终责任，负责确定公司风险管理总体目标，制定公司风险管理战略和风险应对策略；审议重大事件、重大决策的风险评估意见，审批重大风险的解决方案，批准公司基本风险管理制度；审议公司风险管理报告。在董事会下设立风险控制与审计委员会，履行相应风险管理和监督职责。

公司管理层对有效的风险管理承担直接责任，根据董事会的风险管理战略，制定与公司发展战略、整体风险承受能力相匹配的风险管理制度，并确保风险管理制度得以全面、有效执行。在公司管理层下设立风险管理委员会，负责指导、协调和监督各职能部门和个业务单元开展风险管理工作；制定相关风险控制政策，审批风险管理重要流程和风险限额，并与公司整体业务发展战略和风险承受能力相一致；识别公司各项业务所涉及各类重大风险，对重大风险、重大决策和重要业务流程的风险进行评估，制定重大风险的解决方案；识别和评估新产品、新业务的新增风险，并制定控制措施；重点关注内控机制薄弱环节和那些可能给公司带来重大损失的事件，提出控制措施和解决方案；协调突发性重大风险事件的处理；审定风险事件责任人的责任；根据公司风险管理总体策略和各职能部门与业务单元职责分工，组织实施风险应对方案。

各业务部门在执行业务事项时需遵守相关法律法规，遵守公司业务管理制度，执行风险管理的基本制度流程，定期对本部门的风险进行评估，对其风险管理制度和流程的有效性负责。公司所有员工是本岗位风险管理的直接责任人，各业务部门负责人是其部门风险管理的第一责任人，基金经理是相应投资组合风险管理的第一责任人。

风险管理部对公司风险管理承担独立评估、监控、检查和报告职责，负责执行公司的风险管理战略和决策，拟定公司风险管理制度，并协同各业务部门制定风险管理流程、评估指标；对风险进行定性和定量评估，改进风险管理方法、技术和模型，组织推动建立、持续优化风险管理信息系统；对新产品、新业务进行独立监测和评估，提出风险防范和控制建议；负责督促相关部门落实风险管理委员会的各项决策和风险管理制度，并对风险管理决策和风险管理制度执行情况进行检查、评估和报告。

监察稽核部负责监察公司各业务部门在相关法律法规、规章制度和业务流程执行方面的情况，确保既定的风险管理措施得到有效的贯彻执行，发现内控缺失和管理漏洞，提出改进要求和建议，并报告法规和制度的执行情况。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款

存放在本基金的托管行中国工商银行以及境外次托管行布朗兄弟哈里曼银行，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。

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 2019 年 6 月 30 日，本基金未持有债券投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

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票不得超过该上市公司可流通股票的 15%(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票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%。

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未超过基金资产净值的 15%。

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。截止 2019 年 6 月 30 日，本基金最后交易日的组合资产中 7 个工作日可变现资产账面金额与净赎回金额符合上述法规要求。

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。

6.4.13.5 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及结算备付金等。

6.4.13.5.1 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	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	6,087,787.99	-	-	-	6,087,787.99
交易性金融资产	-	-	-	6,149,146.13	6,149,146.13
应收利息	-	-	-	197.18	197.18
应收股利	-	-	-	44,454.37	44,454.37
应收申购款	-	-	-	129,584.09	129,584.09
应收证券清算款	-	-	-	3,351,358.30	3,351,358.30
资产总计	6,087,787.99	-	-	9,674,740.07	15,762,528.06
负债					
应付赎回款	-	-	-	147,179.73	147,179.73
应付管理人报酬	-	-	-	18,631.65	18,631.65
应付托管费	-	-	-	3,105.27	3,105.27
应交税费	-	-	-	193.59	193.59
其他负债	-	-	-	20,816.52	20,816.52
负债总计	-	-	-	189,926.76	189,926.76
利率敏感度缺口	6,087,787.99	-	-	-9,484,813.31	15,572,601.30

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.5.2 利率风险的敏感性分析

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

6.4.13.6 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。本基金持有以不记账本位币人民币计价的资产和负债，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。

6.4.13.6.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日			合计
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	
以外币计价的资产				
银行存款	900,396.99	4,128,301.18	-	5,028,698.17
交易性金融资产	297,563.35	5,851,582.78	-	6,149,146.13

应收股利	-	42,251.17	-	42,251.17
应收利息	-	0.63	-	0.63
应收证券清算款	-	3,351,358.30	-	3,351,358.30
资产合计	1,197,960.34	13,373,494.06	-	14,571,454.40
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	1,197,960.34	13,373,494.06	-	14,571,454.40

6.4.13.6.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇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（人民币元）	
		本期末（2019年6月30日）	
	所有外币相对于人民币贬值5%	728,572.72	
	所有外币相对于人民币升值5%	-728,572.72	

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

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

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中基金投资比例不低于基金资产的60%，其中美国高息债券及基金占基金资产的比例不低于10%，不高于40%；美国能源类高分红上市公司及基金占基金资产的比例不低于10%，不高于40%；亚太高息股票及基金占基金资产的比例不低于10%，不高于40%；亚太房地产投资信托凭证及基金占基金资产的比例不低于5%，不高于30%；现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金为基金中基金（FOF），本基金投资基金的比例不低于本基金资产净值的60%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.7.1 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	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	5,727,269.11	36.78
交易性金融资产—基金投资	421,877.02	2.71
交易性金融资产—债券投资	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—
其他	—	—
合计	6,149,146.13	39.49

6.4.13.7.2 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（人民币元）
		本期末（2019年6月30日）
	业绩比较基准上升5%	452,985.70
	业绩比较基准下降5%	-452,985.70

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。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）（转型前）

6.1 资产负债表

会计主体：融通丰利四分法证券投资基金

报告截止日：2019年1月3日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019年1月3日	上年度末 2018年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	5,415,469.70	5,443,557.26
结算备付金		—	—
存出保证金		—	—
交易性金融资产	6.4.7.2	8,714,707.29	8,720,486.90
其中：股票投资		—	—
基金投资		8,714,707.29	8,720,486.90
债券投资		—	—
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—

衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	578.35	456.50
应收股利		7,304.27	8,353.62
应收申购款		4,419.53	1,378.19
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	0.77	-
资产总计		14,142,479.91	14,174,232.47
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019年1月3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		-	-
应付赎回款		453.58	835.43
应付管理人报酬		28,927.87	26,844.82
应付托管费		5,624.83	5,219.80
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	50,742.19	50,003.14
负债合计		85,748.47	82,903.19
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	19,839,642.93	19,833,411.73
未分配利润	6.4.7.10	-5,782,911.49	-5,742,082.45
所有者权益合计		14,056,731.44	14,091,329.28
负债和所有者权益总计		14,142,479.91	14,174,232.47

注：报告截止日 2019 年 1 月 3 日，基金份额净值 0.709 元，基金份额总额 19,839,642.93 份。

6.2 利润表

会计主体：融通丰利四分法证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 1 月 3 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2019年1月1日至	上年度可比期间 2018年1月1日至
-----	-----	------------------	-----------------------

		2019年1月3日	2018年6月30日
一、收入		-5,769.55	-1,269,600.30
1. 利息收入		121.85	2,157.90
其中：存款利息收入	6.4.7.11	121.85	2,157.90
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益		-	-174,725.45
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-231,370.38
基金投资收益	6.4.7.13	-	-133,839.52
债券投资收益	6.4.7.14	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.14.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-	-
股利收益	6.4.7.17	-	190,484.45
3. 公允价值变动收益	6.4.7.18	-5,779.61	-1,100,798.00
4. 汇兑收益		-111.79	3,610.30
5. 其他收入	6.4.7.19	-	154.95
减：二、费用		33,247.82	270,383.86
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,083.05	163,536.91
2. 托管费	6.4.10.2.2	405.03	31,798.86
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.20	-	25,430.71
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	6.4.7.21	30,759.74	49,617.38
三、利润总额		-39,017.37	-1,539,984.16
减：所得税费用		-	-
四、净利润		-39,017.37	-1,539,984.16

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：融通丰利四分法证券投资基金

本报告期：2019年1月1日至2019年1月3日

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年1月3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）	19,833,411.73	-5,742,082.45	14,091,329.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-39,017.37	-39,017.37
三、本期基金份额交易产生的基	6,231.20	-1,811.67	4,419.53

金净值变动数			
其中：1. 基金申购款	6,231.20	-1,811.67	4,419.53
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	19,839,642.93	-5,782,911.49	14,056,731.44
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)	23,251,997.96	-2,548,900.04	20,703,097.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-1,539,984.16	-1,539,984.16
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-2,741,201.03	359,234.67	-2,381,966.36
其中：1. 基金申购款	198,735.79	-33,964.81	164,770.98
2. 基金赎回款	-2,939,936.82	393,199.48	-2,546,737.34
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	20,510,796.93	-3,729,649.53	16,781,147.40

注：报表附注为财务报表的组成部分。

张帆

颜锡廉

刘美丽

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

融通丰利四分法证券投资基金(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[2012]1360号《关于核准融通丰利四分法证券投资基金募集的批复》核准,由融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《融通丰利四分法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740,585,039.13元,业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(2013)第031号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《融通丰利四分法证券投资基金基金合同》于2013年2月5日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为740,856,169.49份基金份额,其中认购资金利息折合271,130.36份基金份额。本基金的基金管理人为融通基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”),境外资产托管人为布朗兄弟哈里曼银行(Brown Brothers Harriman & Co.),境外投资顾问为日兴资产管理有限公司(Nikko Asset Management Co., Ltd.)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《融通丰利四分法证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金主要投资于全球证券市场中具有良好流动性的金融工具，包括银行存款、可转让存单、银行承兑汇票、银行票据、商业票据、回购协议、短期政府债券等货币市场工具；政府债券、公司债券、可转换债券、住房按揭支持证券、资产支持证券等及经中国证监会认可的国际金融组织发行的证券；已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的普通股、优先股、全球存托凭证和美国存托凭证、房地产信托凭证；在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金；与固定收益、股权、信用、商品指数、基金等标的物挂钩的结构性投资产品；远期合约、互换及经中国证监会认可的境外交易所上市交易的权证、期权、期货等金融衍生产品；以及中国证监会许可的其他金融工具。

本基金主要投资于以下四大类资产：包括美国高息债券及基金、美国能源类高分红上市公司及基金、亚太高息股票及基金、亚太房地产投资信托凭证及基金。其中，美国高息债券及基金占基金资产的比例不低于 10%，不高于 40%；美国能源类高分红上市公司及基金占基金资产的比例不低于 10%，不高于 40%；亚太高息股票及基金占基金资产的比例不低于 10%，不高于 40%；亚太房地产投资信托凭证及基金占基金资产的比例不低于 5%，不高于 30%；现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金为基金中基金（FOF），本基金投资基金的比例不低于本基金资产净值的 60%。

本基金的原业绩比较基准为：“巴克莱美国高收益流通总收益指数（Barclays Capital US Corporate High-Yield Very Liquid Total Return Index）×30%+ Alerian MLP 价格指数（Alerian MLP Price Index）×20%+ MSCI 亚太（除日本）高息股票价格指数（MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield Price Index）×25%+ MSCI 亚太 REIT 价格指数（MSCI AC Asia Pacific IMI REIT Price Index）×20%+人民币活期存款收益率（税后）×5%”。依据《融通丰利四分法证券投资基金基金合同》的约定，决定自 2017 年 7 月 1 日起，对本基金的业绩比较基准进行修改。变更后的业绩比较基准为：“巴克莱美国高收益流通总收益指数（Barclays Capital US Corporate High-Yield Very Liquid Total Return Index）×30%+ Alerian MLP 价格指数（Alerian MLP Price Index）×20%+ MSCI 亚太（除日本）高息股票净价指数（MSCI AC ASIA ex Japan High Dividend Yield Net Index）×25%+ MSCI 亚太 REITS 净收益指数（MSCI AC Asia Equity REITS Net Total Return Index）×20%+人民币活期存款收益率（税后）×5%”

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》、《融通丰利四分法证券投资基金 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。

经中国证监会批准，基金管理人融通基金管理有限公司将本基金于期后转型成为融通核心价值混合型证券投资基金并相应延长存续期至不定期，因此本基金财务报表仍以持续经营假设为编制基础。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2019 年 1 月 3 日的财务状况以及 2019 年 1 月 1 日至 1 月 3 日期间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

本基金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[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》及其他相关境内外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) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收企业所得税。

(3) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

(4) 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1月3日
活期存款	5,415,469.70
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	5,415,469.70

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019年1月3日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	9,032,908.08	8,714,707.29	-318,200.79
其他	-	-	-
合计	9,032,908.08	8,714,707.29	-318,200.79

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

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 2019年1月3日
应收活期存款利息	578.35
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	-
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	-
合计	578.35

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019年1月3日
其他应收款	0.77
待摊费用	-
合计	0.77

6.4.7.7 应付交易费用

无。

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年1月3日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1.70
其他	0.75
预提费用	50,739.74

合计	50,742.19
----	-----------

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1月3日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	19,833,411.73	19,833,411.73
本期申购	6,231.20	6231.20
本期赎回	-	-
本期末	19,839,642.93	19,839,642.93

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	-4,102,582.59	-1,639,499.86	-5,742,082.45
本期利润	-33,237.76	-5,779.61	-39,017.37
本期基金份额交易产生的变动数	-1,290.48	-521.19	-1,811.67
其中：基金申购款	-1,290.48	-521.19	-1,811.67
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-4,137,110.83	-1,645,800.66	-5,782,911.49

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1月3日
	活期存款利息收入
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	-
其他	-
合计	121.85

6.4.7.12 股票投资收益

无。

6.4.7.13 基金投资收益

无。

6.4.7.14 债券投资收益

无。

6.4.7.15 贵金属投资收益

无。

6.4.7.16 衍生工具收益

无。

6.4.7.17 股利收益

无。

6.4.7.18 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1月3日
1. 交易性金融资产	-5,779.61
股票投资	-
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-5,779.61
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	-5,779.61

6.4.7.19 其他收入

无。

6.4.7.20 交易费用

无。

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年1月3日
审计费用	328.77
信息披露费	410.97
银行费用	20.00
其他	30,000.00
合计	30,759.74

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 2019 年 1 月 3 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

2019 年 1 月 3 日表决通过了《关于融通丰利四分法证券投资基金转型并修改基金合同有关事项的议案》，经与基金托管人协商一致，基金管理人将《融通丰利四分法证券投资基金基金合同》、《融通丰利四分法证券投资基金托管协议》修订为《融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）基金合同》、《融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）托管协议》，并据此拟定《融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）招募说明书》。上述文件已经中国证券监督管理委员会证监许可[2018]1151 号《关于准予融通丰利四分法证券投资基金变更注册的批复》准予变更注册，修订后的文件于 2019 年 1 月 4 日生效。

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
融通基金管理有限公司（“融通基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金销售机构、基金托管人
布朗兄弟哈里曼银行	境外资产托管人

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

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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 1 月 3 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	2,083.05	163,536.91
其中：支付销售机构的客户维护费	1,882.76	73,950.32

注：1、支付基金管理人融通基金的管理报酬按前一日基金资产净值 1.80%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：日管理报酬=前一日基金资产净值×1.80%/当年天数。

2、客户维护费是基金管理人与基金销售机构约定的依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的费用，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年1月3日	2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	405.03	31,798.86

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.35%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×0.35%/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

无。

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

无。

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

无。

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		上年度可比期间	
	2019年1月1日至2019年1月3日		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
中国工商银行	2,011,286.02	121.85	100,220.80	613.87
布朗兄弟哈里曼银行	3,404,183.68	-	2,656,556.53	1,544.03

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国工商银行和境外资产托管人布朗兄弟哈里曼银行保管，按适用利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末(2019年1月3日)本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

证券投资基金是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。本基金投资于境外证券市场，证券市场的价格可能会因为国际政治环境、宏观和微观经济因素、财政政策和货币政策、汇率变化、市场流动程度、交易制度等多种因素的变化而波动，从而产生市场风险。本基金主要投资于美国高息债券及基金、美国能源类高分红上市公司及基金、亚太高息股票及基金、亚太房地产投资信托凭证及基金。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，通过管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行内控优先和全员风险管理理念，高度重视风险管理的组织保障和制度保障，建立了完备的风险管理组织及相应的制度和流程，力争在风险最小化的前提下，确保基

金份额持有人利益最大化。

董事会对有效的风险管理承担最终责任，负责确定公司风险管理总体目标，制定公司风险管理战略和风险应对策略；审议重大事件、重大决策的风险评估意见，审批重大风险的解决方案，批准公司基本风险管理制度；审议公司风险管理报告。在董事会下设立风险控制与审计委员会，履行相应风险管理和监督职责。

公司管理层对有效的风险管理承担直接责任，根据董事会的风险管理战略，制定与公司发展战略、整体风险承受能力相匹配的风险管理制度，并确保风险管理制度得以全面、有效执行。在公司管理层下设立风险管理委员会，负责指导、协调和监督各职能部门和个业务单元开展风险管理工作；制定相关风险控制政策，审批风险管理重要流程和风险限额，并与公司整体业务发展战略和风险承受能力相一致；识别公司各项业务所涉及各类重大风险，对重大风险、重大决策和重要业务流程的风险进行评估，制定重大风险的解决方案；识别和评估新产品、新业务的新增风险，并制定控制措施；重点关注内控机制薄弱环节和那些可能给公司带来重大损失的事件，提出控制措施和解决方案；协调突发性重大风险事件的处理；审定风险事件责任人的责任；根据公司风险管理总体策略和各职能部门与业务单元职责分工，组织实施风险应对方案。

各业务部门在执行业务事项时需遵守相关法律法规，遵守公司业务管理制度，执行风险管理的基本制度流程，定期对本部门的风险进行评估，对其风险管理制度和流程的有效性负责。公司所有员工是本岗位风险管理的直接责任人，各业务部门负责人是其部门风险管理的第一责任人，基金经理是相应投资组合风险管理的第一责任人。

风险管理部对公司风险管理承担独立评估、监控、检查和报告职责，负责执行公司的风险管理战略和决策，拟定公司风险管理制度，并协同各业务部门制定风险管理流程、评估指标；对风险进行定性和定量评估，改进风险管理方法、技术和模型，组织推动建立、持续优化风险管理信息系统；对新产品、新业务进行独立监测和评估，提出风险防范和控制建议；负责督促相关部门落实风险管理委员会的各项决策和风险管理制度，并对风险管理决策和风险管理制度执行情况进行检查、评估和报告。

监察稽核部负责监察公司各业务部门在相关法律法规、规章制度和业务流程执行方面的情况，确保既定的风险管理措施得到有效的贯彻执行，发现内控缺失和管理漏洞，提出改进要求和建议，并报告法规和制度的执行情况。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行以及境外次托管行布朗兄弟哈里曼银行，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。

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 2019 年 1 月 3 日，本基金未持有债券投资(2018 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2019 年 1 月 3 日，本基金所承担的全部金融负债的合同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期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票不得超过该上市公司可流通股票的 15%(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票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%。

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 1 月 3 日，本基金持有的流动性受限资产的估值未超过基金资产净值的 15%。

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。截止 2019 年 1 月 3 日，本基金最后交易日的组合资产中 7 个工作日可变现资产账面金额与净赎回金额符合上述法规要求。

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。

6.4.13.5 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及结算备付金等。

6.4.13.5.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019年1月3日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	5,415,469.70	-	-	-	5,415,469.70
交易性金融资产	-	-	-	8,714,707.29	8,714,707.29
应收利息	-	-	-	578.35	578.35
应收股利	-	-	-	7,304.27	7,304.27
应收申购款	-	-	-	4,419.53	4,419.53
其他资产	-	-	-	0.77	0.77
资产总计	5,415,469.70	-	-	8,727,010.21	14,142,479.91
负债					
应付赎回款	-	-	-	453.58	453.58
应付管理人报酬	-	-	-	28,927.87	28,927.87
应付托管费	-	-	-	5,624.83	5,624.83
其他负债	-	-	-	50,742.19	50,742.19
负债总计	-	-	-	85,748.47	85,748.47
利率敏感度缺口	5,415,469.70	-	-	8,641,261.74	14,056,731.44
上年度末 2018年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	5,443,557.26	-	-	-	5,443,557.26
交易性金融资产	-	-	-	8,720,486.90	8,720,486.90
应收股利	-	-	-	8,353.62	8,353.62
应收利息	-	-	-	456.50	456.50
应收申购款	-	-	-	1,378.19	1,378.19
资产总计	5,443,557.26	-	-	8,730,675.21	14,174,232.47
负债					
应付赎回款	-	-	-	835.43	835.43
应付管理人报酬	-	-	-	26,844.82	26,844.82
应付托管费	-	-	-	5,219.80	5,219.80
其他负债	-	-	-	50,003.14	50,003.14
负债总计	-	-	-	82,903.19	82,903.19
利率敏感度缺口	5,443,557.26	-	-	8,647,772.02	14,091,329.28

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.5.2 利率风险的敏感性分析

于2019年1月3日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2018年12月31日：同)。

6.4.13.6 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。本基金持有以不记账本位币人民币计价的资产和负债，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。

6.4.13.6.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2019年1月3日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	2,111,106.65	1,284,791.85	8,285.18	3,404,183.68
交易性金融资产	6,770,285.63	-	1,944,421.66	8,714,707.29
应收股利	-	-	7,304.27	7,304.27
其它资产	-	-	0.77	0.77
资产合计	8,881,392.28	1,284,791.85	1,960,011.88	12,126,196.01
以外币计价的负债				
其他负债	0.75	-	-	0.75
负债合计	0.75	-	-	0.75
资产负债表外汇风险敞口净额	8,881,391.53	1,284,791.85	1,960,011.88	12,126,195.26
项目	上年度末 2018年12月31日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	2,109,005.49	1,286,202.14	8,038.51	3,403,246.14
交易性金融资产	6,798,319.43	-	1,922,167.47	8,720,486.90
应收股利	1,000.17	-	7,353.45	8,353.62
资产合计	8,908,325.09	1,286,202.14	1,937,559.43	12,132,086.66
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	8,908,325.09	1,286,202.14	1,937,559.43	12,132,086.66

6.4.13.6.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇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（人民币元）	
		本期末 2019年1月3日	上年度末 2018年12月31日
	所有外币相对于人民币贬值5%	-606,309.76	-606,604.33

所有外币相对于人民币升值 5%	606,309.76	606,604.33
-----------------	------------	------------

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

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

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中基金投资比例不低于基金资产的 60%，其中美国高息债券及基金占基金资产的比例不低于 10%，不高于 40%；美国能源类高分红上市公司及基金占基金资产的比例不低于 10%，不高于 40%；亚太高息股票及基金占基金资产的比例不低于 10%，不高于 40%；亚太房地产投资信托凭证及基金占基金资产的比例不低于 5%，不高于 30%；现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金为基金中基金 (FOF)，本基金投资基金的比例不低于本基金资产净值的 60%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.7.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019年1月3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	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	8,714,707.29	62.00	8,720,486.90	61.89
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	8,714,707.29	62.00	8,720,486.90	61.89

6.4.13.7.2 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（人民币元）	
		本期末 2019年1月3日	上年度末 2018年12月31日
	业绩比较基准上升5%	836,172.25	838,230.32
	业绩比较基准下降5%	-836,172.25	-838,230.32

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（转型后）

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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	5,727,269.11	36.33
	其中：普通股	5,727,269.11	36.33
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	421,877.02	2.68
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,087,787.99	38.62
8	其他各项资产	3,525,593.94	22.37
9	合计	15,762,528.06	100.00

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
美国	297,563.35	1.91
中国香港	5,429,705.76	34.87
合计	5,727,269.11	36.78

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
非日常生活消费品	283,532.01	1.82
工业	833,671.38	5.35
能源	597,517.85	3.84
日常消费品	1,598,109.12	10.26
通信服务	394,474.73	2.53
信息技术	530,189.44	3.40
原材料	1,489,774.58	9.57
合计	5,727,269.11	36.78

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	TSAKER CHEMICAL GROUP LTD	彩客化学	1986 HK	香港联合交易所	中国香港	278,000	824,118.27	5.29
2	BYD CO LTD-H	比亚迪	1211 HK	香港联合交易所	中国香港	12,000	497,711.63	3.20
3	WEICHAJ POWER CO LTD-H	潍柴动力	2338 HK	香港联合交易所	中国香港	38,000	441,237.46	2.83
4	TCL ELECTRONICS HOLDINGS LTD	TCL 电子	1070 HK	香港联合交易所	中国香港	133,000	441,070.32	2.83
5	SHANDONG GOLD -H Equity	山东黄金	1787 HK	香港联合交易所	中国香港	21,750	397,958.18	2.56
6	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	中国通信服务	552 HK	香港联合交易所	中国香港	74,000	394,474.73	2.53
7	HEBEI CONSTRUCTION GROUP C-H	河北建设	1727 HK	香港联合交易所	中国香港	76,000	392,433.92	2.52
8	Anton Oilfield Services Group	安东油田服务	3337 HK	香港联合交易所	中国香港	426,000	385,977.21	2.48
9	COFCO MEAT HOLDI Equity	中粮肉食	1610 HK	香港联合交易所	中国香港	166,000	379,661.26	2.44
10	QUALCOMM INC	高通公司	QCOM US	美国证券交易所	美国	569	297,563.35	1.91
11	HISENSE HOME APPLIANCES	海信家电	921 HK	香港联合交易所	中国香港	34,000	283,532.01	1.82

	GR-H							
12	Xtep International Holdings	特步国际	1368 HK	香港联合交易所	中国香港	67,500	279,665.91	1.80
13	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	紫金矿业	2899 HK	香港联合交易所	中国香港	96,000	267,698.13	1.72
14	GCL-POLY ENERGY Equity	保利协鑫能源	3800 HK	香港联合交易所	中国香港	615,000	232,626.09	1.49
15	CNOOC LTD	中国海洋石油	883 HK	香港联合交易所	中国香港	18,000	211,540.64	1.36

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	WEICHAI POWER CO LTD-H	2338 HK	2,172,885.70	13.95
2	SINOTRUK HONG KONG LTD	3808 HK	1,833,586.03	11.77
3	TSAKER CHEMICAL GROUP LTD	1986 HK	1,527,778.55	9.81
4	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	175 HK	1,091,191.00	7.01
5	BYD CO LTD-H	1211 HK	958,962.50	6.16
6	COFCO MEAT HOLDI Equity	1610 HK	862,308.49	5.54
7	ZTE-H Equity	763 HK	846,080.31	5.43
8	SHANDONG GOLD -H Equity	1787 HK	834,385.28	5.36
9	Anton Oilfield Services Group	3337 HK	828,915.34	5.32
10	CHINA YONGDA AUTOMOBILES SER	3669 HK	815,593.73	5.24
11	TCL ELECTRONICS HOLDINGS LTD	1070 HK	701,768.93	4.51
12	SUNNY OPTICAL TECH	2382 HK	696,343.99	4.47
13	HISENSE HOME APPLIANCES GR-H	921 HK	686,530.94	4.41
14	EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	3333 HK	664,977.92	4.27
15	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	552 HK	647,963.64	4.16
16	ALIBABA HEALTH INFORMATION T	241 HK	596,422.10	3.83
17	CHINA ORIENTAL GROUP CO LTD	581 HK	563,359.66	3.62
18	FIT HON TENG LTD	6088 HK	454,089.83	2.92
19	CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	3969 HK	447,611.19	2.87
20	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	2238 HK	444,880.80	2.86
21	CSC FINANCIAL-H Equity	6066 HK	444,542.60	2.85
22	HEBEI CONSTRUCTION GROUP C-H	1727 HK	427,362.19	2.74
23	CHINA VANKE CO LTD-H	2202 HK	423,610.45	2.72
24	HAITONG SECURITIES CO LTD-H	6837 HK	411,288.49	2.64
25	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	817 HK	407,677.59	2.62
26	CIMC ENRIC HOLDINGS LTD	3899 HK	406,286.50	2.61
27	INSPUR INTERNATIONAL LTD	596 HK	403,856.55	2.59

28	WH GROUP LTD	288 HK	401,908.57	2.58
29	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	884 HK	401,860.99	2.58
30	CHINA RESOURCES CEMENT	1313 HK	401,331.35	2.58
31	HUATAI SECURITIES CO LTD-H	6886 HK	377,561.60	2.42
32	CITIC SECURITIES CO LTD-H	6030 HK	373,945.07	2.40
33	SINO BIOPHARMACEUTICAL	1177 HK	368,731.58	2.37
34	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	2628 HK	362,969.99	2.33
35	SINOSOFT TECHNOLOGY GROUP LT	1297 HK	362,318.13	2.33
36	CSR CORP LTD - H	1766 HK	360,061.07	2.31
37	INNOVENT BIOLOGICS INC	1801 HK	357,567.21	2.30
38	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	388 HK	356,328.96	2.29
39	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	1193 HK	352,739.72	2.27
40	COSCO SHIP ENG-H Equity	1138 HK	352,147.31	2.26
41	FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLD	1030 HK	343,668.80	2.21
42	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD	3301 HK	330,659.83	2.12

注：“买入金额”是指买入股票成交金额，即成交单价乘以成交数量，相关交易费用不考虑。

7.5.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	WEICHAI POWER CO LTD-H	2338 HK	1,847,187.18	11.86
2	SINOTRUK HONG KONG LTD	3808 HK	1,728,520.36	11.10
3	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	175 HK	971,155.90	6.24
4	ZTE-H Equity	763 HK	838,329.36	5.38
5	CHINA YONGDA AUTOMOBILES SER	3669 HK	807,166.08	5.18
6	TSAKER CHEMICAL GROUP LTD	1986 HK	802,652.42	5.15
7	SUNNY OPTICAL TECH	2382 HK	702,014.72	4.51
8	EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	3333 HK	616,902.02	3.96
9	ALIBABA HEALTH INFORMATION T	241 HK	578,091.09	3.71
10	CHINA ORIENTAL GROUP CO LTD	581 HK	554,148.12	3.56
11	INNOVENT BIOLOGICS INC	1801 HK	544,625.68	3.50
12	HISENSE HOME APPLIANCES GR-H	921 HK	501,910.08	3.22
13	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	817 HK	492,477.76	3.16
14	Anton Oilfield Services Group	3337 HK	479,761.95	3.08
15	CIMC ENRIC HOLDINGS LTD	3899 HK	444,247.14	2.85
16	SHANDONG GOLD -H Equity	1787 HK	436,865.75	2.81
17	CHINA VANKE CO LTD-H	2202 HK	426,234.22	2.74
18	COFCO MEAT HOLDI Equity	1610 HK	425,174.69	2.73
19	WH GROUP LTD	288 HK	423,814.26	2.72
20	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	2628 HK	421,563.41	2.71
21	FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLD	1030 HK	418,373.59	2.69
22	CSC FINANCIAL-H Equity	6066 HK	417,747.91	2.68
23	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	2238 HK	401,882.90	2.58

24	CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	3969 HK	401,097.54	2.58
25	CITIC SECURITIES CO LTD-H	6030 HK	394,953.85	2.54
26	COSCO SHIP ENG-H Equity	1138 HK	390,146.81	2.51
27	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	884 HK	389,832.38	2.50
28	HAITONG SECURITIES CO LTD-H	6837 HK	387,431.94	2.49
29	BYD CO LTD-H	1211 HK	380,793.68	2.45
30	CSR CORP LTD - H	1766 HK	366,456.86	2.35
31	SINO BIOPHARMACEUTICAL	1177 HK	364,422.74	2.34
32	SINOSOFT TECHNOLOGY GROUP LT	1297 HK	363,920.58	2.34
33	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	388 HK	363,269.92	2.33
34	CHINA RESOURCES CEMENT	1313 HK	362,426.02	2.33
35	HUATAI SECURITIES CO LTD-H	6886 HK	360,510.36	2.32
36	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD	3301 HK	359,014.92	2.31
37	INSPUR INTERNATIONAL LTD	596 HK	357,405.48	2.30
38	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	1193 HK	335,239.09	2.15
39	FIT HON TENG LTD	6088 HK	326,313.26	2.10

注：“卖出金额”是指卖出股票成交金额，即成交单价乘以成交数量，相关交易费用不考虑。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	30,482,099.91
卖出收入（成交）总额	24,839,389.56

注：表中“买入成本（成交）总额”及“卖出收入（成交）总额”均指成交金额，即成交单价乘以成交数量，相关交易费用不考虑。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
----	------	------	------	-----	---------	--------------

1	CSOP HSI INDEX DAILY -1X IP	ETF	交易型开放 式	CSOP ASSENT MANAGEMENT CO. LTD	421,877.02	2.71
---	--------------------------------	-----	------------	-----------------------------------	------------	------

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内没有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。

7.11.2 本基金投资的前十名股票未超出本基金合同规定的备选股票库。

7.11.3 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	-
2	应收证券清算款	3,351,358.30
3	应收股利	44,454.37
4	应收利息	197.18
5	应收申购款	129,584.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,525,593.94

7.11.4 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。

7.11.5 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 投资组合报告（转型前）

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	-	-
	其中：普通股	-	-
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	8,714,707.29	61.62
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-

	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,415,469.70	38.29
8	其他各项资产	12,302.92	0.09
9	合计	14,142,479.91	100.00

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

本基金本报告期内未持有股票。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

本基金本报告期内未持有股票。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	NEXT FUNDS REIT NOMURA ETF	ETF	交易型开放式	Nomura Asset Management Co	1,063,812.07	7.57
2	ISHARES MSCI CHINA ETF	ETF	交易型开放式	BlackRock Fund Advisors	1,050,054.30	7.47
3	ISHARES 0-5 YR HY CORP BOND	ETF	交易型开放式	BlackRock Fund Advisors	1,007,619.75	7.17
4	SPDR BBG BARC ST HIGH YIELD	ETF	交易型开放式	State Street Bank and Trust Company	981,045.83	6.98
5	SPDR S&P/ASX 200 LISTED PROP	ETF	交易型开放式	State Street Global Advisors, Australia Services Lt	880,609.59	6.26
6	ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF	ETF	交易型开放式	BlackRock Fund Advisors	731,963.34	5.21
7	JPMORGAN ALERIAN MLP INDEX	ETF	交易型开放式	JP Morgan Chase & Co	626,463.77	4.46
8	POWERSHARES SENIOR LOAN	ETF	交易型开放式	Invesco PowerShares Capital Mgmt Ltd	603,129.23	4.29
9	FIRST TRUST NORTH AMERICAN E	ETF	交易型开放式	First Trust Portfolios LP	516,448.28	3.67
10	SPDR 1-3M TBILL Equity	ETF	交易型开放式	State Street Bank and Trust Company	489,712.38	3.48

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内没有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。

7.11.2 本基金投资的前十名股票未超出本基金合同规定的备选股票库。

7.11.3 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	7,304.27
4	应收利息	578.35
5	应收申购款	4,419.53
6	其他应收款	0.77
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	12,302.92
---	----	-----------

7.11.4 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。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§ 8 基金份额持有人信息（转型后）

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 (%)
584	36,135.51	-	-	21,103,139.87	100.00

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	2,322.79	0.0110

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

§ 8 基金份额持有人信息（转型前）

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 (%)
544	36,469.93	-	-	19,839,642.93	100.00

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	2,084.86	0.0105

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、基金投资和部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动（转型后）

单位：份

基金合同生效日（2019 年 1 月 4 日）基金份额总额	19,839,642.93
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	54,068,483.42
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	52,804,986.48
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	21,103,139.87

§ 9 开放式基金份额变动（转型前）

单位：份

基金合同生效日（2013 年 2 月 5 日）基金份额总额	740,856,169.49
本报告期期初基金份额总额	19,833,411.73
本报告期基金总申购份额	6,231.20
减：本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
2019 年 1 月 3 日基金份额总额	19,839,642.93

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

1、基金转型

2018 年 12 月 1 日至 2019 年 1 月 2 日融通丰利四分法证券投资基金以通讯方式召开基金份额持有人大会，并于 2019 年 1 月 3 日表决通过了《关于融通丰利四分法证券投资基金转型并修改基金合同有关事项的议案》，经与基金托管人协商一致，基金管理人将《融通丰利四分法证券投资基金基金合同》、《融通丰利四分法证券投资基金托管协议》修订为《融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）基金合同》、《融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）托管协议》，并据此拟定《融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）招募说明书》。上述文件已经中国证券监督管理委员会证监许可[2018]1151 号《关于准予融通丰利四分法证券投资基金变更注册的批复》准予变更注册，修订后的文件于 2019 年 1 月 4 日生效。

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

10.2.1 基金管理人的重大变动

本报告期内，本基金的基金管理人无重大人事变动。

10.2.2 基金托管人的基金托管部门的重大人事变动

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，无涉及基金管理人、基金财产及基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘请的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙），该事务所自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，本基金的基金管理人、托管人及其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(转型后)

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	
大和资本	-	40,262,320.16	72.78%	-	-	-
ICBCI	-	9,397,084.07	16.99%	-	-	-
HTSC	-	5,177,694.71	9.36%	-	-	-
Goldman Sachs	-	271,633.84	0.49%	-	-	-
EVERBRIGHT	-	212,756.69	0.38%	-	-	-
CICC	-	-	-	-	-	-
CITI	-	-	-	-	-	-
GFSC	-	-	-	-	-	-
GTJA	-	-	-	-	-	-
JPMorgan	-	-	-	-	-	-
Mcquarie	-	-	-	-	-	-
Morganstanley	-	-	-	-	-	-
海通国际	-	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-

申万宏源	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-

注：1、针对境外投资业务涉及多个海外证券市场金融产品的投资特点，在对券商的选择上，着重考察以下因素：

- (1) 在全球范围内研究的综合实力；
- (2) 在单个国家（地区）证券市场的特色研究力量；
- (3) 在全球主要证券交易市场进行交易的便捷性和高效性。

2、券商选择的流程如下：

(1) 针对券商等级评分，由国际业务部提出券商候选名单，风险管理部进行尽职调查，并提出评估报告；

(2) 组合经理和交易员根据券商研究服务品质、交易执行能力等因素，定期对往来下单券商进行综合评分；

(3) 评分记录归档并送国际业务部备案。

3、交易单元变更情况

本基金转型后的交易单元无变更，交易对手方均为本报告期新增。

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	债券回购交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
大和资本	-	-	5,318,838.20	46.17%
ICBCI	-	-	364,068.43	3.16%
HTSC	-	-	-	-
Goldman Sachs	-	-	5,837,164.37	50.67%
EVERBRIGHT	-	-	-	-
CICC	-	-	-	-
CITI	-	-	-	-
GFSC	-	-	-	-
GTJA	-	-	-	-
JPMorgan	-	-	-	-
Mcquarie	-	-	-	-
Morganstanley	-	-	-	-
海通国际	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-
申万宏源	35,000,000.00	100.00%	-	-
中信建投	-	-	-	-

中信证券	-	-	-	-
------	---	---	---	---

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况(转型前)

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	
Goldman Sachs	-	-	-	-	-	-
CITI	-	-	-	-	-	-
Morganstanley	-	-	-	-	-	-
大和资本	-	-	-	-	-	-
JPMorgan	-	-	-	-	-	-
CICC	-	-	-	-	-	-
巴克莱	-	-	-	-	-	-
CLSA	-	-	-	-	-	-
UBS	-	-	-	-	-	-
CMS (HK)	-	-	-	-	-	-
MASTERLINK	-	-	-	-	-	-
星展	-	-	-	-	-	-
Flow Traders	-	-	-	-	-	-
布朗兄弟哈里曼银行	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
CSHK	-	-	-	-	-	-
THIS	-	-	-	-	-	-
ABCIS	-	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-

注：1、针对境外投资业务涉及多个海外证券市场金融产品的投资特点，在对券商的选择上，着重考察以下因素：

- (1) 在全球范围内研究的综合实力；
- (2) 在单个国家（地区）证券市场的特色研究力量；
- (3) 在全球主要证券交易市场进行交易的便捷性和高效性。

2、券商选择的流程如下：

(1) 针对券商等级评分，由国际业务部提出券商候选名单，风险管理部进行尽职调查，并提出评估报告；

(2) 组合经理和交易员根据券商研究服务品质、交易执行能力等因素，定期对往来下单券商进行综合评分；

(3) 评分记录归档并送国际业务部备案。

3、交易单元和交易对手方转型前无变更。

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

本基金转型前无租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况。

10.8 其他重大事件（转型后）

序号	公告事项	披露方式	披露日期
1	关于融通丰利四分法证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告	中国证券报、管理人网站	2019/1/4
2	融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）基金合同及其摘要	中国证券报、管理人网站	2019/1/4
3	融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）托管协议	中国证券报、管理人网站	2019/1/4
4	融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）招募说明书	中国证券报、管理人网站	2019/1/4
5	融通核心价值混合型证券投资基金(QDII)基金经理变更公告	中国证券报、管理人网站	2019/1/12
6	融通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金 新增南京苏宁基金销售有限公司为销售机构及参加其费率优惠活动的公告	中国证券报、管理人网站	2019/1/26
7	融通关于旗下部分开放式基金新增上海基煜基金销售有限公司为销售机构及参加其费率优惠活动的公告	中国证券报、管理人网站	2019/3/25
8	融通关于旗下部分开放式基金新增江苏汇林保大基金销售有限公司为销售机构的公告	中国证券报、管理人网站	2019/3/25
9	关于融通基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、管理人网站	2019/3/30
10	关于融通基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加交通银行股份有限公司申购及定期定额投资业务费率优惠活动的公告	中国证券报、管理人网站	2019/3/30
11	融通基金管理有限公司关于新增东海证券股份有限公司为销售机构并开通定期定额投资业务、转换业务及参加其申购费率优惠	中国证券报、管理人网站	2019/4/8
12	融通关于旗下部分开放式基金参加上海长量基金销售有限公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、管理人网站	2019/4/26
13	融通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增阳光人寿保险股份有限公司为销售机构的公告	中国证券报、管理人网站	2019/5/15
14	融通关于旗下部分开放式基金参加方德保险代理有限公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、管理人网站	2019/5/15

15	融通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增民商基金销售(上海)有限公司为销售机构及参加其费率优惠活动的公告	中国证券报、管理人网站	2019/5/17
----	---	-------------	-----------

10.8 其他重大事件（转型前）

无。

§ 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（转型后）

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	20190409-20190415	-	26,349,143.61	26,349,143.61	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时，可能存在因某单一基金份额持有人大额赎回而引起基金单位份额净值剧烈波动的风险及流动性风险。							

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

(一)《融通基金管理有限公司关于以通讯方式召开融通丰利四分法证券投资基金基金份额持有人大会决议生效的公告》

(二)《融通核心价值混合型证券投资基金（QDII）基金合同》

(三)《融通核心价值混合型证券投资基金(QDII)托管协议》

(四)《融通核心价值混合型证券投资基金(QDII)招募说明书》

(五)中国证监会批准融通丰利四分法证券投资基金设立的文件

(六)《融通丰利四分法证券投资基金基金合同》

(七)《融通丰利四分法证券投资基金托管协议》

(八)《融通丰利四分法证券投资基金招募说明书》及其更新

(九)融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

(十)报告期内在指定报刊上披露的各项公告

12.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件，或登陆本基金管理人网站 www.rtfund.com 查询。

融通基金管理有限公司

2019 年 8 月 24 日