

先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金

2018 年年度报告（摘要）

2018 年 12 月 31 日

基金管理人:先锋基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

送出日期:2019 年 03 月 29 日

§ 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 3 月 28 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2018 年 01 月 01 日起至 2018 年 12 月 31 日。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	先锋聚优
基金主代码	004726
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年09月15日
基金管理人	先锋基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	7,385,018.22份
基金合同存续期	不定期

下属分级基金的基金简称	先锋聚优A	先锋聚优C
下属分级基金的交易代码	004726	004727
报告期末下属分级基金的份额总额	2,390,993.46份	4,994,024.76份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以资产配置为导向，在股票、债券、短期金融工具等之间进行动态选择，在控制风险的前提下追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	从宏观经济环境和证券市场走势进行研判，结合考虑相关类别资产的风险收益水平，动态调整股票、债券、货币市场工具等资产的配置比例，优化投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+中债总指数收益率×45%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高预期风险和中高预期收益产品。

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	先锋基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王致远
	联系电话	010-58239898
	电子邮箱	wangzy@xf-fund.com
客户服务电话	400-815-9998	95559
传真	010-58239896	021-62701216

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.xf-fund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人住所

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2018年		2017年09月15日（基金合同生效日）-2017年12月31日	
	先锋聚优A	先锋聚优C	先锋聚优A	先锋聚优C
本期已实现收益	-655,252.66	-2,214,007.74	-5,789.71	568,781.84
本期利润	-727,622.12	-2,451,226.57	14,588.19	857,992.23
加权平均基金份额本期利润	-0.2570	-0.2231	0.0045	0.0123
本期加权平均净值利润率	-29.72%	-24.61%	0.45%	1.23%
本期基金份额净值增长率	-25.62%	-22.96%	0.35%	0.21%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末		2017年末	
期末可供分配利润	-606,256.92	-1,138,393.16	-7,862.05	-60,773.00
期末可供分配基金份额利润	-0.2536	-0.2280	-0.0026	-0.0040
期末基金资产净值	1,784,736.54	3,855,631.60	3,039,645.04	15,385,266.90
期末基金份额净值	0.7464	0.7720	1.0035	1.0021

值				
3.1.3 累计期末指标	2018年末		2017年末	
基金份额累计净值增长率	-25.36%	-22.80%	0.35%	0.21%

注：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。

期末可供分配利润是指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。

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。

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

先锋聚优A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率基准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.55%	0.59%	-5.43%	0.89%	-1.12%	-0.30%
过去六个月	-13.86%	0.55%	-5.94%	0.81%	-7.92%	-0.26%
过去一年	-25.62%	0.94%	-10.72%	0.73%	-14.90%	0.21%
自基金合同生效起至今	-25.36%	0.91%	-8.41%	0.67%	-16.95%	0.24%

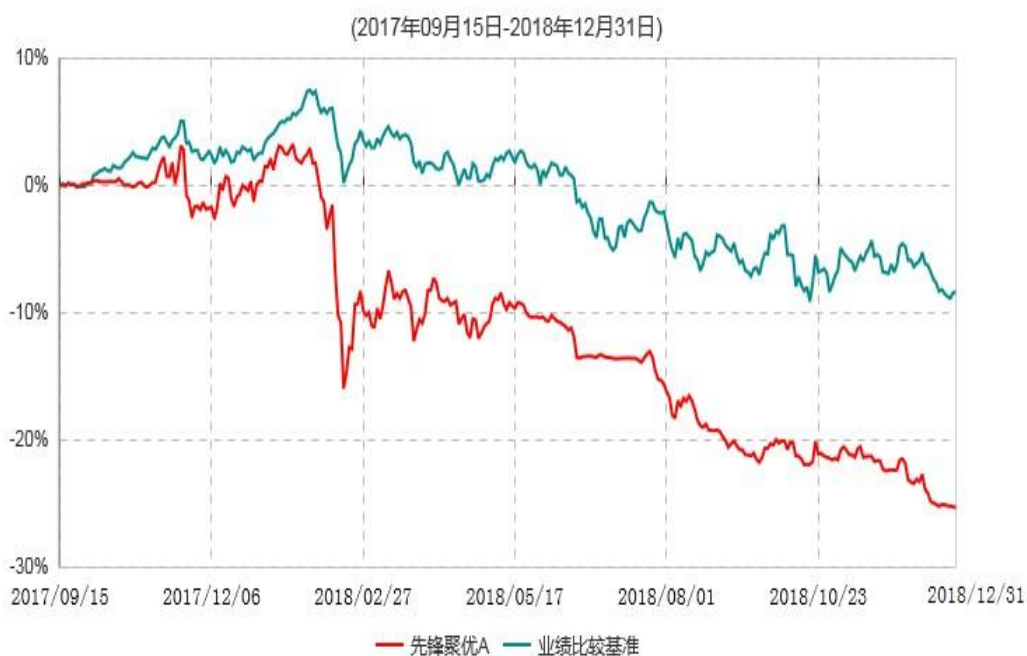
先锋聚优C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率基准差④	①-③	②-④
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

		准差②	率③	准差④		
过去三个月	-6.61%	0.59%	-5.43%	0.89%	-1.18%	-0.30%
过去六个月	-13.96%	0.55%	-5.94%	0.81%	-8.02%	-0.26%
过去一年	-22.96%	0.97%	-10.72%	0.73%	-12.24%	0.24%
自基金合同 生效起至今	-22.80%	0.93%	-8.41%	0.67%	-14.39%	0.26%

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

先锋聚优A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图





注：按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同关于“投资范围”、“投资限制”的有关约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

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

先锋基金管理有限公司（以下简称“先锋基金”）于 2016 年 4 月 19 日经中国证监会批准，2016 年 5 月 16 日注册成立，截至报告期末，注册资本为 1.5 亿元人民币。其中，联合创业集团有限公司占注册资本的 34.2076%，大连先锋投资管理有限公司占注册资本的 33.3074%，北京鹏康投资有限公司占注册资本的 22.5050%，张松孝占注册资本的 4.99%，齐靠民占注册资本的 4.99%。截至报告期末，先锋基金旗下管理先锋现金宝货币市场基金、先锋精一灵活配置混合型发起式证券投资基金、先锋聚元灵活配置混合型证券投资基金、先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金、先锋聚利灵活配置混合型证券投资基金及先锋日添利货币市场基金、先锋汇盈纯债债券型证券投资基金 7 只开放式基金。

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		
王建强	投资研究部权益副总监、基金经理	2017-09-28	-	14 年	王建强先生，2004-2015 年任职于融通基金，历任研究策划部金融工程小组组员、基金经理助理、基金经理、数量化投研小组组长；2015 年 1 月-8 月任职于上海新永镒投资，任投资总裁助理；2015 年 8 月-201

					7年4月任职于浙江巴沃资产，任投资总监；2017年4月加入先锋基金管理有限公司，任投资研究部权益副总监。
王颢	投资研究部固定收益副总监、基金经理	2017-09-15	2018-12-06	10年	2007-2012年曾任职于恒泰证券固定收益部，经历债券市场周期较长，对宏观经济政策及利率走势有着市场化的理解，能根据实际情况给予投资组合以准确定位，在保证投资收益的同时不断优化标的资产质量和提高组合流动性。2013-2014年12月担任恒泰现金添利、恒泰稳健增利、恒泰创富9号、恒泰创富25号产品投资主办。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011 年修订），制定了《先锋基金管理有限公司公平交易制度》。该制度适用于所有投资品种，以及所有投资管理活动，涵盖所有投资品种，一级市场分销、二级市场交易和公司内部证券分配等所有投资管理活动，以及研究、授权、决策和执行等投资管理活动的各个环节，监察稽核部负责对公平交易制度执行情况进行实时监控。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金报告期内严格遵守基金合同约定，在风险可控前提下进行基金资产管理。本基金在2018年秉承灵活配置策略。2018年在国内外宏观因素剧烈波动的和行业监管政策的快速变化之下，A股市场呈现出逐级下跌的走势，Wind全A指数全年下跌28.25%，报告期内基金表现较差，先锋聚优A全年下跌25.62%，先锋聚优C全年下跌22.96%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末先锋聚优A基金份额净值为0.7464元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-25.62%，同期业绩比较基准收益率为-10.72%；截至报告期末先锋聚优C基金份额净值为0.7720元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-22.96%，同期业绩比较基准收益率为-10.72%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在 2019 年年初时点来判断 2019 年的投资趋势，我们发现与 2018 年相比投资者在目前位置更为谨慎，当前时点股票估值中所包含的负面预期相对较为充分，但当前 A 股市场的主要预期仍然在于不断下滑的经济基本面与不断改善的政策之间的博弈。对上市公司基本面方面最大的期待在于经济增长中枢下调到什么水准是未来 3 到 5 年的底部，即形成一致预期的业绩底部；二是流动性层面上则是美元加息到何时见顶的预期明确，即市场整体流动性的底部。在这个过程中可能重点需要关注的是贸易战形式上暂停预期带来市场较大幅度反弹的契机，长期向上的趋势还需观察到以 5G、物联网和人工智能为代表的新一轮技术进步明确推进带来的投资机会。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人依照国家相关法律法规和公司内部管理制度全面深入推进监察稽核各项工作。公司监察稽核部门在权限范围内，对公司各部门执行公司内控制度及各项规章制度情况进行监察，对公司各项业务活动与相关制度等的合法性、合规性、合理性进行监督稽核、评价、报告和建议。通过各项合规管理措施以及实时监控、定期检查、专项检查等方法，对基金的投资运作、基金销售、基金运营、客户服务和信息披露等进行了重点监控与稽核，发现问题及时提出改进建议，并督促相关部门进行整改，同时定期出具监察稽核报告。公司重视对员工的合规培训，开展了多次培训活动，加强对员工行为的管理，增强员工合规意识。公司还通过网站、邮件等多种形式进行了投资者教育工作。

本报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规，有效保障了基金份额持有人利益。本基金管理人将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，建立健全风险管理体系，进一步提高监察稽核工作的科学性和有效性，最大限度地防范和化解经营风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，设立了先锋基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了估值政策和估值程序。估值委员会的职责主

要包括有：制订健全、有效的估值政策和程序；确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性；定期对估值政策和程序进行评价等。基金托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管银行有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供在银行间同业市场及交易所交易的债券品种的估值数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金报告期内未进行利润分配。

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

1、从 2017 年 10 月 25 日起至本报告期末（2018 年 12 月 31 日），本基金基金持有人数存在连续六十个工作日不满二百人的情形，至本报告期期末（2018 年 12 月 31 日）基金持有人数仍不满二百人；

2、从 2017 年 10 月 19 日起至本报告期末（2018 年 12 月 31 日），本基金基金资产净值存在连续六十个工作日低于 5000 万元的情形，至本报告期期末（2018 年 12 月 31 日）基金资产净值仍低于 5000 万元。

本基金管理人会根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》，积极采取相关措施，并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

§ 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

2018 年度，基金托管人在先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2018 年度, 先锋基金管理有限公司在先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上, 托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配, 符合基金合同的规定。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2018 年度, 由先锋基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 审计报告

本报告已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了标准无保留意见的审计报告。投资者欲了解审计报告详细内容, 可通过登载于先锋基金管理公司网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体: 先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日: 2018年12月31日

单位: 人民币元

资产	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资产:		
银行存款	5, 539, 674. 96	4, 541, 665. 05
结算备付金	46, 015. 76	195, 714. 06
存出保证金	25, 190. 11	12, 410. 04

交易性金融资产	-	13,948,718.00
其中：股票投资	-	13,948,718.00
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	1,500,000.00	-
应收证券清算款	91,400.38	-
应收利息	1,225.43	730.27
应收股利	-	-
应收申购款	300.00	2,448,800.00
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	7,203,806.64	21,148,037.42
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2018年12月31日	2017年12月31日
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	1,383,127.38	2,573,420.21
应付赎回款	-	-

应付管理人报酬	5,918.31	7,995.93
应付托管费	493.21	666.32
应付销售服务费	678.05	828.07
应付交易费用	23,221.55	56,326.95
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	150,000.00	83,888.00
负债合计	1,563,438.50	2,723,125.48
所有者权益：		
实收基金	7,385,018.22	18,381,250.70
未分配利润	-1,744,650.08	43,661.24
所有者权益合计	5,640,368.14	18,424,911.94
负债和所有者权益总计	7,203,806.64	21,148,037.42

注：

1. 报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额总额 7,385,018.22 份，其中 A 类基金份额净值 0.7464 元，基金份额总额为 2,390,993.46 份；C 类基金份额净值 0.7720 元，基金份额总额为 4,994,024.76 份。

7.2 利润表

会计主体：先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年01月01日至2018年12月31日

单位：人民币元

项目	本期2018年01月01日至2018	上年度可比期间
----	--------------------	---------

	年12月31日	2017年09月15日（基金合同生效日）至2017年12月31日
一、收入	-2,116,237.44	1,448,306.34
1. 利息收入	51,352.43	963,021.00
其中：存款利息收入	45,845.32	49,379.81
债券利息收入	-	21,353.42
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	5,507.11	892,287.77
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-2,465,670.79	172,207.48
其中：股票投资收益	-2,496,326.79	175,587.48
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-3,380.00
资产支持证券投资	-	-
收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	30,656.00	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-309,588.29	309,588.29
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-

5. 其他收入（损失以“-”号填列）	607,669.21	3,489.57
减：二、费用	1,062,611.25	575,725.92
1. 管理人报酬	149,431.56	286,568.07
2. 托管费	12,452.71	23,880.68
3. 销售服务费	20,009.80	45,860.67
4. 交易费用	711,379.78	133,580.40
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	169,337.40	85,836.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-3,178,848.69	872,580.42
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,178,848.69	872,580.42

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年01月01日至2018年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年12月31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	18,381,250.70	43,661.24	18,424,911.94

(基金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-3,178,848.69	-3,178,848.69
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-10,996,232.48	1,390,537.37	-9,605,695.11
其中：1. 基金申购款	57,767,827.53	-4,752,846.01	53,014,981.52
2. 基金赎回款	-68,764,060.01	6,143,383.38	-62,620,676.63
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)	7,385,018.22	-1,744,650.08	5,640,368.14
项 目	上年度可比期间		
	2017年09月15日（基金合同生效日）至2017年12月31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)	245,618,941.72	-	245,618,941.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	872,580.42	872,580.42

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)	-227,237,691.02	-828,919.18	-228,066,610.20
其中：1. 基金申购款	14,031,138.84	-85,134.34	13,946,004.50
2. 基金赎回款	-241,268,829.86	-743,784.84	-242,012,614.70
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)	18,381,250.70	43,661.24	18,424,911.94

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：齐靠民 主管会计工作负责人：齐 会计机构负责人：刘岩
靠民

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

先锋聚优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[2017]714号《关于准予先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准，由先锋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《先锋聚优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

245,602,489.34 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 891 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2017 年 9 月 15 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 245,618,941.72 份基金份额,其中认购资金利息折合 16,452.38 份基金份额。本基金的基金管理人为先锋基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金根据认购、申购、赎回费用与销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同类别。在投资者认购、申购基金时收取认购、申购费用,赎回时收取赎回费用,不收取销售服务费的,称为 A 类基金份额;在投资者认购、申购时不收取认购、申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费,赎回时收取赎回费用的,称为 C 类基金份额。A 类基金份额和 C 类基金份额分别设置基金代码,分别计算和公告各类基金份额净值和各类基金份额累计净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、国债、金融债券、地方政府债、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、企业债券、公司债券、可转换公司债券(含可分离交易可转债)、可交换公司债券、资产支持证券、次级债、债券回购、银行存款、货币市场工具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)。本基金的投资组合比例为:股票投资占基金资产的比例范围为 0-95%。本基金每个交易日日终应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,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:沪深 300 指数收益率 \times 55%+中债总指数收益率 \times 45%。

本财务报表由本基金的基金管理人先锋基金管理有限公司于 2019 年 3 月 27 日批准报出。

7.4.2 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》、《先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的相关规定，开放式基金在基金合同生效后，连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5,000 万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。于 2018 年 12 月 31 日，本基金出现连续 60 个工作日基金资产净值低于 5,000 万元的情形，本基金的基金管理人已向中国证监会报告并在评估后续处理方案，故本财务报表仍以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2018 年度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 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。比较财务报表的实际编制期间为 2017 年 9 月 15 日(基金合同生效日)起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 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。本基金暂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、资产支持证券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变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

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

7.4.4.4 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或资产支持证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。

于本报告期内及上年度可比期间，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。

7.4.4.5 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、资产支持证券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。

7.4.4.6 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。

7.4.4.7 实收基金

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

7.4.4.8 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)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

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

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

7.4.4.10 费用的确认和计量

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

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

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金每一类别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。

7.4.4.12 分部报告

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

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

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

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

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

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 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。

7.4.5.2 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。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

根據財政部、國家稅務總局財稅[2008]1 號《關於企業所得稅若干優惠政策的通知》、財稅[2012]85 號《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》、財稅[2015]101 號《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》、財稅[2016]36 號《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》、財稅[2016]46 號《關於進一步明確全面推開營改增試點金融業有關政策的通知》、財稅[2016]70 號《關於金融機構同業往來等增值稅政策的補充通知》、財稅[2016]140 號《關於明確金融 房地產開發 教育輔助服務等增值稅政策的通知》、財稅[2017]2 號《關於資管產品增值稅政策有關問題的補充通知》、財稅[2017]56 號《關於資管產品增值稅有關問題的通知》、財稅[2017]90 號《關於租入固定資產進項稅額抵扣等增值稅政策的通知》及其他相關財稅法規和實務操作，主要稅項列示如下：

(1) 資管產品運營過程中發生的增值稅應稅行為，以資管產品管理人為增值稅納稅人。資管產品管理人運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，暫適用簡易計稅方法，按照 3% 的徵收率繳納增值稅。對資管產品在 2018 年 1 月 1 日前運營過程中發生的增值稅應稅行為，未繳納增值稅的，不再繳納；已繳納增值稅的，已納稅額從資管產品管理人以後月份的增值稅應納稅額中抵減。

對證券投資基金管理人運用基金買賣股票、債券的轉讓收入免徵增值稅，對國債、地方政府債以及金融同業往來利息收入亦免徵增值稅。資管產品管理人運營資管產品提供的貸款服務，以 2018 年 1 月 1 日起產生的利息及利息性質的收入為銷售額。資管產品管理人運營資管產品轉讓 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非貨物期貨，可以選擇按照實際買入價計算銷售額，或者以 2017 年最後一個交易日的基金份額淨值、非貨物期貨結算價格作為買入價計算銷售額。

(2) 對基金從證券市場中取得的收入，包括買賣股票、債券的差價收入，股票的股息、紅利收入，債券的利息收入及其他收入，暫不徵收企業所得稅。

(3) 對基金取得的企业債券利息收入，應由發行債券的企業在向基金支付利息時代扣代繳 20% 的個人所得稅。對基金從上市公司取得的股息紅利所得，持股期限在 1 個月以內(含 1 個月)的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額；持股期限在 1 個月以上至 1 年(含 1 年)的，暫減按 50% 計入應納稅所得額；持股期限超過 1 年的，暫免徵收個人所得稅。對基金持有的上市公司限售股，解禁後取得的股息、紅利收入，按照上述規定

计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

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

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

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
先锋基金管理有限公司（“先锋基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人、基金销售机构
联合创业集团有限公司	基金管理人股东
大连先锋投资管理有限公司	基金管理人股东
北京鹏康投资有限公司	基金管理人股东
张松孝	基金管理人股东
齐靠民	基金管理人股东
网信证券有限责任公司（“网信证券”）	基金管理人股东的子公司

注：

1、于 2018 年 3 月，根据基金管理人发布的《先锋基金管理有限公司关于股东变更及增加注册资本的公告》，及向中国证券监督管理委员会进行的变更备案，先锋基金管理有限公司新增张松孝（出资比例 4.99%）、齐靠民（出资比例 4.99%）2 位股东，变更后公司注册资本为 15,000 万元人民币。

2、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日 至2018年12月31 日	上年度可比期间 2017年09月15日（基金合同 生效日）至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	149,431.56	286,568.07
其中：支付销售机构的客户维护费	48,995.43	131,685.50

注：支付基金管理人先锋基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.20%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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.20\% / \text{当年天数}。$$

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日 至2018年12月31 日	上年度可比期间 2017年09月15日（基金合同生 效日）至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	12,452.71	23,880.68

注：支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值0.10%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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% / \text{当年天数}。$$

7.4.8.2.3 销售服务费

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2018年01月01日至2018年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	先锋聚优A	先锋聚优C	合计
先锋基金	-	11,514.21	11,514.21
交通银行	-	6,684.39	6,684.39
合计		18,198.60	18,198.60
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2017年09月15日（基金合同生效日）至2017年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	先锋聚优A	先锋聚优C	合计
先锋基金	-	3,817.10	3,817.10
交通银行	-	21,156.41	21,156.41
合计	-	24,973.51	24,973.51

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费。C 类份额的销售服务费率为年费率 0.20%。支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给先锋基金，再由先锋基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

$$C \text{ 类日销售服务费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}。$$

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

无。

7.4.8.5 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 2018年01月01日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年09月15日（基金合同生效日） 至2017年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行股份有限公司	5,539,674.96	40,380.55	4,541,665.05	41,780.55

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.9 利润分配情况—非货币市场基金

无。

7.4.10 期末（2018年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.10.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.10.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.10.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

7.4.11 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2018年12月31日，本基金未持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（2017年12月31日：第一层次13,948,718.00元，无属于第二层次和第三层次的余额）。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2018年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产

(d) 不以公允价值计量的金融工具

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

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 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：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	1,500,000.00	20.82
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,585,690.72	77.54
8	其他各项资产	118,115.92	1.64
9	合计	7,203,806.64	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

无。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	001979	招商蛇口	6,507,606.00	35.32
2	600048	保利地产	5,966,216.40	32.38
3	002123	梦网集团	5,005,491.50	27.17
4	000069	华侨城 A	4,908,476.80	26.64
5	000858	五 粮 液	4,375,381.99	23.75
6	300451	创业软件	4,219,815.00	22.90
7	603589	口子窖	4,181,653.00	22.70
8	002055	得润电子	4,098,380.90	22.24
9	600754	锦江股份	3,930,212.40	21.33
10	601336	新华保险	3,834,230.00	20.81
11	002376	新北洋	3,827,665.62	20.77
12	601939	建设银行	3,583,060.00	19.45
13	002273	水晶光电	3,411,098.24	18.51
14	600426	华鲁恒升	3,394,570.38	18.42
15	002430	杭氧股份	3,338,833.85	18.12
16	600183	生益科技	3,147,053.74	17.08

17	601398	工商银行	3,006,862.00	16.32
18	601318	中国平安	2,988,402.00	16.22
19	000830	鲁西化工	2,974,040.00	16.14
20	600789	鲁抗医药	2,832,324.04	15.37
21	600325	华发股份	2,791,785.00	15.15
22	002094	青岛金王	2,703,209.90	14.67
23	002773	康弘药业	2,666,953.00	14.47
24	002035	华帝股份	2,654,895.00	14.41
25	002065	东华软件	2,590,841.00	14.06
26	600030	中信证券	2,575,659.00	13.98
27	300339	润和软件	2,556,645.00	13.88
28	600196	复星医药	2,536,458.29	13.77
29	600115	东方航空	2,480,968.00	13.47
30	002024	苏宁易购	2,298,053.00	12.47
31	000001	平安银行	2,252,402.00	12.22
32	002142	宁波银行	2,164,027.35	11.75
33	603799	华友钴业	2,127,129.94	11.54
34	600570	恒生电子	1,998,919.00	10.85
35	601211	国泰君安	1,948,782.00	10.58
36	601688	华泰证券	1,917,270.00	10.41
37	002217	合力泰	1,907,674.00	10.35
38	000060	中金岭南	1,861,611.00	10.10
39	002146	荣盛发展	1,858,202.00	10.09
40	600546	山煤国际	1,837,392.00	9.97
41	600038	中直股份	1,814,229.20	9.85

42	600740	山西焦化	1,792,154.00	9.73
43	002751	易尚展示	1,772,216.00	9.62
44	002466	天齐锂业	1,710,616.40	9.28
45	600410	华胜天成	1,691,140.00	9.18
46	000513	丽珠集团	1,667,082.96	9.05
47	002029	七匹狼	1,667,003.00	9.05
48	600745	闻泰科技	1,623,070.00	8.81
49	000960	锡业股份	1,622,615.00	8.81
50	000878	云南铜业	1,613,813.00	8.76
51	002001	新和成	1,610,759.04	8.74
52	000751	锌业股份	1,610,739.00	8.74
53	000789	万年青	1,591,075.00	8.64
54	002110	三钢闽光	1,582,147.00	8.59
55	002554	惠博普	1,514,076.00	8.22
56	300550	和仁科技	1,512,991.00	8.21
57	002419	天虹股份	1,470,061.28	7.98
58	000039	中集集团	1,466,382.00	7.96
59	601111	中国国航	1,405,598.00	7.63
60	002472	双环传动	1,387,552.00	7.53
61	300373	扬杰科技	1,325,190.00	7.19
62	600036	招商银行	1,321,283.00	7.17
63	002353	杰瑞股份	1,298,844.76	7.05
64	002508	老板电器	1,288,419.00	6.99
65	000800	一汽轿车	1,266,337.90	6.87
66	600409	三友化工	1,256,869.00	6.82

67	000697	炼石航空	1,234,715.00	6.70
68	300166	东方国信	1,232,555.65	6.69
69	600029	南方航空	1,195,325.00	6.49
70	601225	陕西煤业	1,194,341.00	6.48
71	600185	格力地产	1,184,465.73	6.43
72	600348	阳泉煤业	1,173,687.80	6.37
73	300558	贝达药业	1,173,510.00	6.37
74	000886	海南高速	1,161,810.00	6.31
75	600837	海通证券	1,160,474.66	6.30
76	300147	香雪制药	1,108,530.00	6.02
77	000776	广发证券	1,095,600.00	5.95
78	600362	江西铜业	1,093,152.00	5.93
79	000821	京山轻机	1,091,970.00	5.93
80	601566	九牧王	1,085,029.00	5.89
81	300059	东方财富	1,084,500.00	5.89
82	300568	星源材质	1,071,983.73	5.82
83	600176	中国巨石	1,048,800.00	5.69
84	600720	祁连山	1,046,564.00	5.68
85	002697	红旗连锁	1,039,748.60	5.64
86	002334	英威腾	1,018,513.00	5.53
87	002642	荣之联	977,878.39	5.31
88	002572	索菲亚	959,303.82	5.21
89	300098	高新兴	925,981.00	5.03
90	600188	兖州煤业	920,959.00	5.00
91	000045	深纺织 A	919,674.00	4.99

92	000525	红太阳	902,236.00	4.90
93	300348	长亮科技	899,174.70	4.88
94	000785	武汉中商	884,709.00	4.80
95	300318	博晖创新	875,344.00	4.75
96	300431	暴风集团	847,175.00	4.60
97	000537	广宇发展	846,582.00	4.59
98	600872	中炬高新	846,212.00	4.59
99	601601	中国太保	825,578.44	4.48
100	000963	华东医药	799,000.00	4.34
101	600282	南钢股份	790,500.00	4.29
102	000426	兴业矿业	789,346.00	4.28
103	002215	诺普信	786,290.00	4.27
104	300075	数字政通	774,758.00	4.20
105	000507	珠海港	774,367.00	4.20
106	000338	潍柴动力	762,640.00	4.14
107	002465	海格通信	740,780.10	4.02
108	002191	劲嘉股份	733,672.00	3.98
109	002648	卫星石化	728,369.00	3.95
110	002244	滨江集团	712,004.58	3.86
111	600019	宝钢股份	683,654.00	3.71
112	000951	中国重汽	679,155.00	3.69
113	600511	国药股份	668,222.00	3.63
114	600801	华新水泥	668,153.00	3.63
115	000529	广弘控股	666,738.00	3.62
116	002159	三特索道	663,159.00	3.60

117	300349	金卡智能	650,100.60	3.53
118	600104	上汽集团	649,234.00	3.52
119	300287	飞利信	639,728.00	3.47
120	300252	金信诺	638,393.39	3.46
121	300097	智云股份	633,310.00	3.44
122	601699	潞安环能	626,830.00	3.40
123	603444	吉比特	616,871.00	3.35
124	300279	和晶科技	615,603.00	3.34
125	002812	恩捷股份	611,770.00	3.32
126	600271	航天信息	600,150.00	3.26
127	601800	中国交建	599,642.00	3.25
128	300571	平治信息	586,702.99	3.18
129	000409	*ST地矿	578,805.00	3.14
130	603727	博迈科	554,116.00	3.01
131	600502	安徽水利	550,962.00	2.99
132	600584	长电科技	546,764.00	2.97
133	002233	塔牌集团	540,372.00	2.93
134	600585	海螺水泥	538,176.00	2.92
135	600820	隧道股份	507,506.00	2.75
136	600173	卧龙地产	506,498.00	2.75
137	601899	紫金矿业	492,000.00	2.67
138	002456	欧菲科技	467,990.95	2.54
139	000955	欣龙控股	464,853.00	2.52
140	603686	龙马环卫	461,697.00	2.51
141	600583	海油工程	459,769.00	2.50

142	601233	桐昆股份	455,123.20	2.47
143	002138	顺络电子	452,651.00	2.46
144	002313	日海智能	443,729.00	2.41
145	601390	中国中铁	439,000.00	2.38
146	300383	光环新网	437,250.00	2.37
147	600580	卧龙电气	430,038.00	2.33
148	300164	通源石油	426,304.00	2.31
149	002478	常宝股份	414,692.00	2.25
150	601857	中国石油	406,447.00	2.21
151	601009	南京银行	406,000.00	2.20
152	300070	碧水源	393,500.00	2.14
153	002036	联创电子	393,379.00	2.14
154	002340	格林美	393,000.00	2.13
155	000852	石化机械	392,008.00	2.13
156	002152	广电运通	384,108.75	2.08
157	300226	上海钢联	383,143.00	2.08
158	600919	江苏银行	379,000.00	2.06
159	601789	宁波建工	377,500.00	2.05
160	600456	宝钛股份	376,214.00	2.04
161	000019	深深宝 A	375,080.40	2.04
162	601288	农业银行	370,800.00	2.01
163	600643	爱建集团	368,720.00	2.00

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 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	001979	招商蛇口	6,595,546.20	35.80
2	600048	保利地产	5,560,684.00	30.18
3	002123	梦网集团	5,053,895.58	27.43
4	000858	五粮液	4,860,313.00	26.38
5	000069	华侨城 A	4,844,168.95	26.29
6	601336	新华保险	4,534,123.05	24.61
7	600426	华鲁恒升	4,405,397.90	23.91
8	300451	创业软件	4,252,621.00	23.08
9	603589	口子窖	4,160,332.20	22.58
10	600754	锦江股份	4,111,527.84	22.32
11	002055	得润电子	4,103,421.20	22.27
12	002376	新北洋	4,009,589.82	21.76
13	601318	中国平安	3,966,590.00	21.53
14	601939	建设银行	3,531,033.00	19.16
15	002430	杭氧股份	3,481,763.00	18.90
16	002273	水晶光电	3,313,494.13	17.98
17	002035	华帝股份	3,297,904.00	17.90
18	600183	生益科技	3,094,498.00	16.80
19	000830	鲁西化工	3,065,750.00	16.64
20	601398	工商银行	3,055,230.00	16.58
21	002773	康弘药业	2,898,046.17	15.73
22	600789	鲁抗医药	2,860,683.00	15.53

23	600325	华发股份	2,784,881.00	15.11
24	000878	云南铜业	2,692,944.00	14.62
25	002094	青岛金王	2,647,406.90	14.37
26	600196	复星医药	2,588,412.44	14.05
27	300339	润和软件	2,578,657.00	14.00
28	002024	苏宁易购	2,435,136.00	13.22
29	002065	东华软件	2,386,605.00	12.95
30	600115	东方航空	2,379,167.28	12.91
31	600362	江西铜业	2,315,439.00	12.57
32	002001	新 和 成	2,276,660.13	12.36
33	600030	中信证券	2,267,000.00	12.30
34	600570	恒生电子	2,230,000.00	12.10
35	000001	平安银行	2,223,000.00	12.07
36	002142	宁波银行	2,168,342.10	11.77
37	000800	一汽轿车	2,071,214.00	11.24
38	603799	华友钴业	1,964,122.60	10.66
39	600038	中直股份	1,958,974.00	10.63
40	601211	国泰君安	1,931,726.00	10.48
41	002217	合力泰	1,875,709.00	10.18
42	600740	山西焦化	1,792,455.00	9.73
43	300550	和仁科技	1,776,255.00	9.64
44	002751	易尚展示	1,748,083.00	9.49
45	002466	天齐锂业	1,713,404.00	9.30
46	000060	中金岭南	1,701,601.00	9.24
47	600029	南方航空	1,680,359.00	9.12

48	002146	荣盛发展	1,677,400.00	9.10
49	002029	七匹狼	1,674,571.00	9.09
50	601688	华泰证券	1,667,880.00	9.05
51	600410	华胜天成	1,632,009.00	8.86
52	600546	山煤国际	1,631,180.13	8.85
53	000513	丽珠集团	1,630,189.00	8.85
54	000789	万年青	1,614,516.00	8.76
55	600745	闻泰科技	1,561,598.00	8.48
56	000960	锡业股份	1,560,468.00	8.47
57	002110	三钢闽光	1,549,861.63	8.41
58	002419	天虹股份	1,511,653.00	8.20
59	000751	锌业股份	1,462,412.00	7.94
60	002554	惠博普	1,446,020.00	7.85
61	601899	紫金矿业	1,391,000.00	7.55
62	002508	老板电器	1,377,716.00	7.48
63	002472	双环传动	1,342,095.00	7.28
64	600036	招商银行	1,334,993.36	7.25
65	601111	中国国航	1,303,600.00	7.08
66	000039	中集集团	1,288,401.00	6.99
67	002353	杰瑞股份	1,278,071.00	6.94
68	000697	炼石航空	1,275,770.00	6.92
69	300059	东方财富	1,257,099.04	6.82
70	300373	扬杰科技	1,246,164.00	6.76
71	600409	三友化工	1,214,423.00	6.59
72	300166	东方国信	1,214,409.00	6.59

73	300558	贝达药业	1,184,653.00	6.43
74	601225	陕西煤业	1,181,500.00	6.41
75	600185	格力地产	1,166,942.72	6.33
76	600348	阳泉煤业	1,155,000.00	6.27
77	600837	海通证券	1,128,800.00	6.13
78	300147	香雪制药	1,090,034.00	5.92
79	600720	祁连山	1,079,609.00	5.86
80	601566	九牧王	1,062,405.00	5.77
81	000821	京山轻机	1,034,708.00	5.62
82	600176	中国巨石	1,024,935.00	5.56
83	002697	红旗连锁	1,012,500.00	5.50
84	002727	一心堂	1,002,583.00	5.44
85	000776	广发证券	998,463.00	5.42
86	300568	星源材质	997,991.00	5.42
87	300431	暴风集团	972,853.00	5.28
88	002334	英威腾	969,409.00	5.26
89	002572	索菲亚	962,500.00	5.22
90	002642	荣之联	958,550.00	5.20
91	600872	中炬高新	941,848.00	5.11
92	000525	红太阳	898,209.00	4.87
93	300098	高新兴	891,509.00	4.84
94	000886	海南高速	888,162.00	4.82
95	000045	深纺织 A	873,467.00	4.74
96	000785	武汉中商	871,225.00	4.73
97	300348	长亮科技	864,632.80	4.69

98	300318	博晖创新	861,559.26	4.68
99	600188	兖州煤业	856,800.00	4.65
100	600887	伊利股份	855,036.77	4.64
101	000963	华东医药	827,800.00	4.49
102	600282	南钢股份	812,800.00	4.41
103	000507	珠海港	810,590.00	4.40
104	601601	中国太保	791,800.00	4.30
105	002648	卫星石化	775,627.00	4.21
106	000426	兴业矿业	774,136.00	4.20
107	300075	数字政通	769,404.00	4.18
108	002215	诺普信	766,310.00	4.16
109	000338	潍柴动力	758,920.00	4.12
110	002465	海格通信	735,022.00	3.99
111	002244	滨江集团	726,466.00	3.94
112	000537	广宇发展	725,352.00	3.94
113	002159	三特索道	711,716.00	3.86
114	002191	劲嘉股份	703,868.00	3.82
115	600511	国药股份	683,298.00	3.71
116	600104	上汽集团	673,000.00	3.65
117	000951	中国重汽	671,749.40	3.65
118	600801	华新水泥	660,695.00	3.59
119	600019	宝钢股份	657,760.00	3.57
120	000529	广弘控股	656,635.17	3.56
121	300252	金信诺	635,589.36	3.45
122	300349	金卡智能	633,834.76	3.44

123	300287	飞利信	631,166.57	3.43
124	300316	晶盛机电	629,842.00	3.42
125	603444	吉比特	627,385.00	3.41
126	002815	崇达技术	623,445.00	3.38
127	601699	潞安环能	622,500.00	3.38
128	601800	中国交建	594,054.00	3.22
129	300097	智云股份	593,737.00	3.22
130	000630	铜陵有色	586,000.00	3.18
131	300571	平治信息	578,464.00	3.14
132	600271	航天信息	577,725.00	3.14
133	300279	和晶科技	572,256.00	3.11
134	002812	恩捷股份	566,252.00	3.07
135	002233	塔牌集团	565,520.00	3.07
136	000409	*ST地矿	560,968.00	3.04
137	600584	长电科技	560,000.00	3.04
138	600502	安徽水利	530,756.00	2.88
139	600585	海螺水泥	522,772.00	2.84
140	600173	卧龙地产	515,473.60	2.80
141	603727	博迈科	507,229.00	2.75
142	600820	隧道股份	502,900.00	2.73
143	600519	贵州茅台	492,182.00	2.67
144	000790	泰合健康	467,135.00	2.54
145	603686	龙马环卫	466,452.00	2.53
146	600583	海油工程	460,857.00	2.50
147	002456	欧菲科技	450,735.00	2.45

148	002138	顺络电子	444,118.00	2.41
149	601233	桐昆股份	443,911.00	2.41
150	601390	中国中铁	435,458.00	2.36
151	002313	日海智能	433,523.00	2.35
152	600580	卧龙电气	417,000.00	2.26
153	002478	常宝股份	414,651.00	2.25
154	300164	通源石油	409,562.00	2.22
155	000955	欣龙控股	407,102.00	2.21
156	300383	光环新网	405,500.00	2.20
157	300070	碧水源	404,221.51	2.19
158	601857	中国石油	401,000.00	2.18
159	300226	上海钢联	398,825.00	2.16
160	000852	石化机械	394,110.00	2.14
161	002340	格林美	391,955.00	2.13
162	002036	联创电子	389,712.00	2.12
163	600456	宝钛股份	384,042.00	2.08
164	600919	江苏银行	378,227.09	2.05
165	002152	广电运通	375,383.24	2.04
166	002158	汉钟精机	374,411.00	2.03
167	600643	爱建集团	374,025.00	2.03
168	601288	农业银行	369,900.00	2.01
169	002048	宁波华翔	369,399.00	2.00

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 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	259,347,196.99
卖出股票收入（成交）总额	270,489,999.91

注：本项“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。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

8.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体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。

8.12.2 报告期内基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

8.12.3 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	25,190.11
2	应收证券清算款	91,400.38
3	应收股利	-
4	应收利息	1,225.43
5	应收申购款	300.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	118,115.92

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份 额比例
先锋聚优 A	41	58,316.91	-	-	2,390,993.46	100%
先锋聚优 C	73	68,411.30	-	-	4,994,024.76	100%
合计	114	64,780.86	-	-	7,385,018.22	100%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从 业人员持有本基金	先锋聚优 A	19.44	0.00%
	先锋聚优 C	1,054.75	0.02%
	合计	1,074.19	0.01%

9.3 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

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

	合计	-
--	----	---

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

	先锋聚优A	先锋聚优C
基金合同生效日(2017年09月15日)基金份额总额	3,695,376.51	241,923,565.21
本报告期期初基金份额总额	3,028,967.52	15,352,283.18
本报告期基金总申购份额	200,071.47	57,567,756.06
减：本报告期基金总赎回份额	838,045.53	67,926,014.48
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,390,993.46	4,994,024.76

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人本报告期内重大人事变动：

法定代表人变更：2018年4月24日，本公司发布公告，自2018年4月20日起法定代表人变更为齐靠民。

高级管理人员变更：2018年8月24日，本公司发布公告，自2018年8月16日起聘任王益锋先生为副总经理。

法定代表人变更：2018年11月24日，本公司发布公告，自2018年11月20日起法定代表人变更为张松孝。

基金经理离任：2018年12月8日，本公司发布公告，自2018年12月6日起，王颢先生离任先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

高级管理人员变更：2019 年 1 月 11 日，本公司发布公告，自 2018 年 12 月 27 日起聘任易琳女士为副总经理。

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。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。本报告期内本基金应付审计费 50,000.00 元。

11.6 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、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	

新时 代证 券	1	32,264,103.61	6.09%	30,047.55	7.63%	-
银河 证券	2	355,958,867.92	67.19%	260,311.16	66.09%	-
兴业 证券	2	141,569,820.37	26.72%	103,530.08	26.28%	-

注：本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基字[2007]48号）的有关规定要求，本公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家券商租用了基金专用交易席位。

1、基金专用交易席位的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金专用交易席位的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构；
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

11.7.2 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		基金交易	
	成交金额	占当	成交金额	占当	成	占当	成	占当

		期债券成交总额的比例		期债券回购成交总额的比例	交金额	期权证成交总额的比例	交金额	期基金成交总额的比例
新时代证券	-	-	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	17,900,000.00	100.00%	-	-	-	-

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	
个人	1	20180413-20180502; 20180504-20180530	-	9,789,525.21	9,789,525.21	-	-	
	2	20180503-20180503	-	32,096,173.85	32,096,173.85	-	-	
产品特有风险								

(1) 特定投资者大额赎回导致的流动性风险

如果特定投资者大额赎回，为应对赎回，可能迫使基金以不适当的价格大量抛售证券，使基金的净值增长率受到不利影响。

(2) 特定投资者大额赎回导致的巨额赎回风险

如果特定投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续2个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请。

(3) 特定投资者大额赎回导致的基金资产净值较低的风险

如果特定投资者大额赎回导致基金资产净值较低，可能出现连续60个工作日基金资产净值低于5000万元的情形，继而触发基金合同终止条件导致基金无法继续存续。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

先锋基金管理有限公司
二〇一九年三月二十九日