

重要提示

基金管理人的董事会及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责任。
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7月12日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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预示其未来表现，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。
本报告自2019年4月1日起至6月30日止。

基金基本情况

Table with columns: 项目 (Item), 基金 (Fund), 数据 (Data). Includes fields like 基金名称, 场内简称, 基金代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 报告期末基金份额总额, 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 基金管理人, 基金托管人.

主要财务指标

Table with columns: 主要财务指标, 报告期 (2019-04-01 至 2019-06-30), 单位: 人民币元. Includes 本期已实现收益, 本期利润, 加权平均基金份额本期利润, 期末基金份额净值, 期末基金净值.

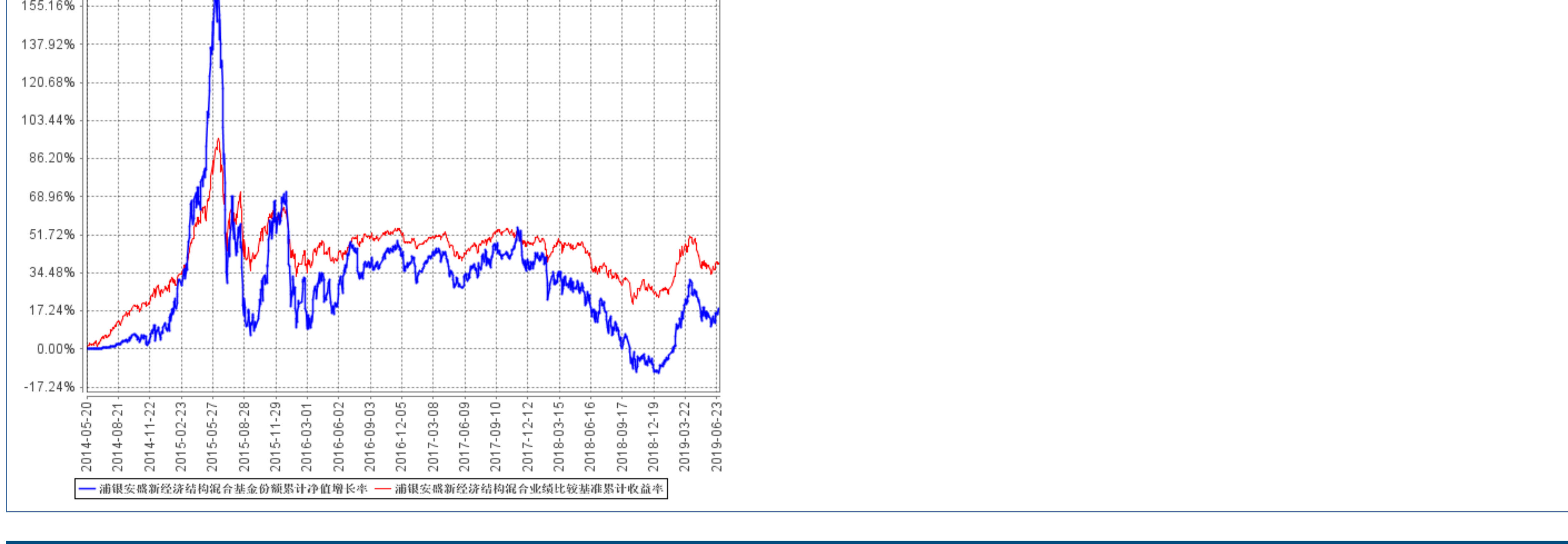
注: 1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额。
3、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

基金净值表现

Table with columns: 阶段, 净值增长率①, 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. Includes 过去三个月.

截至本报告期末本基金份额净值为1.180元，本报告期基金份额净值增长率为-4.81%，业绩比较基准收益率为-5.06%。

自基金合同生效以来基金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



其他指标

Table with columns: 其他指标, 报告期 (2019-04-01至2019-06-30), 报告期 (2019-06-30). Includes 基金资产净值, 基金份额净值, 基金份额持有人数量.

基金经理 (或基金经理小组) 简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 证券从业年限, 说明. Includes 傅佳良.

注: 1、本基金基金经理的任职日期为公司决定的聘任日期。
2、证券从业年限的计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内未有基金份额持有人利益的行为。

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况
本基金管理人根据《公平交易管理规定》，建立健全了有效的公平交易执行体系，保证公平对待下的每一个投资组合。在具体执行中，在投资决策流程上，构建统一的研究平台，为所有投资组合公平提供研究支持。同时，在投资决策过程中，严格遵守公司的各项投资管理制度和投资授权制度，保证公募基金及专户业务的独立投资决策机制。在交易执行环节上，详细规定了面对多个投资组合的指令下达执行的流程和规定，以保证投资执行交易过程的公平性。从事后监控角度上，一方面定期对投资交易情况进行分析，对同时跨多个《日报》、《日行情》发生的不同组合对同一股票的同向交易及反向交易进行价差分析，并进行统计显著性检验，以验证不同投资组合的价差是否异常。同时通过对不同组合及其各投资标的收益差异的分析，另一方面定期对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期检验，并对发现的问题进行及时的报告。
本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

异常交易行为的专项说明
本报告期内未发现本基金存在违反法律法规、中国证监会和证券交易所颁布的相关规范性文件中的异常交易行为。报告期内未发生旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易超过该证券当日成交量的3%的情形。

报告期内基金的投资策略和运作分析

在1季度市场走出了一波反弹的走势后，2季度市场进入调整，沪深300下跌1.21%，创业板下跌0.75%，上证指数上涨0.27%，行业方面，食品饮料一枝独秀上涨12.14%，家电、银行、国防、社服也都获得收益，其他行业均为负收益。
2季度投资上最大的干扰因素可能是中美贸易战的升级，贸易战带来内外环境的不确定性，降低了市场的风险偏好，同时对国民经济的长期发展将会产生一定影响。针对贸易战，管理层的一方一面要抓六个点，货币政策相对宽松；另一方面，国内积极扩表，加大改革开放力度，加大科技研发的力度。这有利于国民经济保持中长期较稳定的增速。

报告期内，因在贸易战发生过程中，组合内有些风险偏好较高的配置，导致净值低点有所回调，后来组合进行了必要的调整，整体向核心资产集中，2季度后一段组合净值相对平稳。展望未来，贸易战不确定性依然存在，所以组合将更关注行业景气变化以及个股业绩的确定性，组合整体保持较好的状态，行业上配置以消费为主，同时兼顾新能源、TMT等行业景气向上，多领域确定为个股。

报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.180元，本报告期基金份额净值增长率为-4.81%，业绩比较基准收益率为-5.06%。

报告期内基金份额持有人数或基金资产净值预警说明

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

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

Table with columns: 序号, 项目, 金额 (元), 占基金总资产的比例 (%). Includes 权益类投资, 固定收益投资, 资产支持证券, 贵金属投资, 金融衍生品投资, 买入返售金融资产, 银行存款和结算备付金合计, 其他资产, 合计.

报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with columns: 序号, 行业类别, 公允价值 (元), 占基金资产净值比例 (%). Includes 农林牧渔, 采矿业, 制造业, 电力、热力、燃气及水生产和供应业, 建筑业, 批发和零售业, 交通运输、仓储和邮政业, 住宿和餐饮业, 信息技术、软件和信息技术服务业, 金融业, 房地产业, 租赁和商务服务业, 科学研究和技术服务业, 水利、环境和公共设施管理业, 居民服务、修理和其他服务业, 教育, 卫生和社会工作, 文化、体育和娱乐业, 综合, 合计.

报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

Table with columns: 行业类别, 公允价值 (元), 占基金资产净值比例 (%). Includes A 基础材料, B 消费必需品, C 消费必需品, D 能源, E 金融, F 医疗保健, G 工业, H 信息技术, I 电信服务, J 公用事业, K 房地产, 合计.

注: 本基金本报告期末未有港股通投资。

报告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

Table with columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量 (股), 公允价值 (元), 占基金资产净值比例 (%). Includes 五粮液, 招商银行, 招商银行, 招商银行, 招商银行, 招商银行, 招商银行, 招商银行, 招商银行, 招商银行.

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with columns: 序号, 债券品种, 公允价值 (元), 占基金资产净值比例 (%). Includes 国家债券, 央行票据, 金融债券, 其中: 政策性金融债, 企业债, 企业短期融资券, 中期票据, 可转债 (可交换债), 同业存单, 其他, 合计.

注: 本基金本报告期末未有债券。

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债券投资明细

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量 (张), 公允价值 (元), 占基金资产净值比例 (%). Includes 招商银行, 招商银行, 招商银行, 招商银行, 招商银行.

注: 本基金本报告期末未有债券。

期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

Table with columns: 序号, 基金代码, 基金名称, 数量 (份), 公允价值 (元), 占基金资产净值比例 (%). Includes 招商银行, 招商银行, 招商银行, 招商银行, 招商银行.

注: 本基金本报告期末未有资产支持证券。

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

Table with columns: 序号, 贵金属代码, 贵金属名称, 数量 (克), 公允价值 (元), 占基金资产净值比例 (%). Includes 招商银行, 招商银行, 招商银行, 招商银行, 招商银行.

注: 本基金本报告期末未有贵金属。

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权证投资明细

Table with columns: 代码, 名称, 持仓量 (股/份), 公允价值 (元), 公允价值变动 (元), 风险说明. Includes 公允价值变动总额合计 (元), 报告期投资本期收益 (元), 报告期投资本期公允价值变动 (元).

注: 本基金本报告期末未有权证投资。

本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未有股指期货。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策
本基金本报告期末未有国债期货。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

Table with columns: 代码, 名称, 持仓量 (买/卖), 合约市值 (元), 公允价值变动 (元), 风险说明. Includes 公允价值变动总额合计 (元), 国债期货投资本期收益 (元), 国债期货投资本期公允价值变动 (元).

注: 本基金本报告期末未有国债期货。

本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未有国债期货。

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况
本基金报告期内无受到调查以及处罚情况。

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库
本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库的范围。

Table with columns: 序号, 名称, 金额 (元), 单位: 人民币元. Includes 存出保证金, 应收证券清算款, 应收股利, 应收利息, 应收申购款, 其他应收款, 预收费用, 其他, 合计.

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注: 本基金本报告期末未有可转换债券。

报告期末前十名股票中存在受限受限情况的说明
注: 本基金本报告期末前十名股票中不存在其他受限受限情况。

开放式基金份额变动

Table with columns: 项目, 数量, 单位: 份. Includes 报告期期初基金份额总额, 报告期期间基金总申购份额, 报告期期间基金总赎回份额, 报告期期间基金总申购份额, 报告期期间基金总赎回份额, 报告期末基金份额总额.

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

Table with columns: 项目, 基金份额, 单位: 份. Includes 报告期初持有人的基金份额, 报告期末持有/申购总份额, 报告期末持有/赎回总份额, 报告期末持有人的基金份额, 报告期末持有人的基金份额占基金总份额比例 (%).

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

Table with columns: 序号, 交易方式, 交易日期, 交易份额 (份), 交易金额 (元), 适用费率. Includes 合计.

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

Table with columns: 项目, 持有份额总数, 持有份额占基金总份额比例, 发起份额占基金总份额比例, 发起份额承诺持有期限. Includes 基金管理人自有资金, 基金管理人高级管理人员, 基金管理人从业人员, 基金管理人股东, 其他, 合计.

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

Table with columns: 投资者类别, 序号, 持有基金份额比例达到或超过20%的时间区间, 期初份额, 申购份额, 赎回份额, 持有基金份额, 份额占比. Includes 个人.

基金管理人提示投资风险: 本基金的投资范围包括科创板上市公司股票, 该等股票可能会产生公允价值变动的风险, 产生净值波动, 并造成基金净值波动, 同时, 该等大额赎回可能导致: (1) 单位净值波动风险; (2) 基金资产净值波动的风险; (3) 因引发基金本身的巨额赎回而导致中小投资者无法及时赎回的风险; (4) 因基金资产净值低于5000万元从而触发投资目标未完成或基金终止等风险。

影响投资者决策的其他重要信息

Table with columns: 各文件目录. Includes 中国证监会核准基金募集的文件, 浦银安盛新经济结构灵活配置混合型证券投资基金基金合同, 浦银安盛新经济结构灵活配置混合型证券投资基金招募说明书, 浦银安盛新经济结构灵活配置混合型证券投资基金托管协议, 基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程, 基金托管人业务资格批件和营业执照, 本报告书在半年度报告披露前上季度的各项公告, 中国证监会要求的其他文件.

存放地点

上海市康桥中路381号中邦广场30楼基金管理人办公场所。

查阅方式

投资者可登录基金管理人网站 (www.py-asa.com) 查阅, 或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。
投资者对本报告书如有疑问, 可咨询基金管理人。
客户服务中心电话: 400-8828-999 或 021-33009999。