

# 中航军民融合精选混合型证券投资基金 2019 年半年度报告

2019 年 6 月 30 日

基金管理人：中航基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2019 年 8 月 22 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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。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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 19 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。

## 1.2 目录

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

6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17
6.4 报表附注.....	18
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>40</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	40
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	40
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	47
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	47
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序所有资产支持证券投资明细.....	47
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	47
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	48
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	48
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	48
7.12 投资组合报告附注.....	48
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>50</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	50
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	50
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	50
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>51</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>52</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	52
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	52
10.4 基金投资策略的改变.....	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	52
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	52
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	52
10.8 其他重大事件.....	54
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>55</b>

---

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.....	55
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	55
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>56</b>
12.1 备查文件目录.....	56
12.2 存放地点.....	56
12.3 查阅方式.....	56

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中航军民融合精选混合型证券投资基金	
基金简称	中航军民融合精选混合	
基金主代码	004926	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 2 月 9 日	
基金管理人	中航基金管理有限公司	
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	26,218,962.08 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	中航军民融合精选混合 A	中航军民融合精选混合 C
下属分级基金的交易代码:	004926	004927
报告期末下属分级基金的份额总额	10,467,182.07 份	15,751,780.01 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金的投资目标在于把握中国军民融合产业发展带来的投资机会，分享军民融合相关上市公司的持续投资收益，在严格控制投资风险的基础上，力求为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金界定的“军民融合”主题主要聚焦于在国家适当控制的前提下，充分参与市场竞争、充分参与军工生产建设的军民融合企业，主要包括“民参军”和“军转民”两部分。本基金还将重点关注流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×75%+中债综合指数收益率×25%
风险收益特征	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，但低于股票型基金，属于中等风险水平的投资品种。

### 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	中航基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	武宜达
	联系电话	010-50867188
	电子邮箱	wuyida@avicfund.cn
客户服务电话	400-666-2186	95559
传真	010-56793194	021-62701216
注册地址	北京市朝阳区安立路 78、80 号 11 层 1101 内 1105 室	中国（上海）自由贸易实验区银城中路 188 号
办公地址	北京市朝阳区安立路 78、80 号 11 层 1101 内 1105 室	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码	100101	200336

法定代表人	洪正华	彭纯
-------	-----	----

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.avicfund.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中航基金管理有限公司	北京市朝阳区安立路 78、80 号 11 层 1101 内 1105 室

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金级别	中航军民融合精选混合 A	中航军民融合精选混合 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日 - 2019年6月30日)	报告期(2019年1月1日 - 2019年6月30日)
本期已实现收益	2,292,584.26	1,709,474.77
本期利润	2,743,272.66	1,859,731.97
加权平均基金份额本期利润	0.2050	0.1259
本期加权平均净值利润率	21.63%	13.23%
本期基金份额净值增长率	13.95%	13.77%
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	-346,455.28	-630,773.92
期末可供分配基金份额利润	-0.0331	-0.0400
期末基金资产净值	10,120,726.79	15,121,006.09
期末基金份额净值	0.9669	0.9600
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	-3.31%	-4.00%

①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

②期末可供分配利润：对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）；如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果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（已实现部分扣除未实现部分）。

③本基金所述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

中航军民融合精选混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	3.15%	0.92%	4.12%	0.87%	-0.97%	0.05%
过去三个月	-6.90%	1.20%	-0.83%	1.14%	-6.07%	0.06%
过去六个月	13.95%	1.37%	20.09%	1.16%	-6.14%	0.21%



过去一年	2.08%	1.23%	7.98%	1.14%	-5.90%	0.09%
自基金合同生效起至今	-3.31%	1.07%	-1.72%	1.08%	-1.59%	-0.01%

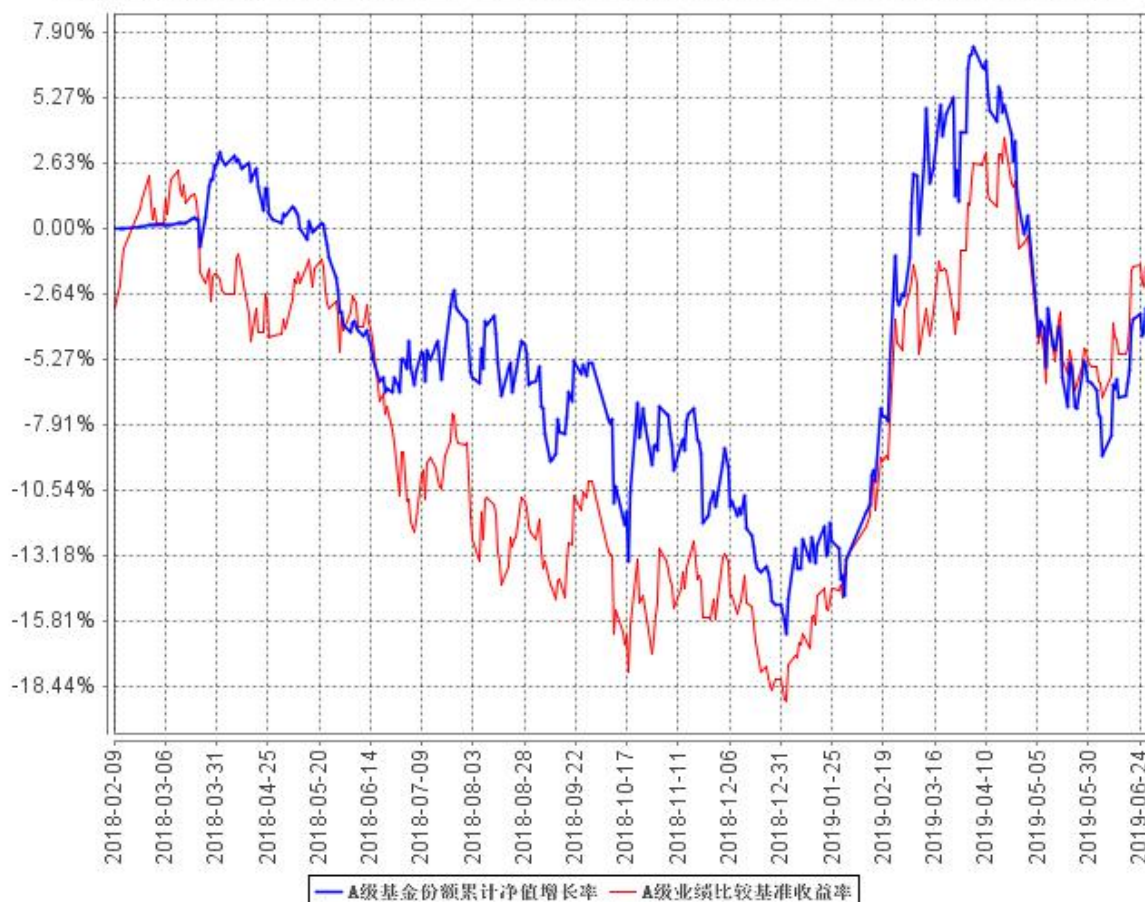
## 中航军民融合精选混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	3.11%	0.92%	4.12%	0.87%	-1.01%	0.05%
过去三个月	-6.98%	1.20%	-0.83%	1.14%	-6.15%	0.06%
过去六个月	13.77%	1.37%	20.09%	1.16%	-6.32%	0.21%
过去一年	1.80%	1.23%	7.98%	1.14%	-6.18%	0.09%
自基金合同生效起至今	-4.00%	1.07%	-1.72%	1.08%	-2.28%	-0.01%

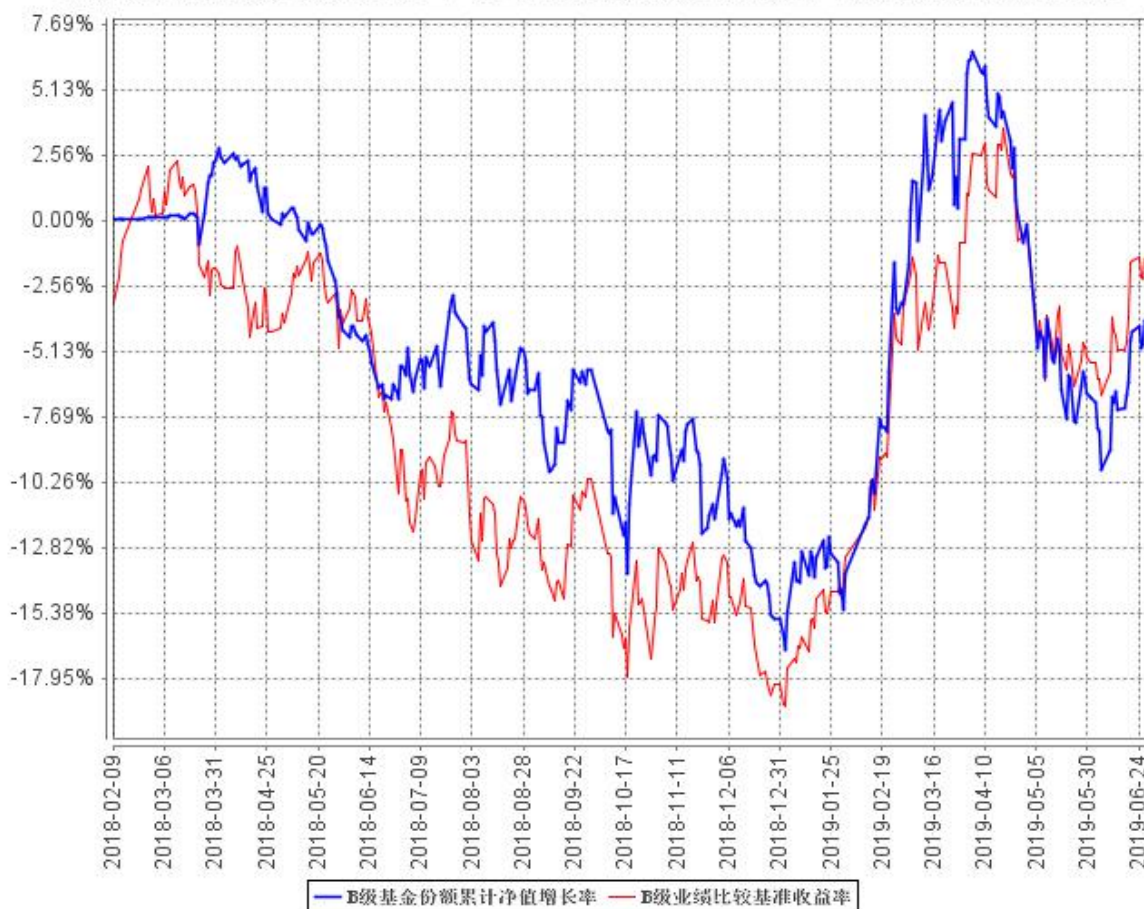
注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×75%+中债综合指数收益率×25%

### 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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



**B级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**



注：本基金合同于2018年2月9日生效。按基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同第十二部分“四、投资限制”的有关规定。

### 3.3 其他指标

无

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

中航基金管理有限公司成立于 2016 年 6 月 16 日，是经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]1249 号文许可批准设立、为客户提供专业基金管理服务的全国性基金管理公司。公司总部设在北京，注册资本为 10,000 万元人民币，经营范围为基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

截止 2019 年 6 月 30 日，基金管理人管理一只货币基金——中航航行宝货币市场基金，一只债券型基金——中航瑞景 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金，三只混合型投资基金——中航混改精选混合型证券投资基金、中航军民融合精选混合型证券投资基金、中航新起航灵活配置混合型证券投资基金。同时，管理多个特定客户资产投资组合。

#### 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		
韩浩	基金经理	2018 年 2 月 9 日	-	12	硕士研究生。曾供职于中国民族证券有限责任公司担任市场策略部分析师、财富中心总经理助理；金元证券股份有限公司担任首席投资顾问；中航证券有限公司担任投资主办。2016 年 9 月至今，担任中航基金管理有限公司权益投资部基金经理。

### 4.2 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》、《中航军民融合精选混合型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公

公平交易制度。在统一的研究平台和公共信息平台，保证各组合得到公平的投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，公平对待旗下管理的所有投资组合。同时，加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

#### **4.3.2 异常交易行为的专项说明**

本基金本报告期内不存在异常交易行为。未发生同一基金或不同基金组合之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。且不存在所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形。

### **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**

今年上半年市场迎来了一轮快速的估值修复行情，国防军工板块在风险偏好回暖的情况下取得了超额收益，其中以超跌的船舶和民参军的估值修复为代表。总体来说市场环境对行业影响较大，军工贝塔属性尽显，时机把握成为关键。

本基金总体上保持了较为稳健的仓位，重点配置了一批军工龙头公司以及优质的民参军企业。

#### **4.4.2 报告期内基金的业绩表现**

截至本报告期末中航军民融合精选混合 A 基金份额净值为 0.9669 元，本报告期基金份额净值增长率为 13.95%；截至本报告期末中航军民融合精选混合 C 基金份额净值为 0.9600 元，本报告期基金份额净值增长率为 13.77%；同期业绩比较基准收益率为 20.09%。

### **4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望**

在美国对华政策反复的背景下，强大的军事实力是国家安全的重要保证和谈判信心的来源。在全球经济困难重重的背景下，预计 2019 年军工行业基本面持续向好，从已公布的行业基本面数据来看，基本符合去年对于行业趋势的判断，在十三五的后两年，逆周期属性可能给军工行业带来超额收益。

2019 年各项改革预计稳步推进。科研院所改制稳步推进，股权激励等混改措施将会改善企业经营效率，军民融合已进入实质落地阶段，各项工作稳步推进并取得新进展。展望下半年，预计

真正基本面优秀的公司表现将会优于上半年。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会，委员由投资研究、交易、基金事务、风险管理、合规等部门负责人组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。报告期内，投资研究部门负责人同时兼任基金经理、估值委员，基金经理参加估值专业委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；与估值相关的机构包括但不限于上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算公司，中证指数有限公司以及中国证券投资基金业协会等。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同的相关规定，结合本基金实际运作情况，本基金本报告期末进行利润分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金自 2018 年 4 月 16 日起基金资产净值开始低于 5000 万元，4 月 16 日当日基金资产净值为 47,658,711.71 元。2019 年 6 月 30 日，本基金资产净值为 25,241,732.88 元。本报告期内，本基金资产净值低于 5000 万元的情形已连续超过 60 个工作日。本公司已按基金合同有关条款，向中国证券业监督管理委员会提交解决方案。

## § 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

2019 年上半年度，基金托管人在中航军民融合精选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

2019 年上半年度，中航基金管理有限公司在中航军民融合精选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

2019 年上半年度，由中航基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关中航军民融合精选混合型证券投资基金的半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 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：中航军民融合精选混合型证券投资基金

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	上年度末 2018 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	3,709,860.94	3,939,106.50
结算备付金		235,472.90	456,995.67
存出保证金		82,986.15	91,669.59
交易性金融资产	6.4.7.2	21,662,408.00	21,020,125.00
其中：股票投资		21,662,408.00	19,212,205.00
基金投资		-	-
债券投资		-	1,807,920.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	3,730,363.49
应收利息	6.4.7.5	1,102.61	51,682.09
应收股利		-	-
应收申购款		55,989.73	7,041.42
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		25,747,820.33	29,296,983.76
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2019 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2018 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>			
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		300,897.90	19,371.89
应付管理人报酬		24,587.53	30,735.20
应付托管费		2,048.96	2,561.26
应付销售服务费		1,231.73	1,134.25
应付交易费用	6.4.7.7	137,627.60	156,062.81
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	39,693.73	20,053.70
负债合计		506,087.45	229,919.11
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	26,218,962.08	34,342,737.04
未分配利润	6.4.7.10	-977,229.20	-5,275,672.39
所有者权益合计		25,241,732.88	29,067,064.65
负债和所有者权益总计		25,747,820.33	29,296,983.76

①报告截止日 2019 年 6 月 30 日，中航军民融合精选混合 A 基金份额净值 0.9669 元，基金份额总额 10,467,182.07 份；中航军民融合精选混合 C 基金份额净值 0.9600 元，基金份额总额 15,751,780.01 份。中航军民融合精选混合份额总额合计为 26,218,962.08 份。

②本基金基金合同于 2018 年 2 月 9 日生效，上年度为不完整会计年度，下同。

## 6.2 利润表

会计主体：中航军民融合精选混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 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 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 2 月 9 日(基金合 同生效日)至 2018 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		5,301,485.18	-462,493.98
1.利息收入		40,660.77	1,244,884.33
其中：存款利息收入	6.4.7.11	21,065.98	526,859.31
债券利息收入		17,709.04	180,177.27
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,885.75	537,847.75
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		4,624,027.63	-1,732,937.35
其中：股票投资收益	6.4.7.12	4,502,441.63	-1,808,793.35
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-9,180.00	2,380.00
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	130,766.00	73,476.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	600,945.60	-138,454.18
4.汇兑收益（损失以“-”号填		-	-



列)			
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	35,851.18	164,013.22
<b>减：二、费用</b>		698,480.55	750,851.61
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	159,008.30	482,658.24
2. 托管费	6.4.10.2.2	13,250.73	40,221.55
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	6,942.40	25,943.83
4. 交易费用	6.4.7.19	460,056.03	146,429.67
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	6.4.7.20	59,223.09	55,598.32
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		4,603,004.63	-1,213,345.59
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		4,603,004.63	-1,213,345.59

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中航军民融合精选混合型证券投资基金

本报告期：2019年1月1日至2019年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	34,342,737.04	-5,275,672.39	29,067,064.65
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	4,603,004.63	4,603,004.63
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-8,123,774.96	-304,561.44	-8,428,336.40
其中：1.基金申购款	9,240,556.85	-374,703.04	8,865,853.81
2.基金赎回款	-17,364,331.81	70,141.60	-17,294,190.21
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)	26,218,962.08	-977,229.20	25,241,732.88
项目	上年度可比期间 2018年2月9日(基金合同生效日)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)	284,552,116.71	-	284,552,116.71
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,213,345.59	-1,213,345.59
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)	-246,786,704.71	-845,562.37	-247,632,267.08
其中：1.基金申购款	3,563,949.33	36,117.09	3,600,066.42
2.基金赎回款	-250,350,654.04	-881,679.46	-251,232,333.50
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)	37,765,412.00	-2,058,907.96	35,706,504.04

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_ 陈四汝                      \_\_\_\_\_ 陈四汝                      \_\_\_\_\_ 韩丹  
 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

中航军民融合精选混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）根据中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）证监许可[2017]1077号文《关于准予中航军民融合精选混合型证券投资基金注册的批复》，由中航基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《中航军民融合精选混合型证券投资基金基金合同》（“基金合同”）等

规定公开募集。经向中国证监会备案，于 2018 年 2 月 9 日募集成立。本基金的基金管理人为中航基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，基金合同生效日的基金份额总额为 284,552,116.71 份，有效认购户数为 2019 户。其中，认购资金在募集期间产生的利息折合基金份额 15,210.77 份，按照基金合同的有关约定计入基金份额持有人的基金账户。本基金募集资金经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）验资。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中航军民融合精选混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要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）、国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、可转换债券、可交换债券、中小企业私募债券、中期票据、短期融资券、超级短期融资券、资产支持证券、次级债、债券回购、银行存款、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

#### **6.4.2 会计报表的编制基础**

本基金的会计报表按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国基金业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会颁布的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第 3 号—半年度报告的内容与格式》、《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》、《证券投资基金信息披露编报规则第 3 号—会计报表附注的编制及披露》及中国证监会颁布的其他相关规定编制。

#### **6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金编制的财务报表符合企业会计准则及其他有关规定要求，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 1 日至 2019 年 6 月 30 日的经营成果和基金净值变动情况。

#### **6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明**

本报告期本基金所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

## 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本报告期本基金无需说明的重大会计政策变更。

### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期本基金无会计估计变更。

### 6.4.5.3 差错更正的说明

本报告期本基金无需要说明的重大会计差错更正。

## 6.4.6 税项

根据财税【2004】78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税【2005】103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税【2007】84号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税【2008】1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年04月23日发布的《上海、深圳证券交易所关于做好交易相关系统印花税率参数调整的通知》、2008年09月18日发布的《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税【2012】85号《关于实施公司股息红利差别化个人所得税政策的通知》、财税【2015】101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税【2016】36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税【2016】46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税【2016】70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1. 基金运营过程中发生的增值税应税行为，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税；

2. 基金分别按实际缴纳的增值税额的7%、3%、2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加；

3. 对基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征增值税；

4. 存款利息收入不征收增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入免征增值税；

5. 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税；

6. 基金取得的股票股息、红利收入，自2015年9月8日起，基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计

入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

7. 对基金取得的企业债券利息收入，由各兑付机构在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不缴纳企业所得税；

8. 对于基金从事 A 股买卖，自 2008 年 09 月 19 日起，由出让方按 0.1% 的税率缴纳证券（股票）交易印花税，受让方不再缴纳印花税。

## 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	3,709,860.94
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：	3,709,860.94

### 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	21,701,044.40	21,662,408.00	-38,636.40
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	-	-	-
其他	-	-	-
合计	21,701,044.40	21,662,408.00	-38,636.40

**6.4.7.3 衍生金融资产/负债**

本报告期末本基金未持有衍生金融资产/负债。

**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**

本报告期末本基金未持有买入返售金融资产。

**6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

本报告期末本基金未持有通过买断式逆回购交易中取得的债券。

**6.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应收活期存款利息	959.21
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	106.00
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	37.40
合计	1,102.61

其他为应收结算保证金利息。

**6.4.7.6 其他资产**

本报告期末本基金未持有其他资产。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
交易所市场应付交易费用	137,627.60
银行间市场应付交易费用	-
合计	137,627.60

## 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	145.67
预提费用	39,548.06
合计	39,693.73

①预提费用为按日计提的审计费、信息披露费和银行间账户维护费。

②为保障基金持有人利益，本基金于2019年4月17日对2019年信息披露媒体及费用进行调整优化，信息披露费由100,000.00元调整为0.00元。为减少对净值的影响，已预提的信息披露费自2019年4月17日起按自然日分摊冲销至年终。

## 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

中航军民融合精选混合 A		
项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	18,995,075.71	18,995,075.71
本期申购	3,854,037.70	3,854,037.70
本期赎回(以“-”号填列)	-12,381,931.34	-12,381,931.34
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	10,467,182.07	10,467,182.07

金额单位：人民币元

中航军民融合精选混合 C		
项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	15,347,661.33	15,347,661.33
本期申购	5,386,519.15	5,386,519.15
本期赎回(以“-”号填列)	-4,982,400.47	-4,982,400.47
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-

本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	15,751,780.01	15,751,780.01

本期申购包含基金转换入份额；本期赎回包含基金转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

中航军民融合精选混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-2,582,252.18	-296,258.18	-2,878,510.36
本期利润	2,292,584.26	450,688.40	2,743,272.66
本期基金份额交易产生的变动数	92,400.24	-303,617.82	-211,217.58
其中：基金申购款	-36,293.10	-79,102.29	-115,395.39
基金赎回款	128,693.34	-224,515.53	-95,822.19
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-197,267.68	-149,187.60	-346,455.28

单位：人民币元

中航军民融合精选混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-2,158,827.97	-238,334.06	-2,397,162.03
本期利润	1,709,474.77	150,257.20	1,859,731.97
本期基金份额交易产生的变动数	42,045.57	-135,389.43	-93,343.86
其中：基金申购款	-96,878.27	-162,429.38	-259,307.65
基金赎回款	138,923.84	27,039.95	165,963.79
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-407,307.63	-223,466.29	-630,773.92

#### 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6月30日
活期存款利息收入	17,463.71
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	2,796.08
其他	806.19



合计	21,065.98
----	-----------

其他包括结算保证金利息收入。

### 6.4.7.12 股票投资收益

#### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
卖出股票成交总额	175,088,353.44
减：卖出股票成本总额	170,585,911.81
买卖股票差价收入	4,502,441.63

### 6.4.7.13 债券投资收益

#### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-9,180.00
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-9,180.00

#### 6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	1,868,040.00
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	1,809,180.00
减：应收利息总额	68,040.00
买卖债券差价收入	-9,180.00

#### 6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本报告期本基金无债券投资收益——赎回差价收入。

**6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入**

本报告期本基金无债券投资收益——申购差价收入。

**6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益**

本报告期本基金无资产支持证券投资收益。

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

本报告期本基金无贵金属投资收益。

**6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

本报告期本基金无贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入。

**6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

本报告期本基金无贵金属投资收益——赎回差价收入。

**6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

本报告期本基金无贵金属投资收益——申购差价收入。

**6.4.7.15 衍生工具收益****6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本报告期本基金无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

**6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益**

本报告期本基金无衍生工具收益——其他投资收益。

**6.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
股票投资产生的股利收益	130,766.00
基金投资产生的股利收益	-
合计	130,766.00

**6.4.7.17 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 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	600,945.60
——股票投资	599,685.60
——债券投资	1,260.00
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	600,945.60

#### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	35,851.18
合计	35,851.18

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	460,056.03
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	460,056.03

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
审计费用	9,916.99
信息披露费	20,631.07
银行划款费	1,075.03
帐户维护费	27,600.00
合计	59,223.09

#### 6.4.7.21 分部报告

无

#### 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

本报告期末本基金不存在需要说明的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截止本基金报告报出日，本基金不存在需要说明的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方变化的情况。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中航基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构
交通银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
中航证券有限公司	基金管理人股东、基金代销机构

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2018 年 2 月 9 日 (基金合同生效日) 至 2018 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票	成交金额	占当期股票

		成交总额的比例		成交总额的比例
中航证券有限公司	-	-	88,637,904.13	75.52%

#### 6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年2月9日(基金合同生效日)至 2018年6月30日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例	成交金额	占当期债券 成交总额的比例
中航证券有限公司	-	-	6,995,567.00	100.00%

#### 6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30 日		上年度可比期间 2018年2月9日(基金合同生效日)至2018 年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
中航证券有限公司	-	-	932,100,000.00	94.24%

#### 6.4.10.1.4 权证交易

本报告期及上年度可比期间，本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
中航证券有限公司	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2018年2月9日(基金合同生效日)至2018年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
中航证券有限公	64,820.49	75.52%	9,555.70	31.26%

司				
---	--	--	--	--

①上述佣金按照市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取、并由券商承担的费用后的净额列示。

②该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

## 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6 月30日	上年度可比期间 2018年2月9日(基金合同生效日) 至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	159,008.30	482,658.24
其中：支付销售机构的客户维护费	84,206.86	217,980.01

①计提标准：本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.2%年费率计提。

管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.2\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

②计提方式与支付方式：基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人在次月初3个工作日内出具资金划拨指令，基金托管人复核无误后于2个工作日内进行支付。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6 月30日	上年度可比期间 2018年2月9日(基金合同生效日) 至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	13,250.73	40,221.55

①计提标准：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.1%的年费率计提。

托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.1\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

②计提方式与支付方式：基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人在次月初 3 个工作日内出具资金划拨指令，基金托管人复核无误后于 2 个工作日内进行支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中航军民融合精选混合 A	中航军民融合精选混合 C	合计
交通银行股份有限公司	-	5,046.22	5,046.22
中航基金管理有限公司	-	84.53	84.53
中航证券有限公司	-	440.01	440.01
合计	-	5,570.76	5,570.76
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2018 年 2 月 9 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中航军民融合精选混合 A	中航军民融合精选混合 C	合计
交通银行股份有限公司	-	16,433.78	16,433.78
中航基金管理有限公司	-	2,418.62	2,418.62
中航证券有限公司	-	1,626.05	1,626.05
合计	-	20,478.45	20,478.45

①计提标准：本基金销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.1% 年费率计提。

计算方法如下：

$$H = E \times 0.1\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

②计提方式与支付方式：销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送销售服务费划款指令，基金托管人复核无误后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给登记机构，由登记机构代付给销售机构进行支付。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

**6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

本报告期及上年度可比期间，本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

**6.4.10.4 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**

本报告期及上年度可比期间，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

**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**

本报告期末及上年度末，除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

**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1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年2月9日(基金合同生效日)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
交通银行股份有限公司	4,028,319.99	21,065.98	8,001,124.37	158,496.92

包括活期存款、存在托管银行的定期存款、结算备付金、交易保证金。

**6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本报告期及上年度可比期间，本基金未在承销期内参与关联方承销的证券。

**6.4.11 利润分配情况**

根据本基金基金合同的相关规定，结合本基金实际运作情况，本报告期本基金未进行利润分配。

**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**

本报告期末本基金未持有因认购新发/增发而于期末流通受限的证券。

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本报告期末本基金未持有因暂时停牌而于期末流通受限的股票。



### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本报告期末本基金未持有银行间市场债券正回购。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本报告期末本基金未持有交易所市场债券正回购。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

本基金为偏股混合型基金，基金的风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币基金，属于证券投资基金中的中高风险/收益品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常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从事风险管理的主要目的是在力求在严格控制风险的前提下，谋求实现基金资产的长期稳定增长的投资目标。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理办法主要通过定性分析和定量分析的方法去评估各种风险发生的可能损失。从定性分析的角度触发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人董事会重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系。

董事会对公司风险管理负有最终责任，董事会下设合规及风险管理委员会与督察长。合规及风险管理委员会主要负责审核和指导公司的风险管理政策，对公司的整体风险水平、风险控制措施的实施情况进行评价。督察长负责组织指导公司监察稽核工作，监督检查受托资产和公司运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况。

经营管理层负责风险管理政策、风险控制措施的制定和落实，经营管理层下设风险控制委员会。风险控制委员会主要负责审议风险管理制度和流程，处置重大风险事件，促进风险管理文化的形成。

监察稽核部和风险管理部是公司内部控制的职能部门。各职能部门负责从经营管理的各业务环节上贯彻落实风险管理措施，执行风险识别、风险测量、风险控制、风险评价和风险报告等风险管理程序，并持续完善相应的内部控制制度和流程。

### 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托管人和其他具有基金托管资格的股份制商业银行，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；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于本报告期末，本基金未持有资产支持证券(上年度末：无)。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	1,807,920.00
合计	-	1,807,920.00

#### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无

#### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无

#### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

无

#### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无

#### 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。

于报告期末，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 金融资产和金融负债的到期期限分析

无

##### 6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人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%，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%(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上述比例限制)。

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%。

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。

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。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	3,709,860.94	-	-	-	-	-	3,709,860.94
结算备付金	235,472.90	-	-	-	-	-	235,472.90
存出保证金	82,986.15	-	-	-	-	-	82,986.15
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-21,662,408.00	21,662,408.00
应收利息	-	-	-	-	-	1,102.61	1,102.61
应收申购款	-	-	-	-	-	55,989.73	55,989.73
资产总计	4,028,319.99	-	-	-	-	-21,719,500.34	25,747,820.33

负债							
应付赎回款						300,897.90	300,897.90
应付管理人报酬						24,587.53	24,587.53
应付托管费						2,048.96	2,048.96
应付销售服务费						1,231.73	1,231.73
应付交易费用						137,627.60	137,627.60
其他负债						39,693.73	39,693.73
负债总计						506,087.45	506,087.45
利率敏感度缺口	4,028,319.99					-21,213,412.89	25,241,732.88
上年度末 2018 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	3,939,106.50						3,939,106.50
结算备付金	456,995.67						456,995.67
存出保证金	91,669.59						91,669.59
交易性金融资产			1,807,920.00			-19,212,205.00	21,020,125.00
应收证券清算款						-3,730,363.49	3,730,363.49
应收利息						51,682.09	51,682.09
应收申购款						7,041.42	7,041.42
其他资产							
资产总计	4,487,771.76		1,807,920.00			-23,001,292.00	29,296,983.76
负债							
应付赎回款						19,371.89	19,371.89
应付管理人报酬						30,735.20	30,735.20
应付托管费						2,561.26	2,561.26
应付销售服务费						1,134.25	1,134.25
应付交易费用						156,062.81	156,062.81
其他负债						20,053.70	20,053.70
负债总计						229,919.11	229,919.11
利率敏感度缺口	4,487,771.76		1,807,920.00			-22,771,372.89	29,067,064.65

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于报告期末，若市场利率上升或者下降 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将不会产生重大变动。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险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。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30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	21,662,408.00	85.82	19,212,205.00	66.10
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	1,807,920.00	6.22
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	21,662,408.00	85.82	21,020,125.00	72.32

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金无其他价格风险敞口。

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。			
假设	1. 置信区间 -		
	2. 观察期 -		
分析	风险价值 (单位：人民币元)	本期末（2019年6月30日）	上年度末（2018年12月31日）

### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于 2019 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 21,662,408.00，无属于第二或第三层次的余额。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

(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 2019 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d)不以公允价值计量的金融工具

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

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	21,662,408.00	84.13
	其中：股票	21,662,408.00	84.13
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	-	-
	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	3,945,333.84	15.32
8	其他各项资产	140,078.49	0.54
9	合计	25,747,820.33	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	7,497,008.00	29.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,354,000.00	9.33
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,031,210.00	12.01
J	金融业	5,203,450.00	20.61
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,343,540.00	5.32



N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	823,800.00	3.26
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,409,400.00	5.58
S	综合	-	-
	合计	21,662,408.00	85.82

## 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金未持有港股通股票。

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	300212	易华录	62,400	1,528,800.00	6.06
2	300349	金卡智能	84,500	1,502,410.00	5.95
3	600977	中国电影	90,000	1,409,400.00	5.58
4	002414	高德红外	72,000	1,382,400.00	5.48
5	600967	内蒙一机	120,000	1,344,000.00	5.32
6	603259	药明康德	15,500	1,343,540.00	5.32
7	601939	建设银行	180,000	1,339,200.00	5.31
8	600887	伊利股份	40,000	1,336,400.00	5.29
9	601398	工商银行	225,000	1,325,250.00	5.25
10	600036	招商银行	36,000	1,295,280.00	5.13
11	002024	苏宁易购	109,000	1,251,320.00	4.96
12	601166	兴业银行	68,000	1,243,720.00	4.93
13	601933	永辉超市	108,000	1,102,680.00	4.37
14	002001	新和成	55,000	1,060,950.00	4.20
15	000066	中国长城	90,000	925,200.00	3.67
16	002607	中公教育	60,000	823,800.00	3.26
17	300747	锐科激光	5,800	812,058.00	3.22
18	002171	楚江新材	100,000	636,000.00	2.52

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300424	航新科技	7,062,084.00	24.30
2	000547	航天发展	4,475,587.41	15.40
3	300349	金卡智能	4,336,162.00	14.92
4	600259	广晟有色	4,218,738.76	14.51
5	000063	中兴通讯	4,063,801.68	13.98
6	600562	国睿科技	3,958,995.30	13.62
7	002396	星网锐捷	3,920,025.00	13.49
8	600171	上海贝岭	3,846,162.00	13.23
9	600588	用友网络	3,838,146.00	13.20
10	002371	北方华创	3,532,487.34	12.15
11	600990	四创电子	3,389,068.00	11.66
12	002607	中公教育	3,195,618.00	10.99
13	300212	易华录	3,084,996.00	10.61
14	002669	康达新材	2,816,996.00	9.69
15	000066	中国长城	2,620,251.00	9.01
16	000977	浪潮信息	2,606,165.43	8.97
17	601607	上海医药	2,550,368.00	8.77
18	603181	皇马科技	2,517,590.00	8.66
19	601899	紫金矿业	2,494,800.00	8.58
20	300065	海兰信	2,455,821.65	8.45
21	002414	高德红外	2,444,141.00	8.41
22	300600	瑞特股份	2,372,510.60	8.16
23	002368	太极股份	2,337,126.00	8.04
24	002025	航天电器	2,297,212.00	7.90
25	601166	兴业银行	2,281,875.00	7.85
26	603259	药明康德	2,235,380.00	7.69
27	603678	火炬电子	2,186,988.98	7.52
28	300633	开立医疗	2,175,706.00	7.49
29	600406	国电南瑞	2,150,313.00	7.40
30	002465	海格通信	2,145,657.00	7.38
31	600030	中信证券	2,012,485.00	6.92
32	002024	苏宁易购	1,980,094.00	6.81
33	600737	中粮糖业	1,871,293.96	6.44
34	600383	金地集团	1,780,200.00	6.12

35	600460	士兰微	1,767,240.00	6.08
36	600111	北方稀土	1,764,960.00	6.07
37	300101	振芯科技	1,752,774.00	6.03
38	002008	大族激光	1,705,672.95	5.87
39	000733	振华科技	1,687,764.00	5.81
40	601818	光大银行	1,617,000.00	5.56
41	000821	京山轻机	1,616,740.00	5.56
42	300261	雅本化学	1,586,397.00	5.46
43	002171	楚江新材	1,581,345.00	5.44
44	600010	包钢股份	1,566,180.00	5.39
45	603959	百利科技	1,542,600.00	5.31
46	600977	中国电影	1,541,113.00	5.30
47	600015	华夏银行	1,520,100.00	5.23
48	600276	恒瑞医药	1,470,705.00	5.06
49	603980	吉华集团	1,468,500.00	5.05
50	600050	中国联通	1,467,846.00	5.05
51	603659	璞泰来	1,431,327.00	4.92
52	600019	宝钢股份	1,422,000.00	4.89
53	300012	华测检测	1,412,759.00	4.86
54	000725	京东方 A	1,397,100.00	4.81
55	600967	内蒙一机	1,351,444.00	4.65
56	002009	天奇股份	1,330,127.00	4.58
57	600036	招商银行	1,328,440.00	4.57
58	601939	建设银行	1,311,600.00	4.51
59	601009	南京银行	1,298,745.65	4.47
60	601398	工商银行	1,289,700.00	4.44
61	600887	伊利股份	1,285,170.00	4.42
62	601288	农业银行	1,278,900.00	4.40
63	600873	梅花生物	1,235,493.00	4.25
64	002544	杰赛科技	1,126,846.60	3.88
65	601933	永辉超市	1,089,900.00	3.75
66	002001	新和成	1,068,624.00	3.68
67	002237	恒邦股份	1,053,886.00	3.63
68	600718	东软集团	941,207.00	3.24
69	601111	中国国航	924,900.00	3.18
70	600048	保利地产	895,800.00	3.08

71	300159	新研股份	863,910.00	2.97
72	300690	双一科技	861,975.60	2.97
73	300316	晶盛机电	861,891.30	2.97
74	002714	牧原股份	861,000.00	2.96
75	300474	景嘉微	854,526.00	2.94
76	300529	健帆生物	853,176.00	2.94
77	600685	中船防务	825,794.00	2.84
78	600115	东方航空	818,800.00	2.82
79	600438	通威股份	812,773.00	2.80
80	600498	烽火通信	806,700.00	2.78
81	300367	东方网力	806,060.00	2.77
82	600552	凯盛科技	777,243.00	2.67
83	002809	红墙股份	775,560.00	2.67
84	600352	浙江龙盛	753,600.00	2.59
85	300747	锐科激光	742,060.00	2.55
86	000876	新希望	736,700.00	2.53
87	601019	山东出版	731,511.00	2.52
88	600362	江西铜业	727,001.00	2.50
89	601186	中国铁建	714,000.00	2.46
90	600987	航民股份	682,572.00	2.35
91	600642	申能股份	666,000.00	2.29
92	601966	玲珑轮胎	659,040.00	2.27
93	002385	大北农	633,600.00	2.18
94	300395	菲利华	621,137.00	2.14
95	600239	云南城投	615,740.00	2.12
96	601880	大连港	612,900.00	2.11

①买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票。

②“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 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	300424	航新科技	7,261,491.03	24.98
2	000547	航天发展	5,546,899.25	19.08
3	600171	上海贝岭	5,519,374.02	18.99

4	600259	广晟有色	4,656,482.00	16.02
5	000066	中国长城	4,264,423.98	14.67
6	600562	国睿科技	4,202,047.65	14.46
7	600588	用友网络	4,102,681.40	14.11
8	000063	中兴通讯	4,100,740.00	14.11
9	600990	四创电子	3,927,807.00	13.51
10	601899	紫金矿业	3,901,229.00	13.42
11	002396	星网锐捷	3,845,124.00	13.23
12	300349	金卡智能	3,768,132.00	12.96
13	600406	国电南瑞	3,428,148.00	11.79
14	002371	北方华创	3,380,966.00	11.63
15	600015	华夏银行	3,233,874.00	11.13
16	600050	中国联通	2,920,782.00	10.05
17	603181	皇马科技	2,767,804.00	9.52
18	300065	海兰信	2,719,051.00	9.35
19	002669	康达新材	2,694,610.00	9.27
20	000977	浪潮信息	2,678,493.00	9.21
21	300600	瑞特股份	2,665,396.00	9.17
22	002368	太极股份	2,651,373.00	9.12
23	600718	东软集团	2,625,543.00	9.03
24	002025	航天电器	2,608,462.00	8.97
25	002607	中公教育	2,550,517.00	8.77
26	002414	高德红外	2,399,328.00	8.25
27	300012	华测检测	2,353,500.00	8.10
28	601607	上海医药	2,283,536.00	7.86
29	002465	海格通信	2,178,000.00	7.49
30	603678	火炬电子	2,050,153.00	7.05
31	600030	中信证券	2,008,000.00	6.91
32	600967	内蒙一机	1,965,016.00	6.76
33	300633	开立医疗	1,959,703.00	6.74
34	300101	振芯科技	1,873,540.00	6.45
35	002009	天奇股份	1,812,000.00	6.23
36	600383	金地集团	1,809,627.00	6.23
37	600111	北方稀土	1,788,870.00	6.15
38	603959	百利科技	1,758,770.00	6.05
39	000733	振华科技	1,738,866.00	5.98
40	600460	士兰微	1,702,620.00	5.86
41	300212	易华录	1,675,887.27	5.77

42	601818	光大银行	1,636,200.00	5.63
43	600737	中粮糖业	1,600,235.04	5.51
44	000821	京山轻机	1,545,240.00	5.32
45	600010	包钢股份	1,454,100.00	5.00
46	000725	京东方 A	1,440,000.00	4.95
47	603980	吉华集团	1,420,064.00	4.89
48	002008	大族激光	1,411,202.00	4.85
49	603659	璞泰来	1,392,828.00	4.79
50	600019	宝钢股份	1,384,200.00	4.76
51	600276	恒瑞医药	1,380,279.00	4.75
52	300261	雅本化学	1,364,915.00	4.70
53	601288	农业银行	1,292,400.00	4.45
54	601009	南京银行	1,290,240.00	4.44
55	600873	梅花生物	1,206,892.00	4.15
56	601318	中国平安	1,149,400.00	3.95
57	002237	恒邦股份	1,116,000.00	3.84
58	600685	中船防务	1,088,880.00	3.75
59	002544	杰赛科技	1,054,634.10	3.63
60	603259	药明康德	1,051,800.00	3.62
61	601006	大秦铁路	1,004,400.00	3.46
62	601166	兴业银行	994,000.00	3.42
63	600352	浙江龙盛	990,000.00	3.41
64	600757	长江传媒	968,284.00	3.33
65	002171	楚江新材	949,050.00	3.27
66	300690	双一科技	933,490.00	3.21
67	002714	牧原股份	917,100.00	3.16
68	000778	新兴铸管	907,200.00	3.12
69	300474	景嘉微	888,031.00	3.06
70	002809	红墙股份	882,000.00	3.03
71	300316	晶盛机电	876,062.60	3.01
72	601111	中国国航	849,600.00	2.92
73	600048	保利地产	848,400.00	2.92
74	300159	新研股份	828,195.00	2.85
75	300367	东方网力	810,048.00	2.79
76	600498	烽火通信	810,000.00	2.79
77	600362	江西铜业	809,680.00	2.79
78	300529	健帆生物	773,065.00	2.66
79	600438	通威股份	760,363.10	2.62

80	600115	东方航空	758,000.00	2.61
81	600987	航民股份	737,497.00	2.54
82	601019	山东出版	727,160.00	2.50
83	600552	凯盛科技	721,929.00	2.48
84	002024	苏宁易购	685,978.00	2.36
85	601186	中国铁建	682,800.00	2.35
86	600642	申能股份	679,200.00	2.34
87	000876	新希望	668,000.00	2.30
88	601966	玲珑轮胎	662,235.00	2.28
89	300395	菲利华	635,934.00	2.19
90	600239	云南城投	597,600.00	2.06
91	002385	大北农	587,881.00	2.02

①卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

②“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 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	172,436,429.21
卖出股票收入（成交）总额	175,088,353.44

①买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

②“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

### 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本报告期末本基金未持有债券。

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序所有资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

### 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本报告期末本基金未持有贵金属。

## 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有股指期货。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

无

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

无

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有国债期货。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

无

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

无

### 7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

无

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	82,986.15
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,102.61
5	应收申购款	55,989.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-



9	合计	140,078.49
---	----	------------

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有债券。

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
中航军民融合精选混合 A	1,161	9,015.66	395,272.32	3.78%	10,071,909.75	96.22%
中航军民融合精选混合 C	1,316	11,969.44	10,000,291.66	63.49%	5,751,488.35	36.51%
合计	2,477	10,584.97	10,395,563.98	39.65%	15,823,398.10	60.35%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	中航军民融合精选混合 A	0.00	0.00%
	中航军民融合精选混合 C	282.45	0.00%
	合计	282.45	0.00%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

本报告期末本基金管理人高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、本基金基金经理未持有本基金。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中航军民融合精选混合 A	中航军民融合精选混合 C
基金合同生效日（2018 年 2 月 9 日）基金份额总额	63,329,882.77	221,222,233.94
本报告期期初基金份额总额	18,995,075.71	15,347,661.33
本报告期期间基金总申购份额	3,854,037.70	5,386,519.15
减：本报告期期间基金总赎回份额	12,381,931.34	4,982,400.47
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	10,467,182.07	15,751,780.01

基金总申购份额包含基金转换入份额，基金总赎回份额包含基金转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

无

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

无

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金审计机构未发生变更。

### 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，未出现管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员受稽查或处罚等情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
安信证券股份有限公司	2	190,345,193.54	54.77%	139,199.37	54.77%	-

世纪证券有 限责任公司	2	92,959,745.23	26.75%	67,981.81	26.75%	-
申万宏源证 券有限公司	2	64,212,903.88	18.48%	46,959.23	18.48%	-
中航证券有 限公司	2	-	-	-	-	-

(1) 此处的佣金指本基金通过券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该券商的佣金合计, 不单指股票交易佣金。

(2) 交易单元的选择标准和程序

- ①实力雄厚, 信誉良好, 注册资本不少于 3 亿元人民币;
- ②研究实力较强, 有固定的研究机构和专门的研究人员, 能及时为基金提供高质量的资讯服务, 包括宏观经济报告、行业报告、市场分析、个股分析报告、市场数据统计及其它专门报告等, 并能根据基金投资的特定要求, 提供专门研究报告;
- ③财务状况良好, 各项财务指标显示公司经营状况稳定;
- ④经营行为规范, 内部管理规范、严格, 具备健全的内部控制制度, 并能满足基金运作高度保密的要求;
- ⑤具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件, 交易设施符合代理基金进行证券交易的要求, 并能为基金提供全面的信息服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议, 并通知基金托管人。

## 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位: 人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
安信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
世纪证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源证 券有限公司	-	-	10,000,000.00	100.00%	-	-
中航证券有 限公司	-	-	-	-	-	-

**10.8 其他重大事件**

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于中航基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加交通银行费率优惠活动的公告	中国证券报、管理人网站	2019年3月30日
2	关于中航基金管理有限公司旗下部分基金增加销售机构的公告	中国证券报、管理人网站	2019年4月15日
3	中航基金管理有限公司关于旗下公开募集证券投资基金调整信息披露媒体的公告	中国证券报、管理人网站	2019年4月17日
4	关于中航基金管理有限公司旗下部分基金增加销售机构的公告	证券时报、管理人网站	2019年6月5日
5	中航基金管理有限公司关于旗下基金可投资科创板股票的公告	证券时报、管理人网站	2019年6月25日

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20190101-20190630	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00	38.14%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-

#### 产品特有风险

本基金本报告期内存在单一持有人持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，当单一持有人持有份额超 20%时，将面临客户集中度较高的风险，对基金规模的稳定性带来隐患，可能的赎回将可能引发产品的流动性风险。本管理人将加强与客户的沟通，尽量了解申赎意向，审慎确认大额申购与大额赎回，提前做好投资计划，有效防控产品流动性风险，公平对待投资者，保障中小投资者合法权益，本基金管理人拥有完全、独立的投资决策权，不受特定投资者的影响。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 12.1.1 中国证监会批准中航军民融合精选混合型基金募集的文件
- 12.1.2 《中航军民融合精选混合型证券投资基金基金合同》
- 12.1.3 《中航军民融合精选混合型证券投资基金基金托管协议》
- 12.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照
- 12.1.5 报告期内中航军民融合精选混合型证券投资基金在指定媒体上披露的各项公告
- 12.1.6 中国证监会要求的其他文件

### 12.2 存放地点

中航基金管理有限公司，地址：北京市朝阳区安立路 78、80 号 11 层 1101 内 1105 室

### 12.3 查阅方式

- 12.3.1 营业时间内到本公司免费查阅
- 12.3.2 登录本公司网站查阅基金产品相关信息：[www.avicfund.cn](http://www.avicfund.cn)
- 12.3.3 拨打本公司客户服务电话垂询：400-666-2186

中航基金管理有限公司

2019 年 8 月 22 日