

国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金

2019 年半年度报告摘要

2019 年 6 月 30 日

基金管理人：国投瑞银基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年八月二十八日

1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 27 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

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。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国投瑞银招财混合
基金主代码	001266
交易代码	001266
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 6 月 10 日
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	176,418,543.58 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	<p>在追求有效控制风险和保持资金流动性的基础上，在风险有效控制前提下，根据宏观经济周期和市场环境的变化，依据股票市场和债券市场之间的相对风险收益预期，自上而下灵活配置资产，积极把握行业发展趋势和风格轮换中蕴含的投资机会，力求实现基金资产的长期稳定增值。</p>
投资策略	<p>本混合型基金充分发挥基金管理人的研究优势，将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合，在分析和判断宏观经济周期和市场环境变化趋势的基础上，动态调整投资组合比例，自上而下灵活配置资产；通过把握和判断行业发展趋势及行业景气程度变化，挖掘预期具有良好增长前景的优势行业，精选个股，以谋求超额收益。</p> <p>（一）资产配置策略</p> <p>本基金将采用“自上而下”的多因素分析决策支持系统，根据股票和债券等固定收益类资产的市场趋势和预期收益风险的比较判别，对其配置比例进行灵活动态调整，以期在投资中达到风险和收益的优化平衡。</p> <p>（二）股票投资策略</p> <p>本基金的股票投资策略主要采用“自下而上”选股策略，辅以“自上而下”的行业分析进行组合优化。</p> <p>（三）债券组合构建</p> <p>本基金借鉴 UBS AM 固定收益组合的管理方法，采取“自上而下”的债券分析方法，确定债券模拟组合，并管理组合风险。债券投资策略主要包括：久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略。</p> <p>（四）衍生品投资策略</p> <p>为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货、国债期货等金融衍生品。本基金利用金融衍生品合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特</p>

	<p>点，提高投资组合的运作效率。</p> <p>(五) 中小企业私募债券投资策略</p> <p>对于中小企业私募债券，本基金将重点关注发行人财务状况、个券增信措施等因素，以及对基金资产流动性的影响，在充分考虑信用风险、流动性风险的基础上，进行投资决策。</p> <p>(六) 资产支持证券投资策略</p> <p>对于资产支持证券，其定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上，以数量化模型确定其内在价值。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为灵活配置的混合型基金，属于基金中的中高风险品种，风险与预期收益高于货币型基金和债券型基金，低于股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国投瑞银基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王明辉	王永民
	联系电话	400-880-6868	010-66594896
	电子邮箱	service@ubssdic.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-880-6868	95566
传真		0755-82904048	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.ubssdic.com
基金半年度报告备置地点	深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	17,268,821.17
本期利润	29,827,330.35
加权平均基金份额本期利润	0.1566
本期基金份额净值增长率	19.63%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	-0.2044
期末基金资产净值	148,897,956.01
期末基金份额净值	0.8440

注：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、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）。

3、以上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（例如基金申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际利润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

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	2.96%	1.35%	3.35%	0.69%	-0.39%	0.66%
过去三个月	-6.96%	1.63%	-0.65%	0.91%	-6.31%	0.72%
过去六个月	19.63%	1.76%	15.98%	0.92%	3.65%	0.84%
过去一年	-8.29%	1.88%	7.21%	0.91%	-15.50%	0.97%
自基金合同生效起至今	-16.52%	1.70%	7.01%	0.75%	-23.53%	0.95%

注：1、本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

3.2.2 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

国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 （2017 年 6 月 10 日至 2019 年 6 月 30 日）



注：本基金建仓期为自基金转型日起的六个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

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

国投瑞银基金管理有限公司（简称“公司”），原中融基金管理有限公司，经中国证券监督管理委员会批准，于 2002 年 6 月 13 日正式成立，注册资本 1 亿元人民币。公司是中国第一家外方持股比例达到 49% 的合资基金管理公司，公司股东为国投泰康信托有限公司（国家开发投资公司的控股子公司）及瑞士银行股份有限公司（UBS AG）。公司拥有完善的法人治理结构，建立了有效的风险管理及控制架构，以“诚信、创新、包容、客户关注”作为公司的企业文化。截止 2019 年 6 月底，在公募基金方面，公司共管理 67 只基金，已建立起覆盖高、中、低风险等级的完整产品线。在专户理财业务方面，自 2008 年获得特定客户资产管理业务资格以来，已成功运作管理的专户产品涵盖了灵活配置型、稳健增利型等常规产品，还包括分级、期指套利、商品期货、QDII 等创新品种；在境外资产管理业务方面，公司自 2006 年开始为 QFII 信托计划提供投资咨询服务，具有丰

富经验，并于 2007 年获得 QDII 资格。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
颜文浩	本基金基金经理	2016-04-15	-	8	中国籍，硕士，具有基金从业资格。2010 年 10 月加入国投瑞银。曾任国投瑞银瑞易货币市场基金、国投瑞银瑞达混合型证券投资基金及国投瑞银全球债券精选证券投资基金基金经理。现任国投瑞银钱多宝货币市场基金、国投瑞银增利宝货币市场基金、国投瑞银添利宝货币市场基金、国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金（原国投瑞银招财保本混合型证券投资基金）、国投瑞银顺鑫定期开放债券型发起式证券投资基金（原国投瑞银顺鑫一年期定期开放债券型证券投资基金）、国投瑞银融华债券型证券投资基金、国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银货币市场基金、国投瑞银顺泓定期开放债券型证券投资基金及国投瑞银顺祥定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。
于雷	本基金基金经理	2018-08-04	-	11	中国籍，博士，具有基金从业资格，特许金融分析师(CFA)。曾任职于华夏基金、长城基金。曾任长城保本混合型证券投资基金、长城久利保本混合型证券投资基金、长城优化升级股票型证券投资基金及长城中小盘成长股票型证券投资基金基金经理。2015 年 7 月加入国投瑞银基金。现任国投瑞银核心企业混合型证券投资基金及国投瑞银招财灵活

					配置混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	------------------

注：任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《国投瑞银招财保本混合型证券投资基金基金合同》等有关规定，本着恪守诚信、审慎勤勉，忠实尽职的原则，为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内，基金的投资决策规范，基金运作合法合规，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，管理人通过制度、流程和技术手段保证了公平交易原则的实现，确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督，形成了有效的公平交易体系。本报告期，本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与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总成交量 5%的情况。

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

2019 年一季度，市场如预期一样迎来上涨。基于基金投资组合的高仓位及较佳的资产配置结构，基金净值表现尚可。基金主要持有 5G、云计算、安全可控、半导体、军工、券商、保险、医药、白酒等行业板块。这些行业板块，在一季度市场上涨的过程中，超额收益明显，为组合贡献了大部分收益。整体上看，一季度是基金收获上涨的阶段。

扛过了 2018 年底市场极度悲观的时点，2019 年一季度市场走势符合预期，组合收益较为明显。

2019 年二季度，是基金组合进行防御并且进行防守反击的阶段。在 2019 年 4 月份，由于市场一季度涨幅显著，预期过高，本基金进行了减仓，获利了结了部分收益很高的股票。4 月下旬，基金仓位一度降低至 60%附近，并且结构上进行了调整。减仓了弹性很大的 TMT 股票，加仓消费和银行。这种调整，使得组合较好的对冲了 4 月底由于中美贸易谈判出现波折而带来的股市暴跌的风险。进入 5 月份，伴随市场下跌，政策托底开始，以及中美贸易谈判重启，组合开始加仓，重新买入之前兑现收益的股票，使得组合在 6 月份市场上涨时能跟上指数的步伐。结构上，以 TMT 为主，金融消费军工为辅。主要持有 5G、半导体、安全可控、白酒、消费、军工、医药的股票。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为 0.8440 元，本报告期份额净值增长率为 19.63%，同期业绩比较基准收益率为 15.98%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

站在目前的时点，我们对市场谨慎乐观。由于中美贸易战谈判重启，叠加国内对冲经济下滑政策出台，市场有望迎来阶段性回暖。一方面，中美贸易谈判是短期影响市场偏好的主要因素。中美大国博弈，不在一朝一日，势必是一个漫长的过程，对市场的边际影响一定会慢慢减弱。从今年政府的应对来看，今年表现的更加有章法、有步骤，共识也在积聚，有条不紊、边打边谈，不恶化关系，不过多妥协。这就给了市场信心，有了恢复的时间，也给中国做好自己的事迎来了宝贵的窗口。另一方面，个别地方商业银行的风险事件，短期也得到了较为妥善的处理，流动性较为宽松，阻止了风险进一步蔓延。经济增长难有亮点，但是政策刺激的力度也在相机抉择，适度加大。因此，短期来看，市场风险偏好有望进一步恢复。

长期来看，即便贸易争端较好解决，科技压制还将长期存在，中美博弈还将持续多年。国内来看，经济增长逐步下滑似乎还未见到拐点，地产投资增速未来可能下滑，基本面依然难有亮点。当然，经济政策也会发挥对冲的作用，货币财政政策也将适当出台。中国经济面临大拐点的历史时刻，难以回到过去的高增长，经济结构调整势在必行。这个阶段，货币政策的有效性会大打折扣，而财政政策也会因为资金来源问题受到制约。

因此，长期来看，股市整体上涨的空间不会很大，更多的是结构性的机会。股市大幅上涨的动力，或者牛市前提，一定是改革开放的力度显著加大，我们边走边看，密切跟踪。

在这样的历史背景下，我们要抓住的就是在结构上，明确受益的，行业景气度逆势提升，并且可以持续两年以上的机会。一方面，经济结构转型，要求我们减少对地产的依赖，加大科技创新力度，培育新兴产业；另一方面，中美贸易战可能达成协议，但是科技战势必持续，使得依靠自主创新科技成为历史的必然选择。华为事件以及之后的科技公司受到美国制裁已经充分证明了这一点。此外，科创板的发行，也将为新兴产业提供必要的资金和资源，加速中国经济结构调整。因此，我们看好核心科技力量的崛起。在安全可控、自主创新的历史浪潮下，中国核心科技势必会在美国的打压和阻碍下逆势崛起。核心科技，也应该是中国股市的核心资产，对于中国的真正崛起，显然更加重要。然后在科创的浪潮下，大浪淘沙，不可避免会有一些浑水摸鱼的公司，这就增加了选股的重要性。科技投资，需要自上而下的逻辑，和自下而上的筛选密切结合。我们看好 5G、半导体、云计算、人工智能、安全可控等中国优势科技领域的龙头和潜在成长明星。此外，消费也是看好的另外一个领域。退税增加了人们消费升级的动力，在经济下滑过程中，稳健的消费也提供了增长确定的收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人从事基金估值业务的组织机构主要包括估值委员会、运营部及相关部门。

本基金的日常估值程序通常由运营部估值核算岗执行并由业务复核岗复核估值结果，最终由估值核算员与产品托管人的估值结果核对一致。

本基金的特别估值程序由估值委员会秘书部门运营部在收到启动特殊估值程序的请求后，应通过估值核算人员及时与基金托管人沟通协商，必要时征求会计师事务所的专业意见，并将有关信息及材料一并报送全体估值委员会成员；估值委员会应综合考虑投资部门、研究部和运营部等各方面的意见和建议，并按照有关议事规则讨论审议，决定批准或不批准使用特殊估值调整；运营部应当根据经估值委员会审议通过的特别估值调整意见执行估值程序，准备特殊估值调整事项的临时公告，并发起信息披露审批流程。监察稽核部应当对特殊估值调整事项的相关信息披露进行合规审核。

截止报告期末，本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司建立业务合作关系，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

国投瑞银招财混合本期已实现收益为 17,268,821.17 元，期末可供分配利润为 -36,059,570.68 元。

本基金本期未实施利润分配。

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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

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：国投瑞银招财灵活配置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	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日

资产：	-	-
银行存款	13,587,133.83	5,201,977.23
结算备付金	2,214,054.15	1,456,738.62
存出保证金	200,378.36	202,855.81
交易性金融资产	128,767,493.66	129,284,428.38
其中：股票投资	121,696,793.66	121,954,317.18
基金投资	-	-
债券投资	7,070,700.00	7,330,111.20
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	-	-
应收证券清算款	5,701,873.33	15,033,873.23
应收利息	60,251.39	207,351.15
应收股利	-	-
应收申购款	23,872.00	69,635.16
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	150,555,056.72	151,456,859.58
负债和所有者权益	本期末 2019 年 6 月 30 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	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	61,857.62	158,937.96
应付管理人报酬	181,001.64	200,425.88
应付托管费	30,166.94	33,404.30
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,275,768.98	898,939.92
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	108,305.53	260,390.73
负债合计	1,657,100.71	1,552,098.79
所有者权益：	-	-
实收基金	176,418,543.58	212,477,533.17
未分配利润	-27,520,587.57	-62,572,772.38
所有者权益合计	148,897,956.01	149,904,760.79
负债和所有者权益总计	150,555,056.72	151,456,859.58

注 报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值人民币 0.8440 元，基金份额总额 176,418,543.58 份。

6.2 利润表

会计主体：国投瑞银招财灵活配置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	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
一、收入	35,546,850.64	-19,229,814.01
1.利息收入	206,242.04	121,944.72
其中：存款利息收入	82,965.82	59,442.14
债券利息收入	123,276.22	62,502.58
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	0.00	0.00
2.投资收益（损失以“-”填列）	22,603,105.82	1,913,331.84
其中：股票投资收益	22,206,992.41	1,166,272.43
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-41,731.41	58,030.90
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	437,844.82	689,028.51
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12,558,509.18	-22,601,750.04
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	178,993.60	1,336,659.47
减：二、费用	5,719,520.29	3,675,141.10
1. 管理人报酬	1,171,990.04	1,944,745.71
2. 托管费	195,331.61	324,124.26
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	4,217,797.78	1,193,762.94
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	134,400.86	212,508.19
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	29,827,330.35	-22,904,955.11

减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	29,827,330.35	-22,904,955.11

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银招财灵活配置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）	212,477,533.17	-62,572,772.38	149,904,760.79
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	29,827,330.35	29,827,330.35
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）	-36,058,989.59	5,224,854.46	-30,834,135.13
其中：1.基金申购款	24,984,176.44	-3,722,697.71	21,261,478.73
2.基金赎回款	-61,043,166.03	8,947,552.17	-52,095,613.86
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）	176,418,543.58	-27,520,587.57	148,897,956.01
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）	253,430,133.67	-4,085,687.25	249,344,446.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-22,904,955.11	-22,904,955.11
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）	91,568,918.81	-504,397.55	91,064,521.26
其中：1.基金申购款	376,856,252.98	125,189.49	376,981,442.47
2.基金赎回款	-285,287,334.17	-629,587.04	-285,916,921.21
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)	344,999,052.48	-27,495,039.91	317,504,012.57

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：

基金管理人负责人：刘凯，主管会计工作负责人：刘凯，会计机构负责人：冯伟

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金由国投瑞银招财保本混合型证券投资基金于 2017 年 6 月 10 日转型而来。根据《国投瑞银招财保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，2017 年 6 月 5 日为国投瑞银招财保本混合型证券投资基金的第一个保本周期到期日。本基金保本周期到期时，由于未能符合保本基金存续条件，根据国投瑞银招财保本混合型证券投资基金基金合同的约定转型为国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金。在国投瑞银招财保本混合型证券投资基金的到期期间内，即 2017 年 6 月 5 日至 2017 年 6 月 9 日基金接受赎回、转换转出申请，不接受申购和转换转入申请。自 2017 年 6 月 10 日，国投瑞银招财保本混合型证券投资基金转型为国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金转型后的投资对象是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(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转换债券(含分离交易可转债)、次级债、短期融资券、中期票据、中小企业私募债券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、权证、股指期货、国债期货及法律、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)。本基金的股票资产占基金资产的比例为 0-95%，权证投资占基金资产净值的比例为 0-3%。每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，持有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%。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《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 2 号《年度报告的内容与格式》、《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》、《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>》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年半年度的经营成果和净值变动情况。

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

本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 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无需要说明的重大会计差错和更正。

6.4.6 税项

(1)印花稅

證券（股票）交易印花稅稅率為 1%，由出讓方繳納。

(2)增值稅及附加、企業所得稅

自 2016 年 5 月 1 日起，在全國範圍內全面推開營業稅改徵增值稅試點，金融業納入試點範圍，由繳納營業稅改為繳納增值稅。對證券投資基金（封閉式證券投資基金，開放式證券投資基金）管理人運用基金買賣股票、債券的轉讓收入免徵增值稅；國債、地方政府債利息收入以及金融同業往來利息收入免徵增值稅。金融機構開展的質押式買入返售金融商品業務、買斷式買入返售金融商品業務、同業存款、同業存單以及持有金融債券取得的利息收入屬於金融同業往來利息收入。

根據財政部、國家稅務總局財稅[2016]140 號文《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》的規定，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；根據財政部、國家稅務總局財稅[2017]56 號文《關於資管產品增值稅有關問題的通知》的規定，自 2018 年 1 月 1 日起，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（以下稱資管產品運營業務），暫適用簡易計稅方法，按照 3%的徵收率繳納增值稅。管理人應分別核算資管產品運營業務和其他業務的銷售額和增值稅應納稅額。未分別核算的，資管產品運營業務不得適用於簡易計稅方法。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。

根據財政部、國家稅務總局財稅[2017]90 號文《關於租入固定資產進項稅額抵扣等增值稅政策的通知》的規定，自 2018 年 1 月 1 日起，資管產品管理人運營資管產品提供的貸款服務、發生的部分金融商品轉讓業務，按照以下規定確定銷售額：提供貸款服務，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；轉讓 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、債券、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股票收盤價（2017 年最後一個交易日處於停牌期間的股票，為停牌前最後一個交易日收盤價）、債券估值（中債金融估值中心有限公司或中证指數有限公司提供的債券估值）、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。

增值稅附加稅包括城市維護建設稅、教育費附加和地方教育費附加，以實際繳納的增值稅稅額為計稅依據，分別按 7%、3%和 2%的比例繳納城市維護建設稅、教育費附

加和地方教育费附加。根据上海市虹口区税务局规定，地方教育费附加的税率为 2018 年 7 月 1 日起由之前的 2% 调整为 1%，自 2019 年 7 月 1 日起费率恢复至 2%。

证券投资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，暂不征收企业所得税。

(3) 个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴个人所得税。

基金从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 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

本报告期无与本基金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。

6.4.7.2 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
国投瑞银基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司("中国银行")	基金托管人、基金代销机构
安信证券股份有限公司 ("安信证券")	与基金管理人受同一实际控制的公司、基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位：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6月30日		2018年1月1日至2018年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
安信证券	36,475,578.80	1.32%	55,171,739.58	6.78%

6.4.8.1.2 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
安信证券	33,969.66	1.32%	20,715.17	1.62%
关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1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
安信证券	51,380.91	6.78%	31,557.10	6.58%

注：1、上述佣金费率由本基金的基金管理人在正常业务范围内按一般商业条款与对方签订的席位租用协议进行约定，并扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费及证券结算风险基金后的净额列示，其中债券、回购及权证交易不计佣金。

2、该类席位租用协议服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 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	1,171,990.04	1,944,745.71
其中：支付销售机构的客户维护费	560,515.09	1,065,250.71

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

6.4.8.2.2 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	195,331.61	324,124.26

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

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

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期本基金基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有本基金份额。

6.4.8.5 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 2019年1月1日至2019年6月30 日	上年度可比期间 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
中国银行	13,587,133.83	60,515.88	18,195,629.43	44,310.11

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项。

6.4.9 期末（2019 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.9.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002952	亚世光电	2019-03-20	2020-03-28	新股锁定	20.76	31.14	35,509.00	737,177.22	1,105,750.26	-
601236	红塔证券	2019-06-26	2019-07-05	新股未上市	3.46	3.46	9,789.00	33,869.94	33,869.94	-
300788	中信出版	2019-06-27	2019-07-05	新股未上市	14.85	14.85	1,556.00	23,106.60	23,106.60	-

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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	121,696,793.66	80.83
	其中：股票	121,696,793.66	80.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	7,070,700.00	4.70
	其中：债券	7,070,700.00	4.70
	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	15,801,187.98	10.50
8	其他各项资产	5,986,375.08	3.98
9	合计	150,555,056.72	100.00

注：本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	84,987.00	0.06

C	制造业	85,237,463.76	57.25
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	-	-
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	24,520,936.13	16.47
J	金融业	11,830,300.17	7.95
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.02
S	综合	-	-
	合计	121,696,793.66	81.73

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

7.3 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

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	600745	闻泰科技	160,000.00	5,315,200.00	3.57
2	603986	兆易创新	56,160.00	4,869,072.00	3.27
3	000063	中兴通讯	147,500.00	4,798,175.00	3.22
4	002138	顺络电子	260,000.00	4,570,800.00	3.07
5	002049	紫光国微	101,500.00	4,477,165.00	3.01

			0		
6	000066	中国长城	430,000.00	4,420,400.00	2.97
7	002123	梦网集团	290,000.00	4,100,600.00	2.75
8	002241	歌尔股份	435,000.00	3,867,150.00	2.60
9	600519	贵州茅台	3,600.00	3,542,400.00	2.38
10	000858	五粮液	30,000.00	3,538,500.00	2.38

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站的半年度报告正文。

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	600837	海通证券	36,304,008.10	24.22
2	300498	温氏股份	31,825,874.33	21.23
3	600536	中国软件	31,686,395.67	21.14
4	000066	中国长城	30,828,442.57	20.57
5	601398	工商银行	28,932,000.00	19.30
6	603501	韦尔股份	26,980,083.90	18.00
7	600030	中信证券	25,601,250.76	17.08
8	300659	中孚信息	25,216,383.14	16.82
9	000063	中兴通讯	23,871,159.27	15.92
10	002368	太极股份	23,248,004.00	15.51
11	002049	紫光国微	20,509,674.31	13.68
12	000568	泸州老窖	20,418,456.00	13.62
13	300474	景嘉微	20,349,818.26	13.58
14	601628	中国人寿	19,378,760.09	12.93
15	002281	光迅科技	18,422,023.50	12.29
16	300308	中际旭创	17,820,391.60	11.89
17	600745	闻泰科技	16,938,312.00	11.30
18	601688	华泰证券	16,759,799.88	11.18
19	600570	恒生电子	16,756,703.19	11.18
20	600519	贵州茅台	15,631,053.33	10.43
21	601288	农业银行	14,920,000.00	9.95
22	002847	盐津铺子	14,847,320.00	9.90
23	002123	梦网集团	14,143,633.05	9.44

24	000858	五 粮 液	13,921,845.58	9.29
25	603019	中科曙光	13,743,946.60	9.17
26	603160	汇顶科技	13,133,883.00	8.76
27	601336	新华保险	12,657,403.95	8.44
28	600809	山西汾酒	12,566,619.00	8.38
29	002268	卫 士 通	12,189,842.08	8.13
30	300352	北信源	12,029,833.50	8.02
31	300394	天孚通信	11,887,392.00	7.93
32	300568	星源材质	11,576,605.88	7.72
33	601901	方正证券	11,293,483.74	7.53
34	300224	正海磁材	10,798,847.50	7.20
35	603799	华友钴业	10,326,099.00	6.89
36	002796	世嘉科技	10,095,047.56	6.73
37	600588	用友网络	10,013,631.29	6.68
38	000975	银泰资源	9,859,334.00	6.58
39	300661	圣邦股份	9,858,514.00	6.58
40	000717	韶钢松山	9,506,593.24	6.34
41	603083	剑桥科技	9,470,710.48	6.32
42	603986	兆易创新	9,362,448.88	6.25
43	603186	华正新材	9,359,905.40	6.24
44	002920	德赛西威	9,228,892.42	6.16
45	601166	兴业银行	9,212,000.00	6.15
46	000933	神火股份	9,065,448.00	6.05
47	300014	亿纬锂能	8,930,573.00	5.96
48	000807	云铝股份	8,829,297.00	5.89
49	600498	烽火通信	8,583,141.60	5.73
50	002013	中航机电	8,543,521.00	5.70
51	000625	长安汽车	8,519,307.22	5.68
52	002714	牧原股份	8,448,416.00	5.64
53	002384	东山精密	8,413,619.00	5.61
54	000932	华菱钢铁	8,406,644.00	5.61
55	002304	洋河股份	8,390,535.46	5.60
56	600760	中航沈飞	7,862,218.00	5.24
57	601555	东吴证券	7,604,727.98	5.07
58	300136	信维通信	7,561,048.55	5.04
59	600259	广晟有色	7,487,610.00	4.99
60	300101	振芯科技	7,421,753.65	4.95
61	002371	北方华创	7,406,888.50	4.94
62	601600	中国铝业	7,290,370.00	4.86
63	600372	中航电子	7,257,912.40	4.84
64	300059	东方财富	7,146,487.00	4.77
65	002407	多氟多	7,109,340.64	4.74
66	300438	鹏辉能源	6,880,759.15	4.59

67	002234	民和股份	6,829,601.70	4.56
68	002786	银宝山新	6,769,594.00	4.52
69	002709	天赐材料	6,688,016.00	4.46
70	601606	长城军工	6,539,282.36	4.36
71	600958	东方证券	6,454,397.00	4.31
72	300570	太辰光	6,343,510.80	4.23
73	002241	歌尔股份	6,263,339.00	4.18
74	600999	招商证券	6,134,431.00	4.09
75	000783	长江证券	6,064,817.00	4.05
76	002405	四维图新	6,053,645.60	4.04
77	600562	国睿科技	6,012,545.79	4.01
78	600104	上汽集团	6,010,325.00	4.01
79	000970	中科三环	6,006,637.00	4.01
80	002861	瀛通通讯	5,597,306.00	3.73
81	002773	康弘药业	5,585,723.00	3.73
82	600038	中直股份	5,563,751.28	3.71
83	000831	五矿稀土	5,523,047.00	3.68
84	603517	绝味食品	5,507,147.20	3.67
85	600740	山西焦化	5,339,016.00	3.56
86	300017	网宿科技	5,316,322.00	3.55
87	300379	东方通	5,287,398.00	3.53
88	000547	航天发展	5,257,874.00	3.51
89	600048	保利地产	5,166,590.00	3.45
90	600990	四创电子	5,151,224.00	3.44
91	601699	潞安环能	5,099,384.00	3.40
92	300709	精研科技	5,013,076.00	3.34
93	603197	保隆科技	5,006,682.75	3.34
94	300618	寒锐钴业	4,991,276.60	3.33
95	002422	科伦药业	4,911,174.00	3.28
96	300037	新宙邦	4,899,161.00	3.27
97	600201	生物股份	4,828,266.24	3.22
98	002821	凯莱英	4,805,308.20	3.21
99	600340	华夏幸福	4,768,636.90	3.18
100	600548	深高速	4,722,277.00	3.15
101	002110	三钢闽光	4,553,396.00	3.04
102	002739	万达电影	4,459,073.00	2.97
103	000983	西山煤电	4,445,200.00	2.97
104	002146	荣盛发展	4,413,471.52	2.94
105	002138	顺络电子	4,385,068.01	2.93
106	300604	长川科技	4,351,605.00	2.90
107	603690	至纯科技	4,342,589.00	2.90
108	600703	三安光电	4,321,690.44	2.88
109	601800	中国交建	4,191,213.00	2.80

110	002157	正邦科技	4,163,195.89	2.78
111	600369	西南证券	4,127,267.12	2.75
112	002237	恒邦股份	4,107,164.99	2.74
113	601001	大同煤业	4,052,636.00	2.70
114	002074	国轩高科	4,051,729.04	2.70
115	300033	同花顺	4,032,920.00	2.69
116	601186	中国铁建	3,979,438.00	2.65
117	601098	中南传媒	3,934,379.00	2.62
118	000799	酒鬼酒	3,893,754.00	2.60
119	002916	深南电路	3,875,778.00	2.59
120	002142	宁波银行	3,839,625.00	2.56
121	002792	通宇通讯	3,729,005.00	2.49
122	601633	长城汽车	3,700,812.36	2.47
123	002460	赣锋锂业	3,652,502.00	2.44
124	600050	中国联通	3,631,800.00	2.42
125	300463	迈克生物	3,589,565.00	2.39
126	002230	科大讯飞	3,561,385.50	2.38
127	002299	圣农发展	3,554,012.00	2.37
128	300624	万兴科技	3,473,754.72	2.32
129	600436	片仔癀	3,446,832.00	2.30
130	300207	欣旺达	3,415,384.00	2.28
131	002567	唐人神	3,381,114.00	2.26
132	300409	道氏技术	3,355,669.60	2.24
133	300454	深信服	3,322,723.00	2.22
134	601211	国泰君安	3,305,155.00	2.20
135	603026	石大胜华	3,304,881.00	2.20
136	300427	红相股份	3,198,857.12	2.13
137	600036	招商银行	3,192,211.00	2.13
138	002831	裕同科技	3,153,975.40	2.10
139	600967	内蒙一机	3,132,468.00	2.09
140	002548	金新农	3,116,090.00	2.08
141	000750	国海证券	3,111,035.00	2.08
142	603816	顾家家居	3,099,425.00	2.07
143	002216	三全食品	3,070,811.00	2.05
144	002508	老板电器	3,053,064.00	2.04
145	000629	攀钢钒钛	3,045,629.00	2.03
146	300750	宁德时代	3,038,922.00	2.03
147	000333	美的集团	3,021,734.00	2.02

注：“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	600837	海通证券	33,285,793.00	22.20
2	300498	温氏股份	31,764,580.64	21.19
3	600536	中国软件	30,935,560.53	20.64
4	600030	中信证券	29,910,894.51	19.95
5	603501	韦尔股份	29,411,808.56	19.62
6	002368	太极股份	28,969,399.82	19.33
7	601398	工商银行	28,742,700.00	19.17
8	300659	中孚信息	28,523,504.36	19.03
9	000066	中国长城	27,823,253.94	18.56
10	000063	中兴通讯	24,525,278.15	16.36
11	000568	泸州老窖	21,143,110.54	14.10
12	002281	光迅科技	20,925,986.14	13.96
13	601628	中国人寿	19,848,937.80	13.24
14	603019	中科曙光	19,639,741.20	13.10
15	300474	景嘉微	18,460,945.00	12.32
16	600519	贵州茅台	17,596,479.66	11.74
17	300308	中际旭创	16,171,172.88	10.79
18	601288	农业银行	14,920,000.00	9.95
19	600570	恒生电子	14,898,935.43	9.94
20	002049	紫光国微	14,722,567.00	9.82
21	601688	华泰证券	13,660,433.12	9.11
22	600809	山西汾酒	12,713,995.00	8.48
23	600588	用友网络	12,282,226.42	8.19
24	601901	方正证券	12,238,165.12	8.16
25	002847	盐津铺子	12,215,863.00	8.15
26	300568	星源材质	11,897,960.20	7.94
27	600745	闻泰科技	11,674,489.28	7.79
28	000858	五粮液	11,634,033.45	7.76
29	300352	北信源	11,489,911.00	7.66
30	300394	天孚通信	11,470,248.00	7.65
31	002371	北方华创	11,030,677.68	7.36
32	002304	洋河股份	11,005,161.05	7.34
33	002123	梦网集团	10,920,239.81	7.28
34	600498	烽火通信	10,856,181.50	7.24
35	601336	新华保险	10,788,995.34	7.20
36	000783	长江证券	10,614,833.21	7.08
37	300224	正海磁材	10,559,946.00	7.04
38	000975	银泰资源	10,371,940.28	6.92
39	603160	汇顶科技	9,995,009.24	6.67
40	603799	华友钴业	9,930,955.00	6.62

41	002268	卫士通	9,807,674.80	6.54
42	002920	德赛西威	9,681,655.07	6.46
43	000717	韶钢松山	9,521,384.56	6.35
44	300014	亿纬锂能	9,441,556.25	6.30
45	600372	中航电子	9,398,056.60	6.27
46	000933	神火股份	9,313,882.00	6.21
47	601166	兴业银行	9,080,951.00	6.06
48	002013	中航机电	8,725,342.49	5.82
49	603083	剑桥科技	8,702,830.00	5.81
50	600048	保利地产	8,676,809.00	5.79
51	002714	牧原股份	8,469,673.00	5.65
52	000807	云铝股份	8,458,692.00	5.64
53	002739	万达电影	8,394,181.41	5.60
54	603986	兆易创新	8,190,721.00	5.46
55	002234	民和股份	8,170,328.00	5.45
56	002796	世嘉科技	8,132,154.00	5.42
57	603186	华正新材	7,956,496.00	5.31
58	300136	信维通信	7,939,263.80	5.30
59	601555	东吴证券	7,938,897.00	5.30
60	000625	长安汽车	7,908,819.00	5.28
61	300604	长川科技	7,885,693.50	5.26
62	002821	凯莱英	7,767,943.50	5.18
63	600760	中航沈飞	7,760,870.00	5.18
64	002407	多氟多	7,357,266.00	4.91
65	300101	振芯科技	7,199,678.40	4.80
66	600259	广晟有色	6,941,469.67	4.63
67	300438	鹏辉能源	6,931,962.79	4.62
68	601600	中国铝业	6,931,258.00	4.62
69	601606	长城军工	6,589,185.40	4.40
70	002773	康弘药业	6,565,026.00	4.38
71	601098	中南传媒	6,528,048.00	4.35
72	600958	东方证券	6,504,424.00	4.34
73	300454	深信服	6,486,429.65	4.33
74	002709	天赐材料	6,453,320.00	4.30
75	002786	银宝山新	6,423,797.00	4.29
76	300661	圣邦股份	6,324,345.50	4.22
77	603517	绝味食品	6,218,174.00	4.15
78	300570	太辰光	6,140,311.20	4.10
79	300253	卫宁健康	6,096,196.58	4.07
80	600999	招商证券	6,041,386.92	4.03
81	002405	四维图新	6,000,763.72	4.00
82	002508	老板电器	5,981,257.36	3.99
83	000970	中科三环	5,844,213.90	3.90

84	300379	东方通	5,835,588.00	3.89
85	603259	药明康德	5,821,089.00	3.88
86	300059	东方财富	5,714,455.16	3.81
87	000831	五矿稀土	5,697,150.00	3.80
88	300709	精研科技	5,576,235.32	3.72
89	600104	上汽集团	5,427,537.06	3.62
90	603690	至纯科技	5,369,273.00	3.58
91	600740	山西焦化	5,369,003.00	3.58
92	600038	中直股份	5,339,178.76	3.56
93	000547	航天发展	5,331,430.00	3.56
94	300618	寒锐钴业	5,289,211.40	3.53
95	002861	瀛通通讯	5,229,162.00	3.49
96	601933	永辉超市	5,181,461.87	3.46
97	601699	潞安环能	5,153,741.45	3.44
98	000932	华菱钢铁	5,066,996.00	3.38
99	600340	华夏幸福	5,039,998.00	3.36
100	600201	生物股份	4,976,058.52	3.32
101	002792	通宇通讯	4,957,004.00	3.31
102	002384	东山精密	4,898,112.01	3.27
103	300750	宁德时代	4,862,203.26	3.24
104	603197	保隆科技	4,847,636.22	3.23
105	002230	科大讯飞	4,802,743.98	3.20
106	002110	三钢闽光	4,798,116.00	3.20
107	600548	深高速	4,722,962.00	3.15
108	300037	新宙邦	4,644,659.00	3.10
109	603127	昭衍新药	4,593,455.17	3.06
110	600369	西南证券	4,410,386.00	2.94
111	002237	恒邦股份	4,394,899.00	2.93
112	600703	三安光电	4,347,490.00	2.90
113	002146	荣盛发展	4,303,445.00	2.87
114	002157	正邦科技	4,264,124.00	2.84
115	000983	西山煤电	4,250,599.00	2.84
116	000002	万科 A	4,114,814.00	2.74
117	603026	石大胜华	4,087,379.00	2.73
118	601800	中国交建	4,017,993.00	2.68
119	601186	中国铁建	3,903,557.00	2.60
120	002074	国轩高科	3,882,976.00	2.59
121	000799	酒鬼酒	3,809,121.90	2.54
122	300760	迈瑞医疗	3,771,173.00	2.52
123	002142	宁波银行	3,748,604.92	2.50
124	600562	国睿科技	3,647,159.80	2.43
125	300463	迈克生物	3,628,258.00	2.42
126	002460	赣锋锂业	3,536,589.00	2.36

127	000681	视觉中国	3,457,295.00	2.31
128	600436	片仔癀	3,434,788.00	2.29
129	002831	裕同科技	3,365,928.40	2.25
130	002299	圣农发展	3,357,927.00	2.24
131	601633	长城汽车	3,343,107.20	2.23
132	300006	莱美药业	3,336,535.80	2.23
133	601001	大同煤业	3,334,115.00	2.22
134	603636	南威软件	3,317,780.00	2.21
135	600271	航天信息	3,307,829.00	2.21
136	600967	内蒙一机	3,294,367.00	2.20
137	300409	道氏技术	3,241,524.08	2.16
138	600036	招商银行	3,163,292.00	2.11
139	002567	唐人神	3,163,011.46	2.11
140	300017	网宿科技	3,156,338.00	2.11
141	300624	万兴科技	3,151,671.00	2.10
142	603712	七一二	3,138,374.00	2.09
143	000333	美的集团	3,138,004.00	2.09
144	300451	创业慧康	3,110,127.00	2.07
145	000629	攀钢钒钛	3,107,507.00	2.07
146	000750	国海证券	3,104,886.00	2.07
147	600050	中国联通	3,097,126.00	2.07
148	002548	金新农	3,065,481.00	2.04
149	300427	红相股份	3,061,827.75	2.04
150	601211	国泰君安	3,009,513.00	2.01

注：“卖出金额”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。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,364,932,623.54
卖出股票的收入（成交）总额	1,399,964,928.44

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
----	------	------	--------------

1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	7,070,700.00	4.75
	其中：政策性金融债	7,070,700.00	4.75
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,070,700.00	4.75

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	108602	国开 1704	70,000	7,070,700.00	4.75

注：本基金本报告期末仅持有以上债券投资。

7.7 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货等金融衍生品。本基金利用股指期货合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。

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

为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用国债期货等金融衍生品。本基金利用国债期货合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

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没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

7.12.2 本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选库的情况。

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	200,378.36
2	应收证券清算款	5,701,873.33
3	应收股利	-
4	应收利息	60,251.39
5	应收申购款	23,872.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,986,375.08

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。

7.12.5 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。

7.12.6 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
7,846	22,485.16	-	-	176,418,543.58	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	229.00	0.00%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人，本基金基金经理于本报告期末均未持有本基金份额。

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2017 年 6 月 10 日）基金份额总额	514,611,533.43
本报告期期初基金份额总额	212,477,533.17
本报告期基金总申购份额	24,984,176.44
减：本报告期基金总赎回份额	61,043,166.03
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	176,418,543.58

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

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

报告期内，基金管理人的重大人事变动如下：

1、自 2019 年 5 月 15 日起，刘凯先生任公司副总经理、代任公司总经理职务，并不再担任公司督察长；自同日起，王彬女士任期届满不再担任公司总经理；

2、自 2019 年 6 月 5 日起，王明辉先生任公司督察长。

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动如下：

2019 年 5 月，陈四清先生因工作调动，辞去中国银行股份有限公司董事长职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金基金投资策略未发生变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金继续聘请安永华明会计师事务所为本基金提供审计服务，未发生改聘会计师事务所的情况。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人、基金托管人的托管业务部门及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
长江证券	1	409,812,746.41	14.84%	381,658.48	14.84%	-
中信建投	2	386,312,791.86	13.98%	359,772.47	13.98%	-
中信证券	2	312,162,324.39	11.30%	290,716.17	11.30%	-
国泰君安	1	279,305,008.56	10.11%	260,117.14	10.11%	-
中泰证券	1	192,207,008.29	6.96%	179,002.59	6.96%	-
东北证券	2	191,316,514.05	6.93%	178,173.19	6.93%	-
东方证券	2	169,514,715.61	6.14%	157,869.10	6.14%	-
天风证券	1	131,294,588.75	4.75%	122,274.48	4.75%	-
银河证券	1	99,508,273.49	3.60%	92,671.27	3.60%	-
兴业证券	1	87,773,729.46	3.18%	81,744.26	3.18%	-
申万宏源证券	1	84,256,948.90	3.05%	78,468.67	3.05%	-
国信证券	1	83,958,997.72	3.04%	78,191.37	3.04%	-
西藏东方财富	1	60,867,340.60	2.20%	56,685.78	2.20%	-
太平洋证券	1	56,920,976.18	2.06%	53,010.68	2.06%	-
招商证券	1	56,027,711.34	2.03%	52,178.85	2.03%	-
广州证券	1	43,392,245.73	1.57%	40,411.21	1.57%	-
宏信证券	1	37,961,034.27	1.37%	35,353.26	1.37%	-
安信证券	1	36,475,578.80	1.32%	33,969.66	1.32%	-
华泰证券	1	22,085,604.70	0.80%	20,568.44	0.80%	-
国元证券	1	15,466,910.85	0.56%	14,404.34	0.56%	-
上海证券	1	5,735,504.84	0.21%	5,341.43	0.21%	-
川财证券	1	68,958.25	0.00%	64.22	0.00%	-

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		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	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国泰君安	7,089,600.00	100.00%	-	-	-	-

注：1、本基金管理人在租用证券机构交易单元上符合中国证监会的有关规定。本基金管理人将证券经营机构的注册资本、研究水平、财务状况、经营状况、经营行为以及通讯交易条件作为基金专用交易单元的选择标准，由研究部、投资部及交易部对券商进行考评并提出交易单元租用及更换方案。根据董事会授权，由公司执行委员会批准。

2、本报告期内本基金未发生交易所回购及权证交易。

3、本报告期本基金新增租用国都证券、宏信证券、东方证券、上海证券及国元证券各 1 个交易单元。

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

产品特有风险
<p>投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时，可能出现以下风险：</p> <p>1、赎回申请延期办理的风险 单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。</p> <p>2、基金净值大幅波动的风险 单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；单一投资者大额赎回时，相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。</p> <p>3、基金投资策略难以实现的风险 单一投资者大额赎回后，可能使基金资产净值显著降低，从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。</p> <p>4、基金财产清算（或转型）的风险 根据本基金基金合同的约定，基金合同生效后的存续期内，若连续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5000万元情形的，基金管理人应当向中国证</p>

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。单一投资者大额赎回后，可能造成基金资产净值大幅缩减而导致本基金转换运作方式、与其他基金合并或基金合同终止等情形。

5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险

由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高，在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时，单一机构投资者将拥有高的投票权重。

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

国投瑞银基金管理有限公司

二〇一九年八月二十八日