

国投瑞银创新医疗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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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 | 国投瑞银创新医疗混合 |
| 基金主代码 | 005520 |
| 交易代码 | 005520 |
| 基金运作方式 | 契约型、开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018 年 3 月 28 日 |
| 基金管理人 | 国投瑞银基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 417,941,770.54 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|--|
| 投资目标 | 在严格控制风险的前提下，本基金通过股票与债券等资产的合理配置，并精选创新医疗主题的相关上市公司股票进行投资，力争基金资产的持续稳健增值。 |
| 投资策略 | <p>本基金的投资策略主要包括类别资产配置策略、股票投资管理策略和债券投资管理策略等。</p> <p>（一）类别资产配置</p> <p>本基金根据各类资产的市场趋势和预期收益风险的比较判别，对股票（包括 A 股和港股通标的股票）、债券及货币市场工具等各资产类别的配置比例进行动态调整，以期在投资中达到风险和收益的优化平衡。</p> <p>（二）股票投资管理</p> <p>本基金通过对创新医疗主题及相关行业进行深入细致的研究分析，秉承价值投资的理念，深入挖掘创新医疗主题及其相关行业股票的投资价值，分享创新医疗主题所带来的投资机会。</p> <p>（三）债券投资管理</p> <p>本基金采取“自上而下”的债券分析方法，确定债券投资组合，并管理组合风险。</p> <p>（四）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>（五）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 | 中证医药卫生指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40% |
| 风险收益特征 | <p>本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。</p> <p>本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场</p> |

| | |
|--|------|
| | 的风险。 |
|--|------|

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 | 中国建设银行股份有限公司 |
| 信息披露 负责人 | 姓名 | 王明辉 | 田青 |
| | 联系电话 | 400-880-6868 | 010-67595096 |
| | 电子邮箱 | service@ubssdic.com | tianqing1.zh@ccb.com |
| 客户服务电话 | | 400-880-6868 | 010-67595096 |
| 传真 | | 0755-82904048 | 010-66275853 |

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 | 15,641,242.89 |
| 本期利润 | 66,574,070.91 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.1734 |
| 本期基金份额净值增长率 | 23.60% |
| 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 | -0.0582 |
| 期末基金资产净值 | 393,613,687.77 |
| 期末基金份额净值 | 0.9418 |

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 | 0.74% | 1.46% | 1.78% | 0.81% | -1.04% | 0.65% |
| 过去三个月 | -2.80% | 1.28% | -5.36% | 0.96% | 2.56% | 0.32% |
| 过去六个月 | 23.60% | 1.42% | 10.74% | 1.03% | 12.86% | 0.39% |
| 过去一年 | -3.75% | 1.73% | -9.92% | 1.06% | 6.17% | 0.67% |
| 自基金合同生效起至今 | -5.82% | 1.67% | -9.23% | 1.04% | 3.41% | 0.63% |

注：1、本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金的业绩比较基准为“中证医药卫生指数收益率×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

国投瑞银创新医疗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
 （2018年3月28日至2019年6月30日）



注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 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 | | |
| 汤海波 | 本基金基金经理，基金投资部海外投资副总监 | 2018-03-28 | - | 20 | 中国籍，硕士，具有基金从业资格。美国特许金融分析师（CFA）。曾任职于华安基金、摩根大通证券、美林证券、中信资本投资研究有限公司。2010 年 7 月加入国投瑞银。曾任国投瑞银全球新兴市场精选股票型证券投资基金（LOF）及国投瑞银瑞兴灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任国投瑞银中国价值发现股票型证券投资基金（LOF）、国投瑞银创新医疗灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银信息消费灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银融华债券型证券投资基金基金经理。 |
| 张佳荣 | 本基金基金经理 | 2018-03-28 | - | 8 | 中国籍，硕士，具有基金从业资格。曾任长信基金管理有限责任公司研究部研究员。2014 年 8 月加入国投瑞银，曾任研究部高级研究员。现任国投瑞银医疗保健行业灵活配置混合型证券投资基金和国投瑞银创新医疗灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |
| 谢允昌 | 本基金基金经理助理 | 2018-09-17 | - | 3 | 中国籍，博士，具有基金从业资格。2016 年 7 月加入国投瑞银基金管理有限公司研究部，现任国投瑞银创新医疗灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。 |

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《国投瑞银创新医疗灵活配置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，本基金管理人严格执行了公平交易相关的系列制度，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现，以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 年上半年 PMI 虽在三月份短暂回升，但二季度仍然维持在枯荣线以下，指向制造业景气度仍然很弱。PPI 上半年月度同比持续回落到 0 附近，生产资料价格下降而生活资料持平，需要密切跟踪 PPI 的指标，谨防下半年可能的通缩风险。CPI 上半年整体保持平稳，但食品 CPI 增长明显，非食品端涨幅较弱。上半年实际 GDP 增速整体稳中有降，但经济的韧性仍然较强，考虑 GDP 平减指数，名义 GDP 增速略有回升，需要密切关注下半年企业盈利的边际变化。

资金运作方面：本基金一季度股票仓位前高后底，适当减配了估值接近历史高位的部分龙头企业，主要系医保带量采购政策执行在二季度落地，二季度随着企业经营业绩

的逐步兑现，我们逐步提高了股票仓位。方向上持续看好创新医药中游服务企业；仿制药龙头企业及具有创新基因和全球新价值的创新药公司。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 0.9418 元，本报告期份额净值增长率 23.60%，同期业绩比较基准收益率为 10.74%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2019 下半年，国内货币政策将会积极应对经济下滑的可能的风险，我们对权益类市场下半年整体的表现谨慎乐观。减税降费等一系列积极的财政政策以及科创板的顺利启动等新兴产业的扶持政策，将进一步支持中国经济稳步转型，我们对下半年权益市场的表现谨慎乐观。

医药行业下半年将迎来新版医保目录谈判及第二轮药品带量采购政策的兑现期，我们同时关注药监部门关于注射剂仿制药一致性评价政策的细则对于仿制药行业的整体格局的影响。科创板的顺利启动，长期利好科技类企业和科技服务类企业，我们看好具有创新基因和全球新价值的创新药公司，中期来看我们持仓个股符合产业升级发展方向，我们将继续沿这条主线寻找成长性确定的标的。

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

本基金本期已实现收益为 15,641,242.89 元，期末可供分配利润为-24,328,082.77 元。本基金本报告期未实施利润分配。

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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

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

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，发现个别监督指标受市场影响被动超出监督比例，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期本基金未进行收益分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

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：国投瑞银创新医疗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 | 上年度末 |
|----|-----|------|
|----|-----|------|

| | 2019 年 6 月 30 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------------------|-------------------------|
| 资产： | - | - |
| 银行存款 | 28,670,419.89 | 14,464,453.73 |
| 结算备付金 | 2,315,805.33 | 170,153.29 |
| 存出保证金 | 452,600.03 | 342,027.94 |
| 交易性金融资产 | 362,341,784.58 | 265,262,659.86 |
| 其中：股票投资 | 354,908,910.18 | 263,561,809.86 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | 7,432,874.40 | 1,700,850.00 |
| 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 | 3,224,061.46 | 1,061,330.21 |
| 应收利息 | 28,712.97 | 102,392.53 |
| 应收股利 | 297,300.88 | - |
| 应收申购款 | 81,589.87 | - |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 397,412,275.01 | 281,403,017.56 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 | 上年度末 |
| | 2019 年 6 月 30 日 | 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 | 2,262,399.05 | - |
| 应付赎回款 | 363,511.99 | - |
| 应付管理人报酬 | 468,966.70 | 373,956.44 |
| 应付托管费 | 78,161.12 | 62,326.05 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 520,069.35 | 137,709.55 |
| 应交税费 | 112.31 | - |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 105,366.72 | 149,000.00 |
| 负债合计 | 3,798,587.24 | 722,992.04 |
| 所有者权益： | - | - |
| 实收基金 | 417,941,770.54 | 368,333,164.93 |
| 未分配利润 | -24,328,082.77 | -87,653,139.41 |
| 所有者权益合计 | 393,613,687.77 | 280,680,025.52 |

| | | |
|------------|----------------|----------------|
| 负债和所有者权益总计 | 397,412,275.01 | 281,403,017.56 |
|------------|----------------|----------------|

注 截止本报告期末，基金份额净值人民币 0.9418 元，基金份额总额 417,941,770.54 份。

6.2 利润表

会计主体：国投瑞银创新医疗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 3 月 28 日（基 金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日 |
|-----------------------|--|---|
| 一、收入 | 71,412,518.46 | 15,740,697.16 |
| 1.利息收入 | 309,938.62 | 1,484,205.26 |
| 其中：存款利息收入 | 195,078.11 | 292,777.87 |
| 债券利息收入 | 5,615.97 | - |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | 109,244.54 | 1,191,427.39 |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | 20,065,829.98 | 30,244,870.55 |
| 其中：股票投资收益 | 17,143,239.92 | 27,335,876.39 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | -15,964.00 | - |
| 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 | 2,938,554.06 | 2,908,994.16 |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 50,932,828.02 | -17,715,307.21 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 103,921.84 | 1,726,928.56 |
| 减：二、费用 | 4,838,447.55 | 4,468,945.30 |
| 1. 管理人报酬 | 2,568,018.33 | 2,166,131.90 |
| 2. 托管费 | 428,002.96 | 361,021.96 |
| 3. 销售服务费 | - | - |
| 4. 交易费用 | 1,718,851.76 | 1,855,070.60 |
| 5. 利息支出 | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | - | - |
| 6. 税金及附加 | 377.24 | - |
| 7. 其他费用 | 123,197.26 | 86,720.84 |

| | | |
|---------------------|---------------|---------------|
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 66,574,070.91 | 11,271,751.86 |
| 减：所得税费用 | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 66,574,070.91 | 11,271,751.86 |

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银创新医疗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） | 368,333,164.93 | -87,653,139.41 | 280,680,025.52 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 66,574,070.91 | 66,574,070.91 |
| 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） | 49,608,605.61 | -3,249,014.27 | 46,359,591.34 |
| 其中：1.基金申购款 | 106,774,349.26 | -7,447,584.07 | 99,326,765.19 |
| 2.基金赎回款 | -57,165,743.65 | 4,198,569.80 | -52,967,173.85 |
| 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） | 417,941,770.54 | -24,328,082.77 | 393,613,687.77 |
| 项目 | 上年度可比期间 2018 年 3 月 28 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） | 745,100,431.24 | - | 745,100,431.24 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 11,271,751.86 | 11,271,751.86 |
| 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） | -407,429,066.34 | -18,543,277.73 | -425,972,344.07 |
| 其中：1.基金申购款 | 30,228,429.07 | 988,996.79 | 31,217,425.86 |

| | | | |
|--|-----------------|----------------|-----------------|
| 2.基金赎回款 | -437,657,495.41 | -19,532,274.52 | -457,189,769.93 |
| 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) | 337,671,364.90 | -7,271,525.87 | 330,399,839.03 |

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

国投瑞银创新医疗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]2295 号文《关于准予国投瑞银创新医疗灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的核准，由基金管理人国投瑞银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《国投瑞银创新医疗灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责向社会公开发行人募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 744,839,914.92 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(2018)第 0178 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《国投瑞银创新医疗灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2018 年 3 月 28 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 745,100,431.24 份基金份额，其中认购资金利息折合 260,516.32 份基金份额。本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金为契约型开放式基金，存续期限不定。本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司，注册登记机构为国投瑞银基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《国投瑞银创新医疗灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《国投瑞银创新医疗灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法上市的股票(包括主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行上市的股票)、港股通标的股票、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债(含可分离交易可

转换债券)、可交换债券、次级债、短期融资券、超短期融资券、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、同业存单、货币市场工具、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具(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:股票资产占基金资产的比例范围为 0%-95%;投资于本基金定义的创新医疗主题及相关行业股票的比例不低于基金非现金资产的 80%;投资于港股通标的股票的比例不得超过股票资产的 50%。现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%,其中,上述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等;权证投资比例不得超过基金资产净值的 3%。本基金的业绩比较基准为:中证医药卫生指数收益率×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》、《国投瑞银创新医疗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 6.4.4 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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

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 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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施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[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》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》、国发[1985]19 号发布和国务院令[2011]第 588 号修订的《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》、国务院令[2005]第 448 号《国务院关于修改〈征收教育费附加的暂行规定〉的决定》其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。金融商品转让，按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。存款利息收入不征收增值税。

(b) 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，股票的股息、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。

(c) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代

扣代缴 20%的个人所得税。对基金从上市公司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。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，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。

(d) 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。

(e) 本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%和 2%缴纳城市维护建设税、教育费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于 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%。

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 |
| 中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”) | 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：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 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 2019年1月1日至2019年6月30日 | 上年度可比期间 2018年3月28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 | 644,862,861.77 | 59.53% | 298,005,309.39 | 23.82% |

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 | 580,225.19 | 58.70% | 239,188.77 | 51.76% |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2018年3月28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 |
| 安信证券 | 252,343.81 | 22.14% | 242,873.00 | 22.84% |

注 1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

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

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3月28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 | 2,568,018.33 | 2,166,131.90 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 1,057,250.07 | 1,457,469.23 |

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

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

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3月28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 | 428,002.96 | 361,021.96 |

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 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

本基金本期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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3月28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 |
|--------|---------------|------------|---------------|------------|
| 中国建设银行 | 28,670,419.89 | 169,732.78 | 18,575,565.01 | 267,356.39 |

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期末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

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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 | 354,908,910.18 | 89.30 |
| | 其中：股票 | 354,908,910.18 | 89.30 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 7,432,874.40 | 1.87 |
| | 其中：债券 | 7,432,874.40 | 1.87 |
| | 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 | 30,986,225.22 | 7.80 |
| 8 | 其他各项资产 | 4,084,265.21 | 1.03 |
| 9 | 合计 | 397,412,275.01 | 100.00 |

注：截止本报告期末，基金资产通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 67,757,631.48 元，占基金总资产比例 17.21%。

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 | 227,842.55 | 0.06 |
| C | 制造业 | 192,821,093.15 | 48.99 |
| 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 | 25,793,505.12 | 6.55 |
| 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 | 39,603.76 | 0.01 |
| J | 金融业 | 33,869.94 | 0.01 |
| 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 | 61,412,037.58 | 15.60 |
| 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 | 6,800,220.00 | 1.73 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 23,106.60 | 0.01 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 287,151,278.70 | 72.95 |

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币） | 占基金资产净值比例（%） |
|------|---------------|--------------|
| 医疗保健 | 67,757,631.48 | 17.21 |
| 合计 | 67,757,631.48 | 17.21 |

注：以上行业分类采用彭博行业分类标准。

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 | 002821 | 凯莱英 | 305,670.00 | 29,980,113.60 | 7.62 |

| | | | | | |
|----|--------|------|--------------|---------------|------|
| 2 | 00853 | 微创医疗 | 5,852,000.00 | 29,857,067.86 | 7.59 |
| 3 | 300206 | 理邦仪器 | 4,370,504.00 | 29,413,491.92 | 7.47 |
| 4 | 603127 | 昭衍新药 | 570,826.00 | 27,502,396.68 | 6.99 |
| 5 | 002399 | 海普瑞 | 1,263,503.00 | 26,520,927.97 | 6.74 |
| 6 | 603368 | 柳药股份 | 784,474.00 | 25,793,505.12 | 6.55 |
| 7 | 603259 | 药明康德 | 235,165.00 | 20,384,102.20 | 5.18 |
| 8 | 002773 | 康弘药业 | 425,437.00 | 14,005,386.04 | 3.56 |
| 9 | 300558 | 贝达药业 | 332,755.00 | 13,809,332.50 | 3.51 |
| 10 | 300759 | 康龙化成 | 395,715.00 | 13,525,538.70 | 3.44 |

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 | 603127 | 昭衍新药 | 36,047,673.39 | 12.84 |
| 2 | 002399 | 海普瑞 | 32,584,751.07 | 11.61 |
| 3 | 00853 | 微创医疗 | 32,026,540.95 | 11.41 |
| 4 | 300206 | 理邦仪器 | 29,627,642.34 | 10.56 |
| 5 | 002821 | 凯莱英 | 28,671,659.45 | 10.22 |
| 6 | 603538 | 美诺华 | 26,939,262.87 | 9.60 |
| 7 | 603259 | 药明康德 | 15,017,538.41 | 5.35 |
| 7 | 02359 | 药明康德 | 11,321,717.67 | 4.03 |
| 8 | 01093 | 石药集团 | 23,340,595.52 | 8.32 |
| 9 | 603456 | 九洲药业 | 22,860,087.60 | 8.14 |
| 10 | 300347 | 泰格医药 | 22,668,222.53 | 8.08 |
| 11 | 002422 | 科伦药业 | 20,032,552.65 | 7.14 |
| 12 | 300452 | 山河药辅 | 19,913,890.20 | 7.09 |
| 13 | 002773 | 康弘药业 | 18,456,140.15 | 6.58 |
| 14 | 000722 | 湖南发展 | 17,504,385.50 | 6.24 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 15 | 002381 | 双箭股份 | 16,549,618.00 | 5.90 |
| 16 | 603368 | 柳药股份 | 15,327,047.96 | 5.46 |
| 17 | 300558 | 贝达药业 | 14,362,466.00 | 5.12 |
| 18 | 002675 | 东诚药业 | 14,073,062.25 | 5.01 |
| 19 | 300759 | 康龙化成 | 14,011,916.93 | 4.99 |
| 20 | 300642 | 透景生命 | 12,307,298.80 | 4.38 |
| 21 | 002737 | 葵花药业 | 12,147,904.52 | 4.33 |
| 22 | 000999 | 华润三九 | 11,073,820.80 | 3.95 |
| 23 | 01530 | 三生制药 | 11,016,446.44 | 3.92 |
| 24 | 03933 | 联邦制药 | 8,472,120.51 | 3.02 |
| 25 | 000538 | 云南白药 | 8,007,513.00 | 2.85 |
| 26 | 002390 | 信邦制药 | 6,834,413.59 | 2.43 |
| 27 | 603939 | 益丰药房 | 5,825,930.00 | 2.08 |
| 28 | 000919 | 金陵药业 | 5,692,596.59 | 2.03 |

注：1、“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。

2、无锡药明康德新药开发股份有限公司同时在 A+H 股上市，A 股股票代码为 603259，H 股股票代码为 02359，以上股票合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

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 | 603127 | 昭衍新药 | 42,796,297.12 | 15.25 |
| 2 | 603108 | 润达医疗 | 35,604,717.54 | 12.69 |
| 3 | 002821 | 凯莱英 | 31,953,204.19 | 11.38 |
| 4 | 002773 | 康弘药业 | 31,537,800.86 | 11.24 |
| 5 | 603259 | 药明康德 | 19,536,463.43 | 6.96 |
| 5 | 02359 | 药明康德 | 11,662,832.68 | 4.16 |
| 6 | 300206 | 理邦仪器 | 24,670,671.42 | 8.79 |
| 7 | 002399 | 海普瑞 | 23,634,288.83 | 8.42 |
| 8 | 300347 | 泰格医药 | 20,394,886.72 | 7.27 |
| 9 | 000722 | 湖南发展 | 19,905,637.99 | 7.09 |
| 10 | 002381 | 双箭股份 | 18,940,154.00 | 6.75 |
| 11 | 002675 | 东诚药业 | 17,466,713.90 | 6.22 |
| 12 | 603368 | 柳药股份 | 16,737,425.22 | 5.96 |
| 13 | 300558 | 贝达药业 | 15,169,609.00 | 5.40 |
| 14 | 01093 | 石药集团 | 14,347,941.23 | 5.11 |

| | | | | |
|----|--------|--------|---------------|------|
| 15 | 603538 | 美诺华 | 14,339,727.46 | 5.11 |
| 16 | 300642 | 透景生命 | 14,222,290.55 | 5.07 |
| 17 | 01177 | 中国生物制药 | 12,119,130.06 | 4.32 |
| 18 | 002422 | 科伦药业 | 11,964,462.20 | 4.26 |
| 19 | 01530 | 三生制药 | 11,544,530.00 | 4.11 |
| 20 | 000999 | 华润三九 | 10,769,967.12 | 3.84 |
| 21 | 603456 | 九洲药业 | 10,727,176.20 | 3.82 |
| 22 | 300452 | 山河药辅 | 9,669,935.00 | 3.45 |
| 23 | 000538 | 云南白药 | 8,183,365.00 | 2.92 |
| 24 | 00853 | 微创医疗 | 7,773,836.98 | 2.77 |
| 25 | 002390 | 信邦制药 | 7,035,038.89 | 2.51 |
| 26 | 002737 | 葵花药业 | 6,313,240.24 | 2.25 |
| 27 | 000919 | 金陵药业 | 6,250,584.00 | 2.23 |
| 28 | 603939 | 益丰药房 | 5,809,133.03 | 2.07 |

注：1、“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。

2、无锡药明康德新药开发股份有限公司同时在 A+H 股上市，A 股股票代码为 603259，H 股股票代码为 02359，以上股票合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

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 | 551,897,969.96 |
| 卖出股票的收入（成交）总额 | 531,284,290.81 |

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 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |

| | | | |
|----|-----------|--------------|------|
| 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） | 7,432,874.40 | 1.89 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 7,432,874.40 | 1.89 |

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 | 110034 | 九州转债 | 72,530 | 7,432,874.40 | 1.89 |

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

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

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

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 | 452,600.03 |
| 2 | 应收证券清算款 | 3,224,061.46 |
| 3 | 应收股利 | 297,300.88 |
| 4 | 应收利息 | 28,712.97 |
| 5 | 应收申购款 | 81,589.87 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 4,084,265.21 |

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|--------------|--------------|
| 1 | 110034 | 九州转债 | 7,432,874.40 | 1.89 |

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股票。

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 |
| 6,027 | 69,344.91 | 159,535,993.93 | 38.17% | 258,405,776.61 | 61.83% |

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 | 227,677.89 | 0.05% |

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（2018年3月28日）基金份额总额 | 745,100,431.24 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 368,333,164.93 |
| 本报告期基金总申购份额 | 106,774,349.26 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 57,165,743.65 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |

| | |
|-------------|----------------|
| 本报告期末基金份额总额 | 417,941,770.54 |
|-------------|----------------|

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：

根据托管人 2019 年 6 月 4 日公告，聘任蔡亚蓉为中国建设银行股份有限公司资产托管业务部总经理。

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

本基金本报告期内聘请普华永道会计师事务所为本基金提供审计服务，未发生改聘事务所的情况。

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 | 佣金 | 占当期佣金总 | |
| | | | | | | |

| | | | 交总额的 比例 | | 量的比 例 | |
|------|---|----------------|------------|------------|----------|---|
| 安信证券 | 1 | 644,862,861.77 | 59.53% | 580,225.19 | 58.70% | - |
| 光大证券 | 1 | 185,459,582.83 | 17.12% | 172,716.96 | 17.47% | - |
| 广发证券 | 1 | 152,774,919.93 | 14.10% | 142,279.07 | 14.39% | - |
| 海通证券 | 1 | 73,167,444.23 | 6.75% | 68,140.82 | 6.89% | - |
| 华福证券 | 1 | 26,537,033.29 | 2.45% | 24,714.54 | 2.50% | - |
| 国元证券 | 1 | 380,418.72 | 0.04% | 354.28 | 0.04% | - |

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 |
| 光大证券 | 7,509,000.50 | 100.00% | 641,400,000.00 | 62.24% | - | - |
| 海通证券 | - | - | 360,400,000.00 | 34.97% | - | - |
| 华福证券 | - | - | 28,800,000.00 | 2.79% | - | - |

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、本报告期本基金未发生权证交易。

3、本报告期本基金新增租用国元证券 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

| 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 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额 |

| | | 例达到或者超过 20%的时间区间 | | | | | 占比 |
|----|---|-----------------------|-------------------|-------------------|------|-------------------|------------|
| 机构 | 1 | 20190228-2019050 8 | 53,534,29 7.48 | 22,827,30 2.82 | 0.00 | 76,361,600. 30 | 18.27 % |

产品特有风险

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：

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。

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。

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。

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，基金合同将终止，并根据基金合同的约定进行基金财产清算。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直接导致触发本基金合同约定的终止及清算条款，对本基金的继续存续产生较大影响。

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。

国投瑞银基金管理有限公司

二〇一九年八月二十八日