

海富通新内需灵活配置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：海富通基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年八月二十八日

§1 重要提示及目录

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。

基金托管人中国工商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

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
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	16
§5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
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	17
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	17
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	17
6.1 资产负债表	17
6.2 利润表	19
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	20
6.4 报表附注	21
§7 投资组合报告	42
7.1 期末基金资产组合情况	42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	42
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	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	49
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	51
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	51
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	51
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	51
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	52
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	52
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	52
7.12 投资组合报告附注	52

§8 基金份额持有人信息	55
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	55
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	55
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.....	55
§9 开放式基金份额变动	56
§10 重大事件揭示	56
10.1 基金份额持有人大会决议.....	56
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.....	56
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	57
10.4 基金投资策略的改变.....	57
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	57
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.....	57
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	57
10.8 其他重大事件.....	59
§11 影响投资者决策的其他重要信息	60
§12 备查文件目录	62
12.1 备查文件目录.....	62
12.2 存放地点.....	62
12.3 查阅方式.....	62

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	海富通新内需混合	
基金主代码	519130	
交易代码	519130	
基金运作方式	契约型、开放式	
基金合同生效日	2014 年 11 月 27 日	
基金管理人	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	690,485,114.23 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	海富通新内需混合 A	海富通新内需混合 C
下属分级基金的交易代码	519130	002172
报告期末下属分级基金的份额总额	550,005,803.48 份	140,479,310.75 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金将从受益于国家扩大内需促进经济发展政策的热点行业中，精选具有良好成长性及基本面的股票进行积极投资，同时利用灵活的资产配置，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金的资产配置策略以基金的投资目标为中心，首先按照投资时钟理论，根据宏观预期环境判断经济周期所处的阶段，作出权益类资产的初步配置，并根据投资时钟判断大致的行业配置；其次结合证券市场趋势指标，判断证券市场指数的大致风险收益比，从而做出权益类资产的具体仓位选择。在债券组合的具体构造和调整上，本基金综合运用久期调整、收益率曲线策略、类属配置等组合管理手段进行日常管理。
业绩比较基准	MSCI 中国 A 股指数×50%+上证国债指数×50%
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	海富通基金管理有限公司		中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	奚万荣	郭明
	联系电话	021-38650891	010-66105799
	电子邮箱	wrxi@hftfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	40088-40099		95588
传真	021-33830166		010-66105798
注册地址	上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路66号东亚银行金融大厦36-37层		北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路66号东亚银行金融大厦36-37层		北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码	200120		100140
法定代表人	杨仓兵		陈四清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.hftfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

§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）	
	海富通新内需混合 A	海富通新内需混合 C

本期已实现收益	18,711,661.84	7,683,020.34
本期利润	32,287,398.75	19,885,985.22
加权平均基金份额本期利润	0.0690	0.0913
本期加权平均净值利润率	5.52%	7.26%
本期基金份额净值增长率	5.74%	5.65%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019 年 6 月 30 日)	
	海富通新内需混合 A	海富通新内需混合 C
期末可供分配利润	75,509,974.32	427,425.69
期末可供分配基金份额利润	0.1373	0.0030
期末基金资产净值	625,515,777.80	169,290,428.04
期末基金份额净值	1.137	1.205
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019 年 6 月 30 日)	
	海富通新内需混合 A	海富通新内需混合 C
基金份额累计净值增长率	59.70%	16.63%

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、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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、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）。

4、本基金自 2015 年 12 月 17 日起，根据收费模式的不同，将基金分为 A 类和 C 类。

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

海富通新内需混合 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	1.22%	0.21%	2.51%	0.61%	-1.29%	-0.40%
过去三个月	0.58%	0.27%	-0.72%	0.78%	1.30%	-0.51%

过去六个月	5.74%	0.29%	14.35%	0.79%	-8.61%	-0.50%
过去一年	3.97%	0.25%	6.63%	0.77%	-2.66%	-0.52%
过去三年	11.52%	0.23%	6.68%	0.56%	4.84%	-0.33%
自基金合同生效起至今	59.70%	0.73%	21.85%	0.82%	37.85%	-0.09%

海富通新内需混合 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	1.19%	0.20%	2.51%	0.61%	-1.32%	-0.41%
过去三个月	0.56%	0.27%	-0.72%	0.78%	1.28%	-0.51%
过去六个月	5.65%	0.29%	14.35%	0.79%	-8.70%	-0.50%
过去一年	3.83%	0.25%	6.63%	0.77%	-2.80%	-0.52%
过去三年	13.84%	0.25%	6.68%	0.56%	7.16%	-0.31%
自基金合同生效起至今	16.63%	0.23%	1.54%	0.65%	15.09%	-0.42%

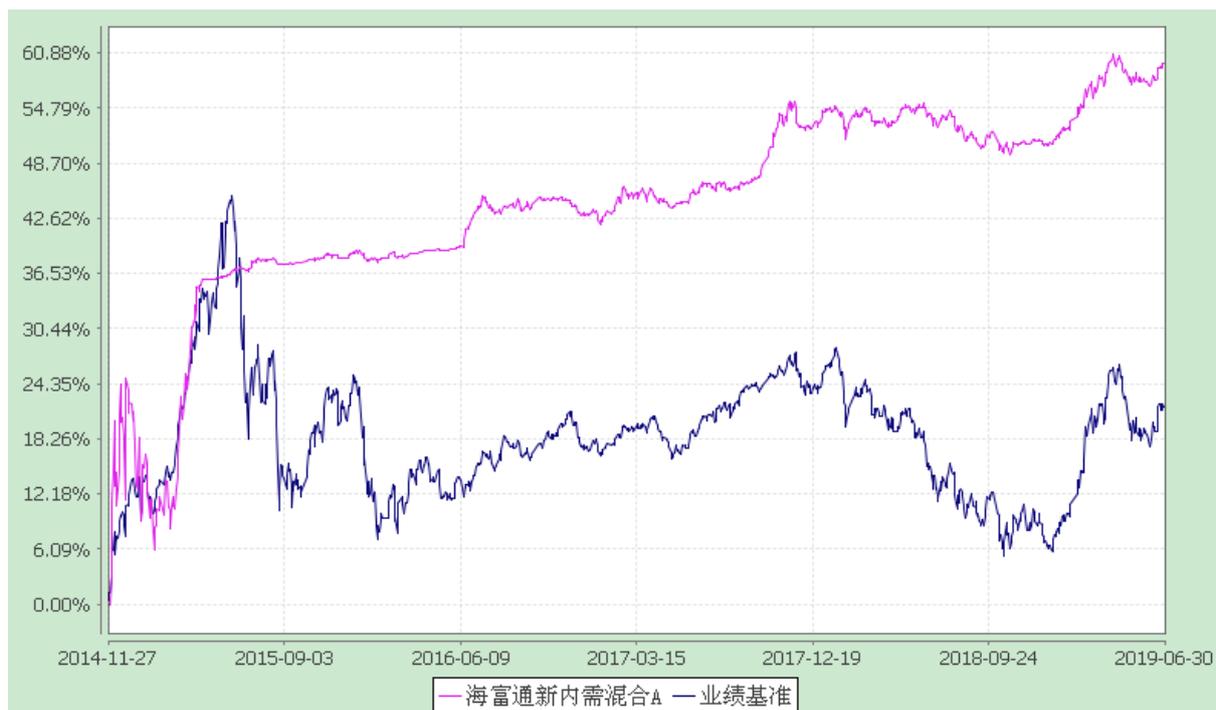
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

海富通新内需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

1. 海富通新内需混合 A

(2014 年 11 月 27 日至 2019 年 6 月 30 日)



2. 海富通新内需混合 C

(2015 年 12 月 17 日至 2019 年 6 月 30 日)



注：本基金合同于 2014 年 11 月 27 日生效，截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分（二）投资范围、（四）投资限制中规定的各项比例。

§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

基金管理人海富通基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2003]48 号文批准，由海通证券股份有限公司和富通基金管理公司（现更名为“法国巴黎资产管理 BE 控股公司”）于 2003 年 4 月 1 日共同发起设立。截至 2019 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 61 只公募基金：海富通精选证券投资基金、海富通收益增长证券投资基金、海富通货币市场证券投资基金、海富通股票混合型证券投资基金、海富通强化回报混合型证券投资基金、海富通风格优势混合型证券投资基金、海富通精选贰号混合型证券投资基金、海富通中国海外精选混合型证券投资基金、海富通稳健添利债券型证券投资基金、海富通领先成长混合型证券投资基金、海富通中证 100 指数证券投资基金（LOF）、海富通中小盘混合型证券投资基金、上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金、海富通上证周期行业 50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、海富通稳固收益债券型证券投资基金、海富通大中华精选混合型证券投资基金、上证非周期行业 100 交易型开放式指数证券投资基金、海富通上证非周期行业 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、海富通国策导向混合型证券投资基金、海富通中证内地低碳经济主题指数证券投资基金、海富通安颐收益混合型证券投资基金、海富通一年定期开放债券型证券投资基金、海富通内需热点混合型证券投资基金、海富通纯债债券型证券投资基金、海富通双福债券型证券投资基金、海富通季季增利理财债券型证券投资基金、上证城投债交易型开放式指数证券投资基金、海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金、海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金、海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金、海富通富祥混合型证券投资基金、海富通欣益灵活配置混合型证券投资基金、海富通欣荣灵活配置混合型证券投资基金、海富通瑞丰债券型证券投资基金、海富通聚利纯债债券型证券投资基金、海富通集利纯债债券型证券投资基金、海富通全球美元收益债券型证券投资基金（LOF）、海富通沪港深灵活配置混合型证券投资基金、上证周期产业债交易型开放式指数证券投资基金、海富通瑞利纯债债券型证券投资基金、海富通欣享灵活配置混合型证券投资基金、海富通瑞合纯债债券型证券投资基金、海富通富睿混合型证券投资基金、海富通季季通利理财债券型证券投资基金、海富通瑞福债券型证券投资基金、海富通瑞祥一年定期开放债券型证券投资基金、海富通添益货币市场基金、海富通聚优精选混合型基金中基金（FOF）、海富通量化先锋股票型证券投资基金、海富通融丰定期开放债券型发起式证券投资基金、海富通创业板综指增强型发起式证券投资基金、海富通恒丰定期开放债券型发起式证券投资基金、海富通量化多因子灵活配置混合型证券投资基金、上证 10 年期地方政府债交易型开放式指数证券投资基金、海富通弘丰定期开放债券型发起式证券投资基金、海富通鼎丰定期开放债券型发起式证券投资基金、海富通聚丰纯债债券型证券投资基金、海富通电子信息传媒产业股票型证券投资基金、海富通上海清算所中高等级短期融资券指数证券投资基金、海富通研究精选混合型证券投资基金、海富通稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）。

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		
谈云飞	本基金的基金经理；海富通季季增利理财债券基金经理；海富通稳健添利债券基金经理；海富通货币基金基金经理；海富通安颐收益混合基金经理；海富通欣益混合基金经理；海富通聚利债券基金经理；海富通欣荣混合基金经理；海富通强化回报混合基金经理；海富通欣享混合基金经理；海富通季季通利理财债券基金经理。	2015-04-29	-	14 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。2005 年 4 月至 2014 年 6 月就职于华宝兴业基金管理有限公司，曾任产品经理、研究员、专户投资经理、基金经理助理，2014 年 6 月加入海富通基金管理有限公司。2014 年 7 月至 2015 年 10 月任海富通现金管理货币基金经理。2014 年 9 月起兼任海富通季季增利理财债券基金经理。2015 年 1 月起兼任海富通稳健添利债券基金经理。2015 年 4 月起兼任海富通新内需混合基金经理。2016 年 2 月起兼任海富通货币基金基金经理。2016 年 4 月至 2017 年 6 月兼任海富通纯债债券、海富通双福债券（原海富通双福分级债券）、海富通双利债券基金经理。2016 年 4 月起兼任海富通安颐收益混合（原海富通养老收益混合）基金经理。2016 年 9 月起兼任海富通欣益混合、海富通聚利债券及海富通欣荣混合基金经理。2017 年 2 月起兼任海富通强化回报混合基金经理。2017 年 3 月起兼任海富通欣享混合基金经理。2017 年 3 月至 2018 年 1 月兼任海富通欣盛定开混合基金经理。2017 年 7 月起兼任海富通季季通利理财债券基金经理。
杜晓海	本基金的基金经理；海	2016-06-22	-	19 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。历任 Man-Drapeau

	富通安颐收益混合基金经理；海富通欣荣混合基金经理；海富通富睿混合基金经理；海富通富祥混合基金经理；海富通阿尔法对冲混合基金经理；海富通创业板增强基金经理；海富通量化先锋股票基金经理；海富通稳固收益债券基金经理；海富通欣享混合基金经理；海富通欣益混合基金经理；海富通量化多因子混合基金经理；海富通研究精选混合基金经理；量化投资部总监				Research 金融工程师，American Bourses Corporation 中国区总经理，海富通基金管理有限公司定量分析师、高级定量分析师、定量及风险管理负责人、定量及风险管理总监、多资产策略投资部总监，现任海富通基金管理有限公司量化投资部总监。2016 年 6 月起任海富通新内需混合和海富通安颐收益混合（原海富通养老收益混合）基金经理。2016 年 9 月起兼任海富通欣荣混合基金经理。2017 年 4 月至 2018 年 1 月兼任海富通欣盛定开混合基金经理。2017 年 5 月起兼任海富通富睿混合基金经理。2018 年 3 月起兼任海富通富祥混合基金经理。2018 年 4 月至 2018 年 7 月兼任海富通东财大数据混合基金经理。2018 年 4 月起兼任海富通阿尔法对冲混合、海富通创业板增强、海富通量化先锋股票、海富通稳固收益债券、海富通欣享混合、海富通欣益混合、海富通量化多因子混合的基金经理。2019 年 6 月起兼任海富通研究精选混合基金经理。
张靖爽	本基金的基金经理；海富通一年定开债券基金经理；海富通瑞福债券基金经理；海富通瑞祥一年定开债券基金经理；海富通	2019-05-09	-	9 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。历任中银基金管理有限公司研究员，交银施罗德基金管理有限公司投资经理、基金经理助理、研究员。2016 年 7 月至 2017 年 10 月任海富通双利债券基金经理。2016 年 7 月起兼任海富通一年定开债券基金经理。2016 年 11 月起兼任海富通纯债债券基金经

	融丰定开债券基金经理；海富通鼎丰定开债券基金经理；海富通纯债债券基金经理。			理。2017 年 8 月起兼任海富通瑞福一年定开债券(现为海富通瑞福债券)和海富通瑞祥一年定开债券基金经理。2018 年 2 月起兼任海富通融丰定开债券基金经理。2018 年 11 月起兼任海富通鼎丰定开债券基金经理。2019 年 5 月起兼任海富通新内需混合基金经理。
--	---------------------------------------	--	--	---

注：1、对基金的首任基金经理，其任职日期指基金合同生效日，离任日期指公司做出决定之日；非首任基金经理，其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准：自参加证券行业的相关工作开始计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，没有发生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

公司根据证监会 2011 年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求，持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度。制度和流程覆盖了境内、境外上市股票、债券、基金的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时，公司投资交易业务组织架构保证了各投资组合投资决策相对独立，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司建立了严格的投资交易行为监控制度，公司投资交易行为监控体系由交易室、投资部门、监察稽核部和风险管理部组成，各部门各司其职，对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控，保证本报告期内公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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 A 股市场出现了明显涨幅。截至 2019 年 6 月 30 日，上证综指收于 2978.88 点，上半年上涨 19.45%，深证成指收于 9178.31 点，上涨幅度为 26.78%。中小

板指收于 5678.75 点，上涨 20.75%，创业板上涨 20.87%，报 1511.51 点。

具体来看，自从 1 月 4 日上证综指盘中触及近三年新低 2440.91 点之后，市场便开始温和反弹，一直延续到月底，1 月份上证综指涨幅 3.64%。板块上，家电、食品饮料、保险、银行等价值权重板块率先企稳反弹，涨幅居前。进入 2 月份，随着困扰 2018 年的几大利空因素均有所缓解：中美贸易摩擦的积极向好谈判、监管层对去杠杆告一段落等，2 月份上证综指涨幅达到 13.79%，创近几年新高。同时随着 2 月末两市单日总成交量放大到万亿、融资余额回到 8000 亿以上，市场风险偏好大幅上升。趋势延续到 3 月，当月上证综指上涨 5.09%，表现依旧不错。进入二季度，一季度大幅上涨之后，4 月份存在一定的调整压力。因此在月初上证综指触及短期新高 3288.45 点之后，便开始区间震荡。同时月底贸易谈判陷入僵局，指数也开始出现回调。4 月份上证综指下跌 0.4%。5 月初随着中美贸易谈判陷入僵局，以及对国内宏观经济下行压力的预期，市场出现了大幅回调，单 5 月份上证综指下跌 5.84%，深证成指下跌 7.77%。板块上看，仅有以黄金为代表的有色板块涨幅 2.2%，其他板块悉数下跌，其中禽畜产业链、食品饮料等相对跌幅较少，而 TMT 板块、券商等高弹性板块跌幅居前。进入 6 月份之后，虽然 4-5 月份的宏观经济数据依旧没有改善预期，但随着对中美 G20 重启贸易谈判的预期，市场逐步开始筑底回升，风险偏好有所提升，单 6 月上证综指上涨 2.77%。

行业方面，在申万 28 个一级行业分类中，上半年均录得涨幅，单板块间差异巨大。其中食品饮料(61.01%)、非银金融(43.83%)、农林牧渔(41.96%)、家电(37.82%)、计算机(32.77%)涨幅排名前五，且都涨幅超过 30%。而建筑装饰(4.16%)、钢铁(5.04%)、传媒(7.79%)、纺织服装(9.27%)、汽车(10.03%)涨幅靠后。

本报告期，基金在控制回撤的基础上，力图寻找合适的股票投资机会以赚取绝对收益。同时，本基金积极参与新股申购，以增强投资收益。

回顾上半年的债券市场，经济方面，年初逆周期调节政策密集出台，中美贸易谈判进展顺利，信贷大幅投放，社融增速反弹，一季度 GDP 同比增长 6.4%，较去年四季度持平。5 月以来，中美贸易摩擦又起波澜，同时国内经济数据再度走弱，其中上半年固定资产投资、社会消费品零售总额累计同比增长 5.8% 和 8.4%，较去年同期下降 0.2 和 1 个百分点。通胀方面，上半年 CPI 涨幅单边上行至 6 月的 2.7%，基数效应和猪价的大幅上行是推动 CPI 走高的主要原因。货币政策方面，一季度在宽信用初见成效、经济企稳和通胀中枢上行的背景下，4 月央行进入政策观察期，资金面边际收紧。5 月底包商事件引发风险偏好急速下降，资金出现结构性紧张，央行通过公开市场操作大量投放资金维稳市场。上半年一年期国开债收益率下行 2BP，十年期国开债收益率下行 3BP，期限利差小幅收窄。信用债方面，上半年信用债收益率普遍下行，信用利差平均收窄 20BP 左右，其中短期限表现更佳。

本管理人在半年末提高了债券仓位和组合久期，增持了高评级债券，并通过利率债进行了波段操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通新内需混合 A 基金净值增长率为 5.74%，同期业绩比较基准收益率为 14.35%，基金净值跑输业绩比较基准 8.61 个百分点。海富通新内需混合 C 基金净值增长率为 5.65%，同期业绩比较基准收益率为 14.35%，基金净值跑输业绩比较基准 8.70 个百分点。本报告期股票市场波动较大，主流指数大幅度上涨，导致基金跑输基准。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2019 年初，市场对经济的担忧有所缓解。外部中美贸易摩擦暂缓，并貌似朝着达成协议的方向演进。内部政策宽松，降准、地方债发行前置、信贷周期回暖，资产价格预期企稳。2019 年 4 月中旬，国内外不确定性上升。4 月中旬起国内政策边际收紧，5 月初中美局势恶化，5 月 24 日包商银行被接管，中小银行结构性去杠杆。市场风险偏好显著回落。2019 年 6 月中旬，中美领导人通电话，确定 G20 见面，市场预期谈判重启；美联储 6 月议息会议释放鸽派信号；证监会就修改《上市公司重大资产重组管理办法》征求意见，市场风险偏好迅速提升。上半年的行情基本上来源于估值修复。

下半年，国内宏观经济增长压力仍在。一季度在信贷及社融扩张提振下，经济增长体现一定韧性，但随着外部中美贸易摩擦带来的负面效果更大范围地显现，内部房地产市场可能逐步降温、基建增速制约重重、中小银行去杠杆对实体经济的影响尚未完全体现等，中国经济增长在 2019 年下半年仍将面临压力。同时，从政策角度看，下半年宏观政策倾向将维持宽松，尤其是三季度将在边际上较二季度宽松。但在高杠杆环境以及结构性去杠杆政策背景制约下，政策效果有待验证。同时，包商银行事件后，流动性出现分层，中小银行及非银机构融资困难程度及成本上升，为避免出现局部风险，预计货币政策将采取进一步措施缓解结构性流动性压力。

从中期角度，我们依旧对下半年的资本市场保持相对乐观。我们认为估值的变化依然是核心变量，仍存在修复机会。估值端来自无风险利率下行带来的修复机会较为确定，风险偏好短期将出现抬升，但后续存在不确定性，整体上市场环境好于二季度，策略上更加积极，但需留意市场可能会阶段性对业绩下滑做出负面反应。从行业角度看，我们认为科技、消费、金融等板块有望持续跑出超额收益，包括计算机、半导体、5G、食品饮料、医药、券商、银行等。

本基金的投资思路将在控制风险的基础上，积极地捕捉市场的结构性机会，力争跑赢市场。本基金也将利用动态的仓位调整或者股指期货套保等风险管理工具来控制回撤风险。

债券方面，展望下半年，预计整体经济或承压，而通胀大概率先下后上。工业方面，整体需求回落或带来生产端疲软的表现；投资方面，房地产投资或平稳回落，制造业投资仍面临下行压力，而在政策支持下基建投资增速有望继续温和回升，但难以完全对冲整体投资的下行；消费方面，居民收入增速放缓，消费或平稳走弱；出口方面，全球经济放缓风险加大，出口大概率难以改善。通胀方面，基数效应下 PPI 和 CPI 大概率先下后上，但在内外需疲软前提下通胀不存在显著风险。总体看下半年国内经济仍存下行压力，而四季度面临阶段性的通胀压力。货币政策方面，在国内经济未见企稳迹象和海外

央行协同趋松的背景下，下半年央行或将延续稳健偏松。同时需关注未来政策逆周期调节的力度、通胀预期和资金面的变化以及中微观基本面的情况，谨防政策加码背景下四季度经济企稳和通胀回升的或有风险。信用债方面，信用风险仍处于高发期，银行打破刚兑对市场的预期影响仍在，负债端不够稳定的中小银行存在缩表可能，资产端或被动收紧信用，市场潜在信用风险上升，信用利差存在走阔压力。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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》、基金合同以及中国基金业协会提供的相关估值指引对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值由基金管理人与基金托管人分别独立完成。基金管理人每个工作日对基金资产估值后，将各类基金份额的份额净值结果发送基金托管人，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

本基金管理人设立估值委员会，组成人员包括主管基金运营的公司领导、投资管理负责人、合规负责人、风险管理负责人及基金会计工作负责人等，以上人员具有丰富的风控、证券研究、合规、会计方面的专业经验。估值委员会负责制定、更新本基金管理人管理的基金的估值政策和程序。估值委员会下设估值工作小组，估值工作小组对经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件进行评估，充分听取相关部门的建议，并和托管人充分协商后，向估值委员会提交估值建议报告，以便估值委员会决策。基金会计部按照批准后的估值政策进行估值。

上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金的基金合同约定，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配最多为 12 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 50%；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

本基金报告期内进行过一次利润分配，以截止 2019 年 6 月 21 日本基金的可供分配利润为基准。本次分红于 2019 年 6 月 27 日完成权益登记，A 类基金单位分红金额为 0.14 元，合计利润分配金额 76,955,258.60 元。C 类基金单位分红金额为 0.09 元，合计利润分配金额 12,643,136.91 元。

本次分红符合基金合同规定。

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

本基金本报告期无需要说明的情形。

§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，本基金托管人在对海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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

本报告期内，海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金的管理人——海富通基金管理有限公司在海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了 1 次利润分配，分配金额为 89,598,395.51 元。

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

本托管人依法对海富通基金管理有限公司编制和披露的海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金 2019 年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、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：海富通新内需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	附注号	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	6.4.7.1	99,833,463.64	37,331,949.83
结算备付金		7,049,426.39	53,931,402.99
存出保证金		3,707,614.30	2,197,320.03
交易性金融资产	6.4.7.2	669,026,773.00	847,799,176.11
其中：股票投资		185,762,022.64	125,786,605.66
基金投资		-	-

债券投资		483,264,750.36	722,012,570.45
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	135,470,763.21	271,480,917.72
应收证券清算款		6,969,039.97	-
应收利息	6.4.7.5	8,372,034.81	12,416,869.78
应收股利		-	-
应收申购款		1,093.89	994.04
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		930,430,209.21	1,225,158,630.50
负债和所有者权益	附注号	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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		45,000,000.00	-
应付证券清算款		104,821.56	29,637,356.62
应付赎回款		19.89	60,329.76
应付管理人报酬		853,549.28	1,422,084.37
应付托管费		177,822.77	296,267.59
应付销售服务费		14,719.97	60,862.30
应付交易费用	6.4.7.7	60,034.58	108,522.46
应交税费		63,590.44	28,123.40
应付利息		9,977.13	-
应付利润		89,229,512.67	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	109,955.08	360,001.99
负债合计		135,624,003.37	31,973,548.49
所有者权益：		-	-
实收基金	6.4.7.9	690,485,114.23	980,608,653.78
未分配利润	6.4.7.10	104,321,091.61	212,576,428.23

所有者权益合计		794,806,205.84	1,193,185,082.01
负债和所有者权益总计		930,430,209.21	1,225,158,630.50

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额总额 690,485,114.23 份，其中 A 类基金份额总额 550,005,803.48 份，基金份额净值 1.217 元；C 类基金份额总额 140,479,310.75 份，基金份额净值 1.226 元。

6.2 利润表

会计主体：海富通新内需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	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 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
一、收入		59,070,154.85	1,073,745.60
1.利息收入		12,746,029.53	1,392,036.79
其中：存款利息收入	6.4.7.11	298,231.40	42,011.06
债券利息收入		10,719,969.99	1,319,680.56
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,727,828.14	30,345.17
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		20,338,435.26	240,131.48
其中：股票投资收益	6.4.7.12	15,107,360.01	-104,897.25
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	2,135,190.26	54,879.45
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	262,670.48	175,178.05
股利收益	6.4.7.16	2,833,214.51	114,971.23
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	25,778,701.79	-559,499.81
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	206,988.27	1,077.14
减：二、费用		6,896,770.88	968,251.80
1. 管理人报酬		5,160,155.12	449,016.95

2. 托管费		1,075,032.26	93,545.13
3. 销售服务费		139,188.91	-
4. 交易费用	6.4.7.19	287,759.71	135,982.54
5. 利息支出		69,071.22	89,237.92
其中：卖出回购金融资产支出		69,071.22	89,237.92
6. 税金及附加		30,322.40	733.47
7. 其他费用	6.4.7.20	135,241.26	199,735.79
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		52,173,383.97	105,493.80
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		52,173,383.97	105,493.80

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：海富通新内需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）	980,608,653.78	212,576,428.23	1,193,185,082.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	52,173,383.97	52,173,383.97
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）	-290,123,539.55	-70,830,325.08	-360,953,864.63
其中：1. 基金申购款	154,450,699.41	41,292,203.64	195,742,903.05
2. 基金赎回款	-444,574,238.96	-112,122,528.72	-556,696,767.68
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）	-	-89,598,395.51	-89,598,395.51

五、期末所有者权益 (基金净值)	690,485,114.23	104,321,091.61	794,806,205.84
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)	51,731,841.31	27,604,764.34	79,336,605.65
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期利润)	-	105,493.80	105,493.80
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)	-4,440,261.22	-2,351,874.14	-6,792,135.36
其中：1.基金申购款	172,523.72	93,415.44	265,939.16
2.基金赎回款	-4,612,784.94	-2,445,289.58	-7,058,074.52
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)	47,291,580.09	25,358,384.00	72,649,964.09

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：任志强，主管会计工作负责人：陶网雄，会计机构负责人：胡正万

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

海富通新内需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[2014]479 号《关于核准海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金募集申请的批复》核准，由海富通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《海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金基金合同》公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 612,311,169.88 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(2014)第 713 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《海富通新内

需灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2014 年 11 月 27 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 612,499,675.00 份基金份额，其中认购资金利息折合 188,505.12 份基金份额。本基金的基金管理人为海富通基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《关于海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金增加 C 类基金份额并修改基金合同的公告》，自 2015 年 12 月 17 日起，本基金根据赎回费用与销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人赎回时收取较高赎回费用的称为 A 类基金份额；在投资人赎回时收取较低赎回费用并从本类别基金资产中计提销售服务费的称为 C 类基金份额。本基金 A 类、C 类两种收费模式并存，并分别计算基金份额净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货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)。本基金的投资组合比例为：基金投资组合中股票资产占基金资产的 0%~95%，权证投资占基金资产净值的 0%~3%，现金、债券、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 5%~100%，其中，在每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金（不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等）或者投资于一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金将 80%以上的非现金资产投资于受益于内需增长的公司发行的股票和债券。如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：MSCI 中国 A 股指数×50%+上证国债指数×50%。

本财务报表由本基金的基金管理人海富通基金管理有限公司于 2019 年 8 月 27 日批准报出。

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》、《海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会、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

本基金 2019 年上半年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 年上半年的经营成果和基金净值变动情况

等有关信息。

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

本报告期所采用的会计政策和会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 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]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、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项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)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。

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。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。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2)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。

(3)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。

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

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

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	99,833,463.64
定期存款	-
其他存款	-
合计	99,833,463.64

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	161,649,722.88	185,762,022.64	24,112,299.76	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	137,157,116.01	137,928,250.36	771,134.35
	银行间市场	345,112,298.72	345,336,500.00	224,201.28
	合计	482,269,414.73	483,264,750.36	995,335.63
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	643,919,137.61	669,026,773.00	25,107,635.39	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日			备注
	合同/名义 金额	公允价值		
		资产	负债	

利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
——股指期货	-34,809,360.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-34,809,360.00	-	-	-

注：衍生金融资产项下的股指期货投资净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货投资产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。

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

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	135,470,763.21	-
合计	135,470,763.21	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有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	12,717.50
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	6,747.39
应收债券利息	8,013,758.10
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	338,784.64
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	27.18
合计	8,372,034.81

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末其他资产无余额。

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	52,832.46
银行间市场应付交易费用	7,202.12
合计	60,034.58

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	-
预提费用	109,955.08
合计	109,955.08

6.4.7.9 实收基金

海富通新内需混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	480,813,542.08	480,813,542.08
本期申购	154,442,655.60	154,442,655.60
本期赎回（以“-”号填列）	-85,250,394.20	-85,250,394.20
本期末	550,005,803.48	550,005,803.48

海富通新内需混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	499,795,111.70	499,795,111.70
本期申购	8,043.81	8,043.81
本期赎回（以“-”号填列）	-359,323,844.76	-359,323,844.76

本期末	140,479,310.75	140,479,310.75
-----	----------------	----------------

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

海富通新内需混合 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	136,004,135.21	-36,151,011.30	99,853,123.91
本期利润	18,711,661.84	13,575,736.91	32,287,398.75
本期基金份额交易产生的变动数	24,649,472.87	-4,324,762.61	20,324,710.26
其中：基金申购款	49,754,239.65	-8,464,055.56	41,290,184.09
基金赎回款	-25,104,766.78	4,139,292.95	-20,965,473.83
本期已分配利润	-76,955,258.60	0.00	-76,955,258.60
本期末	102,410,011.32	-26,900,037.00	75,509,974.32

海富通新内需混合 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	25,020,808.80	87,702,495.52	112,723,304.32
本期利润	7,683,020.34	12,202,964.88	19,885,985.22
本期基金份额交易产生的变动数	-19,633,266.54	-71,521,768.80	-91,155,035.34
其中：基金申购款	425.96	1,593.59	2,019.55
基金赎回款	-19,633,692.50	-71,523,362.39	-91,157,054.89
本期已分配利润	-12,643,136.91	0.00	-12,643,136.91
本期末	427,425.69	28,383,691.60	28,811,117.29

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	86,892.55
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	206,837.40
其他	4,501.45

合计	298,231.40
----	------------

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出股票成交总额	106,022,492.11
减：卖出股票成本总额	90,915,132.10
买卖股票差价收入	15,107,360.01

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	855,094,832.30
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	837,084,999.24
减：应收利息总额	15,874,642.80
买卖债券差价收入	2,135,190.26

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
股指期货投资收益（税前）	338,400.00
股指期货差价收入应缴纳增值税额	-75,729.52
合计	262,670.48

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	2,833,214.51
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,833,214.51

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	28,610,701.79
——股票投资	30,481,494.09
——债券投资	-1,870,792.30
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-2,832,000.00
——权证投资	-
——股指期货	-2,832,000.00
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	25,778,701.79

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	206,254.22
基金转换费收入	734.05
合计	206,988.27

注：本基金赎回费收入、转换费收入归入基金财产部分具体见本基金基金合同、招募说明书（更新）等法律文件规定。

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	277,109.71
银行间市场交易费用	10,650.00
合计	287,759.71

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	44,630.98
信息披露费	65,324.10
债券托管账户维护费	18,000.00
其他	600.00
银行划款手续费	6,686.18
合计	135,241.26

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**

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露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**

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

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
海富通基金管理有限公司(“海富通”)	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**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**

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

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	5,160,155.12	449,016.95
其中：支付销售机构的客户维护费	23,907.53	29,144.93

注：支付基金管理人海富通的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.20% / 当年天数。

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	1,075,032.26	93,545.13

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

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		
	海富通新内需混 合 A	海富通新内需混合 C	合计
海富通	0.00	139,188.76	139,188.76
合计	0.00	139,188.76	139,188.76
获得销售服务费的 各关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	海富通新内需混 合 A	海富通新内需混合 C	合计
海富通	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	0.00	0.00

注：支付基金销售机构的基金销售服务费按前一日 C 类基金份额对应的基金资产净值 0.1% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日基金销售服务费 = 前一日 C 类基金份额对应的资产净值 \times 0.1% / 当年天数。

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

本基金本报告期及上年度可比期间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可比期间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		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	2018年1月1日至2018年6月30日	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
中国工商银行	99,833,463.64	86,892.55	3,423,797.16	23,210.96

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

6.4.10.7.1 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

海富通新内需混合 A

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	利润分配合计	备注
1	2019-06-27	2019-06-27	1.400	76,586,389.86	368,868.74	76,955,258.60	-
合计			1.400	76,586,389.86	368,868.74	76,955,258.60	-

海富通新内需混合 C

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	利润分配合计	备注
1	2019-06-27	2019-06-27	0.900	12,643,122.81	14.10	12,643,136.91	-
合计			0.900	12,643,122.81	14.10	12,643,136.91	-

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**

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 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
601236	红塔证券	2019-06-26	2019-07-05	新股未上市	3.46	3.46	9,789	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	23,106.60	23,106.60	-

603259	药明康德	2019-05-20	2019-11-19	大宗交易	73.22	81.89	30,000	2,196,600.00	2,456,700.00	-
603886	元祖股份	2019-05-15	2019-11-14	大宗交易	21.70	25.19	100,000	2,170,000.00	2,519,000.00	-
600480	凌云股份	2019-06-20	2019-07-03	配股未上市	8.74	8.75	1,200	10,488.00	10,500.00	-
002717	岭南股份	2019-04-01	2019-09-30	大宗交易	5.63	4.81	450,000	2,535,000.00	2,164,500.00	-

注：根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，本基金通过大宗交易方式受让的原上市公司大股东减持或者特定股东减持的股份，在受让后 6 个月内，不得转让所受让的股份。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002645	华宏科技	2019-06-21	重大事项	8.83	2019-07-05	9.71	9,880	68,912.00	87,240.40	-

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

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2019 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款总额 45,000,000.00 元，其中 45,000,000.00 元上海交易所正回购于 2019 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资的金融工具主要包括股票投资及债券投资等。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标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“相对收益高、风险适中”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立审计及风险管

理委员会，负责制定公司的风险管理政策，审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额及监督公司内部控制制度和风险管理制度的执行情况等；在管理层层面设立风险管理委员会，负责实施董事会下设审计及风险管理委员会所制定的各项风险管理政策。

本基金的基金管理人建立了由督察长、风险管理委员会、风险管理部和监察稽核部及相关业务部门风险管理责任人构成的多层次风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，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。

6.4.13.2 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本基金的托管行中国工商银行，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。

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	-	30,333,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	44,264,560.00	140,473,000.00
合计	44,264,560.00	170,806,000.00

注：未评级部分为国债和短期融资券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年末 2018 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	48,794,000.00	175,619,000.00
合计	48,794,000.00	175,619,000.00

6.4.13.2.3 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
AAA	177,071,271.08	173,594,027.72
AAA 以下	118,240,620.88	65,594,026.13
未评级	94,894,298.40	136,399,516.60
合计	390,206,190.36	375,587,570.45

注：未评级部分为国债和政策性金融债。

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 2019 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约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 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

通受限制的投资品种比例以及组合在短时间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上市公司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该比例限制)。

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%。于 2019 年 6 月 30 日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例为 11.86%。

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。于本报告期末，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

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。

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

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利

率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，此外还持有银行存款、结算备付金、存出保证金和买入返售金融资产等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。

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年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	99,833,463.64	-	-	-	99,833,463.64
结算备付金	7,049,426.39	-	-	-	7,049,426.39
存出保证金	3,707,614.30	-	-	-	3,707,614.30
交易性金融资产	182,528,560.00	209,664,218.73	91,071,971.63	185,762,022.64	669,026,773.00
买入返售金融资产	135,470,763.21	-	-	-	135,470,763.21
应收证券清算款	-	-	-	-6,969,039.97	6,969,039.97
应收利息	-	-	-	-8,372,034.81	8,372,034.81
应收申购款	-	-	-	1,093.89	1,093.89
资产总计	428,589,827.54	209,664,218.73	91,071,971.63	201,104,191.31	930,430,209.21
负债					
卖出回购金融资产款	45,000,000.00	-	-	-	45,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	104,821.56	104,821.56
应付赎回款	-	-	-	19.89	19.89
应付管理人报酬	-	-	-	853,549.28	853,549.28
应付托管费	-	-	-	177,822.77	177,822.77
应付交易费用	-	-	-	60,034.58	60,034.58
应付销售服务费	-	-	-	14,719.97	14,719.97

应付利息	-	-	-	9,977.13	9,977.13
应付利润	-	-	-	89,229,512.67	89,229,512.67
应付税费	-	-	-	63,590.44	63,590.44
其他负债	-	-	-	109,955.08	109,955.08
负债总计	45,000,000.00	0.00	0.00	90,624,003.37	135,624,003.37
利率敏感度缺口	383,589,827.54	209,664,218.73	91,071,971.63	110,480,187.94	794,806,205.84
上年度末 2018 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
结算备付金	53,931,402.99	-	-	-	53,931,402.99
存出保证金	2,197,320.03	-	-	-	2,197,320.03
交易性金融资产	402,727,275.60	197,483,216.51	121,802,078.34	125,786,605.66	847,799,176.11
买入返售金融资产	271,480,917.72	-	-	-	271,480,917.72
应收利息	-	-	-	12,416,869.78	12,416,869.78
应收申购款	-	-	-	994.04	994.04
银行存款	37,331,949.83	-	-	-	37,331,949.83
资产总计	767,668,866.17	197,483,216.51	121,802,078.34	138,204,469.48	1,225,158,630.50
负债					
其他负债	-	-	-	360,001.99	360,001.99
应付证券清算款	-	-	-	29,637,356.62	29,637,356.62
应付赎回款	-	-	-	60,329.76	60,329.76
应付管理人报酬	-	-	-	1,422,084.37	1,422,084.37
应付托管费	-	-	-	296,267.59	296,267.59
应付交易费用	-	-	-	108,522.46	108,522.46
应付销售服务费	-	-	-	60,862.30	60,862.30

应付税费	-	-	-	28,123.40	28,123.40
负债总计	-	0.00	0.00	31,973,548.49	31,973,548.49
利率敏感度缺口	767,668,866.17	197,483,216.51	121,802,078.34	106,230,920.99	1,193,185,082.01

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
	市场利率上升 25 个基点	减少约 345	减少约 399
	市场利率下降 25 个基点	增加约 354	增加约 405

注：金额为约数，精确到万元。

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。本基金主要投资于证券交易所上市交易的股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，形成对不同市场周期的预测和判断，通过灵活主动且有纪律的资产配置，确定组合中股票、债券、货币市场工具和其他金融工具的投资比例，追求较高的收益，

同时规避市场的系统性风险。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的其他价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产占基金资产的 0%~95%，权证投资占基金资产净值的 0%~3%，现金、债券、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 5%~100%，其中，在每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或者投资于一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金将 80% 以上的非现金资产投资于受益于内需增长的公司发行的股票和债券。本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

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	185,762,022.6 4	23.37	125,786,605.6 6	10.54
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
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	185,762,022.6 4	23.37	125,786,605.6 6	10.54

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 6.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币万元)	
		本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
	业绩比较基准(附注	增加约 754	增加约 562

	6.4.1)上升 5%		
	业绩比较基准(附注 6.4.1)下降 5%	减少约 754	减少约 562

6.4.14 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	185,762,022.64	19.97
	其中：股票	185,762,022.64	19.97
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	483,264,750.36	51.94
	其中：债券	483,264,750.36	51.94
	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	135,470,763.21	14.56
	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	106,882,890.03	11.49
8	其他各项资产	19,049,782.97	2.05
9	合计	930,430,209.21	100.00

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	106,344.00	0.01
B	采矿业	4,165,708.25	0.52
C	制造业	92,490,977.99	11.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供 应业	4,332,081.00	0.55

E	建筑业	9,483,379.00	1.19
F	批发和零售业	7,116,098.20	0.90
G	交通运输、仓储和邮政业	4,550,007.77	0.57
H	住宿和餐饮业	558,314.00	0.07
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,305,435.82	0.79
J	金融业	36,999,895.94	4.66
K	房地产业	9,813,948.90	1.23
L	租赁和商务服务业	2,579,127.67	0.32
M	科学研究和技术服务业	2,760,806.00	0.35
N	水利、环境和公共设施管理业	2,606,723.50	0.33
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	1,893,174.60	0.24
S	综合	-	-
	合计	185,762,022.64	23.37

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	600036	招商银行	272,500	9,804,550.00	1.23
2	600887	伊利股份	288,100	9,625,421.00	1.21
3	601668	中国建筑	1,437,900	8,267,925.00	1.04
4	600519	贵州茅台	6,118	6,020,112.00	0.76
5	601318	中国平安	59,800	5,298,878.00	0.67
6	000568	泸州老窖	62,500	5,051,875.00	0.64
7	601939	建设银行	600,000	4,464,000.00	0.56
8	000538	云南白药	53,000	4,421,260.00	0.56
9	000333	美的集团	81,923	4,248,526.78	0.53
10	601288	农业银行	1,150,000	4,140,000.00	0.52
11	600406	国电南瑞	188,754	3,518,374.56	0.44
12	002415	海康威视	125,000	3,447,500.00	0.43
13	000895	双汇发展	118,097	2,939,434.33	0.37
14	603886	元祖股份	105,300	2,659,397.00	0.33
15	600030	中信证券	111,300	2,650,053.00	0.33

16	603259	药明康德	31,400	2,578,052.00	0.32
17	000858	五粮液	21,430	2,527,668.50	0.32
18	600104	上汽集团	95,200	2,427,600.00	0.31
19	600900	长江电力	134,900	2,414,710.00	0.30
20	000002	万科 A	81,500	2,266,515.00	0.29
21	002717	岭南股份	450,000	2,164,500.00	0.27
22	601211	国泰君安	108,800	1,996,480.00	0.25
23	000651	格力电器	34,602	1,903,110.00	0.24
24	601877	正泰电器	81,500	1,881,835.00	0.24
25	000069	华侨城 A	263,500	1,831,325.00	0.23
26	600585	海螺水泥	43,601	1,809,441.50	0.23
27	002727	一心堂	63,300	1,803,417.00	0.23
28	601225	陕西煤业	174,200	1,609,608.00	0.20
29	600009	上海机场	19,000	1,591,820.00	0.20
30	603939	益丰药房	22,000	1,539,780.00	0.19
31	600276	恒瑞医药	23,240	1,533,840.00	0.19
32	002643	万润股份	145,300	1,467,530.00	0.18
33	002014	永新股份	163,750	1,334,562.50	0.17
34	000786	北新建材	72,900	1,321,677.00	0.17
35	601601	中国太保	35,600	1,299,756.00	0.16
36	002142	宁波银行	53,600	1,299,264.00	0.16
37	300144	宋城演艺	56,000	1,295,840.00	0.16
38	601888	中国国旅	14,000	1,241,100.00	0.16
39	601328	交通银行	200,000	1,224,000.00	0.15
40	000902	新洋丰	113,700	1,220,001.00	0.15
41	002508	老板电器	44,800	1,215,872.00	0.15
42	000089	深圳机场	128,953	1,146,392.17	0.14
43	000402	金融街	145,200	1,138,368.00	0.14
44	000783	长江证券	145,500	1,136,355.00	0.14
45	000598	兴蓉环境	248,100	1,128,855.00	0.14
46	600426	华鲁恒升	75,500	1,121,930.00	0.14
47	600332	白云山	27,300	1,118,481.00	0.14
48	600309	万华化学	25,900	1,108,261.00	0.14
49	002475	立讯精密	43,800	1,085,802.00	0.14
50	002773	康弘药业	32,500	1,069,900.00	0.13
51	000848	承德露露	124,500	1,037,085.00	0.13
52	600383	金地集团	86,100	1,027,173.00	0.13
53	002304	洋河股份	8,400	1,021,104.00	0.13
54	300166	东方国信	82,400	1,012,696.00	0.13
55	600285	羚锐制药	114,700	966,921.00	0.12
56	600004	白云机场	53,000	964,600.00	0.12
57	600138	中青旅	75,977	964,148.13	0.12
58	000501	鄂武商 A	89,500	962,125.00	0.12
59	600750	江中药业	69,500	904,195.00	0.11

60	600528	中铁工业	76,000	879,320.00	0.11
61	002078	太阳纸业	128,085	872,258.85	0.11
62	600660	福耀玻璃	38,100	866,013.00	0.11
63	601186	中国铁建	85,900	854,705.00	0.11
64	600048	保利地产	65,500	835,780.00	0.11
65	300146	汤臣倍健	42,500	824,500.00	0.10
66	601966	玲珑轮胎	46,600	792,200.00	0.10
67	601899	紫金矿业	199,300	751,361.00	0.09
68	001979	招商蛇口	35,600	744,040.00	0.09
69	002594	比亚迪	14,400	730,368.00	0.09
70	000776	广发证券	53,000	728,220.00	0.09
71	601088	中国神华	32,700	666,426.00	0.08
72	601128	常熟银行	83,900	647,708.00	0.08
73	600377	宁沪高速	60,000	644,400.00	0.08
74	002146	荣盛发展	66,900	628,191.00	0.08
75	002007	华兰生物	19,650	599,128.50	0.08
76	300525	博思软件	26,250	568,312.50	0.07
77	002463	沪电股份	41,200	561,144.00	0.07
78	002798	帝欧家居	30,500	558,455.00	0.07
79	601688	华泰证券	24,300	542,376.00	0.07
80	601166	兴业银行	29,500	539,555.00	0.07
81	002372	伟星新材	30,960	538,704.00	0.07
82	300741	华宝股份	16,100	510,370.00	0.06
83	601997	贵阳银行	58,940	509,831.00	0.06
84	600258	首旅酒店	27,900	501,642.00	0.06
85	600050	中国联通	80,300	494,648.00	0.06
86	600031	三一重工	36,600	478,728.00	0.06
87	002003	伟星股份	70,700	477,932.00	0.06
88	000963	华东医药	18,320	475,587.20	0.06
89	000661	长春高新	1,400	473,200.00	0.06
90	601229	上海银行	39,200	464,520.00	0.06
91	300316	晶盛机电	35,000	444,150.00	0.06
92	300014	亿纬锂能	14,200	432,532.00	0.05
93	600196	复星医药	16,800	425,040.00	0.05
94	603868	飞科电器	10,300	403,245.00	0.05
95	600028	中国石化	73,100	399,857.00	0.05
96	300450	先导智能	11,900	399,840.00	0.05
97	603515	欧普照明	11,900	383,775.00	0.05
98	600398	海澜之家	41,700	378,219.00	0.05
99	600298	安琪酵母	11,900	376,397.00	0.05
100	603678	火炬电子	18,400	370,760.00	0.05
101	600062	华润双鹤	29,100	366,951.00	0.05
102	600968	海油发展	102,375	363,431.25	0.05
103	601933	永辉超市	35,500	362,455.00	0.05

104	603228	景旺电子	8,940	357,689.40	0.05
105	000338	潍柴动力	29,100	357,639.00	0.04
106	300207	欣旺达	30,900	355,968.00	0.04
107	603556	海兴电力	25,700	355,174.00	0.04
108	603587	地素时尚	15,600	354,744.00	0.04
109	600511	国药股份	15,200	349,144.00	0.04
110	600479	千金药业	34,200	318,744.00	0.04
111	002867	周大生	9,100	311,129.00	0.04
112	002440	闰土股份	23,800	296,548.00	0.04
113	600859	王府井	19,500	296,205.00	0.04
114	601233	桐昆股份	18,400	285,384.00	0.04
115	600007	中国国贸	19,400	283,046.00	0.04
116	600741	华域汽车	13,100	282,960.00	0.04
117	601098	中南传媒	22,000	278,080.00	0.03
118	600352	浙江龙盛	17,200	271,244.00	0.03
119	603585	苏利股份	11,300	269,844.00	0.03
120	600516	方大炭素	21,754	267,356.66	0.03
121	600153	建发股份	29,400	261,072.00	0.03
122	300271	华宇软件	13,700	260,300.00	0.03
123	000591	太阳能	79,000	259,120.00	0.03
124	600073	上海梅林	27,300	251,160.00	0.03
125	600339	中油工程	59,500	251,090.00	0.03
126	002010	传化智联	33,100	249,243.00	0.03
127	603328	依顿电子	24,200	248,534.00	0.03
128	600612	老凤祥	5,500	245,850.00	0.03
129	000739	普洛药业	25,000	245,750.00	0.03
130	000915	山大华特	12,013	245,665.85	0.03
131	002035	华帝股份	20,100	244,818.00	0.03
132	600160	巨化股份	34,100	242,451.00	0.03
133	603026	石大胜华	8,000	242,080.00	0.03
134	600486	扬农化工	4,400	240,680.00	0.03
135	600993	马应龙	13,400	236,510.00	0.03
136	603160	汇顶科技	1,700	235,960.00	0.03
137	000718	苏宁环球	67,400	233,204.00	0.03
138	600757	长江传媒	34,000	231,540.00	0.03
139	300294	博雅生物	8,400	228,060.00	0.03
140	300037	新宙邦	10,600	220,904.00	0.03
141	600622	光大嘉宝	45,320	220,708.40	0.03
142	000001	平安银行	16,000	220,480.00	0.03
143	600886	国投电力	26,600	206,682.00	0.03
144	600729	重庆百货	6,800	205,632.00	0.03
145	300639	凯普生物	14,280	205,632.00	0.03
146	600419	天润乳业	13,200	205,392.00	0.03
147	002419	天虹股份	15,700	205,042.00	0.03

148	600606	绿地控股	30,000	204,900.00	0.03
149	002624	完美世界	7,600	196,156.00	0.02
150	603305	旭升股份	8,200	196,062.00	0.02
151	002677	浙江美大	14,800	194,768.00	0.02
152	002353	杰瑞股份	8,400	194,040.00	0.02
153	600054	黄山旅游	20,000	185,800.00	0.02
154	300082	奥克股份	28,100	185,179.00	0.02
155	600529	山东药玻	8,036	183,060.08	0.02
156	300284	苏交科	19,800	182,754.00	0.02
157	000036	华联控股	35,750	182,682.50	0.02
158	300326	凯利泰	20,100	181,905.00	0.02
159	600219	南山铝业	80,000	180,800.00	0.02
160	603985	恒润股份	11,480	179,432.40	0.02
161	600548	深高速	18,840	176,907.60	0.02
162	300737	科顺股份	18,800	176,720.00	0.02
163	002174	游族网络	10,000	168,800.00	0.02
164	600933	爱柯迪	21,500	168,775.00	0.02
165	300476	胜宏科技	14,900	168,370.00	0.02
166	002051	中工国际	14,500	166,315.00	0.02
167	300230	永利股份	35,300	155,673.00	0.02
168	603136	天目湖	7,250	146,522.50	0.02
169	603660	苏州科达	9,280	144,675.20	0.02
170	603658	安图生物	2,100	143,556.00	0.02
171	600761	安徽合力	13,600	130,560.00	0.02
172	601390	中国中铁	20,000	130,400.00	0.02
173	603589	口子窖	2,000	128,840.00	0.02
174	000961	中南建设	14,400	124,704.00	0.02
175	000725	京东方 A	34,500	118,680.00	0.01
176	000596	古井贡酒	1,000	118,510.00	0.01
177	300400	劲拓股份	7,600	112,556.00	0.01
178	002803	吉宏股份	5,400	110,214.00	0.01
179	603588	高能环境	10,300	109,901.00	0.01
180	002925	盈趣科技	2,800	109,228.00	0.01
181	002540	亚太科技	22,900	108,546.00	0.01
182	002462	嘉事堂	7,200	108,000.00	0.01
183	002299	圣农发展	4,200	106,344.00	0.01
184	000910	大亚圣象	9,400	104,716.00	0.01
185	002422	科伦药业	3,500	104,055.00	0.01
186	002027	分众传媒	18,100	95,749.00	0.01
187	603986	兆易创新	1,100	95,370.00	0.01
188	600835	上海机电	5,700	94,620.00	0.01
189	000852	石化机械	10,400	93,600.00	0.01
190	600011	华能国际	15,000	93,450.00	0.01
191	000671	阳光城	14,400	93,312.00	0.01

192	002434	万里扬	13,400	90,986.00	0.01
193	000603	盛达矿业	7,900	88,322.00	0.01
194	002645	华宏科技	9,880	87,240.40	0.01
195	300258	精锻科技	7,000	84,770.00	0.01
196	300196	长海股份	9,200	83,904.00	0.01
197	002074	国轩高科	6,300	82,593.00	0.01
198	300782	卓胜微	743	80,927.56	0.01
199	002384	东山精密	5,400	78,678.00	0.01
200	600507	方大特钢	7,600	74,328.00	0.01
201	600690	海尔智家	4,100	70,889.00	0.01
202	603367	辰欣药业	4,600	66,470.00	0.01
203	300133	华策影视	9,600	64,608.00	0.01
204	600496	精工钢构	20,200	64,034.00	0.01
205	002812	恩捷股份	1,300	60,775.00	0.01
206	600754	锦江股份	2,300	56,672.00	0.01
207	000966	长源电力	9,700	54,999.00	0.01
208	600795	国电电力	20,200	51,308.00	0.01
209	002716	金贵银业	6,400	49,920.00	0.01
210	600681	百川能源	6,600	49,104.00	0.01
211	002595	豪迈科技	2,300	48,323.00	0.01
212	300577	开润股份	1,300	45,799.00	0.01
213	600480	凌云股份	5,200	45,500.00	0.01
214	600308	华泰股份	9,800	43,708.00	0.01
215	600967	内蒙一机	3,900	43,680.00	0.01
216	600299	安迪苏	4,200	43,554.00	0.01
217	000666	经纬纺机	3,400	42,330.00	0.01
218	600027	华电国际	10,900	41,093.00	0.01
219	002364	中恒电气	4,100	40,016.00	0.01
220	601698	中国卫通	10,103	39,603.76	0.00
221	603863	松炆资源	1,612	37,204.96	0.00
222	002597	金禾实业	2,000	36,480.00	0.00
223	000625	长安汽车	5,400	35,802.00	0.00
224	000975	银泰资源	2,700	35,613.00	0.00
225	601236	红塔证券	9,789	33,869.94	0.00
226	603393	新天然气	1,400	32,760.00	0.00
227	300594	朗进科技	721	31,803.31	0.00
228	601689	拓普集团	2,000	30,640.00	0.00
229	300420	五洋停车	5,500	30,195.00	0.00
230	603298	杭叉集团	2,300	29,118.00	0.00
231	002087	新野纺织	7,500	29,100.00	0.00
232	600055	万东医疗	2,800	29,064.00	0.00
233	600790	轻纺城	7,958	28,887.54	0.00
234	002202	金风科技	2,300	28,589.00	0.00
235	300607	拓斯达	800	28,304.00	0.00

236	002756	永兴特钢	1,900	27,740.00	0.00
237	603867	新化股份	1,045	26,971.45	0.00
238	600085	同仁堂	900	26,100.00	0.00
239	601006	大秦铁路	3,200	25,888.00	0.00
240	600584	长电科技	2,000	25,700.00	0.00
241	300673	佩蒂股份	960	25,555.20	0.00
242	600038	中直股份	600	24,612.00	0.00
243	300365	恒华科技	1,500	24,315.00	0.00
244	300088	长信科技	4,800	24,288.00	0.00
245	300788	中信出版	1,556	23,106.60	0.00
246	603808	歌力思	1,500	22,905.00	0.00
247	002373	千方科技	1,300	22,230.00	0.00
248	603801	志邦家居	1,120	22,131.20	0.00
249	002831	裕同科技	1,100	21,087.00	0.00
250	002110	三钢闽光	2,250	20,925.00	0.00
251	300408	三环集团	700	13,615.00	0.00
252	600885	宏发股份	260	6,318.00	0.00
253	002233	塔牌集团	2	23.36	0.00

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	600887	伊利股份	8,757,492.14	0.73
2	000538	云南白药	6,814,746.42	0.57
3	000651	格力电器	6,809,090.00	0.57
4	601318	中国平安	3,422,650.60	0.29
5	600406	国电南瑞	3,100,635.70	0.26
6	601668	中国建筑	2,861,421.00	0.24
7	002717	岭南股份	2,535,000.00	0.21
8	002643	万润股份	2,365,378.00	0.20
9	603259	药明康德	2,321,714.00	0.19
10	603886	元祖股份	2,170,000.00	0.18
11	601288	农业银行	2,058,500.00	0.17
12	601877	正泰电器	1,932,317.00	0.16
13	601211	国泰君安	1,860,361.00	0.16
14	600426	华鲁恒升	1,797,146.00	0.15
15	600196	复星医药	1,673,466.00	0.14
16	300166	东方国信	1,595,539.00	0.13
17	601601	中国太保	1,528,135.00	0.13
18	000333	美的集团	1,486,401.00	0.12

19	600104	上汽集团	1,424,192.00	0.12
20	000568	泸州老窖	1,389,429.00	0.12

注：1、“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

2、于 2019 年 6 月 20 日，[美的集团][000333]换股吸收合并[小天鹅 A][000418]。

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	000651	格力电器	11,933,966.40	1.00
2	000538	云南白药	9,406,711.00	0.79
3	000001	平安银行	6,442,426.32	0.54
4	600887	伊利股份	5,705,778.20	0.48
5	601211	国泰君安	3,147,311.00	0.26
6	000418	小天鹅 A	2,870,147.00	0.24
7	000776	广发证券	2,593,527.00	0.22
8	000333	美的集团	2,401,688.00	0.20
9	000002	万科 A	2,324,475.00	0.19
10	002727	一心堂	1,848,589.00	0.15
11	601138	工业富联	1,845,815.00	0.15
12	000858	五粮液	1,801,452.00	0.15
13	002597	金禾实业	1,725,667.00	0.14
14	000596	古井贡酒	1,684,453.00	0.14
15	603160	汇顶科技	1,467,334.00	0.12
16	600196	复星医药	1,461,249.00	0.12
17	600276	恒瑞医药	1,459,591.60	0.12
18	601601	中国太保	1,282,668.00	0.11
19	601877	正泰电器	1,177,974.46	0.10
20	002538	司尔特	1,163,644.00	0.10

注：1、“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

2、于 2019 年 6 月 20 日，[美的集团][000333]换股吸收合并[小天鹅 A][000418]。

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

买入股票的成本（成交）总额	120,409,054.99
卖出股票的收入（成交）总额	106,022,492.11

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	65,538,858.40	8.25
2	央行票据	-	-
3	金融债券	73,620,000.00	9.26
	其中：政策性金融债	73,620,000.00	9.26
4	企业债券	119,286,000.00	15.01
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	163,247,500.00	20.54
7	可转债（可交换债）	12,778,391.96	1.61
8	同业存单	48,794,000.00	6.14
9	其他	-	-
10	合计	483,264,750.36	60.80

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	180205	18 国开 05	500,000	53,755,000.00	6.76
2	019611	19 国债 01	443,000	44,264,560.00	5.57
3	111996994	19 重庆农村商行 CD078	400,000	39,088,000.00	4.92
4	101800890	18 徐工 MTN001	300,000	30,645,000.00	3.86
5	101560011	15 沪北高新 MTN001	300,000	30,624,000.00	3.85

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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**

代码	名称	持仓量	合约市值	公允价值变动	风险说明
IF1907	IF1907	1.00	-1,141,500.00	-45,600.00	-
IF1909	IF1909	31.00	-35,263,740.00	-1,550,280.00	-
公允价值变动总额合计					-1,595,880.00
股指期货投资本期收益					262,670.48
股指期货投资本期公允价值变动					-2,832,000.00
					0

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金的股指期货投资以套期保值为主要目的，并选择流动性好、交易活跃的股指期货合约进行多头或者空头套期保值，符合既定投资政策及投资目标。

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**

根据基金合同，本组合暂不投资国债期货。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同，本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

根据基金合同，本组合暂不投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

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	3,707,614.30
2	应收证券清算款	6,969,039.97
3	应收股利	-
4	应收利息	8,372,034.81

5	应收申购款	1,093.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,049,782.97

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	110033	国贸转债	111,450.00	0.01
2	110034	九州转债	525,722.40	0.07
3	110038	济川转债	52,930.00	0.01
4	110041	蒙电转债	221,265.00	0.03
5	110045	海澜转债	750,576.00	0.09
6	110047	山鹰转债	54,305.00	0.01
7	110048	福能转债	155,932.00	0.02
9	113011	光大转债	466,120.00	0.06
10	113012	骆驼转债	152,235.00	0.02
11	113014	林洋转债	290,001.30	0.04
12	113016	小康转债	48,750.00	0.01
13	113017	吉视转债	99,990.00	0.01
14	113019	玲珑转债	335,274.70	0.04
15	113504	艾华转债	168,840.70	0.02
16	113505	杭电转债	60,755.00	0.01
17	113508	新风转债	90,567.00	0.01
18	113515	高能转债	92,112.00	0.01
19	113517	曙光转债	32,505.00	0.00
20	113519	长久转债	107,810.00	0.01

21	113521	科森转债	30,270.00	0.00
22	113522	旭升转债	653,940.00	0.08
23	113525	台华转债	53,265.00	0.01
24	123003	蓝思转债	257,892.05	0.03
25	123004	铁汉转债	50,645.00	0.01
26	123009	星源转债	61,122.00	0.01
27	127005	长证转债	116,675.88	0.01
28	128010	顺昌转债	250,275.00	0.03
29	128020	水晶转债	89,289.00	0.01
30	128021	兄弟转债	30,531.00	0.00
31	128024	宁行转债	238,342.00	0.03
32	128028	赣锋转债	193,884.60	0.02
33	128037	岩土转债	47,035.00	0.01
34	128044	岭南转债	218,800.50	0.03
35	128045	机电转债	54,880.00	0.01
36	128046	利尔转债	132,314.00	0.02
37	128047	光电转债	120,244.80	0.02
38	132004	15 国盛 EB	989,241.20	0.12
39	132006	16 皖新 EB	507,698.00	0.06
40	132011	17 浙报 EB	472,000.00	0.06
41	132013	17 宝武 EB	399,760.00	0.05
42	132014	18 中化 EB	109,890.00	0.01
43	132015	18 中油 EB	138,024.90	0.02

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未存在流通受限情况。

§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
海富通新 内需混合 A	282	1,950,375.1 9	544,986,725. 17	99.09%	5,019,078.31	0.91%
海富通新 内需混合 C	5	28,095,862. 15	140,479,068. 84	100.00 %	241.91	0.00%
合计	287	2,405,871.4 8	685,465,794. 01	99.27%	5,019,320.22	0.73%

注：本表基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，A、C 级比例分母为各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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	海富通新内需混合 A	20,831.06	0.0038%
	海富通新内需混合 C	73.58	0.0001%
	合计	20,904.64	0.0030%

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	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、 基金投资和研发部门 负责人持有本开放式 基金	海富通新内需混合 A	0~10
	海富通新内需混合 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有 本开放式基金	海富通新内需混合 A	0~10
	海富通新内需混合 C	0

	合计	0~10
--	----	------

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海富通新内需混合 A	海富通新内需混合 C
基金合同生效日（2014 年 11 月 27 日）基金份额总额	612,499,675.00	-
本报告期期初基金份额总额	480,813,542.08	499,795,111.70
本报告期基金总申购份额	154,442,655.60	8,043.81
减：本报告期基金总赎回份额	85,250,394.20	359,323,844.76
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	550,005,803.48	140,479,310.75

注：总申购含红利再投、转换入份额；总赎回含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

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

1、2019 年 3 月 29 日，海富通基金管理有限公司发布公告，因第五届董事会任期届满，经公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过，选举杨仓兵先生、吴淑琨先生、芮政先先生、任志强先生、Ligia TORRES (陶乐斯)女士、Alexandre WERNO (韦历山)先生、张馨先生、杨文斌 (Philip YOUNG Wen Binn)先生、刘正东先生、陈静女士担任公司第六届董事会董事，其中张馨先生、杨文斌 (Philip YOUNG Wen Binn)先生、刘正东先生、陈静女士为独立董事。原第五届董事会成员张文伟先生、杨明先生、杨国平先生、Marc Bayot (巴约特)先生、郑国汉 (Leonard K.CHENG)先生不再担任公司董事职务。

2、2019 年 3 月 29 日，海富通基金管理有限公司发布公告，经公司第六届董事会第一次会议审议通过，张文伟先生不再担任公司董事长职务，并决定由公司总经理任志强先生代为履行董事长职务，代为履行董事长职务的期限不超过 90 日。

3、2019 年 4 月 29 日，海富通基金管理有限公司发布公告，经公司第六届董事会第一次会议审议通过，聘请杨仓兵先生担任公司董事长职务。自杨仓兵先生任董事长职务之日起，公司总经理任

志强先生不再代行董事长职务。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期无基金管理人、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

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

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，本基金的管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无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	
东北证券	1	79,347,437.61	35.33%	56,492.30	39.46%	-
申万宏源	2	63,503,147.00	28.28%	26,663.28	18.62%	-
中泰证券(原齐鲁)	2	62,748,672.89	27.94%	45,943.96	32.09%	-
华泰证券	1	11,586,880.77	5.16%	10,790.65	7.54%	-
东吴证券	2	1,961,097.00	0.87%	1,394.91	0.97%	-
东兴证券	2	1,774,744.08	0.79%	1,262.34	0.88%	-
方正证券	1	682,267.20	0.30%	621.76	0.43%	-
中金公司	2	2,972,802.00	1.32%	0.00	0.00%	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-

东方证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-

注：1、报告期内本基金退租方正证券二个交易单元。

2、（1）交易单元的选择标准

本基金的管理人对证券公司的综合实力及声誉评估、研究水平评估和综合服务支持评估三个部分进行打分，进行主观性评议，独立的评分，形成证券公司排名及交易单元租用意见。

（2）交易单元的选择程序

本基金的管理人按照如下程序进行交易单元的选择：

<1>推荐。投资部业务人员推荐，经投资部部门会议讨论，形成重点评估的证券公司备选池，从中进行甄选。原则上，备选池中的证券公司个数不得少于最后选择个数的 200%。

<2>甄选。由投资部全体业务人员遵照《海富通基金管理有限公司证券公司评估系统》的规定，进行主观性评议，独立的评分，形成证券公司排名及交易单元租用意见，并报公司总经理办公会议核准。

<3>核准。在完成对证券公司的初步评估、甄选和审核后，由基金管理人的总经理办公会核准。

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
东北证券	8,320,757.20	4.83%	-	-	-	-
申万宏源	6,899,202.45	4.01%	794,000,000.00	24.18%	-	-
中泰证券(原齐鲁)	65,342,596.77	37.94%	2,340,800,000.00	71.28%	-	-
华泰证券	1,913,519.11	1.11%	149,200,000.00	4.54%	-	-
东吴证券	218,537.80	0.13%	-	-	-	-

东兴证券	89,341,100.00	51.87%	-	-	-	-
方正证券	207,670.82	0.12%	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-

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	海富通基金管理有限公司关于旗下基金2018 年年度基金资产净值和基金份额净值公告	《上海证券报》	2019-01-01
2	海富通基金管理有限公司关于暂停北京钱景基金销售有限公司、大泰金石基金销售有限公司、浙江金观诚基金销售有限公司销售旗下基金业务的公告	《上海证券报》	2019-01-30
3	海富通基金管理有限公司关于董事会成员换届变更的公告	《上海证券报》	2019-03-29
4	海富通基金管理有限公司关于董事长变更的公告	《上海证券报》	2019-03-29
5	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增北京百度百盈基金销售有限公司为销售机构的公告	《上海证券报》	2019-04-08
6	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金参加北京百度百盈基金销售有限公司申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-04-08
7	海富通基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	《上海证券报》	2019-04-29
8	海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	《上海证券报》	2019-05-11
9	海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金暂停大额申购和转换转入业务的公告	《上海证券报》	2019-06-05
10	海富通基金管理有限公司关于开展旗下部分基金直销柜台费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-06-13
11	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增西部证券股份有限公司为销售机构的公告	《上海证券报》	2019-06-13

12	海富通基金管理有限公司关于调整旗下基金直销柜台最低申购金额的公告	《上海证券报》	2019-06-18
13	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资于科创板股票的公告	《上海证券报》	2019-06-21
14	海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金第二次分红公告	《上海证券报》	2019-06-26
15	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国银行定期定额投资申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-06-26
16	海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金参加部分销售机构申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-06-28

§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	2019/02/14-2019/06/30	178,910,636.19	-	-	178,910,636.19	25.91%
	2	2019/02/28-2019/04/28	112,616,565.94	-	-	112,616,565.94	16.31%
	3	2019/02/15-2019/06/02	137,213,882.69	-	-	137,213,882.69	19.87%
	4	2019/01/01-2019/02/13	261,350,622.56	-	261,350,622.56	0.00	0.00%

产品特有风险

报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：

- 1、当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险；
- 2、若某单一基金份额持有人巨额赎回有可能引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。
- 3、若个别投资者大额赎回后，可能会导致基金资产净值连续出现六十个工作日低于5000万元的风险，基金可能会面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同

等情形。

4、其他可能的风险。

另外，当某单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的 50% 或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过 50% 时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

海富通基金管理有限公司成立于 2003 年 4 月，是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。

从 2003 年 8 月开始，海富通先后募集成立了 69 只公募基金。截至 2019 年 6 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模约 780 亿元人民币。

2004 年末开始，海富通及子公司为 QFII（合格境外机构投资者）及其他多个海内外投资组合担任投资咨询顾问，截至 2019 年 6 月 30 日，海外业务规模约 23 亿元人民币。

作为国家人力资源和社会保障部首批企业年金基金投资管理人，截至 2019 年 6 月 30 日，海富通为近 80 家企业约 438 亿元的企业年金基金担任了投资管理人。作为首批特定客户资产管理业务资格的基金管理公司，截至 2019 年 6 月 30 日，海富通管理的特定客户资产管理业务规模约 388 亿元。2010 年 12 月，海富通基金管理有限公司被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。2011 年 12 月，海富通全资子公司——海富通资产管理（香港）有限公司获得证监会核准批复 RQFII（人民币合格境外机构投资者）业务资格，能够在香港筹集人民币资金投资境内证券市场。2012 年 2 月，海富通资产管理（香港）有限公司已募集发行了首只 RQFII 产品。2012 年 9 月，中国保监会公告确认海富通基金为首批保险资金投资管理人之一。2014 年 8 月，海富通全资子公司上海富诚海富通资产管理有限公司正式开业，获准开展特定客户资产管理服务。2016 年 12 月，海富通基金管理有限公司被全国社会保障基金理事会选聘为首批基本养老保险基金投资管理人。

2018 年 3 月，国内权威财经媒体《证券时报》授予海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金为第十三届中国基金业明星基金奖——三年持续回报绝对收益明星基金。2019 年 3 月，海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金再度被权威媒体《证券时报》授予第十四届中国基金业明星基金奖——三年持续回报绝对收益明星基金和 2018 年度绝对收益明星基金。2019 年 4 月，海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金被权威财经媒体《中国证券报》和《上海证券报》分别评选为第十六届中国基金业金牛奖——

三年期开放式混合型持续优胜金牛基金和第十六届中国基金业“金基金”奖——金基金·灵活配置型基金奖（三年期）。同时，海富通基金管理有限公司荣获《上海证券报》第十六届中国基金业“金基金”奖——金基金·成长基金管理公司奖。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- （一）中国证监会批准设立海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金的文件
- （二）海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- （三）海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- （四）海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- （五）中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件
- （六）报告期内海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

12.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 36—37 层本基金管理人办公地址。

12.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

海富通基金管理有限公司
二〇一九年八月二十八日