

国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

2020 年中期报告

2020 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：中国银河证券股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年八月二十八日

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。本中期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。

基金托管人中国银河证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 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 2020 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
1.2 目录	3
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	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	7
3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	16
6.4 报表附注	17
7 投资组合报告	35
7.1 期末基金资产组合情况	35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	36
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	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	40
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	40
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	41
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	41
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	41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	41
7.12 投资组合报告附注	41

8 基金份额持有人信息	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	43
8.2 期末上市基金前十名持有人	43
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	43
8.4 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	44
9 开放式基金份额变动	44
10 重大事件揭示	44
10.1 基金份额持有人大会决议	44
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	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	44
10.4 基金投资策略的改变	44
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件	45
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况	45
10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	45
10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况	45
10.9 其他重大事件	46
11 影响投资者决策的其他重要信息	47
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	47
12 备查文件目录	47
12.1 备查文件目录	47
12.2 存放地点	48
12.3 查阅方式	48

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金（LOF）
基金简称	国投瑞银新丝路混合（LOF）
场内简称	国投丝路
基金主代码	161224
交易代码	161224
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 4 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	中国银河证券股份有限公司
报告期末基金份额总额	98,571,591.76 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2015 年 5 月 6 日

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制风险的前提下，本基金通过股票与债券等资产的合理配置，并通过精选一带一路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	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、事件驱动策略、债券投资管理策略。 （一）类别资产配置 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、债券及货币市场工具等类别资产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。 （二）股票投资管理 本基金通过对一带一路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，深入挖掘一带一路主题及其相关行业股票的投资价值，分享一带一路主题所带来的投资机会。 （三）衍生品投资策略 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点，提高投资组合的运作效率。 （四）事件驱动策略 事件驱动策略：本基金将持续关注一带一路主题公司的相关事件驱动投资机会，基金管理人重点关注的事件包括资产重组、资产

	注入、公司兼并收购、公司股权变动、公司再融资、上市公司管理层变动、公司股权激励计划、新产品研发与上市等等。上述事件可能对公司的经营方向、行业地位、核心竞争力产生重要影响。管理人将对相关事件进行合理细致的分析，选择基本面向好的企业进行投资。 （五）债券投资管理 本基金采取"自上而下"的债券分析方法，并结合对未来一带一路主题及相关行业的基本面研判，确定债券投资组合，并管理组合风险。
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	本基金为混合型基金，属于中高风险、中高收益的基金品种，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。

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	中国银河证券股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王明辉	李淼
	联系电话	400-880-6868	010-66568780
	电子邮箱	service@ubssdic.com	yhzq_tggz@chinastock.com.cn
客户服务电话		400-880-6868	400-888-8888
传真		0755-82904048	010-66568532
注册地址		上海市虹口区杨树浦路168号20层	中国北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座2-6层
办公地址		深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层	中国北京西城区金融大街35号国际企业大厦C座
邮政编码		518035	100033
法定代表人		叶柏寿	陈共炎

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.ubssdic.com

基金中期报告备置地点	深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层
------------	-----------------------------

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（2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	19,900,204.59
本期利润	36,538,059.46
加权平均基金份额本期利润	0.3165
本期加权平均净值利润率	26.62%
本期基金份额净值增长率	30.97%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	14,261,785.95
期末可供分配基金份额利润	0.1447
期末基金资产净值	140,100,505.91
期末基金份额净值	1.421
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	64.32%

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	11.36%	0.94%	4.17%	0.53%	7.19%	0.41%
过去三个月	26.20%	1.01%	7.20%	0.54%	19.00%	0.47%
过去六个月	30.97%	1.54%	1.66%	0.90%	29.31%	0.64%
过去一年	48.18%	1.26%	6.49%	0.72%	41.69%	0.54%
过去三年	35.59%	1.29%	11.91%	0.75%	23.68%	0.54%
自基金合同 生效起至今	64.32%	1.52%	4.70%	0.91%	59.62%	0.61%

注：1、沪深 300 指数是上海证券交易所和深圳证券交易所共同推出的沪深两个市场第一个统一指数，该指数编制合理、透明，有一定市场覆盖率，抗操纵性强，并且有较高的知名度和市场影响力。中债综合指数由中央国债登记结算有限责任公司编制，样本债券涵盖的范围全面，具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场、不同发行主体和期限，能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。综合考虑基金资产配置与市场指数代表性等因素，本基金选用沪深 300 指数和中债综合指数加权作为本基金的投资业绩评价基准。

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

国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

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

（2015 年 4 月 10 日至 2020 年 6 月 30 日）



注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的六个月。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2020年6月底，在公募基金方面，公司共管理66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		
王鹏	本基金基金经理	2015-04-13	-	12	中国籍，博士，具有基金从业资格。2007 年 7 月至 2008 年 3 月任上海市发改委综合经济研究所助理研究员，2008 年 3 月至 2010 年 11 月任万家基金管理有限公司研究员，2010 年 12 月至 2012 年 4 月任华泰柏瑞基金管理有限公司研究员。2012 年 5 月加入国投瑞银基金管理有限公司研究部。曾任国投瑞银瑞兴灵活配置混合型证券投资基金（原国投瑞银瑞兴保本混合型证券投资基金）及国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金（原国投瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金）基金经理。现任国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金(LOF)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《国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金(LOF)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，形成了有效地公平交易体系。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%的交易情况。

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

《思维简史》提到：人类之所以高贵，是因为我们有求知的动力，以及系统解决问题获取新知的方法。目的是消除“不确定性”。不幸的是，股票市场，唯一能确定的，恰恰是它的不确定。因此，投资方法需要不断演进。

市场上的投资者是有偏好的，有时偏好价值股，有时偏好成长股，有时偏好大盘股，有时偏好小盘股，这种不同的交易行为形成了市场风格。市场风格又是多变的。据一篇多因子量化研究报告(时间跨度 1927-2019 年)，相比动量和质量因子，美股的价值和市值因子收益率较低，且在样本外出现明显衰退。中国股市的市场风格切换更加频繁、变动更加剧烈。

芒格说过，对于手拿锤子的人，全世界都是钉子。市场风格的漂移是确定的、永恒的，如果固守某种投资风格，组合会承受较大的风格风险：当投资风格与市场风格不匹配，组合存在大幅跑输市场的风险。

凯恩斯曾说，股票投资类似选美。别猜你认为最漂亮的美女，而应该猜大家会选哪个美女做冠军。即便那个女孩丑得像时下经常出入各类搞笑场合的娱乐明星，只要大家都投她的票，你就应该选她而不能选那个长得像你梦中情人的美女。选美理论，本质上是在承认市场风格变动的背景下，降低风格风险的一种策略。

客观地讲，基金产品需要鲜明地展现投资风格(以便利潜在持有人筛选)；但优秀基金经理不应固守某种投资风格，以避免组合暴露过多的风格风险。降低风格风险，一种方法是根据选美理论猜测市场风格，更稳健的方法是通过多元选股策略，提升“个股选

择”因子的贡献度，降低“barra 风格”因子的贡献度。

为适应市场变化，降低风格风险，提升“个股选择”因子的贡献。我们投资策略沿着两个维度演进。其一，优质股的投资，以“合理价格买入伟大公司”，践行投资复利原则，赚公司业绩增长的钱(而非市场情绪的钱)。安全边际的落脚点在于公司质地安全，而不是价格折扣。其二，科技股的投资。人类进步，呈现指数级跃升。特别是第三次科技革命以来，摩尔定律推动了整个信息行业的飞越，并重塑了人类的生活和生产方式。在投资界，巴菲特近 10 年(2010-2019 年)跑输标普 500 指数，一个重要原因是低配科技股。

当前，本基金的投资策略由多元选股方法构成：烟蒂股+优质股+科技股。估值由易到难，从静态重估资产负债表，演进到前瞻性判断公司未来现金流的创造能力。随着潜在收益率逐步提升，个股选择的难度、股价波动性以及承受风险也随之变大。为此，我们通过持仓比例(投资纪律)应对上述不确定性。

这三种选股方法，不是替代，而是互补；不是革命，更是传承。多元选股策略，使得组合包容性更高，柔韧性更强。虽然短期内可能会放弃超高收益，但是能有效抵御风格风险，实现组合的稳定复利增长。《道德经》所言：持而盈之，不若其已。揣而锐之，不可长保。不自伐，故有功；不自矜，故长。夫唯不争，故天下莫能与之争。

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 1.421 元，本报告期份额净值增长率 30.97%，同期业绩比较基准收益率为 1.66%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

新冠病毒的爆发和反复，各经济体的矛盾和冲突（产油国之间的矛盾，中美贸易冲突等），对全球经济造成何种影响，暂时难以预判。但是，相对实体经济，股市表现较好。我们认为，全球市场在低利率环境下的大幅下跌，各国政府通过量化宽松大概率是可以应对。

新冠在国内爆发，我国政府应对举措得当、应对有效。体现出了制度优势。由于地理环境等因素，中国政治制度是一个早熟政治体，中央集权历经千年不衰，自有其合理性。相对外围市场，A 股优势突出。外资持续流入是长期的大概率事件。

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 19,900,204.59 元，期末可供分配利润为 14,261,785.95 元。

本基金本报告期内未进行利润分配。

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，中国银河证券股份有限公司在本基金的托管过程中，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，本托管人按照《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，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，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本基金托管人依法复核国投瑞银基金管理有限公司编制和披露的国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金（LOF）2020 年中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配情况、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：国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	6.4.7.1	3,068,844.13	871,864.51
结算备付金		223,931.72	179,239.93
存出保证金		77,318.96	82,021.91
交易性金融资产	6.4.7.2	137,466,992.92	163,347,453.91
其中：股票投资		132,574,665.42	155,025,503.91
基金投资		-	-
债券投资		4,892,327.50	8,321,950.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		25,493.79	60,879.31
应收利息	6.4.7.5	156,459.09	121,374.95
应收股利		-	-
应收申购款		185,599.65	52,749.30
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		141,204,640.26	164,715,583.82
负债和所有者权益	附注号	本期末	上年度末

		2020 年 6 月 30 日	2019 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		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		691,090.09	534,534.13
应付管理人报酬		166,952.77	205,898.77
应付托管费		27,825.47	34,316.45
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	103,481.89	129,578.86
应交税费		-	-
应付利息		-	-8.44
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	114,784.13	170,483.90
负债合计		1,104,134.35	1,074,803.67
所有者权益：		-	-
实收基金	6.4.7.9	98,571,591.76	150,796,893.15
未分配利润	6.4.7.10	41,528,914.15	12,843,887.00
所有者权益合计		140,100,505.91	163,640,780.15
负债和所有者权益总计		141,204,640.26	164,715,583.82

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.421 元，基金份额总额 98,571,591.76 份。

6.2 利润表

会计主体：国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		38,297,223.33	35,223,428.06
1.利息收入		129,118.16	135,443.46
其中：存款利息收入	6.4.7.11	15,189.19	37,347.25
债券利息收入		113,928.97	98,096.21
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		-	-

2.投资收益（损失以“-”填列）		21,492,242.56	-2,030,274.41
其中：股票投资收益	6.4.7.12	20,185,255.00	-4,515,529.62
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	19,019.93	-17,869.70
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	1,287,967.63	2,503,124.91
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	16,637,854.87	37,074,357.42
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	38,007.74	43,901.59
减：二、费用		1,759,163.87	1,967,175.87
1. 管理人报酬		1,029,706.79	1,270,601.37
2. 托管费		171,617.83	211,766.88
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	424,603.61	345,598.18
5. 利息支出		264.97	8,657.76
其中：卖出回购金融资产支出		264.97	8,657.76
6. 税金及附加		0.05	-
7. 其他费用	6.4.7.19	132,970.62	130,551.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		36,538,059.46	33,256,252.19
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		36,538,059.46	33,256,252.19

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 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）	150,796,893.15	12,843,887.00	163,640,780.15
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	36,538,059.46	36,538,059.46
三、本期基金份额交易	-52,225,301.39	-7,853,032.31	-60,078,333.70

产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)			
其中：1.基金申购款	6,669,471.60	1,388,291.70	8,057,763.30
2.基金赎回款	-58,894,772.99	-9,241,324.01	-68,136,097.00
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)	98,571,591.76	41,528,914.15	140,100,505.91
项目	上年度可比期间 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)	193,057,827.37	-40,615,883.95	152,441,943.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	33,256,252.19	33,256,252.19
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)	-18,911,864.28	165,553.13	-18,746,311.15
其中：1.基金申购款	11,119,842.58	-124,593.45	10,995,249.13
2.基金赎回款	-30,031,706.86	290,146.58	-29,741,560.28
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)	174,145,963.09	-7,194,078.63	166,951,884.46

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：王彦杰，主管会计工作负责人：王彦杰，会计机构负责人：冯伟

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"本基金")，系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[2015]252 号文《关于准予国投瑞银

新丝路灵活配置混合型证券投资基金（LOF）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向社会公开发行募集，基金合同于 2015 年 4 月 10 日正式生效，首次设立募集规模为 952,670,970.41 份基金份额。

本基金为上市契约型开放式基金，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，基金托管人为中国银河证券股份有限公司（以下简称“银河证券”）。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上【2015】177 号文审核同意，本基金 285,389,154 份额于 2015 年 5 月 6 日在深交所挂牌交易。

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（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转换债券）、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、股指期货、国债期货、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

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注所列示的中国证监会及中国证券投资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 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 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[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、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。

(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 2020 年 6 月 30 日
活期存款	3,068,844.13
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计	3,068,844.13

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	109,878,628.87	132,574,665.42	22,696,036.55
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	4,923,118.38	4,892,327.50
	银行间市场	-	-
	合计	4,923,118.38	4,892,327.50
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	114,801,747.25	137,466,992.92	22,665,245.67

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末无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 2020 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	309.33
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	100.80
应收债券利息	156,006.82
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	7.34
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	34.80
合计	156,459.09

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	103,481.89
银行间市场应付交易费用	-
合计	103,481.89

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	413.51
上市年费	29,835.26
信息披露费	59,672.34
审计费用	24,863.02
合计	114,784.13

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	150,796,893.15	150,796,893.15
本期申购	6,669,471.60	6,669,471.60
本期赎回（以“-”号填列）	-58,894,772.99	-58,894,772.99
本期末	98,571,591.76	98,571,591.76

注：申购包含红利再投、基金转入的份额及金额；赎回包含基金转出的份额及金额。

6.4.7.10 未分配利润

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	-2,908,686.23	15,752,573.23	12,843,887.00
本期利润	19,900,204.59	16,637,854.87	36,538,059.46
本期基金份额交易产生的变动数	-2,729,732.41	-5,123,299.90	-7,853,032.31
其中：基金申购款	588,070.61	800,221.09	1,388,291.70
基金赎回款	-3,317,803.02	-5,923,520.99	-9,241,324.01
本期已分配利润	-	-	-
本期末	14,261,785.95	27,267,128.20	41,528,914.15

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	13,181.03
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	1,308.33
其他	699.83
合计	15,189.19

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	156,856,707.35
减：卖出股票成本总额	136,671,452.35
买卖股票差价收入	20,185,255.00

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	4,118,040.42
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	4,007,589.92
减：应收利息总额	91,430.57
买卖债券差价收入	19,019.93

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具产生的收益/损失。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,287,967.63
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,287,967.63

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
1.交易性金融资产	16,637,854.87
——股票投资	16,666,141.75
——债券投资	-28,286.88
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	16,637,854.87

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
基金赎回费收入	38,007.74
合计	38,007.74

注：本基金场外份额的赎回费率按持有期间递减，场内份额的赎回费率为赎回金额

的 0.5%，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	424,603.61
银行间市场交易费用	-
合计	424,603.61

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
审计费用	24,863.02
信息披露费	59,672.34
银行间账户维护费	18,000.00
上市费	29,835.26
其他费用	600.00
合计	132,970.62

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，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本报告送出日，本基金无需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。

6.4.9.2 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
国投瑞银基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国银河证券股份有限公司（“银河证券”）	基金托管人、基金代销机构

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。

6.4.10 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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019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
银河证券	251,156,044.74	100.00%	219,034,580.93	100.00%

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
银河证券	4,027,079.46	100.00%	8,957,306.66	100.00%

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
银河证券	1,700,000.00	100.00%	19,500,000.00	100.00%

6.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的

		比例		比例
银河证券	233,900.55	100.00%	103,481.89	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 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
银河证券	203,988.10	100.00%	127,493.24	100.00%

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监管费、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。

6.4.10.2 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 2020年1月1日至2020年 6月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年 6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,029,706.79	1,270,601.37
其中：支付销售机构的客户维护 费	340,274.85	431,457.71

注：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

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年 6月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年 6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	171,617.83	211,766.88

注：基金托管人的基金托管费按基金财产净值的 0.25%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金财产净值

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

本基金本期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间本基金基金管理人均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。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

本基金本报告期及上年度可比期间在基金托管人中国银河证券股份有限公司无存款余额，同时也无相应存款利息收入。

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无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本期及上年度可比期间无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末未进行利润分配。

6.4.12 期末（2020 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
688158	优刻得	2020-01-10	2020-07-20	新股锁定	33.23	68.38	5,405.00	179,608.15	369,593.90	-
688555	泽达易盛	2020-06-12	2020-12-23	新股锁定	19.49	56.80	2,789.00	54,357.61	158,415.20	-
688528	秦川物联	2020-06-19	2020-07-01	新股未上市	11.33	11.33	5,783.00	65,521.39	65,521.39	-

688027	国盾量子	2020-06-30	2020-07-09	新股未上市	36.18	36.18	1,651.00	59,733.18	59,733.18	-
688600	皖仪科技	2020-06-23	2020-07-03	新股未上市	15.50	15.50	3,691.00	57,210.50	57,210.50	-
300847	中船汉光	2020-06-29	2020-07-09	新股未上市	6.94	6.94	1,421.00	9,861.74	9,861.74	-
300845	捷安高科	2020-06-24	2020-07-03	新股未上市	17.63	17.63	470.00	8,286.10	8,286.10	-
300843	胜蓝股份	2020-06-23	2020-07-02	新股未上市	10.01	10.01	751.00	7,517.51	7,517.51	-
300840	酷特智能	2020-06-30	2020-07-08	新股未上市	5.94	5.94	1,185.00	7,038.90	7,038.90	-
300846	首都在线	2020-06-22	2020-07-01	新股未上市	3.37	3.37	1,131.00	3,811.47	3,811.47	-

6.4.12.2 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。

6.4.12.3 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。

6.4.12.3.2 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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金，属于中高风险、中高收益的基金品种，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（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（含中小企业私募债）、中期票据、债券回购、银行存款（包括银行活期存款、银行定期存款、协议存款、大额存单等）、货币市场工具、股指期货、国债期货、权证、资产支持证券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规定）。本基金在日常经营活动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。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是通过控制上述风险，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。本基金管理人秉承全面风险控制的理念，将风险管理融入业务中，使风险控制与投资业务紧密结合，在董事会专业委员会监督管理下，建立了由督察长、合规与风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部、相关职能部门和业务部门构成的立体式风险管理架构体系。

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。

本公司在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在中国工商银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在存放定期存款前，均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在银行间同业市场仅与达到本基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，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。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家上市公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券市值的 10%。

于本报告期末，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 0.00%，本基金管理人已充分评估本基金无重大信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的债券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的同业存单。

6.4.13.2.4 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 2020年6月30日	上年末 2019年12月31日
AAA	-	-
AAA 以下	-	-
未评级	4,892,327.50	8,321,950.00
合计	4,892,327.50	8,321,950.00

注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2.未评级债券为债券期限大于一年的国债、政策性金融债和央票。

3.债券投资以净价列示。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的债券。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人要求赎回的基金资产超出基金持有的现金类资产规模，另一方面来自于基金持有的投资品种交易不活跃而带来的变现困难或不能以合理的价格变现。

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》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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。

本基金主要投资于上市交易的证券，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制外，其余均能及时变现。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。除附注 6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

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因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。

本基金管理人执行灵活的利率管理策略规避利率风险，借鉴瑞银全球资产管理公司海外管理经验，结合自主开发的估值系统管理利率风险，通过收益率利差分析、静态利差分析和期权调整利差等分析，计算组合证券的修正久期、利差久期、有效久期和有效凸性的风险控制指标，跟踪调整投资组合的久期和凸性等利率风险衡量指标，控制组合的利率风险。当预期债券市场利率下降时，加大固定利率证券的配置比例；当预期债券市场利率上升时，加大浮息证券的配置比例。通过改变浮息和固息证券的配置比例，控制证券投资组合的久期，防范利率风险。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的生息资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资等。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020 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	3,068,844.13	-	-	-	3,068,844.13
结算备付金	223,931.72	-	-	-	223,931.72
存出保证金	77,318.96	-	-	-	77,318.96
交易性金融资产	4,892,327.50	-	-	132,574,665.42	137,466,992.92
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	25,493.79	25,493.79
应收利息	-	-	-	156,459.09	156,459.09
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	185,599.65	185,599.65
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	8,262,422.31	-	-	132,942,217.95	141,204,640.26
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	-	-	-	691,090.09	691,090.09
应付管理人报酬	-	-	-	166,952.77	166,952.77
应付托管费	-	-	-	27,825.47	27,825.47
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	103,481.89	103,481.89
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	114,784.13	114,784.13
负债总计	-	-	-	1,104,134.35	1,104,134.35
利率敏感度缺口	8,262,422.31	-	-	-131,838,083.60	140,100,505.91
上年度末 2019年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	871,864.51	-	-	-	871,864.51
结算备付金	179,239.93	-	-	-	179,239.93
存出保证金	82,021.91	-	-	-	82,021.91
交易性金融资产	8,321,950.00	-	-	155,025,503.91	163,347,453.91
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	60,879.31	60,879.31
应收利息	-	-	-	121,374.95	121,374.95
应收股利	-	-	-	-	-

应收申购款	-	-	-	52,749.30	52,749.30
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	9,455,076.35	-	-	155,260,507.47	164,715,583.82
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	-	-	-	534,534.13	534,534.13
应付管理人报酬	-	-	-	205,898.77	205,898.77
应付托管费	-	-	-	34,316.45	34,316.45
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	129,578.86	129,578.86
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-8.44	-8.44
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	170,483.90	170,483.90
负债总计	-	-	-	1,074,803.67	1,074,803.67
利率敏感度缺口	9,455,076.35	-	-	-154,185,703.80	163,640,780.15

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

于本报告期末，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 5.11%，因此当利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动对期末基金资产净值无重大影响。

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。本基金持有的金融工具均以人民币计价，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或银行间同业市场交易的股票和债券，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，采用"自上而下"的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。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，通过投资组合的分散化等方式，来主动应对可能发生的其他价格风险。

此外，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，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时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 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 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	132,574,665.42	94.63	155,025,503.91	94.74
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	4,892,327.50	3.49	8,321,950.00	5.09
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	137,466,992.92	98.12	163,347,453.91	99.82

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。下表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。		
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：人民币元）	
		本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
	基金业绩比较基准增加 5%	11,247,047.96	12,281,582.56
	基金业绩比较基准减少 5%	-11,247,047.96	-12,281,582.56

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

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	132,574,665.42	93.89
	其中：股票	132,574,665.42	93.89
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,892,327.50	3.46
	其中：债券	4,892,327.50	3.46
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-

	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,292,775.85	2.33
8	其他各项资产	444,871.49	0.32
9	合计	141,204,640.26	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	3,840,840.00	2.74
C	制造业	101,691,501.68	72.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.01
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	877,871.25	0.63
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,359,075.67	8.11
J	金融业	5,954,952.00	4.25
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	7,047,084.00	5.03
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	1,790,574.50	1.28
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-

	合计	132,574,665.42	94.63
--	----	----------------	-------

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	000651	格力电器	168,300.00	9,520,731.00	6.80
2	300003	乐普医疗	223,200.00	8,151,264.00	5.82
3	603517	绝味食品	111,400.00	7,880,436.00	5.62
4	300298	三诺生物	241,500.00	7,761,810.00	5.54
5	600519	贵州茅台	5,300.00	7,753,264.00	5.53
6	600887	伊利股份	241,300.00	7,511,669.00	5.36
7	600036	招商银行	176,600.00	5,954,952.00	4.25
8	600585	海螺水泥	93,100.00	4,925,921.00	3.52
9	603288	海天味业	33,296.00	4,142,022.40	2.96
10	000338	潍柴动力	301,700.00	4,139,324.00	2.95
11	300033	同花顺	30,800.00	4,098,864.00	2.93
12	688085	三友医疗	49,680.00	3,939,127.20	2.81
13	600339	中油工程	1,692,000.00	3,840,840.00	2.74
14	600309	万华化学	75,000.00	3,749,250.00	2.68
15	603259	药明康德	37,940.00	3,665,004.00	2.62
16	600276	恒瑞医药	37,584.00	3,469,003.20	2.48
17	600809	山西汾酒	23,900.00	3,465,500.00	2.47
18	002967	广电计量	124,800.00	3,382,080.00	2.41
19	300782	卓胜微	7,200.00	2,921,544.00	2.09
20	300572	安车检测	43,000.00	2,732,650.00	1.95
21	000860	顺鑫农业	45,000.00	2,564,100.00	1.83
22	002938	鹏鼎控股	45,700.00	2,287,742.00	1.63
23	002475	立讯精密	40,169.00	2,062,678.15	1.47
24	600570	恒生电子	17,810.00	1,918,137.00	1.37
25	300015	爱尔眼科	41,210.00	1,790,574.50	1.28
26	300832	新产业	10,000.00	1,721,900.00	1.23
27	002410	广联达	23,900.00	1,665,830.00	1.19
28	300750	宁德时代	9,200.00	1,604,112.00	1.14
29	600588	用友网络	35,620.00	1,570,842.00	1.12
30	300454	深信服	7,600.00	1,565,296.00	1.12

31	000333	美的集团	25,700.00	1,536,603.00	1.10
32	000938	紫光股份	34,400.00	1,478,512.00	1.06
33	002415	海康威视	47,045.00	1,427,815.75	1.02
34	300114	中航电测	120,800.00	1,378,328.00	0.98
35	600690	海尔智家	77,700.00	1,375,290.00	0.98
36	000858	五粮液	5,900.00	1,009,608.00	0.72
37	600754	锦江酒店	31,635.00	877,871.25	0.63
38	600031	三一重工	46,600.00	874,216.00	0.62
39	688158	优刻得	5,405.00	369,593.90	0.26
40	688555	泽达易盛	2,789.00	158,415.20	0.11
41	688528	秦川物联	5,783.00	65,521.39	0.05
42	688027	国盾量子	1,651.00	59,733.18	0.04
43	688600	皖仪科技	3,691.00	57,210.50	0.04
44	603087	甘李药业	430.00	43,129.00	0.03
45	300824	北鼎股份	1,954.00	26,789.34	0.02
46	300842	帝科股份	455.00	18,527.60	0.01
47	600956	新天绿能	2,533.00	12,766.32	0.01
48	300839	博汇股份	502.00	11,751.82	0.01
49	300847	中船汉光	1,421.00	9,861.74	0.01
50	300845	捷安高科	470.00	8,286.10	0.01
51	300843	胜蓝股份	751.00	7,517.51	0.01
52	300840	酷特智能	1,185.00	7,038.90	0.01
53	300846	首都在线	1,131.00	3,811.47	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	600036	招商银行	5,811,973.00	3.55
2	603517	绝味食品	5,588,783.00	3.42
3	600585	海螺水泥	5,561,160.00	3.40
4	000338	潍柴动力	3,953,192.00	2.42
5	300033	同花顺	3,665,794.20	2.24
6	600309	万华化学	3,559,739.00	2.18
7	002120	韵达股份	3,337,156.05	2.04
8	600104	上汽集团	3,313,323.00	2.02
9	002967	广电计量	3,296,302.00	2.01
10	688085	三友医疗	3,211,477.66	1.96
11	300454	深信服	2,865,598.00	1.75

12	601877	正泰电器	2,833,584.00	1.73
13	600276	恒瑞医药	2,820,978.05	1.72
14	300572	安车检测	2,631,085.00	1.61
15	600519	贵州茅台	2,598,250.42	1.59
16	603259	药明康德	2,580,052.00	1.58
17	300782	卓胜微	2,421,554.00	1.48
18	600809	山西汾酒	2,116,505.00	1.29
19	002938	鹏鼎控股	2,056,361.00	1.26
20	300832	新产业	1,678,303.98	1.03

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	600777	新潮能源	11,422,950.00	6.98
2	300750	宁德时代	10,194,484.00	6.23
3	600658	电子城	8,243,243.12	5.04
4	600060	海信视像	7,146,376.42	4.37
5	300633	开立医疗	6,968,201.00	4.26
6	600258	首旅酒店	6,923,224.79	4.23
7	688023	安恒信息	6,825,229.83	4.17
8	000681	视觉中国	6,552,527.90	4.00
9	002521	齐峰新材	5,800,406.60	3.54
10	300741	华宝股份	5,732,950.80	3.50
11	000423	东阿阿胶	5,610,642.00	3.43
12	688111	金山办公	5,401,370.95	3.30
13	300454	深信服	5,156,802.00	3.15
14	000938	紫光股份	5,041,177.24	3.08
15	600787	中储股份	4,505,469.00	2.75
16	600723	首商股份	3,995,878.00	2.44
17	600104	上汽集团	3,363,687.00	2.06
18	002120	韵达股份	3,241,267.52	1.98
19	600887	伊利股份	3,130,064.00	1.91
20	600708	光明地产	2,528,577.00	1.55

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	97,554,472.11
卖出股票的收入（成交）总额	156,856,707.35

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	4,892,327.50	3.49
	其中：政策性金融债	4,892,327.50	3.49
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	4,892,327.50	3.49

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	018007	国开 1801	48,850	4,892,327.50	3.49

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投资。

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投资股指期货。

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。本基金利用金融衍生品合约流动性好、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。本基金利用金融衍生品合约流动性好、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进行国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券中，持有“国开 1801”市值 4,892,327.5 元，占基金资产净值 3.49%，根据海南银保监局行政处罚信息公开表琼银保监罚决字〔2020〕1 号，国家

开发银行海南省分行因向“四证”不全的房地产项目发放贷款、未审核信贷资金是否按约定用途使用、贷款五级分类不准确，被海南银保监局罚款 120 万元。

基金管理人认为，该银行上述被处罚事项有利于该银行加强内部管理，该银行当前总体生产经营和财务状况保持稳定，事件对该银行经营活动未产生实质性影响，不改变该银行基本面。

本基金对上述证券的投资严格执行了基金管理人规定的投资决策程序。

除上述情况外，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	77,318.96
2	应收证券清算款	25,493.79
3	应收股利	-
4	应收利息	156,459.09
5	应收申购款	185,599.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	444,871.49

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
9,845	10,012.35	39,700.00	0.04%	98,531,891.76	99.96%

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	张凯裕	862,607.00	6.56%
2	林观元	771,692.00	5.87%
3	杨明	499,043.00	3.80%
4	李金香	494,072.00	3.76%
5	袁滨红	336,465.00	2.56%
6	赵兴莲	300,067.00	2.28%
7	郑元岳	300,061.00	2.28%
8	陈惠虹	278,400.00	2.12%
9	吴志民	250,051.00	1.90%
10	张建国	234,100.00	1.78%

注：以上持有人信息由中国证券登记结算有限责任公司提供。

8.3 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	156,265.37	0.16%

8.4 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	10~50

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015 年 4 月 10 日）基金份额总额	952,670,970.41
本报告期期初基金份额总额	150,796,893.15
本报告期基金总申购份额	6,669,471.60
减：本报告期基金总赎回份额	58,894,772.99
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	98,571,591.76

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，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

报告期内，基金管理人的重大人事变动如下：

1、自 2020 年 6 月 5 日起，张南森先生不再担任公司副总经理；

2、自 2020 年 6 月 23 日起，冯伟女士任公司首席运营官、刘艳梅女士任公司首席国际业务官。

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 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金本报告期末持有基金。

10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金聘请普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金提供审计服务，未发生改聘事务所的情况。

10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

1. 报告期内基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚；
2. 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况：

2020 年 4 月 22 日，北京证监局向托管人下发《行政监管措施决定书（中国银河证券股份有限公司）》（〔2020〕64 号），针对托管人持有一种非权益类证券超规模、作为私募股权投资基金托管人，根据基金管理人提供的单方说明变更收款账户、将基金财产划至管理人账户等行为出具行政监管处罚措施，责令限期改正，要求完善内部控制，加强风险控制指标监控，及时发现并报告相关情况；作为私募股权投资基金托管人，尽职履责，切实履行义务，并于收到决定书之日起 30 日内向北京证监局提交书面整改报告。

对于上述事项，托管人高度重视并责成相关部门全面、深入查找分析问题根源，采取了有效、有针对性的整改措施，进一步加强风险控制指标监控工作，做好金仕达系统和风险独立监控系统的升级完善工作，加强对风险控制指标的跨部门协同管理工作，并采取有效措施建立长效机制；进一步加强托管业务管理流程，完成对非标产品划款审批流程和合同范本的修订工作，完善对管理人和产品的引入尽调及评审的相关流程，从源头上杜绝私募股权基金托管的风险。托管人于 2020 年 5 月 22 日向北京证监局报送了《公司就<关于对中国银河证券股份有限公司采取责令改正措施的决定>整改情况的报告》。

10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.8.1 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	
银河证券	2	251,156,044.74	100.00%	233,900.55	100.00%	-

10.8.2 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
银河证券	4,027,079.46	100.00%	1,700,000.00	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权证交易。

3、本基金本报告期交易单元未发生变化。

10.9 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	报告期内基金管理人对 2020 年春节假期延长期间申购赎回等交易业务及清算交收安排进行提示性公告。	中国证监会基金电子披露网站	2020-01-30
2	报告期内基金管理人对推迟披露旗下基金 2019 年年度报告进行公告。	上海证券报, 中国证券报, 证券时报, 证券日报, 中国证监会基金电子披露网站	2020-03-25
3	报告期内基金管理人对基金行业高级管理人员变更进行公告。	证券时报, 中国证监会基金电子披露网站	2020-06-06
4	报告期内基金管理人对公司住所变更进行公告。	上海证券报, 中国证券报, 证券时报, 证券日报, 中国证监会基金电子披露网站	2020-06-20
5	报告期内基金管理人对基金行业高级管理人员（首席国际业务官）任职进行公告。	证券日报, 中国证监会基金电子披露网站	2020-06-24
6	报告期内基金管理人对基金行业高级管	证券日报, 中国证监会	2020-06-24

	理人员（首席运营官）任职进行公告。	基金电子披露网站	
--	-------------------	----------	--

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
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，基金管理人应当向中国证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。

12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

《关于准予国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金（LOF）注册的批复》（证监许可[2015]252 号）

《关于国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金备案确认的函》（机构部函[2015]932 号）

《国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同》

《国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金（LOF）托管协议》

国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件

本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文

国投瑞银新丝路灵活配置混合型证券投资基金（LOF）2020 年中期报告原文

12.2 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层
存放网址: <http://www.ubssdic.com>

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
咨询电话：国投瑞银基金管理有限公司客户服务热线 400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
二〇二〇年八月二十八日