中科沃土沃鑫成长精选灵活配置混合型发起式证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:中科沃土基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月19日

§1 重要提示

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

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7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中科沃土沃鑫成长混合发起
交易代码	003125
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年10月25日
报告期末基金份额总额	106,162,639.11份
投资目标	本基金秉承成长投资的理念,在严格控制风险并保持基金投资组合良好的流动性的前提下,通过积极挖掘成长性行业和企业所蕴含的投资机会,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	通过对经济周期及资产价格发展变化的理解,在把握经济周期性波动的基础上,动态评估不同资产类在不同时期的投资价值,投资时机以及其风险收益特征,追求股票、债券和货币等大类资产的灵活配置及资产的稳健增长。基于成长投资的理念,投资于优选行业中的绩优股票;对于债券投资,采用期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略、可转换债券投资策略等;适当参与投指期货,权证、国债期货等金融衍生品的投资,进行分散投资,力求实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中债综合全价(总值)指数收益率×50%。
风险收益特征	本基金属于混合型基金,预期收益和预期风险低于股票型基金,高于货币市场基金和债券型基金。
基金管理人	中科沃土基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,266,003.32
2.本期利润	1,098,325.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0254
4.期末基金资产净值	91,588,671.02
5.期末基金份额净值	0.8627

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。

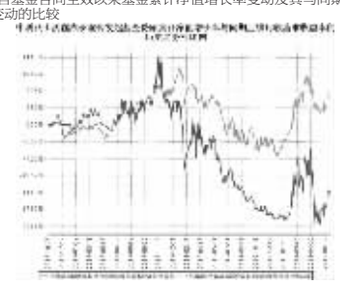
(2)本报告所述业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后的实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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
过去三个月	-2.74%	1.81%	-0.72%	0.75%	-2.02%	1.06%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



注:1、本基金合同于2016年10月25日生效,按基金合同和招募说明书的约定,本基金的建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李昱	副总经理兼任权益投资部总经理、基金经理	2016年10月25日	2019年5月8日	23年	管理学硕士,曾任广发证券股份有限公司环球市场部总经理,投资理财部投资经理,资产管理部投资经理,新华基金管理有限公司专户管理部副总监、专户管理部负责人、基金管理部基金经理、基金管理部副总监,中科沃土基金管理有限公司副总经理兼任权益投资部总经理,中科沃土沃鑫成长精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、中科沃土转型升级灵活配置混合型证券投资基金和中科沃土沃安债券型证券投资基金基金经理。中国国籍,具有基金从业资格。
乐瑞棋	总经理助理、基金经理	2019年5月8日	-	14年	数量经济学硕士,曾任衡泰软件定量分析师、产品经理,博时基金基金经理助理,民生加银基金基金经理,投资部总监、投委会委员,万家360资产管理有限公司执行总经理、投资经理,第一创业证券资产管理部投资总监,现任中科沃土基金管理有限公司总经理助理,中科沃土沃祥债券型发起式证券投资基金、中科沃土沃安中知期利率债债券型证券投资基金、中科沃土沃鑫成长精选灵活配置混合型发起式证券投资基金和中科沃土沃鼎灵活配置混合型证券投资基金基金经理。中国国籍,具有基金从业资格。

注:1.此处的"离任日期"为公告确定的解聘日期,李昱的"任职日期"为基金合同生效之日,乐瑞棋的"任职日期"为公告确定的聘任日期。

2.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遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程,以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等,并重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度我们对组合进行了较大的调整,一方面增持了估值合理,所处行业优质龙头公司,同时减持了估值相对较高的TMT公司,调整之后,组合更为均衡,估值更为合理,组合稳定性也得到了较大幅度的提高。展望下一季度,我们认为整体权益市场估值水平仍处相对合理位置,坚定持有估值合理,质地优良的公司仍是应对未来不确定性的明智选择。我们希望通过持有权益市场上的优质标的,为投资者创造价值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.8627元;本报告期基金份额净值增长率为-2.74%,业绩比较基准收益率为-0.72%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	85,518,033.94	92.98
	其中:股票	85,518,033.94	92.98
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,702,092.04	6.20
8	其他资产	752,802.96	0.82
9	合计	91,972,928.94	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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	1,201,057.00	1.31
C	制造业	35,784,012.00	39.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,872,200.00	2.04
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,569,339.00	3.90
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	834,680.00	0.91
J	金融业	37,142,432.94	40.55
K	房地产业	2,259,783.00	2.47
L	租赁和商务服务业	2,854,530.00	3.12
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	85,518,033.94	93.37

5.2.2 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投资股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	90,754	8,041,711.94	8.78
2	600519	贵州茅台	8,000	7,872,000.00	8.59
3	600036	招商银行	170,900	6,148,982.00	6.71
4	600887	伊利股份	133,300	4,453,553.00	4.86
5	601601	中国太保	111,800	4,081,818.00	4.46
6	600585	海螺水泥	95,700	3,971,550.00	4.34
7	601166	兴业银行	206,600	3,778,714.00	4.13
8	600276	恒瑞医药	52,100	3,438,600.00	3.75
9	600030	中信证券	127,600	3,038,156.00	3.32
10	601888	中国国旅	32,200	2,854,530.00	3.12

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

5.5 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债券投资明细

本报告期末本基金未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本报告期末本基金未持有贵金属。

5.8 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权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期末本基金未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本报告期末本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体未出现本报告期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。

5.11.2

本基金投资前十名股票未超出基金合同规定备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	80,713.58
2	应收证券清算款	669,866.40
3	应收股利	-
4	应收利息	2,123.13
5	应收申购款	99.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	752,802.96

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	32,579,630.59
报告期期间基金总申购份额	74,375,231.80
减:报告期期间基金总赎回份额	792,222.28
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	106,162,639.11

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	4,975,124.38
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	4,975,124.38
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	4.69

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	4,975,124.38	4.69	4,975,124.38	4.69	3年
基金管理人高级管理人员	296,700.87	0.28	296,700.87	0.28	3年
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	4,173,935.99	3.93	4,173,935.99	3.93	3年
其他	1,634,982.83	1.54	1,634,982.83	1.54	3年
合计	11,080,744.07	10.44	11,080,744.07	10.44	3年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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
个人	1	20190619-20190630	-	35,936,471.51	-		35,936,471.51	33.85%
	2	20190613-20190630	-	26,495,242.68	-		26,495,242.68	24.96%
产品特有风险								
本基金本报告期内有两名个人投资者出现持有份额比例超过20%的情况。均为该两名个人投资者在本报告期内出现大额申购本基金情况,导致其持有份额比例超过20%。截至本报告期末,该两名个人投资者持有份额比例分别为24.96%和33.85%。本报告期,未发现本基金产品实质上存在特有风险。								

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会准予中科沃土沃鑫成长精选灵活配置混合型发起式证券投资基金注册的文件;

2、《中科沃土沃鑫成长精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》;

3、《中科沃土沃鑫成长精选灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件、营业执照;

5、基金托管人业务资格批件、营业执照;

6、关于申请募集注册中科沃土沃鑫成长精选灵活配置混合型发起式证券投资基金之法律意见书;

7、中国证监会要求的其他文件。

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

10.3 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。

中科沃土基金管理有限公司
2019年7月19日

先锋聚元灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:先锋基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2019年07月19日

§1 重要提示

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

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	先锋聚元
基金主代码	004724
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年11月17日
报告期末基金份额总额	74,864,061.64份
投资目标	本基金以资产配置为导向,在股票、债券、短期金融工具等之间进行动态选择,在控制风险的前提下追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	从宏观经济环境和证券市场走势进行研判,结合考虑相关类别资产的风险收益水平,动态调整股票、债券、货币市场工具等资产的配置比例,优化投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+中债总指数收益率×45%
风险收益特征	本基金为混合型基金,预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高预期风险和中高预期收益产品。
基金管理人	先锋基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	先锋聚元A / 先锋聚元C
下属分级基金的交易代码	004724 / 004725
报告期末下属分级基金的份额总额	2,586,368.04份 / 72,277,693.60份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年04月01日 - 2019年06月30日)	
	先锋聚元A	先锋聚元C
1.本期已实现收益	247,975.49	14,111,896.36
2.本期利润	-97,079.55	-5,682,388.10
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0387	-0.0490
4.期末基金资产净值	2,754,425.62	75,867,474.25
5.期末基金份额净值	1.0650	1.0497

注: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。

上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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

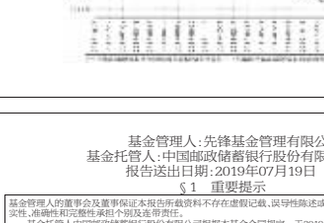
先锋聚元A净值表现

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	-3.45%	1.44%	-0.31%	0.82%	-3.14%	0.62%

先锋聚元C净值表现

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	-3.49%	1.44%	-0.31%	0.82%	-3.18%	0.62%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



注:按照本基金的基金合同规定,自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同关于"投资范围"、"投资限制"的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杜磊	基金经理	2017-11-17	-	6年	美国伊利诺伊州立大学芝加哥分校工商管理硕士;2009-2010年任职于大公国际资信评估有限公司信用评级部,任信用分析师;2011-2013年8月任职于光大证券股份有限公司金融市场总部,从事固定收益投资交易工作,任高级经理;2013年8月-2015年10月任职于中信建投证券股份有限公司固定收益部,负责固定收益交易工作,历任高级经理和副总裁职务;2015年11月-2016年4月任职于兴业银行北京分行金融市场部,任投资经理。
刘丽妮	基金经理	2018-05-16	-	6年	2011-2012年任职于工信部电信规划研究院技术经济研究中心;2012-2017年任职于恒泰证券股份有限公司;2017年8月加入先锋基金管理有限公司。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金报告期内投资策略基于我们对市场实时判断以及对股市相对估值研究进行研判,秉持持有"好公司+好价格"的理念来挑选和持有公司。

在仓位管理上,淡化对抄底时机和波段的研究,而是通过持续跟踪市场各类指标,及时预判并规避市场泡沫的阶段,由于空仓有机会成本和时间成本等,其余估值合理的阶段应持有股票。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末先锋聚元A基金份额净值为1.0650元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-3.45%,同期业绩比较基准收益率为-0.31%;截至报告期末先锋聚元C基金份额净值为1.0497元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-3.49%,同期业绩比较基准收益率为-0.31%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	67,882,798.52	85.72
	其中:股票	67,882,798.52	85.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	156,000.00	0.20
	其中:债券	156,000.00	0.20
	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	11,086,099.27	14.00
8	其他资产	69,496.23	0.09
9	合计	79,194,384.02	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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	48,922.55	0.06
C	制造业	42,250,562.64	53.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,491,100.58	3.17
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,498,718.00	3.18
G	交通运输、仓储和邮政业	2,578,110.01	3.28
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,485,728.56	3.16
J	金融业	33,869.94	0.04
K	房地产业	2,405,891.00	3.06
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,651,511.20	3.37
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	10,438,384.04	13.28
S	综合	-	-
	合计	67,882,798.52	86.34

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601928	凤凰传媒	362,000	2,921,340.00	3.72
2	002014	永新股份	331,300	2,700,095.00	3.43
3	600585	海螺水泥	64,698	2,684,967.00	3.42
4	603585	苏利股份	111,700	2,667,396.00	3.39
5	002887	绿茵生态	171,730	2,651,511.20	3.37
6	603856	东宏股份	259,800	2,649,960.00	3.37
7	300035	中科电气	464,400	2,628,504.00	3.34
8	603878	武进不锈	241,780	2,599,135.00	3.31
9	603916	苏博特	200,500	2,586,450.00	3.29
10	001965	招商公路	309,497	2,578,110.01	3.28

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	156,000.00	0.20
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	156,000.00	0.20

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113537	文灿转债	720	72,000.00	0.09
2	113027	华钰转债	500	50,000.00	0.06
3	113028	环境转债	210	21,000.00	0.03
4	128069	华森转债	130	13,000.00	0.02

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

无。

5.7 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

无。

5.8 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权证投资明细

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.11.2 报告期内基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	53,829.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,575.31
5	应收申购款	13,081.76
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	69,496.23

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	先锋聚元A	先锋聚元C
报告期期初基金份额总额	2,364,369.96	134,518,614.14
报告期期间基金总申购份额	334,857.25	3,786,613.43
减:报告期期间基金总赎回份额	112,859.07	66,027,533.97
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	2,586,368.04	72,277,693.60

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	20190401-20190625	40,467,000.08	-	22,357,489.71		18,109,510.37	24.19%
	2	20190401-20190630	63,669,933.17	-	32,000,000.00		31,669,933.17	42.30%
产品特有风险								
(1)特定投资者大额赎回导致的流动性风险 如果特定投资者大额赎回,为应对赎回,可能迫使基金以不适当的价格大量抛售证券,使基金的净值增长率受到不利影响。 (2)特定投资者大额赎回导致的巨额赎回风险 如果特定投资者大额赎回引发巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回。如果连续2个开放日以上(含本数)发生巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请。 (3)特定投资者大额赎回导致的基金资产净值较低的风险 如果特定投资者大额赎回导致基金资产净值较低,可能出现连续60个工作日基金资产净值低于5000万元的情形,继而触发基金合同终止条件导致基金无法继续存续。								

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

10.1.1中国证券监督管理委员会批准先锋聚元灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

10.1.2《先锋聚元灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

10.1.3《先锋聚元灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

10.1.4基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

10.1.5报告期内先锋聚元灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

10.3 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

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人先锋基金管理有限公司

官方网站:http://www.xf-fund.com

先锋基金管理有限公司
2019年07月19日

先锋精一灵活配置混合型发起式证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:先锋基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年07月19日

§1 重要提示

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

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	先锋精一
基金主代码	003586
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月18日
报告期末基金份额总额	95,966,473.23份
投资目标	本基金以资产配置为导向,在股票、债券、短期金融工具等之间进行动态选择,在控制风险的前提下追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	从宏观经济环境和证券市场走势进行研判,结合考虑相关类别资产的风险收益水平,动态调整股票、债券、货币市场工具等资产的配置比例,优化投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+中债总指数收益率×45%
风险收益特征	本基金为混合型基金,预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高预期风险和中高预期收益产品。
基金管理人	先锋基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	先锋精一A / 先锋精一C
下属分级基金的交易代码	003586 / 003587
报告期末下属分级基金的份额总额	241,762.83份 / 95,724,710.40份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年04月01日 - 2019年06月30日)	
	先锋精一A	先锋精一C
1.本期已实现收益	-5,039.70	-457,007.06
2.本期利润	-10,962.32	-1,709,770.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0662	-0.0819
4.期末基金资产净值	191,351.18	73,216,756.18
5.期末基金份额净值	0.7915	0.7649

注: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。

上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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

先锋精一A净值表现

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	-11.49%	1.60%	-0.31%	0.82%	-11.18%	0.78%

先锋精一C净值表现

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	-12.02%	1.60%	-0.31%	0.82%	-11.71%	0.78%

3.2.2 自基金