金鹰产业整合灵活配置混合型证券投资基金 2019年半年度报告摘要

基金管理人:金鹰基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十三日

1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2019年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	金鹰产业整合混合
基金主代码	001366
交易代码	001366
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月16日
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	359,816,936.95份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在有效控制投资组合风险并保持良好流动性的前提下,努力把握宏观经济结构调整、产业发展以及产业整合的规律和特征,精选产业整合相关主题股票,重点投资于已经实现整合或具有潜在整合前景的优势企业,追求基金资产的长期持续增值。
投资策略	本基金在构建和管理基金的投资组合的过程中,以产业整合作为行业配置与个股精选的投资主线,深入挖掘受益于产业结构调整与整合的上市公司企业价值,进行长期价值投资。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准:沪深300指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中较高预期收益、较高预期风险的品种,其预期风险收益水平低于股票型基金、高于债券型基金及货币市场基金。

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		金鹰基金管理有限公司	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	曾长兴	石立平
	联系电话	020-38898996	010-63639180
	电子邮箱	csmail@gefund.com.cn	shiliping@cebbank.com
客户服务电话		4006135888,020-83936180	95595
传真		020-83282856	010-63639132

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.gefund.com.cn
基金半年度报告备置地点	广东省广州市天河区珠江新城珠江东路28号越秀金融大厦30层

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日至2019年6月30日)
本期已实现收益	34,429,501.87
本期利润	87,676,474.65
加权平均基金份额本期利润	0.1779
本期基金份额净值增长率	24.31%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.3199
期末基金资产净值	244,696,718.44
期末基金份额净值	0.680

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;

2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;

3、期末可供分配利润,指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、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

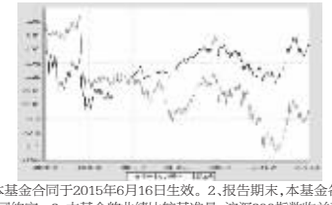
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	3.50%	0.89%	3.47%	0.69%	0.03%	0.20%
过去三个月	-2.72%	1.27%	-0.30%	0.91%	-2.42%	0.36%
过去六个月	24.31%	1.38%	16.82%	0.92%	7.49%	0.46%
过去一年	-9.81%	1.67%	8.72%	0.91%	-18.53%	0.76%
过去三年	-13.49%	1.31%	18.43%	0.66%	-31.92%	0.65%
自基金合同生效起至今	-32.00%	1.26%	-8.26%	0.93%	-23.74%	0.33%

注:1、本基金的业绩比较基准是:沪深300指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%

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

金鹰产业整合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
(2015年6月16日至2019年6月30日)



注:1、本基金合同于2015年6月16日生效。2、报告期末,本基金各项投资比例符合基金合同约定。3、本基金的业绩比较基准是:沪深300指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%

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

经中国证监会证监基字[2002]97号文批准,金鹰基金管理有限公司于2002年12月25日成立,注册资本5.102亿元人民币。2011年12月公司获得特定客户资产管理计划业务资格,2013年7月子公司——广州金鹰资产管理有限公司成立。

“以人为本、五信协作;创新谋变、挑战超越”是金鹰人的核心价值观。公司坚持价值投资为导向,着力打造高水准的投研团队,努力为投资者创造丰厚回报。截至报告期末,公司共有46只公募基金,管理规模550.88亿元。

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		
于利强	本基金的基金经理,公司权益投资部副总监	2015-06-16	2019-03-27	10	于利强先生,复旦大学金融学学士。历任安永华明会计师事务所审计师,华禾投资管理有限公司风险投资经理,2009年加入银华基金管理有限公司,历任旅游、地产、中小盘行业研究员和银华中小盘基金经理助理,2015年1月加入金鹰基金管理有限公司,现任权益投资部基金经理。
杨晓斌	本基金的基金经理	2019-03-14	-	8	杨晓斌先生,曾任银华基金管理有限公司研究员、首席宏观分析师、投资经理等职务。2018年2月加入金鹰基金管理有限公司,现任权益投资部基金经理。
乔春	本基金的基金经理助理	2017-12-07	-	9	乔春先生,中南大学环境工程专业工学学士、南开大学金融学硕士,历任长城基金管理有限公司研究部行业研究员、基金经理助理、基金经理等职务。2017年11月加入金鹰基金管理有限公司,现任权益投资部基金经理。

注:1、任职日期和离任日期指公司公告聘任或解聘日期;

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《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,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,无出现重大违法违规或违反基金合同的行为,无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

报告期内,公司严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现。同时通过投资交易系统中的公平交易功能执行交易,以尽可能确保公平对待各投资组合。

报告期,公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下(日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析, 未发现违反公平交易制度的异常行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

本报告期内,未发现本基金有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

年初市场经历了较大涨幅过后,受到贸易摩擦以及政策边际收紧预期的影响,二季度股票市场小幅回调,沪深300指数二季度下跌了1.21%,受到贸易战冲击较大的成长和周期股回调较多,接近10%,而金融和消费领域则表现相对平稳。

本组合严格遵照上个季度的市场判断进行布局。上个季度由于担忧贸易战以及经济数据短期的下行压力,我们将组合仓位控制在85%附近,并且逐步将组合仓位从成长+消费调整至偏防守的领域,主要配置了大金融(地产和银行)以及消费品领域(白酒、免税、家电和轻工),一定程度上躲过了市场调整对净值带来的冲击。

中长期看我们相对看好权益品种, 落脚于三季度我们认为来自宏观面上的风险仍未完全消除,但结构性机会不会缺失,市场延续震荡,权益可维持中性仓位。下一阶段,我们仍将密切关注宏观以及行业层面景气度的变化,以估值合理、业绩确定性强的价值品种为核心持仓,等待更好的进攻机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2019年6月30日, 基金份额净值为0.680元, 报告期份额净值增长率为24.31%。业绩比较基准收益率为16.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着贸易战以及经济去杠杆最剧烈的过程逐步进入后半段,我认为中长期看,权益市场的机会将逐步凸显。未来一段时间股市仍将反应去杠杆政策以及贸易摩擦对盈利的负面影响,但随着市场充分反应企业盈利预期下调,股市底部将逐步出现,下一阶段市场的回调将是组合较好的加仓时机。

展望三季度宏观以及市场,贸易摩擦以及国内需求走弱依然制约短期股市,但市场整体不存在大的系统性风险。三季度经济寻底,大盘震荡为主,我们持续跟踪得金鹰宏观晴雨指数在-1至1附近波动,反映股市依然震荡为主,结构性机会不会缺席。随着下半年经济下行风险逐步消除,股市将有望在后期迎来反弹,三季度可趁阶段性回调机会逐步择优配置中长期受益于经济转型的品种, 并且积极参与科创板打新。原因如下:

①政策积极,库存低,与去年有本质差异。相比于去年内外交困的局面,今年全球宏观政策均趋于宽松,房地产政策边际存在宽松机会(去年趋严),趋于积极的财政、货币政策也保证了经济不存在失速风险(去年趋紧),工业企业库存本身也已经处于2009年和2016年的较低位置,这与去年有本质上的差异。

②系统性风险的概率已被过度夸大。中证500指数目前估值隐含的风险溢价已经达到历史90%以上的分位数,反应市场风险厌恶状况是非常高的。经过我们的历史回溯,2018年的单边下跌历史上发生的概率并不大, 大多数时候权益资产结构性机会突出。过去十年以来,以半年为单位看只出现过4次(4/20)是在半年内所有行业都出现回调,而有6次则出现所有行业整体上涨,剩下的年份均有明显的行业结构性机会。4次回调分别是去年全年 (经济下行, 贸易战, 国内去杠杆)、2011年下半年恶性通胀以及2016年初熔断,而今年的政策环境整体友好,财政减税效果逐步显现,出现2018年的情况概率较低,市场持续存在结构性机会。

③内需托底未结束。本轮无风险利率下行源自去年年初,但信用环境改善带来内需见底主要发生在18年年底,而这一过程目前看并未终止,这意味着下半年内需仍边际有改善空间。4月份政策边际收紧带来市场担忧,但6月份以来一系列稳增长政策的出台,印证了趋松的政策环境并未变化。如果下半年贸易战不确定性加大,不排除下半年有降准、扩大财政赤字、放松地产以及扩大年内专项债额度等政策出台。

④外资加速流入概率加大。随着MSCI和富时指数的纳入,市场平均预计2019年北上资金将累计流入5000亿左右的规模(包括主动和被动资金)。年初北上资金流入加速,但受到贸易战以及宏观政策不确定性的影响,累积流入资金从3月份的1330亿回落至930亿, 接下来无论是贸易战缓解还是国内政策宽松都可能带来新增资金的入场。(海外主动配置产品也需要考虑不能偏离指数太多,特别是局部风险缓和后配置需求较大)

综上所述,我认为股市整体风险可控,短期重点在于经济基本面风险何时消除以及贸易摩擦博弈节奏,并等待机会积极布局下半年市场全面反弹的机会。

三季度行业配置上建议几条主线。1、精选受益于稳增长的补短板领域的弱周期科技龙头:5G、信息安全。(可选择受贸易战影响小且估值合理的)2、符合低pb、高ROE、稳增长属性的地产、汽车和建筑领域。3、符合中长期人口和经济发展趋势的领域:医药和必需消费品。并在政策进一步宽松前逢高降低配置具备贸易战风险规避属性的可选消费品,如高端白酒、免税,并等待更好的配置机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会, 估值委员会由基金估值业务分管领导、督察长、基金估值核算负责人、基金会计、合规风控部人员及相关投研人员等组成。在特殊情况下,公司召集估值委员会会议,讨论和决策特殊估值事项,估值委员会集体决策,需到会的三分之二估值委员会成员表决通过。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序,指导和监督整个估值流程。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。为保证基金估值的客观独立,基金经理、投资经理可参与估值原则和方法的讨论, 但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行,一切以维护基金持有人利益为准则。

本报告期内,参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议, 由其按约定分别提供银行间同业市场债券品种的估值数据及交易所交易的债券品种的估值数据、流通受限股票流动性折扣。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行基金利润分配。

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

本报告期内无应当说明的预警事项。

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, 中国光大银行股份有限公司在金鹰产业整合灵活配置混合型证券投资基金(以下称“本基金”)托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》 及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金的全部资产,对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督, 对发现的问题及时提出了意见和建议。同时,按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告,没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为,诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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,中国光大银行股份有限公司依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》 及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定,对基金管理人的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督,未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求, 各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

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

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《金鹰产业整合灵活配置混合型证券投资基金2019年半年度报告》进行了复核,认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告(注:财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等内容真实、准确。

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:金鹰产业整合灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日:2019年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
资产:	-	-
银行存款	33,797,513.02	26,254,044.89
结算备付金	625,702.52	515,211.62
存出保证金	326,848.03	135,138.74
交易性金融资产	209,205,855.14	341,313,023.87
其中:股票投资	209,205,855.14	341,313,023.87
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	3,217,727.82	-
应收利息	6,859.39	5,567.20
应收股利	-	-
应收申购款	435.88	1,193.16
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	247,180,941.80	368,224,179.48
负债和所有者权益	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
负债:	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	1,222,650.81	-
应付赎回款	72,487.33	38,468.47
应付管理人报酬	294,262.42	480,614.27
应付托管费	49,043.73	80,102.38
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	523,162.21	184,233.81
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	322,616.86	353,057.63
负债合计	2,484,223.36	1,136,476.56
所有者权益:	-	-
实收基金	359,816,936.95	670,507,389.33
未分配利润	-115,120,218.51	-303,419,686.41
所有者权益合计	244,696,718.44	367,087,702.92
负债和所有者权益总计	247,180,941.80	368,224,179.48

注:截至本报告期末2019年6月30日,本基金份额净值为0.68元,基金份额总额为359,816,936.95份。

6.2 利润表

会计主体:金鹰产业整合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		92,763,151.02	-13,069,537.35
1.利息收入		203,345.28	237,783.66
其中:存款利息收入	6.4.7.11	174,740.69	237,783.66
债券利息收入		15,024.86	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		13,579.73	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		39,221,102.20	-47,995,309.06
其中:股票投资收益	6.4.7.12	37,366,424.30	-50,922,722.06
基金投资收益	6.4.7.13	-	-
债券投资收益	6.4.7.14	6,658.39	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.15	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.16	-	-
衍生工具收益	6.4.7.17	-	-
股利收益	6.4.7.18	1,848,019.51	2,927,413.00
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.19	53,246,972.78	34,615,149.03
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.20	91,730.76	72,839.02
减:二、费用		5,086,676.37	8,008,815.17
1. 管理人报酬		2,335,999.21	3,802,133.03
2. 托管费		389,333.26	633,688.86
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.21	2,172,653.30	3,379,344.56
5. 利息支出		497.04	-
其中:卖出回购金融资产支出		497.04	-
6. 税金及附加		0.18	-
7. 其他费用	6.4.7.22	188,193.38	193,648.72
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		87,676,474.65	-21,078,352.52
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		87,676,474.65	-21,078,352.52

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:金鹰产业整合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)	670,507,389.33	-303,419,686.41	367,087,702.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	87,676,474.65	87,676,474.65
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)	-310,690,452.38	100,622,993.25	-210,067,459.13
其中:1.基金申购款	32,212,671.49	-13,941,658.16	18,271,013.33
2.基金赎回款	-342,903,123.87	114,564,651.41	-228,338,472.46
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)	359,816,936.95	-115,120,218.51	244,696,718.44
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)	560,433,873.09	-124,247,750.39	436,186,122.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-21,078,352.52	-21,078,352.52
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)	125,248,350.69	-23,217,787.72	102,030,562.97
其中:1.基金申购款	175,474,663.08	-35,054,702.84	140,419,960.24
2.基金赎回款	-50,226,312.39	11,836,915.12	-38,389,397.27
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)	685,682,223.78	-168,543,890.63	517,138,333.15

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:刘志刚,主管会计工作负责人:刘志刚,会计机构负责人:谢文君

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

金鹰产业整合灵活配置混合型证券投资基金(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”)2015年5月11日证监许可[2015]874号文《关于准予金鹰产业整合灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》批准发行,由金鹰基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《金鹰产业整合灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限为不定期。首次设立募集资金为739,679,234.59元,认购资金在募集期间产生的利息71,534.91元,合计739,750,769.50元,按照每份基金份额面值人民币1.00元计算,折合基金份额为739,750,769.50份,业经中审亚太会计师事务所 (特殊普通合伙) 出具验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《金鹰产业整合灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2015年6月16日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为739,750,769.50份。本基金的基金管理人为金鹰基金管理有限公司,基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

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颁布的企业会计准则 (以下简称 “企业会计准则”)和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,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1月1日起至2019年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

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与上年度会计报表一致。

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

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、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]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

1.证券投资基金(封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税;2018年1月1日起,公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为, 以基金管理人为增值税纳税人, 暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。

2.对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不缴纳企业所得税。

3.对基金取得的股票股息、红利收入,由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳, 从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,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,股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

4.对基金取得的债券利息收入,由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税,暂不缴纳企业所得税。

5.对于基金从事A股买卖,出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税,对受让方不再缴纳印花税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
广州证券股份有限公司	基金管理人股东
金鹰基金管理有限公司	基金管理人、销售机构
中国光大银行股份有限公司	基金托管人

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广州证券股份有限公司	74,835,186.15	5.37%	19,840,875.67	0.85%

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.3 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018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
广州证券股份有限公司	6,892,320.90	94.37%	-	-

6.4.8.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广州证券股份有限公司	53,233.47	4.29%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广州证券股份有限公司	14,112.75	0.68%	-	-

注:上述佣金按市场佣金率计算,以扣除中国证券登记结算公司收取的证管费、经手费和使用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

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

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年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	2,335,999.21	3,802,133.03
其中:支付销售机构的客户维护费	595,536.94	774,664.21

注:本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下:

H=E×1.5%÷当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付。由基金管理人与基金托管人约定于次月前2个工作日内从基金财产中直接支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至法定节假日、休息日结束之日起 2 个工作日内或不可抗力情形消除之日起2个工作日内支付。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	389,333.26	633,688.86

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

H=E×0.25%÷当年天数

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付。由基金管理人与基金托管人约定于次月前 2 个工作日内从基金财产中直接支付给基金托管人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至法定节假日、休息日结束之日起 2 个工作日内或不可抗力情形消除之日起 2 个工作日内支付。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内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。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国光大银行股份有限公司	33,797,513.02	165,259.09	30,740,727.74	212,706.51

注:本基金用于证券交易结算的资金通过“光大银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司,按银行同业利率计息,在资产负债表中的 “结算备付金” 科目中单独列示。结算备付金本报告期末余额625,702.52元,结算备付金利息收入7,642.70元;上年度可比期间2018年6月30日结算备付金余额1,761,333.79元,结算备付金利息收入21,172.07元。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间内未参与关联方承销证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

6.4.8.7.1 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.9 期末(2019年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

6.4.9.1.1受限证券类别:股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601236	N红塔证	2019-06-26	-	网下新股申购	3.46	3.46	9,789.00	33,869.94	33,869.94	网下新股待上市

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金报告期末无暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购,故不存在作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购,故不存在作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

1. 公允价值

(1) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值接近于公允价值。

(2) 以公允价值计量的金融工具

(i)金融工具公允价值计量的方法

本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值确定公允价值计量层级。公允价值计量层次可分为:

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

(ii)各层级金融工具公允价值

于2019年6月30日, 本基金持有的以公