永赢消费主题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:永赢基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
送出日期:2019年08月26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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年8月23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01月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	永赢消费主题	
基金主代码	006252	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年11月06日	
基金管理人	永赢基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	261,994,433.72份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	永赢消费主题A	永赢消费主题C
下属分级基金的交易代码	006252	006253
报告期末下属分级基金的份额总额	223,675,105.56份	38,319,328.16份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于消费主题相关上市公司股票,在控制风险的前提下,力争基金资产的长期稳定增值。
投资策略	基于对消费行业发展形势和未来趋势的深刻理解,本基金对于消费行业的界定按照申万行业分类标准,划分为三类:即主要消费、可选消费和其他消费。主要消费指主要与居民的基本生活需求高度相关的商品或服务;可选消费指非居民生活必需的,主要用于改善居民生活质量的商品和服务,居民可以自行选择是否进行消费。此外其他消费指居民日常生活中直接或间接使用的其他商品或服务。这类商品或服务拉动一系列与消费相关的产业发展,并较,对于拉动消费形成直接或间接作用。 根据前文定义,主要消费包括食品饮料、家用电器、农林牧渔、纺织服装、医药生物、轻工制造、交通运输、公用事业等;可选消费包括汽车、休闲服务、商业贸易、金融、银行、电子、通信、传媒、房地产、建筑材料、建筑装饰、电气设备、机械设备、计算机等;其他消费包括日用化学产品、民用军工用品。 未来随着政策或市场环境发生变化导致本基金对消费主题相关行业的界定范围发生变动,本基金可调整对上述主题界定的标准,并在更新的招募说明书中进行公告,不需召开持有人大会。如未来申万宏源证券研究所对行业分类标准进行调整,则本基金亦将酌情进行相应调整。如申万宏源证券研究所不再发布行业分类标准,本基金将根据对消费主题相关行业的界定,选择符合相应主题范畴的上市公司股票进行投资。 1.资产配置策略 本基金通过对宏观经济环境的研究,结合国家财政政策、货币政策形势以及证券市场走势的综合分析,主动判断市场时机,进行权税的资产配置,合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例,并随着各类资产风险收益特征的相对变化,适时进行动态调整。本基金的股票投资组合比例将按照上述消费行业的规模平均市盈率(PE)与预期平均市盈增长比率(PEG)来判断,当预期的平均PE与PEG在较低阶区间时,本基金将按照规定保持较高仓位的股票类资产配置比例,从而争取为基金账户带来较低成本抵住机遇获取潜在收益;当预期的平均PE与PEG在较高阶区间时,本基金将按照规定保持较低仓位的股票类资产配置比例,从而为基金控制风险。当预期的平均PE与PEG在剩余其他阶段区间时,本基金将保持适中的股票类资产比例。 阀值区间的资产配置比例如下表所示: [illegible] 注:非股票资产不包括现金(不含结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或者到期日在一年以内的政府债券 本基金在实际运作过程当中将面临日常申购赎回、证券市场波动、个股跌动限制等因素的影响,为使基金管理人日常投资管理运作,本基金资产配置比例将作如下两个设置:其一,每个交易日终投票类资产配置比例应在目标配置的范围内浮动;其二,当由于申购赎回、市场波动等原因导致投资股票类资产的投资比例不符合目标配置要求,基金管理人应在10个交易日内对股票类资产的投资比例进行调整,以符合配置目标要求。基金管理人将根据市场的发展,定期对消费行业数据进行分析及跟踪,根据市场变化和影响指标值中枢变化情况,适时适当调整优化阀值的比例。 2.股票投资策略 在深入研究的基础上,通过对经济发展趋势进行分析,把握经济发展过程中所蕴含的投资机会,挖掘优势个股。基金主要通过定性分析和定量分析相结合的方式来考察和筛选具有比较优势的个股。定性分析包括公司在行业中的地位、竞争优势、经营理念及战略、公司治理等。定量分析包括盈利能力分析、财务能力分析、估值分析等。 3.债券投资策略 本基金将根据当前宏观经济形势、金融市场环境,运用基于债券研究的各种投资分析技术,进行个券精选。 4.中小企业私募债投资策略 本基金对中小企业私募债的投资主要围绕久期、流动性和信用风险三方面展开。久期控制方面,根据宏观经济运行状况的分析和预判,灵活调整组合的久期。信用风险控制方面,对个券信用资质进行详尽的分析,对企业性质、所处行业、增信措施以及经营情况进行综合考量,尽可能地规小信用风险暴露。流动性控制方面,要根据中小企业私募债整体的流动性情况来调整持仓规模,在力求获取较高收益的同时确保整体组合的流动性安全。 5.资产支持证券投资策略 资产支持证券主要包括资产抵押贷款支持证券(ABS)、住房抵押贷款支持证券(MBS)等证券品种。本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析,并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型,评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。 6.权证投资策略 本基金将权证看作是辅助性投资工具,其投资原则为优化基金资产的风险收益特征。本基金将在权证理论定价模型的基础上,综合考虑权证标的证券的基本面趋势、权证的市场供求关系以及交易制度设计等多种因素,对权证进行合理定价。本基金权证主要投资策略为低成本避险和价差套利杠杆操作。 7.股指期货投资策略 基金管理人可运用股指期货,以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则,以规避风险为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险、改善组合的风险收益特性。此外,本基金还将运用股指期货来对冲或短预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,本基金可以相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书更新或相关公告中公告。	
业绩比较基准	中证内地消费主题指数收益率*60%+中国债券总指数收益率*40%	
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金。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风险和中等预期收益产品。	

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		永赢基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	毛慧	胡波
	联系电话	021-51690145	021-61618888
	电子邮箱	maoh@maxwealthfund.com	Hub60@spdb.com.cn
客户服务电话		021-51690111	95528
传真		021-51690177	021-63602540

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.maxwealthfund.com
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区世纪大道210号21世纪中心大厦27楼

§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01月01日-2019年06月30日)	
	永赢消费主题A	永赢消费主题C
本期已实现收益	59,582,988.74	3,116,491.35
本期利润	70,918,729.47	3,743,398.39
加权平均基金份额本期利润	0.3421	0.1541
本期基金份额净值增长率	36.23%	36.24%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年06月30日)	
期末可供分配基金份额利润	0.3168	0.3167
期末基金资产净值	294,778,486.07	50,491,493.66
期末基金份额净值	1.3179	1.3177

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、本基金合同生效日为2018年11月6日,截至本报告期末未满一年。

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

永赢消费主题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	7.61%	1.35%	3.69%	0.80%	3.92%	0.55%
过去三个月	-0.11%	1.56%	4.56%	1.07%	-4.67%	0.49%
过去六个月	36.23%	1.53%	24.97%	1.02%	11.26%	0.51%
自基金合同生效起至今	31.79%	1.35%	24.10%	0.97%	7.69%	0.38%

注:1、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;

2、本基金业绩比较基准为:中证内地消费主题指数收益率*60%+中国债券总指数收益率*40%。

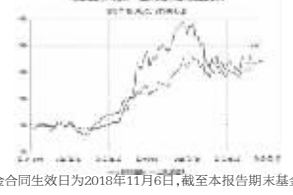
永赢消费主题C

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	7.58%	1.35%	3.69%	0.80%	3.89%	0.55%
过去三个月	-0.22%	1.56%	4.56%	1.07%	-4.78%	0.49%
过去六个月	36.24%	1.53%	24.97%	1.02%	11.27%	0.51%
自基金合同生效起至今	31.77%	1.35%	24.10%	0.97%	7.67%	0.38%

注:1、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;

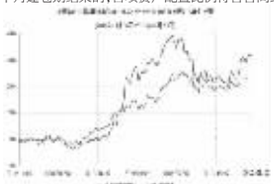
2、本基金业绩比较基准为:中证内地消费主题指数收益率*60%+中国债券总指数收益率*40%。

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



注:1、本基金合同生效日为2018年11月6日,截至本报告期末基金合同生效未满1年。

2、本基金在六个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。



注:1、本基金合同生效日为2018年11月6日,截至本报告期末基金合同生效未满1年。

2、本基金在六个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

§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

永赢基金管理有限公司(以下简称"公司")于2013年10月8日取得了中国证监会《关于核准设立永赢基金管理有限公司的批复》(证监许可[2013]1280号),随后,公司于2013年10月11日取得商务部《中华人民共和国外商投资企业批准证书》(商外资审字[2013]008号),并于2013年11月7日在国家工商行政管理总局注册成立,此后,于2013年11月12日取得中国证监会核发的《基金管理资格证书》(编号A087),并于2017年3月14日获得中国证监会颁发的信用代码为91330200717788542J2的《中华人民共和国经营证券期货业务许可证》。2014年8月18日,公司完成工商变更登记,注册资本由人民币壹点伍亿元增至人民币贰亿元;2018年1月25日,公司完成增资,注册资本由人民币贰亿元增至人民币玖亿元。目前,公司的股权结构为宁波银行股份有限公司持股71.49%,利安资金管理公司持股28.51%。

截止2019年6月30日,本基金管理人共管理39只开放式证券投资基金,即永赢货币市场基金、永赢稳益债券型证券投资基金、永赢双利债券型证券投资基金、永赢丰益债券型证券投资基金、永赢添益债券型证券投资基金、永赢瑞益债券型证券投资基金、永赢天天利货币市场基金、永赢永益债券型证券投资基金、永赢丰利债券型证券投资基金、永赢增益债券型证券投资基金、永赢恒益债券型证券投资基金、永赢惠添利灵活配置混合型证券投资基金、永赢惠益债券型证券投资基金、永赢泰益债券型证券投资基金、永赢润益债券型证券投资基金、永赢聚益债券型证券投资基金、永赢盈益债券型证券投资基金、永赢荣益债券型证券投资基金、永赢盛益债券型证券投资基金、永赢嘉益债券型证券投资基金、永赢裕益债券型证券投资基金、永赢祥益债券型证券投资基金、永赢消费主题灵活配置混合型证券投资基金、永赢诚益债券型证券投资基金、永赢通益债券型证券投资基金、永赢昌益债券型证券投资基金、永赢宏益债券型证券投资基金、永赢伟益债券型证券投资基金、永赢颐利债券型证券投资基金、永赢迅利中高等级短债债券型证券投资基金、永赢合益债券型证券投资基金、永赢智能领先混合型证券投资基金、永赢中债-1-3年政策性金融债指数证券投资基金、永赢泰利债券型证券投资基金、永赢悦利债券型证券投资基金、永赢卓利债券型证券投资基金、永赢凯利债券型证券投资基金、永赢惠泽一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金以及永赢智益纯债三个月定期开放债券型发起式证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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		
李永兴	副总经理/基金经理	2018-11-06	-	13	李永兴先生,北京大学金融学硕士,13年证券相关从业经验,曾任交银施罗德基金管理有限公司研究员、基金经理;九泰基金管理有限公司投资总监;永赢基金管理有限公司总经理助理。现任永赢基金管理有限公司副总经理。

注:1、任职日期和离任日期一般情况下指公司做出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券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

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》及其配套法规、《永赢消费主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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,基金运作合法合规,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

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授权管理制度、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、比例分配"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。

本基金管理人交易部和风险管理部进行日常投资交易行为监控,风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析,分别于每季度和每年度对所管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异进行分析,每季度对连续四个季度期间内、不同时间窗下不同投资组合同向交易的交易价差进行分析,通过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。

报告期内本基金管理人严格执行公平交易制度,公平对待旗下各投资组合,未发现显著违反公平交易的行为。本报告期内,公平交易制度执行情况良好。

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

2019年上半年,A股市场大幅上涨,无论沪深300、中小板还是创业板指数都出现大幅上涨。行业方面,各个行业都出现明显上涨,其中一季度在货币政策放松的背景下非银金融、计算机等估值弹性大的行业涨幅较大;二季度在贸易摩擦升级的背景下食品饮料、医疗服务等消费行业出现上涨。

一季度,本基金基于货币政策放松有利于市场估值提升的投资逻辑,一方面保持了较高的股票仓位,另一方面增加了非银金融和计算机的配置比例,因此取得了较好的投资收益。进入二季度,市场因货币政策微调以及贸易摩擦升级的影响出现调整,本基金也适当降低了仓位,并增加了低估值且盈利稳定的银行、消费等行业的配置比例,因此在市场下跌过程中跌幅小于指数。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢消费主题A基金份额净值为1.3179元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为36.23%,同期业绩比较基准收益率为24.97%;截至报告期末永赢消费主题C基金份额净值为1.3177元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为36.24%,同期业绩比较基准收益率为24.97%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

受贸易摩擦升级、经济仍在下滑过程中等因素的影响,A股市场难以排除短期波动的风险。但是从中长期看,当前A股市场具备很好的投资价值,主要原因在于A股市场无论估值还是盈利从中长期看都具备上升的空间。估值方面,当前A股市场的估值水平位于历史上较低的水平,同时无风险利率也位于历史上较低的水平,这有助于A股市场估值的回升。盈利方面,一季度货币政策的放松对于经济的滞后传导作用将会逐渐开始显现,即便有贸易摩擦的影响预计政府也会出台对冲的政策稳定经济,再加上经济和企业盈利去年四季度基数的下降,预计今年四季度经济和企业盈利有望见底。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定,设有估值委员会,并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督,确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管人进行复核。本基金管理人估值委员会成员包括公司总经理、督察长、固定收益投资的分管领导、权益投资的分管领导、基金运营的分管领导、基金运营部负责人、合规部负责人和风险管理部负责人。以上成员均具有丰富的行业分析、会计核算等证券基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况,可向估值委员会报告并提出相关意见和建议,但不参与最终估值决策。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突,一切以投资者利益最大化为最高准则。

报告期内,本基金依据签署的《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》从中央国债登记结算有限责任公司取得中债估值服务;本基金与中证指数有限公司根据《中证债券估值数据服务协议》而取得中证数据估值服务。

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利润分配,符合相关法规及基金合同的规定。

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

本报告期内本基金管理人无应说明的预警信息。

§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,上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称"本托管人")在对永赢消费主题灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《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、托管协议的规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内,本托管人依照《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、托管协议的规定,对永赢消费主题灵活配置混合型证券投资基金的投资运作进行了监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内,永赢消费主题灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内,由永赢基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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、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:永赢消费主题灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2019年06月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2019年06月30日	上年度末 2018年12月31日
资产:		
银行存款	23,454,739.85	115,965,153.54
结算备付金	585,124.47	8,161,363.66
存出保证金	266,899.75	31,926.94
交易性金融资产	322,436,823.32	125,416,701.40
其中:股票投资	322,436,823.32	125,416,701.40
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	-	15,000,000.00
应收证券清算款	-	-
应收利息	10,889.58	619,858.66
应收股利	-	-
应收申购款	1,020,374.95	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	347,744,851.92	265,185,004.20
负债和所有者权益	本期末 2019年06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	10,140.00	1,935,982.89
应付赎回款	1,467,332.10	-
应付管理人报酬	405,457.87	342,237.97
应付托管费	67,576.32	57,039.67
应付销售服务费	7,846.69	9,223.70
应付交易费用	410,034.05	113,885.34
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	106,485.16	36,000.00
负债合计	2,474,872.19	2,494,369.57
所有者权益:		
实收基金	261,994,433.72	271,545,781.66
未分配利润	83,275,546.01	-8,855,147.03
所有者权益合计	345,269,979.73	262,690,634.63
负债和所有者权益总计	347,744,851.92	265,185,004.20

注:报告截止日2019年6月30日,基金份额净值1.3179元,基金份额总额261,994,433.72份,其中A类基金份额净值1.3179元,份额总额223,675,105.56份;C类基金份额净值1.3177元,份额总额38,319,328.16份。

6.2 利润表

会计主体:永赢消费主题灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2019年01月01日至2019年06月30日

单位:人民币元

项 目	本期2019年01月01日至2019年06月30日
一、收入	78,415,260.77
1.利息收入	667,680.38
其中:存款利息收入	487,213.57
债券利息收入	-
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	180,466.81
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	64,374,843.01
其中:股票投资收益	60,909,397.47
基金投资收益	-
债券投资收益	-
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	3,465,445.54
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	11,962,647.77
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	1,410,089.61
减:二、费用	3,753,132.91
1. 管理人报酬	2,064,831.96
2. 托管费	344,138.70
3. 销售服务费	28,642.97
4. 交易费用	1,215,733.75
5. 利息支出	-
其中:卖出回购金融资产支出	-
6. 税金及附加	-
7. 其他费用	99,785.53
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	74,662,127.86
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	74,662,127.86

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:永赢消费主题灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2019年01月01日至2019年06月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2019年01月01日至2019年06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)	271,545,781.66	-8,855,147.03	262,690,634.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	74,662,127.86	74,662,127.86
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-9,551,347.94	17,468,565.18	7,917,217.24
其中:1.基金申购款	274,513,146.51	65,931,257.02	340,444,403.53
2.基金赎回款	-284,064,494.45	-48,462,691.84	-332,527,186.29
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)	261,994,433.72	83,275,546.01	345,269,979.73

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:

严特尔	邓凌云	虞炳依
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

永赢消费主题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[2018]1121号《关于准予永赢消费主题灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的核准,由永赢基金管理有限公司作为管理人自2018年10月8日至2018年11月2日止期间向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具安永华明(2018)验字第61090672_B17号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2018年11月6日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币271,491,849.62元,在募集期间产生的存款利息为人民币53,932.04元,以上实收基金(本息)合计为人民币271,545,781.66元,折合271,545,781.66份基金份额,其中A类216,648,074.96份,C类54,897,706.71份。本基金的基金管理人和注册登记机构为永赢基金管理有限公司,基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

本基金基金份额分为A类和C类基金份额,对于A类基金份额,投资者认购/申购时收取认购/申购费用,赎回时根据持有期限收取赎回费用,并不再从本类别基金资产中计提销售服务费;对于C类基金份额,投资者认购/申购时不收取认购/申购费用,在赎回时根据持有期限收取赎回费用,并从本类别基金资产中计提销售服务费。

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(国债、金融债、企业/公司债、次级债、中小企业私募债、可转换债券(含分离交易可转债)、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、股指期货、权证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相关规定。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为0%-95%,其中投资于消费主题相关的上市公司股票的比例不低于非现金基金资产的80%,权证投资比例范围为基金资产净值的0%-3%,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,保持现金(不含结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,以备支付基金份额持有人的赎回款项。

本基金业绩比较基准为:中证内地消费主题指数收益率*60%+中国债券总指数收益率*40%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称"企业会计准则")编制,同时,对于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修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第3号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《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)》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

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于2019年6月30日的财务状况以及自2019年1月1日起至2019年6月30日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产(或负债),并形成其他单位的金融负债(或资产)或权益工具的合同。

(1)金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项;

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具等;

(2)金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等,以及不作为有效套期工具的衍生工具,按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关的交易费用在发生时计入当期损益;

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利,应当确认为当期收益。每日,本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益;

处置该金融资产或金融负债时,其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益,同时调整公允价值变动收益;

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止,或该收取金融资产现金流量的权利已转移,且符合金融资产转移的终止确认条件的,金融资产将终止确认;

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,该金融负债或其一部分将终止确认;

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产;本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,分别下列情况处理:放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债;未放弃对该金融资产控制的,按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下:

(1)股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资,股票投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账;

卖出股票于成交日确认股票投资收益,卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转;

(2)债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账,其中所包含的债券应收利息单独核算,不构成债券投资成本;

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券,根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后,按上述会计处理方法核算;

卖出债券于成交日确认债券投资收益,卖出债券的成本按移动加权平均法结转;

(3)权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账;

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益,卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转;

(4)股指期货投资

买入或卖出股指期货投资于成交日确认为股指期货投资。股指期货初始合约价值按成交金额确认;

股指期货平仓于成交日确认衍生工具投资收益,股指期货的初始合约价值按移动加权平均法于成交日结转;

(5)分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日,按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本,按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本;

上市后,上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算;

(6)回购协议

本基金持有的回购协议(封闭式回购),以成本列示,按实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时,也可以用合同利率),在回购期内逐日计提。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值,是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债,假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行;不存在主要市场的,本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债,根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值,确定所属的公允价值层次:第一层次输入值,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,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,相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日,本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估,以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的金融工具按取下原则确定公允价值并进行估值:

(1)存在活跃市场的金融工具,按照估值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作为公允价值;估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的,应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的,应对报价进行调整,确定公允价值。

与上述资产品种相同,但具有不同特征的,应以相同资产或负债的公允价值为基础,并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产