中欧红利优享灵活配置混合型证券投资基金 2019年半年度报告摘要

2019年06月30日
基金管理人:中欧基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
送出日期:2019年08月26日

§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。

基金托管人招商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	中欧红利优享灵活配置混合	
基金主代码	004814	
基金运作方式	契约型、开放式	
基金合同生效日	2018年04月19日	
基金管理人	中欧基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	81,616,440.16份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中欧红利优享灵活配置混合A	中欧红利优享灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	004814	004815
报告期末下属分级基金的份额总额	73,307,527.77份	8,308,912.39份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金运用自上而下和自下而上相结合的方法进行大类资产配置,强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。综合考虑本基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素,制定本基金资产的大类资产配置比例。
业绩比较基准	中证沪港深高股息精选指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%
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,属于较高预期收益和预期风险水平的投资品种。本基金将投资港股通标的股票,需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

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		中欧基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	黎忆海	张燕
	联系电话	021-68609600	0755-83199084
	电子邮箱	liyihai@zofund.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		021-68609700,400-700-9700	95555
传真		021-33830351	0755-83195201

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.zofund.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

§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)	
	中欧红利优享灵活配置混合A	中欧红利优享灵活配置混合C
本期已实现收益	8,310,778.72	849,066.15
本期利润	17,755,278.11	1,617,484.60
加权平均基金份额本期利润	0.2367	0.2021
本期基金份额净值增长率	28.81%	28.47%
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	-0.0237	-0.0313
期末基金资产净值	73,971,924.50	8,316,948.85
期末基金份额净值	1.0091	1.0010

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.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.上述基金业绩指标不包括基金份额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

中欧红利优享灵活配置混合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	5.29%	1.12%	1.84%	0.79%	3.45%	0.33%
过去三个月	3.45%	1.37%	-4.70%	1.05%	8.15%	0.32%
过去六个月	28.81%	1.41%	11.13%	1.04%	17.68%	0.37%
过去一年	6.84%	1.48%	-2.78%	1.10%	9.62%	0.38%
自基金合同生效起至今	0.91%	1.40%	-5.41%	1.08%	6.32%	0.32%

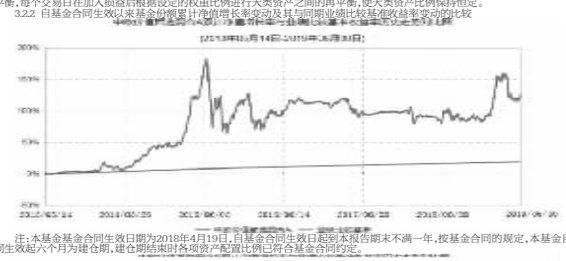
注:本基金业绩比较基准为:中证沪港深高股息精选指数收益率*80%+中债综合指数收益率*20%。比较基准每个交易日进行一次再平衡,每个交易日在加入损益后根据设定的权重比例进行大类资产之间的再平衡,使大类资产比例保持恒定。

中欧红利优享灵活配置混合C

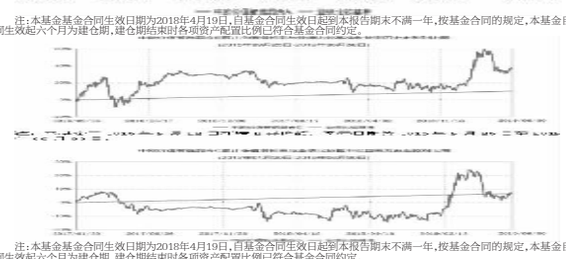
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	5.22%	1.12%	1.84%	0.79%	3.38%	0.33%
过去三个月	3.36%	1.37%	-4.70%	1.05%	8.06%	0.32%
过去六个月	28.47%	1.41%	11.13%	1.04%	17.34%	0.37%
过去一年	6.23%	1.48%	-2.78%	1.10%	9.01%	0.38%
自基金合同生效起至今	0.10%	1.40%	-5.41%	1.08%	5.51%	0.32%

注:本基金业绩比较基准为:中证沪港深高股息精选指数收益率*80%+中债综合指数收益率*20%。比较基准每个交易日进行一次再平衡,每个交易日在加入损益后根据设定的权重比例进行大类资产之间的再平衡,使大类资产比例保持恒定。

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:本基金基金合同生效日期为2018年4月19日,自基金合同生效日起到本报告期末不满一年,按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例已符合基金合同的约定。



注:本基金基金合同生效日期为2018年4月19日,自基金合同生效日起到本报告期末不满一年,按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例已符合基金合同的约定。

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

中欧基金管理有限公司经中国证监会(证监基字[2006]102号文)批准,于2006年7月19日正式成立。股东为嘉禾人寿和联银行股份有限公司,国都证券股份有限公司、北京百骏投资有限公司、上海睦亿投资有限公司、方盛基业投资有限责任公司以及自然人股东,注册资本为22亿元人民币,旗下设有北京分公司、中欧盛世资产管理(上海)有限公司、中欧钱滚滚基金销售(上海)有限公司。截至2019年6月30日,本基金管理人共管理70只开放式基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及投资总监简介

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		
卢博森	基金经理	2018-4-19	-	5	历任中信证券高级研究员(2013.07-2016.07),2016-08-01加入中欧基金管理有限公司,历任研究员
曹名长	策略组负责人、基金经理	2018-4-19	-	22	历任君安证券公司研究所研究员(1996.12-1998.01),国发证券上海研发中心研究员(1999.03-2002.08),红塔证券资产管理总部投资经理(2002.08-2003.04),百瑞信托有限责任公司信托经理(2003.05-2004.12),新华基金管理公司总经理助理、基金经理(2005.01-2015.05)。2015-06-18加入中欧基金管理有限公司
蓝小康	基金经理	2018-4-20	-	7	历任日信证券研究所行业研究员(2011.07-2012.02),新华基金管理有限公司证券研究员(2012.02-2014.08),毕盛资产管理有限公司投资经理(2014.09-2015.02),北京新华汇嘉投资管理有限公司研究总监(2015.03-2016.11)。2016-12-12加入中欧基金管理有限公司

注:1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理日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,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金合同和其他相关法律法规的规定,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,为基金份额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,无违法违规、未履行基金合同承诺或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,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定,从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关,通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行。在公平交易稽核审计过程中,针对投资组合间同向交易价差出现异常的情况,我们分别从交易动机、交易时间间隔、交易时间顺序、指令下达明细等方面进行了进一步深入分析,并与基金经理进行了沟通确认,从最终结果看,造成同向价差的原因主要在于各基金所遵中赎时点不同、股价波动等不可控因素,基金经理已在其可控范围内尽力确保交易公平,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

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,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%的交易共有1次,为量化组合闪投仓 策略需要和其他组合发生的反向交易,公司内部风控已对该交易进行事后审核。

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股和H股市场全面上涨,上证综指上涨19.45%,沪深300上涨27.07%,创业板指上涨20.87%,恒生中国企业指数上涨7.48%,恒生指数上涨10.43%。

本基金在操作上秉承一直以来所坚持的“价值投资”理念,主要投资A股市场与港股通中低估值红利股。中欧红利优享上半年明显跑赢同期比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,A类份额净值增长率为28.81%,同期业绩比较基准收益率为11.13%;C类份额净值增长率为28.47%,同期业绩比较基准收益率为11.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在2018年大幅下跌,估值极低的基础上,2019年上半年股市全面上涨。1月份蓝筹企稳上涨,2月份开始中证500、创业板等指数见底快速上行。二季度股票市场在冲高后回落调整。一季度的上涨主要体现为估值的修复,在流动性的支持下高弹性的中小板、创业板指数涨幅更大,但受到4月份流动性预期收紧、中美贸易摩擦重新加剧、市场获利回吐等原因的影响,二季度后市场全面调整,中证500、中证1000等指数调整明显,价值蓝筹要表现更稳健些。上半年由于宏观经济增长的压力,流动性和风险偏好对于股市的表现影响更为直接,也更容易交复。

展望后市,我们仍坚持一直以来的观点,对于股市长期走势表示乐观。尽管我们存在很多问题,但我们却是总量较大的主要经济体中增长最快的,长期潜力最大的,全球的资本配置中国核心资产的比例会不断提升;在地产价格难以大幅上涨的背景下,权益资产是未来最为优质的资产选择,将成为居民财富保值增值的重要工具。目前市场流动性较为宽松,央行和商业银行的资产负债表都在扩张,我们认为未来会看到宏观经济的企稳复苏;无风险利率的下行也有利于资产价格的提升;信贷结构的调整有利于大量的制造业企业获得信贷资源,促进企业投资的增加;中美之间的竞争会常态化,贸易谈判大概率会达成,但在科技领域的竞争并不会消失,这个因素未来也会慢慢为市场所习惯,对市场的冲击会越来越小。在目前整体估值仍较低的情况下,我们认为市场会稳健上涨。

投资策略上,我们继续坚持以自下而上选股为主;风格上看,我们仍然看好价值成长蓝筹和低估值蓝筹,并坚持以此类个股的投资为主;同时我们在挖掘估值趋近于合理,因为市场商动性下降而股价受到压制,未来将保持较高业绩增速的成长类个股。上半年以食品饮料为代表的消费股大幅跑赢市场,后市要更重视可能受益于经济企稳复苏的行业中优质个股的投资机会。

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,本基金管理人严格按照本公司制订的《估值委员会议事规则》以及相关法律法规的规定,有效地控制基金估值流程,公司估值委员会主要为公司分管运营副总经理、成员包括总经理、督察长、投资总监、基金运营部总监、监察稽核部总监以及基金核算、金融工程、行业研究等方面的骨干。估值委员会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、合理,防止估值被歪曲进而对基金持有人产生不利影响。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。

本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金投资品种进行估值。具体估值流程为:基金日常估值由基金管理人进行,基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核,基金份额净值由基金管理人完成估值后,将估值结果以XBRL形式报给基金托管人,基金托管人复核无误后签章返回给基金管理人,由基金管理人依据本基金合同和有关法律法规的规定予以公告。报告期内相关基金估值政策的变更由托管银行进行复核确认。

上述参与估值流程人员均具有估值业务所需的专业胜任能力及相关工作经历。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配,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

本报告期内基金管理人无应说明预警信息。

§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

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度,我行在履行托管职责中,严格遵守有关法律法规、托管协议的规定,尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款,对托管产品的投资行为进行监督,并根据监督要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则,独立地设置、登录和保管本产品的全套账册,进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本半年度报告中利润分配情况真实、准确。

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

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§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:中欧红利优享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	2,906,218.56	7,092,230.31
结算备付金	149,411.87	27,119.89
存出保证金	32,518.24	19,686.05
交易性金融资产	78,986,720.01	40,252,648.55
其中:股票投资	76,978,328.01	40,220,648.55
基金投资	-	-
债券投资	2,008,392.00	32,000.00
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	133,621.38	-
应收利息	21,698.98	1,551.74
应收股利	480,110.56	-
应收申购款	144,545.61	6,872.41
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	82,854,845.21	47,400,108.95

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	3.90	3.56
应付赎回款	297,795.80	3,000.94
应付管理人报酬	98,194.62	61,669.27
应付托管费	16,365.78	10,278.20
应付销售服务费	5,356.84	4,188.69
应付交易费用	79,830.48	31,080.92
应交税费	-	0.01
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	68,424.44	90,006.10
负债合计	565,971.86	200,227.69
所有者权益:		
实收基金	81,616,440.16	60,289,170.86
未分配利润	672,433.19	-13,089,289.60
所有者权益合计	82,288,873.35	47,199,881.26
负债和所有者权益总计	82,854,845.21	47,400,108.95

注:报告截止日2019年6月30日,基金份额总额81,616,440.16份。其中A类基金份额净值1.0091元,基金份额73,307,527.77份;C类基金份额净值1.0010元,基金份额8,308,912.39份。

6.2 利润表

会计主体:中欧红利优享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	上年度可比期间 2018年04月19日(基金合同生效日)至2018年06月30日
一、收入	20,364,823.75	-1,713,903.37
1.利息收入	36,219.44	572,857.75
其中:存款利息收入	26,909.68	304,400.04
债券利息收入	9,309.76	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	268,457.71
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	10,068,710.96	178,865.18
其中:股票投资收益	8,987,176.09	-48,093.13
基金投资收益	-	-
债券投资收益	20,456.61	-
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	1,061,078.26	226,958.31
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	10,212,917.84	-2,494,364.28
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	46,975.51	28,737.98
减:二、费用	992,061.04	813,861.37
1. 管理人报酬	574,942.33	450,465.97
2. 托管费	95,823.75	75,077.67
3. 销售服务费	29,323.44	166,685.17
4. 交易费用	233,826.26	72,900.10
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	58,145.26	48,732.46
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	19,372,762.71	-2,527,764.74
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	19,372,762.71	-2,527,764.74

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中欧红利优享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)	60,289,170.86	-13,089,289.60	47,199,881.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	19,372,762.71	19,372,762.71
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)	21,327,269.30	-5,611,039.92	15,716,229.38
其中:1.基金申购款	46,043,753.46	-6,282,283.33	39,761,470.13
2.基金赎回款	-24,716,484.16	671,243.41	-24,045,240.75
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)	81,616,440.16	672,433.19	82,288,873.35

项 目	上年度可比期间 2018年04月19日(基金合同生效日)至2018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)	243,986,650.25	-	243,986,650.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-2,527,764.74	-2,527,764.74
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)	-188,388,887.56	-581,364.97	-188,970,252.53
其中:1.基金申购款	7,371,684.23	-5,215.48	7,366,468.75
2.基金赎回款	-195,760,571.79	-576,149.49	-196,336,721.28
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)	55,597,762.69	-3,109,129.71	52,488,632.98

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:

刘建平	杨毅	王音然
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

中欧红利优享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[2018]116号文《关于准予中欧红利优享灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准,由中欧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《中欧红利优享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集243,078,500.41元,经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)安永华明(2018)验字第61396106_B07号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中欧红利优享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2018年4月19日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为243,986,650.25份基金份额,其中包含认购利息折合8,299.84份基金份额。其中A类基金的基金份额总额为46,911,620.48份,包含认购利息折合3,497.86份;C类基金的基金份额总额为197,075,029.77份,包含认购利息折合4,801.98份。本基金的基金管理人为注册登记机构均为中欧基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中欧红利优享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板以及其他经中国证监会批准发行上市的股票)、港股通机制下允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票(以下简称“港股通标的股票”)、固债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、中小企业私募债、可转换债券、可交换债券、分离交易可转换的纯债部分、央行票据、中期票据、短期融资券(含超短期融资券)、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、现金、衍生工具(权证、股指期货、国债期货、股票期权等)以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具(但需符合中国证监会的相关规定)。本基金投资组合中:本基金股票投资占基金资产的比例为0%-95%(投资于港股通标的股票的比例占股票资产的0%-50%),其中不低于非现金基金资产的80%投资于红利股;权证投资占基金资产净值的比例为0%-3%;每个交易日日终在扣除拟投指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后,现金(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款)或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。股指期货、国债期货、股票期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。

本基金的业绩比较基准为:中证沪港深高股息精选指数收益率*80%+中债综合指数收益率*20%

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2号《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2019年1月1日至2019年6月30日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 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、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

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定,经国务院批准,自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点,金融业纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金(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、债券的转让收入免征增值税;国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税;存款利息收入不征收增值税;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《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》的规定,金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定,金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《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》的规定,本基金运营过程中发生的增值税应税行为,以本基金的基金管理人为增值税纳税人;

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定,自2018年1月1日起,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。

6.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例(2011年修订)》、《征收教育费附加的暂行规定(2011年修订)》及相关地方教育附加的征收规定,凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人,都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加(除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外)及地方教育费附加。

6.4.6.4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(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、债券的差价收入,继续免征企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]11号文《关于股权分置试点改革有关税收问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,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,暂不征收企业所得税。

6.4.6.5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《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》的规定,自2013年1月1日起,证券投资基金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,暂减按25%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;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《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》的规定,自2015年9月8日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限超过1年的,股息红利所得暂免征收个人所得税。

6.4.6.6 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题,根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》,财税[2016]127号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

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

无。

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
中欧基金管理有限公司(“中欧基金”)	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
招商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
国都证券股份有限公司(“国都证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
自然人股东	基金管理人的股东

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。

6.4.8 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01月01日至2019年06月30日		上年度可比期间 2018年04月19日(基金合同生效日)至2018年06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
国都证券	70,537,647.84	47.57%	23,926,389.00	41.64%

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均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01月01日至2019年06月30日		上年度可比期间 2018年04月19日(基金合同生效日)至2018年06月30日	
	成交金额	占当期债券买卖成交总额的比例	成交金额	占当期债券买卖成交总额的比例
国都证券	203,779.17	2.46%	-	-

6.4.8.1.4 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2019年01月01日至2019年06月30日		上年度可比期间 2018年04月19日(基金合同生效日)至2018年06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
国都证券	-	-	335,000,000.00	88.62%

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01月01日至2019年06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
国都证券	48,463.87	40.09%	32,679.57	40.94%

关联方名称	上年度可比期间 2018年04月19日(基金合同生效日)至2018年06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
国都证券	15,739.39	33.51%	15,739.39	33.51%

注:1.上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2.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01月01日至2019年06月30日	上年度可比期间 2018年04月19日(基金合同生效日)至2018年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	574,942.33	450,465.97
其中:支付销售机构的客户维护费	98,558.13	70,882.72

注:支付基金管理人中欧基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值1.50%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月