红塔红土盛金新动力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:红塔红土基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
送出日期:2019年8月28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26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。

§1 §2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	红塔红土盛金新动力混合	
基金主代码	001283	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年6月19日	
基金管理人	红塔红土基金管理有限公司	
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	120,832,704.16份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	红塔红土盛金新动力混合A	红塔红土盛金新动力混合C
下属分级基金的交易代码:	001283	001284
报告期末下属分级基金的份额总额	100,485,459.27份	20,347,244.89份

2.2 基金产品说明

投资目标	把握不同时期股票市场、债券市场、银行间市场的收益率,通过股票资产和债券资产等各类资产的灵活配置,在有效控制投资组合风险的前提下,力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金投资策略包括大类资产配置策略、股票资产投资策略、债券及其它金融工具投资策略几个部分。
业绩比较基准	沪深300指数×55%+中债总指数(财富)×45%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种,本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金,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		红塔红土基金管理有限公司	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李凌	石立平
	联系电话	0755-33379079	010-63639180
	电子邮箱	liling@htamc.com.cn	shiliping@cebbank.com
客户服务电话		4001-666-916(免长途话费)	95595
传真		0755-33379007	010-63639132

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	http://www.htamc.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的办公场所

§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

基金级别	红塔红土盛金新动力混合A	红塔红土盛金新动力混合C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日-2019年6月30日)	报告期(2019年1月1日-2019年6月30日)
本期已实现收益	3,468,413.82	675,349.91
本期利润	7,243,438.52	1,436,016.08
加权平均基金份额本期利润	0.0721	0.0706
本期基金份额净值增长率	8.33%	8.19%
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	-0.0633	-0.0683
期末基金资产净值	94,127,465.71	18,957,949.94
期末基金份额净值	0.9367	0.9317

注:1、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;

2、本期已实现收益是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。

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

红塔红土盛金新动力混合A

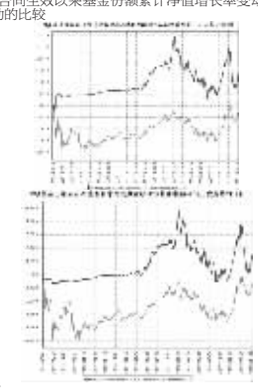
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	4.64%	0.83%	3.26%	0.62%	1.38%	0.21%
过去三个月	-6.09%	1.23%	-0.31%	0.82%	-5.78%	0.41%
过去六个月	8.33%	1.04%	15.28%	0.84%	-6.95%	0.20%
过去一年	0.74%	0.98%	8.43%	0.83%	-7.69%	0.15%
过去三年	7.82%	0.68%	17.38%	0.61%	-9.56%	0.07%
自基金合同生效起至今	14.56%	0.62%	-3.68%	0.85%	18.24%	-0.23%

红塔红土盛金新动力混合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	4.61%	0.83%	3.26%	0.62%	1.35%	0.21%
过去三个月	-6.14%	1.23%	-0.31%	0.82%	-5.83%	0.41%
过去六个月	8.19%	1.04%	15.28%	0.84%	-7.09%	0.20%
过去一年	0.49%	0.98%	8.43%	0.83%	-7.94%	0.15%
过去三年	7.19%	0.68%	17.38%	0.61%	-10.19%	0.07%
自基金合同生效起至今	6.17%	0.59%	-3.68%	0.85%	9.85%	-0.26%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数×55%+中债总指数(财富)×45%。

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



3.3 其他指标

注:无。

§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

本基金管理人为红塔红土基金管理有限公司(简称“公司”),经中国证券监督管理委员会批准,于2012年6月12日正式成立,注册地位于深圳前海,注册资本4.96亿元人民币。其中,红塔证券股份有限公司出资比例为59.27%,北京市华远集团有限公司出资比例为30.24%, 深圳市创新投资集团有限公司出资比例为10.49%。公司业务范围包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理及中国证监会许可的其他业务。

作为一家为客户提供专业投资服务的资产管理机构, 公司将坚持价值投资理念,以专业服务回馈社会,建立并不断完善投研一体化平台,坚持把基金持有人利益放在首位,努力实现基金持有人资产增值。同时,重视投资的风险控制,建立起一套全面完善的风险管理体系,以风险预算为基础,合法合规运作为前提,将风险控制贯穿于整个投资运作的全过程,进而实现专业组合投资。截止2019年6月30日,公司有员工53人,其中35人具有硕士或博士学位;截止2019年6月30日,公司管理9只证券投资基金。

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		
赵耀	基金经理	2018年11月23日	-	15	香港中文大学金融财务工商管理硕士、厦门大学经济学学士,CFA(美国注册金融分析师)。近15年证券、基金从业经历,历任诺安基金交易员、中国国际金融有限公司交易员,具有丰富的大资金运作交易经验。现任职公司投资部,为公司投资决策委员会委员。
林睿	基金经理	2017年3月2日	2017年8月29日	6	美国范德堡大学经济学专业硕士, 北京师范大学电子、经济双学士。近6年证券从业经历,历任中国证券登记结算公司北京分公司信息服务部经理助理、深圳市新智达投资管理有限公司资产管理部经理,2015年加入红塔红土基金研究部,曾任职于公司投资部,为公司投资决策委员会委员。
罗薇	基金经理	2016年5月4日	2018年11月23日	6	澳洲新南威尔士大学会计学硕士、北京大学理学学士,具有六年医药/传媒等行业研究经验。2012年加入红塔红土基金研究部,现任职于公司投资部,为公司投资决策委员会委员。
赵耀	基金经理	2015年6月19日	2017年3月2日	15	香港中文大学金融财务工商管理硕士、厦门大学经济学学士、CFA(美国注册金融分析师)。近15年证券、基金从业经历,历任诺安基金交易员、中国国际金融有限公司交易员,具有丰富的大资金运作交易经验。现任职公司投资部,为公司投资决策委员会委员。

注:1、证券从业年限的计算标准: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;

2、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告 (生效)日期。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规,以及《红塔红土盛金新动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、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,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内,本基金的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规及基金合同等规定,未从事内幕交易、操纵市场等违法、违规行为,未开展有损于基金份额持有人利益的关联交易,整体运作合法合规。

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,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《红塔红土基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定,通过制度、流程和系统等在研究分析、投资决策、交易执行等各业务环节严格控制,公平对待旗下所有投资组合。

报告期内,基金管理人管理的各投资组合的整体收益率、分投资类别(股票、债券)的收益率以及不同时间窗内(同日内、3 日内、5 日内)同向交易的交易价格未发现异常差异,各投资组合间不存在违背公平交易原则的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了《红塔红土基金管理有限公司异常交易监控管理办法》,除完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合外, 同一投资组合禁止同日反向交易,不同投资组合之间严格限制同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易,需经严格审批并留痕备查。

报告期内, 本基金与基金管理人管理的其他投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易中,成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的5%,本基金未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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

二季度宏观经济的形势较一季度有所恶化,一季度的好转势头被打断。导致二季度经济形势恶化的原因主要有两个,一是中美贸易战在5月又起变化,全球最重要的两个国家的经济关系交恶使得大家对于宏观经济的信心急剧下降, 与此同时中国经济的出口部门也受到了一定程度的冲击。二是中国经济的三驾马车中投资增速进一步下行,大家看到基建投资反弹无力,而房地产投资有高位下行的趋势,仅靠消费支撑经济。二季度,股票市场也出现了一定程度的回调,沪深300指数下跌3.62%, 创业板指数下跌幅度较大, 下跌10.75%, 仅有上证指数表现较好, 上涨3.24%,在行业上消费类的龙头公司一枝独秀。在债券方面十年期国债利率在三季度上行了15个bp,资本市场呈现股债双杀的局面。本基金二季度保持了中性的股票仓位,由于科技成长股受中美贸易战影响较大,本季度基金净值有所下跌。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末红塔红土盛金新动力混合A基金份额净值为0.9367元,本报告期基金份额净值增长率为8.33%;截至本报告期末红塔红土盛金新动力混合C基金份额净值为0.9317元,本报告期基金份额净值增长率为8.19%;同期业绩比较基准收益率为15.28%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度, 随着外部风险因素的减弱, 政策更加聚焦到宏观经济的内部因素,大到政府进一步减少不必要的开支,小到积极推广垃圾分类,我们正走在一条正确的道路上。因此我们对于三季度股票市场较为乐观,一是G20会议,中美两国领导人再次达成共识,中美贸易谈判再度重启,市场对外部环境的担忧得到解除,风险偏好提升;二是经过二季度的回调,股票的估值再度回到较低的位置,向上有空间;三是科创板即将开板,将会带动市场投资科技成长股的热情;四是宏观经济也有可能在三季度止住进一步下行的势头,出现启稳迹象。总体而言三季度利多因素远多于不利因素。在行业上我们看好科技成长股和消费龙头。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

(1)有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

基金的估值由基金会计负责, 基金会计对公司所管理的基金以基金为会计核算主体,独立建账、独立核算,保证不同基金之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。

基金会计核算独立于公司会计核算。基金会计核算采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及帐务处理; 每日按时接收成交数据及权益数据, 进行基金估值。基金会计核算采用基金管理公司与托管银行双人同步独立核算、相互核对的方式,每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对;每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。基金会计除设有专职基金会计核算岗外,还设有基金会计复核岗位,负责基金会计核算的日常事后复核工作,确保基金净值核算无误。

配备的基金会计具备会计资格和基金从业资格, 在基金核算与估值方面掌握了丰富的知识和经验,熟悉及了解基金估值法规、政策和方法。

根据中国证监会的相关规定,本公司针对停牌股票、债券不活跃市场报价等投资品种启用特殊估值流程,由基金估值小组确定相应证券的估值方法。

估值小组成员包括公司领导、运营部门、法律、监察稽核部、研究部等相关人员。

(2)基金经理参与或决定估值的程度

基金经理不参与或决定基金日常估值。

基金经理参与公司启用特殊估值的流程,发表相关意见和建议,与运营部门、公司领导、研究部相关人员共同商定估值原则和政策。

(3)参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

(4)已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

本基金管理人与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议, 由其提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

本基金管理人与中证指数有限公司签署服务协议, 由其提供在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)的估值数据。

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

本基金无连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形。

§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红塔红土盛金新动力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《红塔红土盛金新动力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:红塔红土盛金新动力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	1,044,298.94	961,543.64
结算备付金	276,930.00	931,264.96
存出保证金	92,468.15	78,635.32
交易性金融资产	110,239,603.76	95,909,406.47
其中:股票投资	74,031,158.16	40,436,278.57
基金投资	-	-
债券投资	36,208,445.60	55,473,127.90
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	600,000.00	5,700,000.00
应收证券清算款	100,199.07	6,402.74
应收利息	1,065,367.98	1,164,616.47
应收股利	-	-
应收申购款	9.99	9.92
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	113,418,877.89	104,751,879.52
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	-	-
应付赎回款	-	803.52
应付管理人报酬	135,876.80	135,511.11
应付托管费	13,587.70	13,551.13
应付销售服务费	3,796.69	3,788.21
应付交易费用	89,665.31	75,249.59
应交税费	3,395.61	3,595.41
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	87,140.13	50,000.00
负债合计	333,462.24	282,498.97
所有者权益:		
实收基金	120,832,704.16	120,898,204.17
未分配利润	-7,747,288.51	-16,428,823.62
所有者权益合计	113,085,415.65	104,469,380.55
负债和所有者权益总计	113,418,877.89	104,751,879.52

注:报告截止日2019年6月30日,本基金A类基金份额净值人民币0.9367元,A类基金份额100,485,459.27份;C类基金份额净值人民币0.9317元,C类基金份额20,347,244.89份,基金份额总额合计为120,832,704.16份。

6.2 利润表

会计主体:红塔红土盛金新动力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	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
一、收入	10,198,237.13	-3,014,933.69
1.利息收入	1,076,263.87	1,325,864.76
其中:存款利息收入	13,826.72	18,091.50
债券利息收入	997,205.01	1,008,439.48
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	65,232.14	299,333.78
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	4,586,223.36	-1,031,379.85
其中:股票投资收益	3,190,151.01	-1,606,211.93
基金投资收益	-	-
债券投资收益	559,988.81	4,439.84
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	836,083.54	570,392.24
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	4,535,690.87	-3,314,378.02
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	59.03	4,959.42
减:二、费用	1,518,782.53	1,877,879.57
1. 管理人报酬	843,017.25	912,484.15
2. 托管费	84,301.77	91,248.42
3. 销售服务费	23,559.83	25,606.75
4. 交易费用	437,871.70	514,794.21
5. 利息支出	21,671.01	189,107.35
其中:卖出回购金融资产支出	21,671.01	189,107.35
6. 税金及附加	2,620.84	2,066.36
7. 其他费用	105,740.13	142,572.33
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	8,679,454.60	-4,892,813.26
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	8,679,454.60	-4,892,813.26

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:红塔红土盛金新动力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)	120,898,204.17	-16,428,823.62	104,469,380.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	8,679,454.60	8,679,454.60
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)	-65,500.01	2,080.51	-63,419.50
其中:1.基金申购款	576.54	-20.15	556.39
2.基金赎回款	-66,076.55	2,100.66	-63,975.89
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)	120,832,704.16	-7,747,288.51	113,085,415.65
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)	120,843,875.69	2,367,264.65	123,211,140.34
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-4,892,813.26	-4,892,813.26
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)	108,130.97	30,507.76	138,638.73
其中:1.基金申购款	731,926.55	71,016.40	802,942.95
2.基金赎回款	-623,795.58	-40,508.64	-664,304.22
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)	-	-6,048,468.19	-6,048,468.19
五、期末所有者权益(基金净值)	120,952,006.66	-8,543,509.04	112,408,497.62

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:

朋_____刘辉_____ _____许艺然_____ _____李志

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

红塔红土盛金新动力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[2014] 770号《关于核准红塔红土盛金新动力灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》及[2015] 1091号文《关于红塔红土盛金新动力灵活配置混合型证券投资基金延期募集备案的回函》的核准,由基金管理人红塔红土基金管理有限公司(以下简称“红塔红土基金公司”)向社会公开发行募集,基金合同于2015年6月19日正式生效,本基金首次设立募集的规模为1,001,788,448.97份基金份额。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定。本基金的基金管理人为红塔红土基金公司,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为中国光大银行股份有限公司(以下简称“光大银行”)。

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、货币市场工具、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相关规定)。

基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例范围为0%-95%;债券等固定收益资产占基金资产的比例不低于5%;基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的3%;基金保留的现金,或到期日在一年以内的政府债券比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数×55%+中债总指数(财富)×45%。

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(以下合称“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、估计与最近一期年度报告相一致。

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

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本期无需要说明的会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本期无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

(1)印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,证券(股票)交易印花税税率为1‰,由出让方缴纳。

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。

(2)增值税、企业所得税

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,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。

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(以下简称“资管产品运营业务”),暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税,资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。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。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》,自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品提供贷款服务,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;转让2017年12月31日前取得的股票(不包括限售股)、债券、基金、非货物期货,可以选择按照实际买入价计算销售额,或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价(2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票,为停牌前最后一个交易日收盘价)、债券估值(中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值)、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

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。

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。

(3)个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号《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》,自2008年10月9日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

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。

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。

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无发生变化。

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
红塔红土基金公司	基金管理人、基金销售机构
光大银行	基金托管人、基金销售机构
红塔证券股份有限公司(“红塔证券”)	基金管理人的股东
北京市华远集团有限公司	基金管理人的股东

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。

6.4.8 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
红塔证券	111,852,914.54	35.80%	245,272,539.25	71.58%

6.4.8.1.2 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
红塔证券	7,861,414.50	27.61%	5,644,062.40	79.96%

6.4.8.1.3 债券回购交易

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	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
红塔证券	435,800,000.00	69.87%	1,102,300,000.00	100.00%

6.4.8.1.4 权证交易

注:无。

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
红塔证券	104,168.39	39.22%	35,587.04	39.69%
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
红塔证券	228,422.60	76.24%	107,664.93	76.56%

注:上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费和经手费后的净额列示。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。

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	843,017.25	912,484.15
其中:支付销售机构的客户维护费	580.01	929.76

注:基金管理费每日计提,按月支付。基金的管理费按前一日基金资产净值的1.50%年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.50%÷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

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	84,301.77	91,248.42

注:基金托管费每日计提,按月支付。基金的托管费按前一日基金资产净值的0.15 %的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.15 %÷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

6.4.8.2.3 销售服务费

单位:人民币元

| 获得销售服务费的各关联方名称 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 | |