# 国投瑞银新回报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:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十八日

## 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年8月27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 | 国投瑞银新回报混合 |
| 基金主代码 | 001119 |
| 交易代码 | 001119 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年3月20日 |
| 基金管理人 | 国投瑞银基金管理有限公司 |
| 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 | 34,586,538.45份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

### 2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 在严格控制风险的基础上,通过对不同资产类别的优化配置及组合精选,力求实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金将采取主动的类别资产配置策略,注重风险与收益平衡。精选具有较高投资价值的股票和债券,力求实现基金产长期稳定增长。<br>1.类别资产配置<br>本基金根据各类资产的市场趋势和预期收益风险比较判别,对股票、债券及货币市场工具等类别资产的配置比例进行动态调整,以期在投资中达到风险和收益的优化平衡。<br>2.股票投资管理<br>本基金管理人在进行行业配置时,将采用自上而下与自下而上相结合的方式确定行业权重。在投资组合管理过程中,基金人也将根据宏观经济形势以及各个行业的基本面特征对配置进行动态动态地调整。<br>本基金根据定量与定性分析确定股票初选库;基于公司基本面全面考量、筛选优势企业,运用现金流贴现模型等估值方法分析股票内在价值;结合风险管理,构建投资组合并对其进行动态调整。<br>3.债券投资管理<br>本基金采取"自上而下"的债券分析方法,确定债券投资组合并管理组合风险。<br>4.衍生品投资策略<br>为更好地实现投资目标,本基金在注重风险管理的前提下,以套期保值为目的,适度运用股指期货、国债期货等金融衍生品。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,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 | | 国投瑞银基金管理有限公司 | 招商银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 王明辉 | 张燕 |
| | 联系电话 | 400-880-6868 | 0755-83199084 |
| | 电子邮箱 | service@ubsgfc.com | yan_zhang@cmbchina.com |
| 客户服务电话 | | 400-880-6868 | 95555 |
| 传真 | | 0755-82904048 | 0755-83195201 |

### 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.ubsgfc.com |
| 基金半年度报告备置地点 | 深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46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 | 396,249.11 |
| 本期利润 | 664,015.28 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0171 |
| 本期基金份额净值增长率 | 1.71% |
| 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 | 0.0126 |
| 期末基金资产净值 | 35,021,579.76 |
| 期末基金份额净值 | 1.013 |

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、对期末可供分配利润,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、以上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(例如基金申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际利润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 | 0.70% | 0.08% | 2.84% | 0.57% | -2.14% | -0.49% |
| 过去三个月 | -0.10% | 0.17% | -0.54% | 0.75% | 0.44% | -0.58% |
| 过去六个月 | 1.71% | 0.19% | 13.28% | 0.77% | -11.57% | -0.58% |
| 过去一年 | -4.61% | 0.40% | 6.62% | 0.76% | -11.23% | -0.36% |
| 过去三年 | -1.43% | 0.39% | 11.43% | 0.65% | -12.86% | -0.16% |
| 自基金合同生效起至今 | 2.99% | 0.36% | 4.89% | 0.79% | -1.90% | -0.43% |

注:1、沪深300指数是上海证券交易所和深圳证券交易所共同推出的沪深两个市场第一个统一指数,该指数编制合理、透明,有一定市场覆盖率,抗操纵性强,并且有较高的知名度和市场影响力。中债综合指数由中央国债登记结算有限责任公司编制,样本债券涵盖的范围全面,具有广泛的市场代表性,涵盖主要交易市场、不同发行主体和期限,能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。综合考虑基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用沪深300指数和中债综合指数加权作为本基金的投资业绩评价基准。

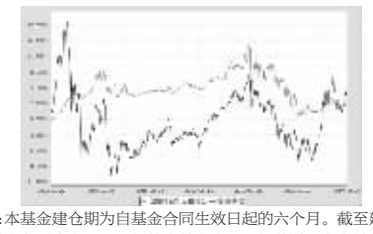
2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

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

国投瑞银新回报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3月20日至2019年6月30日)



注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的六个月。截至建仓期结束,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

## 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

国投瑞银基金管理有限公司(简称"公司"),原中融基金管理有限公司,经中国证券监督管理委员会批准,于2002年6月13日正式成立,注册资本1亿元人民币。公司是中国第一家外方持股比例达到49%的合资基金管理公司,公司股东为国投泰康信托有限公司(国家开发投资公司的控股子公司)及瑞士银行股份有限公司(UBS AG)。公司拥有完善的法人治理结构,建立了有效的风险管理及控制架构,以"诚信、创新、包容、客户关注"作为公司的企业文化。截止2019年6月底,在公募基金方面,公司共管理67只基金,已建立起覆盖高、中、低风险等级的完整产品线;在专户理财业务方面,自2008年获得特定客户资产管理业务资格以来,已成功运作管理的专户产品涵盖了灵活配置型、稳健增利型等常规产品,还包括分级、期指套利、商品期货、QDII等创新品种;在境外资产管理业务方面,公司自2006年开始为QFII信托计划提供投资咨询服务,具有丰富经验,并于2007年获得QDII资格。

#### 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 | | |
| 吉莉 | 本基金基金经理 | 2017-06-07 | - | 11 | 中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任国投瑞银基金管理有限公司研究员,中信证券股份有限公司研究员,投资经理。2017年4月加入国投瑞银基金管理有限公司。曾任国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金(现更名瑞银瑞祥保本混合型证券投资基金)基金经理。现任国投瑞银新回报灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银瑞盛精选灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银核心企业混合型证券投资基金基金经理。 |

注:任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。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

在报告期内,本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银新回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉,忠实尽职的原则,为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内,基金的投资决策规范,基金运作合法合规,没有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

本报告期内,管理人通过制度、流程和技术手段保证了公平交易原则的实现,确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待,通过对投资交易行为的监控、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,形成了有效地公平交易体系。本报告期,本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的现象。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的交易情况。

### 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年年初的年度策略是逐步提高权益仓位,精选优质龙头,提高持仓集中度。理由是:A股的风险溢价率当时已接近历史极值,中证800的动态市盈率在11倍左右。伴随着信用宽松,A股在一季度经历了估值持续修复。2019年二季度,国内经济政策层面的主要变化是信贷政策的微调和中美贸易摩擦再度加剧。受此影响,A股在4月中下旬开始了调整,受影响较大的是TMT以及出口相关度较高的行业。本基金权益部分主要配置了金融消费领域的公司。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本基金份额净值为1.013元,净值增长率为1.71%,同期业绩比较基准收益率为13.28%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从股权风险溢价角度,经历了上半年的估值修复后,目前A股整体股权风险溢价在历史中值附近,不过,A股总体的估值在全球股市中依然是相对较低的,整体市场并没有高估。目前来看,A股的金融地产以及一些周期龙头的相对估值是很低的,体现在PE、PB上。消费类公司相对历史估值看偏高,但是很多是A股里稳定性和长期盈利持续性较好的行业。电子通信行业伴随着5G的开启,5G手机换机潮以及新品类新应用的爆发将使行业在未来几年持续景气。新能源车行业在经历补贴退坡政策消化后,将重新迎来长期持续的增长。医药行业里的创新药及其产业链依然是持续快速增长的行业。

### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人从事基金估值业务的组织机构主要包括估值委员会、运营部及相关部门。

本基金的日常估值程序通常由运营部估值核算岗执行并由业务复核岗复核估值结果,最终由估值核算员与产品托管人的估值结果核对一致。

本基金的特别估值程序由估值委员会秘书部门运营部在收到启动特殊估值程序的请求后,应通过估值核算人员及时与基金托管人沟通协商,必要时征求会计师事务所的专业意见,并将有关信息及材料一并报送全体估值委员会成员;估值委员会应综合考虑投资部门、研究部和运营部等各方面的意见和建议,并按照有关议事规则讨论审议,决定批准或不批准使用特殊估值调整;运营部应当根据经估值委员会审议通过的特别估值调整意见执行估值程序,准备特殊估值调整事项的临时公告,并发起信息披露审批流程;监察稽核部应当对特殊估值调整事项的相关信息披露进行合规审核。

截止报告期末,本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司建立业务合作关系,由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本期已实现收益为396,249.11元,期末可供分配利润为435,041.31元。

本基金本报告期未实施利润分配。

### 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

报告期内本基金曾出现过连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元的情形,至本报告期末(6月30日)仍低于5000万元,基金管理人依据相关规定在本报告中进行披露,提醒基金份额持有人关注。根据基金管理人2019年8月9日公告,本基金于2019年8月19日至2019年9月18日召开基金份额持有人大会,审议《关于终止国投瑞银新回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同有关事项的议案》。

## 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,并根据监管要求履行报告义务。

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。

本基金本报告期未实施利润分配。

### 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:国投瑞银新回报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 | 2,035,300.83 | 11,644,157.17 |
| 结算备付金 | 493,593.01 | 372,329.73 |
| 存出保证金 | 19,903.37 | 64,047.41 |
| 交易性金融资产 | 26,354,060.05 | 23,864,375.00 |
| 其中:股票投资 | 3,727,659.80 | 13,820,375.00 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | 22,626,390.25 | 10,044,000.00 |
| 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 | 6,000,000.00 | 15,000,000.00 |
| 应收证券清算款 | - | 388,791.66 |
| 应收利息 | 564,197.81 | 280,324.37 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 307.32 | 5,237.14 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 35,467,352.39 | 51,619,262.48 |
| 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 | 205,023.77 | 7,232,490.06 |
| 应付赎回款 | 157,769.72 | - |
| 应付管理人报酬 | 43,664.62 | 56,730.65 |
| 应付托管费 | 7,277.46 | 9,455.10 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 9,508.55 | 145,080.76 |
| 应交税费 | 223.02 | 935.32 |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 22,315.49 | 95,000.00 |
| 负债合计 | 445,772.63 | 7,539,691.89 |
| 所有者权益: | - | - |
| 实收基金 | 34,586,538.45 | 44,236,451.97 |
| 未分配利润 | 435,041.31 | -156,881.38 |
| 所有者权益合计 | 35,021,579.76 | 44,079,570.59 |
| 负债和所有者权益总计 | 35,467,352.39 | 51,619,262.48 |

注:本报告期末本基金份额净值人民币1.013元,基金份额总额34,586,538.45份。

### 6.2 利润表

会计主体:国投瑞银新回报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 | 1,124,838.29 | 702,250.57 |
| 1.利息收入 | 362,752.52 | 147,465.45 |
| 其中:存款利息收入 | 61,016.83 | 123,094.96 |
| 债券利息收入 | 236,956.44 | 29.24 |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | 64,779.25 | 24,341.25 |
| 其他利息收入 | 0.00 | 0.00 |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | 483,510.09 | 574,232.56 |
| 其中:股票投资收益 | 495,831.62 | 384,798.74 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | -38,365.64 | 25,475.06 |
| 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 | 26,044.11 | 163,958.76 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | 267,766.17 | -20,645.31 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | 10,809.51 | 1,197.87 |
| 减:二、费用 | 460,823.01 | 1,585,523.31 |
| 1. 管理人报酬 | 290,774.91 | 480,172.05 |
| 2. 托管费 | 48,462.50 | 80,028.65 |
| 3. 销售服务费 | - | - |
| 4. 交易费用 | 73,572.18 | 911,875.57 |
| 5. 利息支出 | - | - |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | - | - |
| 6. 税金及附加 | 213.79 | 42.15 |
| 7. 其他费用 | 47,799.63 | 113,404.89 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | 664,015.28 | -883,272.74 |
| 减:所得税费用 | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | 664,015.28 | -883,272.74 |

### 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国投瑞银新回报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) | 44,236,451.97 | -156,881.38 | 44,079,570.59 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 664,015.28 | 664,015.28 |
| 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) | -9,649,913.52 | -72,092.59 | -9,722,006.11 |
| 其中:1.基金申购款 | 592,397.76 | 9,495.35 | 601,893.11 |
| 2.基金赎回款 | -10,242,311.28 | -81,587.94 | -10,323,899.22 |
| 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) | - | - | - |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 34,586,538.45 | 435,041.31 | 35,021,579.76 |
| 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) | 71,880,440.37 | 6,478,250.18 | 78,358,690.55 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -883,272.74 | -883,272.74 |
| 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) | -23,112,491.50 | -1,851,764.35 | -24,964,255.85 |
| 其中:1.基金申购款 | 259,720.87 | 22,959.26 | 282,680.13 |
| 2.基金赎回款 | -23,372,212.37 | -1,874,723.61 | -25,246,935.98 |
| 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) | - | -700,723.51 | -700,723.51 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 48,767,948.87 | 3,042,489.58 | 51,810,438.45 |

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:刘凯,主管会计工作负责人:刘凯,会计机构负责人:冯伟

### 6.4 报表附注

#### 6.4.1 基金基本情况

国投瑞银新回报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[2015]286号文《关于核准国投瑞银新回报灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》的核准,由基金管理人国投瑞银基金管理有限公司向社会公开发行募集,基金合同于2015年3月20日正式生效,首次设立募集规模为2,000,475,963.93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国投瑞银基金管理有限公司,注册登记机构为国投瑞银基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司(以下简称"招商银行")。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行上市的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债(含可分离交易可转换债券)、次级债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、中小企业私募债券等)、货币市场工具、股指期货、国债期货、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%。

#### 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年半年度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

本基金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

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

6.4.5.3差错更正的说明

本基金本报告期无需要说明的重大会计差错和更正。

#### 6.4.6 税项

(1) 印花税

证券(股票)交易印花税税率为1‰,由出让方缴纳。

(2) 增值税及附加、企业所得税

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。金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务、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。管理人应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。未分别核算的,资管产品运营业务不得适用于简易计税方法。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》的规定,自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务,按照以下规定确定销售额: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。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加,以实际缴纳的增值税税额为计税依据,分别按7%、3%和2%的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。根据上海市虹口区税务局规定,地方教育费附加的税率于2018年7月1日起由之前的2%调整为1%,自2019年7月1日起费率恢复至2%。

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。

(3) 个人所得税

个人所得税税率为20%。

基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴个人所得税。

基金从上市公司分配取得的股息红利所得,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,暂免征收个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

#### 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

本报告期无与本基金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。

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 |
|---|---|
| 国投瑞银基金管理有限公司 | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 招商银行股份有限公司("招商银行") | 基金托管人、基金代销机构 |

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

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交易。

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 | 290,774.91 | 480,172.05 |
| 其中:支付销售机构的客户维护费 | 143,875.76 | 238,452.07 |

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。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为前一日基金资产净值

基金管理费每日计算,逐累至月末按支付经基金管理人与基金托管人核对一致后,由基金托管人于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休等,支付日期顺延。

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 | 48,462.50 | 80,028.65 |

注:基金托管人的基金托管费按基金财产净值的0.25%年费率计提。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为前一日的基金财产净值

基金托管费每日计算,逐累至月末按支付经基金管理人与基金托管人核对一致后,由基金托管人于次月首日起3个工作日内从支取。若遇法定节假日、公休等,支付日期顺延。

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

本基金本期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

本期及上年度可比期间本基金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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有本基金份额。

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 |
| 招商银行 | 2,035,300.83 | 56,189.87 | 13,487,076.06 | 116,145.87 |

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本期及上年度可比期间无其他关联交易事项。

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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末流通受限证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

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

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的其他重要事项。

## 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 3,727,659.80 | 10.51 |
| | 其中:股票 | 3,727,659.80 | 10.51 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 22,626,390.25 | 63.79 |
| | 其中:债券 | 22,626,390.25 | 63.79 |
| | 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 | 6,000,000.00 | 16.92 |
| | 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 | 2,528,893.84 | 7.13 |
| 8 | 其他各项资产 | 584,408.50 | 1.65 |
| 9 | 合计 | 35,467,352.39 | 100.00 |

注:本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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 | 176,134.00 | 0.50 |
| C | 制造业 | 1,100,448.00 | 3.14 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 632,772.80 | 1.81 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | 1,336,705.00 | 3.82 |
| K | 房地产业 | - | - |
| 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 | 481,600.00 | 1.38 |
| 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 | 3,727,659.80 | 10.64 |

7.2.2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通过港股通交易机制投资的港股。

### 7.3 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

金额单位:人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 601398 | 工商银行 | 128,300.00 | 755,687.00 | 2.16 |
| 2 | 000888 | 峨眉山A | 80,000.00 | 481,600.00 | 1.38 |
| 3 | 000651 | 格力电器 | 7,600.00 | 418,000.00 | 1.19 |
| 4 | 601318 | 中国平安 | 3,400.00 | 301,274.00 | 0.86 |
| 5 | 601939 | 建设银行 | 37,600.00 | 279,744.00 | 0.80 |
| 6 | 300014 | 亿纬锂能 | 8,500.00 | 258,910.00 | 0.74 |
| 7 | 600729 | 重庆百货 | 7,700.00 | 232,848.00 | 0.66 |
| 8 | 601933 | 永辉超市 | 21,200.00 | 216,452.00 | 0.62 |
| 9 | 000333 | 美的集团 | 4,100.00 | 212,626.00 | 0.61 |
| 10 | 000921 | 海信家电 | 16,900.00 | 210,912.00 | 0.60 |

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于基金管理人网站的半年度报告正文。

### 7.4报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计买入金额 | 占期初基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 300037 | 新宙邦 | 1,025,413.00 | 2.33 |
| 2 | 300568 | 星源材质 | 897,902.00 | 2.04 |
| 3 | 601288 | 农业银行 | 827,136.00 | 1.88 |
| 4 | 601111 | 中国国航 | 826,656.00 | 1.88 |
| 5 | 601398 | 工商银行 | 780,060.00 | 1.77 |
| 6 | 601318 | 中国平安 | 689,445.00 | 1.56 |
| 7 | 300014 | 亿纬锂能 | 674,372.00 | 1.53 |
| 8 | 000963 | 华东医药 | 660,488.00 | 1.50 |
| 9 | 601939 | 建设银行 | 594,572.00 | 1.35 |
| 10 | 002230 | 科大讯飞 | 569,