

光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金
2019 年半年度报告
2019 年 6 月 30 日

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式.....	8
2.5 其他相关资料.....	8
3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	9
4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
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.....	14
5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	14
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.....	15
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	15
6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	17
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
6.4 报表附注.....	19
7 投资组合报告	36
7.1 期末基金资产组合情况.....	36
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	36
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	41
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	41
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	41
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	41
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	41
7.12 投资组合报告附注.....	42
8 基金份额持有人信息	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	43

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	43
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	43
9 开放式基金份额变动	43
10 重大事件揭示	44
10.1 基金份额持有人大会决议	44
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	44
10.4 基金投资策略的改变	44
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件	44
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况	44
10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	44
10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况	44
10.9 其他重大事件	46
11 影响投资者决策的其他重要信息	48
12 备查文件目录	48
12.1 备查文件目录	48
12.2 存放地点	48
12.3 查阅方式	48

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金
基金简称	光大保德信一带一路混合
基金主代码	001463
交易代码	001463
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 26 日
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	649,970,534.18 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金将精选受益于一带一路战略主题的相关证券，在有效控制风险前提下，力求超越业绩比较基准的投资回报，争取实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金将通过对宏观经济基本面及证券市场双层面的数据进行研究，并通过定性定量分析、风险测算及组合优化，最终形成大类资产配置决策。</p> <p>（1）宏观经济运行的变化和国家的宏观调控政策将对证券市场产生深刻影响。本基金通过综合国内外宏观经济状况、国家财政政策、央行货币政策、物价水平变化趋势等因素，构建宏观经济分析平台；</p> <p>（2）运用历史数据并结合基金管理人内部的定性和定量分析模型，确定影响各类资产收益水平的先行指标，将上一步的宏观经济分析结果量化为对先行指标的影响，进而判断对各类资产收益的影响；</p> <p>（3）结合上述宏观经济对各类资产未来收益影响的分析结果和本基金投资组合的风险预算管理，确定各类资产的投资比重。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金将通过自下而上研究入库的方式，对各个行业及区域中受益于一带一路战略主题的上市公司进行深入研究，挖掘企业的投资价值，分享一带一路战略进程中带来的投资机会，并将这些股票组成本基金的核心股票库。</p> <p>（1）一带一路战略主题的行业界定</p> <p>一带一路战略规划作为我国新时期的战略将助力我国走出去，为世界经济尤其是亚洲经济发展发挥更大作用。一带一路战略还有助于解决我国产能过剩、需求不足的矛盾，为我国经济增长寻找新的增长动力。一带一路将依托沿线基础设施的互通互联，对沿线贸易和生产要素进行优化配置，从而促进区域一体化发展。我国与沿线其他新兴市场国家和部分发达国家在技术上的优势互补和错位竞争，将刺激区域内基础设施投入与建设，包括边境口岸设施和中心城市市政基础建设、跨境铁路扩能改造、口岸高速公路等互通互联项目建设。本基金认为当前受益于一带一路战略的上市公司</p>

股票涉及多个行业，按照申万行业分类标准，本基金对一带一路战略主题所涉及的行业界定包括：交通运输、机械设备、钢铁、银行、非银金融、建筑材料、建筑装饰、电气设备等。

未来若出现其他受益于一带一路战略主题的行业，本基金也应在深入研究的基础上，将其列入核心股票库。

(2) 一带一路战略主题的区域界定

一带一路战略的发展主要着眼于向西部开放以及未来我国建设海洋强国的战略目标，将同时平衡东西两道发展线路，推动中西部地区开放、推动东部地区升级。一带一路战略主题所覆盖的省份与节点城市范围极广，同时实际受益程度呈现出差异化，本基金将通过自下而上研究入库的方式，对我国各个区域中受益于一带一路战略发展的上市公司进行深入研究，并将其列入核心股票库。

(3) 个股选择

本基金将在核心股票库的基础上，以定性和定量相结合的方式、从价值和成长等因素对个股进行选择，综合考虑上市公司在一带一路战略中的增长潜力与市场估值水平，精选估值合理且成长性良好的上市公司进行投资。同时，本基金关注一带一路相关政策、事件可能对上市公司的当前或未来价值产生的重大影响，本基金将在深入挖掘这类政策、事件的基础上，对行业进行优化配置和动态调整。

1) 定量分析

本基金结合盈利增长指标、现金流量指标、负债比率指标、估值指标、盈利质量指标等与上市公司经营有关的重要定量指标，对目标上市公司的价值进行深入挖掘，并对上市公司的盈利能力、财务质量和经营效率进行评析，为个股选择提供依据。

2) 定性分析

A. 价值和成长性

本基金认为股票价格的合理区间并非完全由其财务数据决定，还必须结合企业学习与创新能力、企业发展战略、技术专利优势、市场拓展能力、公司治理结构和管理水平、公司的行业地位、公司增长的可持续性 etc 定性因素，给予股票一定的折溢价水平，并最终决定股票合理的价格区间。根据上述定性定量分析的结果，本基金进一步从价值和成长两个纬度对备选股票进行评估。对于价值被低估且成长性良好的股票，本基金将重点关注；对于价值被高估但成长性良好，或价值被低估但成长性较差的股票，本基金将通过深入的调研和缜密的分析，有选择地进行投资；对于价值被高估且成长性较差的股票，本基金不予考虑投资。

B. 事件性因素分析

本基金所涉及的行业受政策扶持、产业升级、行业内重大事件以及一带一路沿线其他新兴市场国家的影响比较明显，往往会对整个行业内个股的估值水平有大范围的影响，具体包括重大行业政策变化、行业限制的放松或收紧等。

3、固定收益类品种投资策略

本基金投资于固定收益类品种的目的在于保证基金资产流动性的基础上，使基金资产得到更加合理有效的利用，从而提高投资组合收益。为此，本基金固定收益类资产的投资将在限定的投资范围内，根据国家货币政策和财政政策实施情况、市场收益率曲线变动情况、市场流动性情况来预测债

	<p>券市场整体利率趋势，同时结合各具体品种的供需情况、流动性、信用状况和利率敏感度等因素进行综合分析，在严格控制风险的前提下，构建和调整债券投资组合。在确定固定收益投资组合的具体品种时，本基金将根据市场对于个券的市场成交情况，对各个目标投资对象进行利差分析，包括信用利差，流动性利差，期权调整利差（OAS），并利用利率模型对利率进行模拟预测，选出定价合理或被低估，到期期限符合组合构建要求的固定收益品种。</p> <p>4、股指期货投资策略</p> <p>本基金将在风险可控的前提下，以套期保值为目的，根据对现货和期货市场的分析，充分考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果，实现股票组合的超额收益。</p> <p>5、中小企业私募债投资策略</p> <p>与传统的信用债相比，中小企业私募债券采取非公开方式发行和交易，整体流动性相对较差，而且受到发债主体资产规模较小、经营波动性较高、信用基本面稳定性较差的影响，整体的信用风险相对较高。因此，对于中小企业私募债券的投资应采取更为谨慎的投资策略。本基金认为，投资该类债券的核心要点是对个券信用资质进行详尽的分析，并综合考虑发行人的企业性质、所处行业、资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性等关键因素，确定最终的投资决策。</p> <p>6、资产支持证券投资策略</p> <p>资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上，对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析，采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略，投资于资产支持证券。</p> <p>7、权证及其他品种投资策略</p> <p>本基金在权证投资中将权证标的证券的基本面进行研究，结合期权定价量化模型估算权证价值，主要考虑运用的策略有：价值挖掘策略、杠杆策略、双向权证策略、获利保护策略和套利策略等。</p> <p>同时，法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，本基金若认为有助于基金进行风险管理和组合优化的，可依据法律法规的规定履行适当程序后，运用金融衍生产品进行投资风险管理工作。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数×70% + 中证全债指数×30%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于货币市场基金及债券型基金，但低于股票型基金。

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		光大保德信基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	毛宗倩	田青
	联系电话	(021) 80262888	010-67595096
	电子邮箱	epfservice@epf.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com

客户服务电话	4008-202-888	010-67595096
传真	(021) 80262468	010-66275853
注册地址	上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢, 6层	北京市西城区金融大街25号
办公地址	上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢(北区3号楼), 6-7层、10层	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码	200010	100033
法定代表人	林昌	田国立

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.epf.com.cn
基金半年度报告备置地点	光大保德信基金管理有限公司、中国建设银行股份有限公司的办公场所。

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	光大保德信基金管理有限公司	上海市黄浦区中山东二路 558 号外滩金融中心 1 幢 (北区 3 号楼), 6-7 层、10 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	32,369,183.96
本期利润	48,339,795.73
加权平均基金份额本期利润	0.0727
本期加权平均净值利润率	10.11%
本期基金份额净值增长率	10.59%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-202,995,272.31
期末可供分配基金份额利润	-0.3123
期末基金资产净值	475,050,587.61
期末基金份额净值	0.731
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-26.90%

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	5.48%	0.86%	3.95%	0.81%	1.53%	0.05%
过去三个月	-4.94%	1.68%	-0.50%	1.06%	-4.44%	0.62%
过去六个月	10.59%	1.46%	19.36%	1.08%	-8.77%	0.38%
过去一年	-12.14%	1.61%	8.87%	1.07%	-21.01%	0.54%
过去三年	-8.28%	1.31%	19.30%	0.78%	-27.58%	0.53%
自基金合同生效起至今	-26.90%	1.62%	-6.53%	1.07%	-20.37%	0.55%

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

光大保德信一带一路战略主题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 26 日至 2019 年 6 月 30 日)



注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为 2015 年 6 月 26 日至 2015 年 12 月 25 日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。本基金合同生效日是 2015 年 6 月 26 日。

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

光大保德信基金管理有限公司（以下简称“光大保德信”）成立于 2004 年 4 月，由中国光大集团控股的光大证券股份有限公司和美国保德信金融集团旗下的保德信投资管理有限公司共同创建，公司总部设在上海，注册资本为人民币 1.6 亿元人民币，两家股东分别持有 55% 和 45% 的股份。公司主要从事基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务（涉及行政许可的凭许可证经营），今后，将在法律法规允许的范围内为各类投资者提供更多资产管理服务。

截至 2019 年 6 月 30 日，光大保德信旗下管理着 45 只开放式基金，即光大保德信量化核心证券投资基金、光大保德信货币市场基金、光大保德信红利混合型证券投资基金、光大保德信新增长混合型证券投资基金、光大保德信优势配置混合型证券投资基金、光大保德信增利收益债券型证券投资基金、光大保德信均衡精选混合型证券投资基金、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信中小盘混合型证券投资基金、光大保德信信用添益债券型证券投资基金、光大保德信行业轮动混合型证券投资基金、光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金、光大保德信现金宝货币市场基金、光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金、光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金、光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金、光大保德信鼎鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金、光大保德信耀钱包货币市场基金、光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信睿鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信中国制造 2025 灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信风格轮动混合型证券投资基金、光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信永鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信恒利纯债债券型证券投资基金、光大保德信铭鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信诚鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信安祺债券型证券投资基金、光大保德信安和债券型证券投资基金、光大保德信事件驱动灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信永利纯债债券型证券投资基金、光大保德信安诚债券型证券投资基金、光大保德信多策略智选 18 个月定期开放混合型证券投资基金、光大保德信尊盈半年定期开放债券型发起式证券投资基金、光大保德信中高等级债券型证券投资基金、光大保德信先进服务业灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信尊富 18 个月定期开放债券型证券投资基金、光大保德信多策略优选一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信创业板量化优选股票型

证券投资基金、光大保德信多策略精选 18 个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信超短债债券型证券投资基金、光大保德信晟利债券型证券投资基金、光大保德信安泽债券型证券投资基金。

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		
林晓凤	权益投资部副总监、基金经理	2018-10-26	-	15 年	林晓凤女士，硕士。2000 年获得复旦大学国际金融系学士学位，2003 年获得复旦大学国际金融系硕士学位。2003 年 6 月至 2016 年 6 月在兴业证券股份有限公司担任证券投资部研究员、投资经理、总助、副总监、兴证投资子公司常务副总；2016 年 6 月加入光大保德信基金管理有限公司，担任专户投资部总监，2016 年 12 月至 2018 年 9 月担任光大保德信多策略价值收益 1 号资产管理计划的投资经理，2017 年 6 月至 2018 年 9 月担任光大保德信多策略价值收益 2 号资产管理计划的投资经理，2017 年 11 月至 2018 年 9 月担任光大保德信光耀量化对冲 1 号资产管理计划、光大保德信光耀量化对冲 2 号资产管理计划的投资经理的投资经理，2018 年 3 月至 2018 年 9 月担任光大保德信多策略掘金价值 1 号资产管理计划的投资经理。现任权益投资部副总监、光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金基金经理、光大保德信铭鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信睿鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注：1、“任职日期”和“离任日期”分别为公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，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。报告期内未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

为充分保护持有人利益，确保本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等各方面得到公平对待，本基金管理人从投研制度设计、组织结构设计、工作流程制定、技术系统建设和完善、公平交易执行效果评估等各方面出发，建设形成了有效的公平交易执行体系。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

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金与其他投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的交易。

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 年上半年市场超跌反弹，迅猛冲高后又快速回落，到 5 月开始阴跌盘整。在年初的政策及资金引导、北上资金大举流入等情况下，叠加前期社融大增和错期效应带来月度经济数据好转，市场一度陷入牛市氛围，快速底部拉升反弹，散户和场外配资跑步入场，估值快速修复，但此后政策口径收紧，市场情绪逆转，科技等前期强势股快速跳水，之后中美贸易战突然变化，包商事件提高了债市信用风险溢价，北上资金快速净流出。直到 6 月随着海外市场整体反弹和科创板推出，打新基金建仓和北上资金恢复净流入，市场才止跌反弹。值得注意的是，长期配置资金和部分跟随策略基金改变了 A 股生态格局和估值方式，对未来经济的担忧，导致市场进一步走出分化行情，某些核心资产抱团股持续拉高估值，很多创下新高。

本基金在去年底靠低仓位规避了市场的大跌，到年初市场反弹时仓位偏低，虽然年初也力求迅速加仓并调整结构，但是对市场的涨势预估不足，错失了 2 月这波最大涨幅阶段。此外，前期风格库限制了资产只能配置在建筑、交运、机械、电气设备等表现最弱的行业，虽然相对基准风格库大幅超配 TMT 和食品饮料，但整体组合结构不在主流风口上，直到 3 月初风格库调整完成后，做了较大调仓，研究视野得以重新聚焦到成长消费等主流配置，仓位大幅提高，加仓计算机、电子、医药

医疗、公用服务和可选消费，随着 4 月下旬基本面变化和大盘下跌，开始调低仓位到中等水平，配置上选择以科技成长、部分大金融和消费底仓为主，但遗憾的是对长期配置资金抬高估值上限的能力、对 TMT 板块资金短期博弈的剧烈波动估计不足，过早减持了累计涨幅较大的白酒底仓，而科技股的配置随着研究的深入，逐渐提高集中度，做了一定波段操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内份额净值增长率为 10.59%，业绩比较基准收益率为 19.36%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，市场焦点集中在全球政治经济摩擦和国内政策变化上，黄金价格再创阶段新高，我们认为贸易战长期看是持久战，短期看中美双方都默契地选择了拖延策略，纵然短期有些缓和，预计也是会反复发酵，带来结构性机会。经济 6 月数据依旧保持韧性，但 7 月汽车数据可能出现反复，市场高度关注月底全国经济工作会议的定调。从交易结构上，基金中报披露完毕显示高度抱团的某些行业和个股配置占比和估值均已经达到了历史新高，更多表明市场对后市前景的疑虑。科创板推出后吸收资金强劲，导致主板里少数前期资金炒作板块抽血严重，而价值类板块则相对坚挺，一个监管层高度关注下的市场博弈试验田，静待科创板其后的市场演变。预计三季度市场整体偏振荡，仓位保持中性灵活，更多等待四季度的机会。

依旧看好贸易战和中国二次转型崛起背景下科技成长的战略意义和潜在政策扶持空间，特别是信息安全、云计算和自主可控相关板块，从相对估值看也处于历史估值低分位，部分优秀龙头个股的资产质量和估值也开始具备了部分价值属性。大金融由于低估值和相对稳定性将成为打新基金的首选底仓。依旧等待大消费的结构机会，而 A 股市场所谓价值投资的内涵仅仅是核心资产的概念还是定价的合理性，也需要接受时间的考验和淬炼，相信对核心资产的范围会进一步拓展。

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，本基金的估值业务严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》及监管机关有关规定和《光大保德信基金管理有限公司基金估值委员会工作制度》进行。日常估值由基金管理人和本基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计的财务核对同时进行。

报告期内，公司设立由负责运营的高管、运营部代表（包括基金会计）、投研部门代表（包括权益、固定收益业务板块）、监察稽核部代表、IT 部代表、金融工程部门代表人员组成的估值委员会。公司估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，选择基金估值模型及估值模型假

设，定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。基金估值政策的议定和修改采用集体决策机制，对需采用特别估值的证券，基金管理人及时启动特别估值程序，由公司估值委员会讨论特别估值方案，同时审慎平衡托管行、审计师意见和基金同业的惯常做法，与托管行沟通后形成建议，经公司管理层批准后由运营部具体执行。估值委员会提交建议一般需获得估值委员会二分之一以上成员同意。

公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和长期相关工作经历，并具有广泛的代表性。

委员会对各相关部门和代表人员的分工如下：投资研究部和运营部共同负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；运营部根据估值的专业技术对需要进行估值政策调整的品种提出初步意见提交估值委员会讨论，负责执行基金估值政策进行日常估值业务，负责与托管行、审计师、基金同业、监管机关沟通估值调整事项；监察稽核部就估值程序的合法合规发表意见；投资研究部负责估值政策调整对投资业绩影响的评估；金融工程负责估值政策调整对投资绩效的评估；IT 部就估值政策调整的技术实现进行评估。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和基金合同以及基金实际运作情况，本基金本报告期内未进行利润分配。

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

本报告期内未发生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的情形。

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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

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：光大保德信一带一路战略主题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	附注号	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	6.4.7.1	213,281,972.08	170,938,106.29
结算备付金		3,682,414.92	2,965,780.56
存出保证金		398,021.06	396,149.82
交易性金融资产	6.4.7.2	301,712,919.15	276,854,359.83
其中：股票投资		301,712,919.15	255,812,359.83
基金投资		-	-
债券投资		-	21,042,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	2,087,758.52
应收利息	6.4.7.5	45,981.56	750,753.16
应收股利		-	-
应收申购款		143,456.60	166,114.13
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		519,264,765.37	454,159,022.31
负债和所有者权益	附注号	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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		42,256,167.58	-
应付赎回款		528,207.39	430,006.82
应付管理人报酬		568,859.68	585,040.05
应付托管费		94,809.96	97,506.68
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	676,738.87	637,966.86
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	89,394.28	280,358.08
负债合计		44,214,177.76	2,030,878.49
所有者权益：		-	-
实收基金	6.4.7.9	649,970,534.18	684,098,421.65
未分配利润	6.4.7.10	-174,919,946.57	-231,970,277.83
所有者权益合计		475,050,587.61	452,128,143.82
负债和所有者权益总计		519,264,765.37	454,159,022.31

注：报告截止日 2019 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.731 元，基金份额总额 649,970,534.18 份。

6.2 利润表

会计主体：光大保德信一带一路战略主题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		55,734,247.59	-125,449,177.90
1.利息收入		825,962.67	477,850.18
其中：存款利息收入	6.4.7.11	461,346.35	248,363.59
债券利息收入		171,065.20	194,835.62
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		193,551.12	34,650.97
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		38,799,158.63	-18,857,160.43
其中：股票投资收益	6.4.7.12	36,812,651.07	-21,948,819.15
基金投资收益	6.4.7.13	-	-
债券投资收益	6.4.7.14	287,886.90	25,000.00
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	1,698,620.66	3,066,658.72
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	15,970,611.77	-107,935,955.10
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	138,514.52	866,087.45
减：二、费用		7,394,451.86	15,093,891.48
1. 管理人报酬	6.4.10.2	3,551,614.15	6,332,314.39
2. 托管费	6.4.10.2	591,935.66	1,055,385.73

3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.21	3,147,818.31	7,486,790.27
5. 利息支出		-	5,231.88
其中：卖出回购金融资产支出		-	5,231.88
6.税金及附加		-	-
7. 其他费用	6.4.7.22	103,083.74	214,169.21
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		48,339,795.73	-140,543,069.38
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		48,339,795.73	-140,543,069.38

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：光大保德信一带一路战略主题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）	684,098,421.65	-231,970,277.83	452,128,143.82
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	48,339,795.73	48,339,795.73
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）	-34,127,887.47	8,710,535.53	-25,417,351.94
其中：1.基金申购款	56,442,092.28	-15,062,742.85	41,379,349.43
2.基金赎回款	-90,569,979.75	23,773,278.38	-66,796,701.37
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）	649,970,534.18	-174,919,946.57	475,050,587.61
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）	1,090,925,508.62	-19,511,843.81	1,071,413,664.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-140,543,069.38	-140,543,069.38

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）	-110,032,752.67	-4,550,526.43	-114,583,279.10
其中：1.基金申购款	311,379,811.87	-18,105,063.11	293,274,748.76
2.基金赎回款	-421,412,564.54	13,554,536.68	-407,858,027.86
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）	980,892,755.95	-164,605,439.62	816,287,316.33

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：林昌，主管会计工作负责人：梅雷军，会计机构负责人：王永万

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

光大保德信一带一路战略主题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[2015]1111 号《关于准予光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金注册的批复》核准，由光大保德信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《光大保德信一带一路战略主题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，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,303,751,268.26 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第 779 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金基金合同》于 2015 年 6 月 26 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,304,181,522.41 份，其中认购资金利息折合 430,254.15 份基金份额。本基金的基金管理人为光大保德信基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法上市的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、固定收益类金融工具(国债、金融债、公司债、企业债、地方政府债、次级债、中小企业私募债券、可转换公司债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、债券回购、央行票据等)、权证、股指期货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。本基金投资于股票的比例占基金资产的 50%-95%，其中投资于一带一路主题的上市公司股票的资产占非现金基金资产的比例不低于 80%，持有的全部权证市值不超过基金资产净值的 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，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数 X70%+中证全债指数 X30%。

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于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金 基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合企业会计准则的要求，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 日至 2018 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

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 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

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、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]30 号《关于铁路债券利息收入所得税政策问题的通知》、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]46 号《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》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、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]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、

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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。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。

对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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，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。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、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。

(2) 对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，股票的股息、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) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税，对基金取得的2016-2018年发行的铁路债券利息收入，减按50%计入应纳税所得额。对基金从上市公司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。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%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。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
活期存款	213,281,972.08
定期存款	-
存款期限1个月内	-

存款期限 3 个月-1 年	-
其他存款	-
合计	213,281,972.08

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	297,473,342.19	301,712,919.15	4,239,576.96
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	297,473,342.19	301,712,919.15	4,239,576.96

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无买入返售余额。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	44,145.26
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,657.10

应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	179.20
合计	45,981.56

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	676,738.87
银行间市场应付交易费用	-
合计	676,738.87

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	626.90
其他	-
应付银行划款手续费	-
应付转出费	0.95
预提审计费	29,752.78
预提信息披露费	59,013.65
合计	89,394.28

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	684,098,421.65	684,098,421.65
本期申购	56,442,092.28	56,442,092.28
本期赎回（以“-”号填列）	-90,569,979.75	-90,569,979.75

本期末	649,970,534.18	649,970,534.18
-----	----------------	----------------

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-246,649,312.63	14,679,034.80	-231,970,277.83
本期利润	32,369,183.96	15,970,611.77	48,339,795.73
本期基金份额交易产生的变动数	11,284,856.36	-2,574,320.83	8,710,535.53
其中：基金申购款	-17,658,174.15	2,595,431.30	-15,062,742.85
基金赎回款	28,943,030.51	-5,169,752.13	23,773,278.38
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-202,995,272.31	28,075,325.74	-174,919,946.57

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	432,486.18
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	25,634.71
其他	3,225.46
合计	461,346.35

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,205,028,476.45
减：卖出股票成本总额	1,168,215,825.38
买卖股票差价收入	36,812,651.07

6.4.7.13 基金投资收益

本基金本报告期内未投资基金。

6.4.7.14 债券投资收益

6.4.7.14.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	287,886.90
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	287,886.90

6.4.7.14.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	22,031,260.05
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	20,862,160.00
减：应收利息总额	881,213.15
买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	287,886.90

6.4.7.15 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内未投资资产支持债券。

6.4.7.16 贵金属投资收益

本基金本报告期内未投资贵金属。

6.4.7.17 衍生工具收益

本基金本报告期内未投资衍生工具。

6.4.7.18 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,698,620.66
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,698,620.66

6.4.7.19 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
1.交易性金融资产	15,970,611.77
——股票投资	16,183,451.77
——债券投资	-212,840.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	-
合计	15,970,611.77

6.4.7.20 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
基金赎回费收入	134,509.39
转换费收入	4,005.13
合计	138,514.52

6.4.7.21 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
交易所市场交易费用	3,147,618.31
银行间市场交易费用	200.00
合计	3,147,818.31

6.4.7.22 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
审计费用	29,752.78

信息披露费	59,013.65
银行汇划费用	5,317.31
帐户维护费	9,000.00
合计	103,083.74

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大影响关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 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
光大保德信基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
光大证券股份有限公司	基金管理人的股东、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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 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	3,551,614.15	6,332,314.39
其中：支付销售机构的客户维护费	930,251.48	2,279,815.66

注：(1)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。基金管理费的计算方法如下：

$$H=E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计提，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等致使无法按时支付的，支付日期顺延至最近可支付日支付。

(2) 本基金 2015 年 6 月 26 日基金合同生效日, 上年度可比期间为 (2015 年 6 月 26 日至 2015 年 6 月 30 日)。

6.4.10.2.2 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	591,935.66	1,055,385.73

注：(1) 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。基金托管费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计提，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等致使无法按时支付的，支付日期顺延至最近可支付日支付。

(2) 本基金 2015 年 6 月 26 日基金合同生效日, 上年度可比期间为 (2015 年 6 月 26 日至 2015 年 6 月 30 日)。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 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投资本基金。

6.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2019年1月1日至2019年6月30日		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
建行	213,281,972.08	432,486.18	46,289,702.16	201,968.16

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末进行利润分配。

6.4.12 期末（2019年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 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
300788	中信出版	2019-06-27	2019-07-05	网下中签	14.85	14.85	1,556.00	23,106.60	23,106.60	-
601236	红塔证券	2019-06-26	2019-07-05	网下中签	3.46	3.46	9,789.00	33,869.94	33,869.94	-

6.4.12.2 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股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。

本基金管理人制定了内部管理制度和流程来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人的风险管理体系包括三个层次：第一层次是基于自我评估和管理的业务/职能部门；第二层次是公司经营层的风险管理工作委员会；第三层次是董事会下设的风险管理委员会。

各业务/职能部门是公司风险管理工作最直接的实施者，负责根据公司风险管理政策和制度，制订本部门的风险管理计划、工作流程及相关管理责任，并报请风险管理工作委员会审议批准；对本部门的主要风险指标，以及相关的测量、管理方法提出建议，并及时更新，报请风险管理工作委员会审议批准；实施本部门的风险管理日常工作，定期进行自我评估，并向风险管理工作委员会报告评估情况。

风险管理工作委员会是公司经营层面负责风险管理的最高权力机构，根据公司董事会和风险管理工作委员会制订的风险管理政策和授权，负责公司日常的风险管理工作。

风险管理委员会是公司风险管理的最高权力机构，其机构组成、运行方式和相应职责应由董事会规定。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于本报告期末，本基金未持有的除国债、地方政府债、央行票据和政策性金融债以外的债券（上年末：同）。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于

流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于本报告期末，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合法律法规相关要求。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于本报告期末，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期末流动性情况良好。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险及其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019年6月30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
-----------------------	--------	--------	----------	-------	-------	-----	----

资产							
银行存款	213,281,972.08	-	-	-	-	-	213,281,972.08
结算备付金	3,682,414.92	-	-	-	-	-	3,682,414.92
存出保证金	398,021.06	-	-	-	-	-	398,021.06
交易性金融资产	-	-	-	-	-	301,712,919.15	301,712,919.15
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	45,981.56	45,981.56
应收申购款	-	-	-	-	-	143,456.60	143,456.60
资产总计	217,362,408.06	-	-	-	-	301,902,357.31	519,264,765.37
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	42,256,167.58	42,256,167.58
应付赎回款	-	-	-	-	-	528,207.39	528,207.39
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	568,859.68	568,859.68
应付托管费	-	-	-	-	-	94,809.96	94,809.96
应付交易费用	-	-	-	-	-	676,738.87	676,738.87
其他负债	-	-	-	-	-	89,394.28	89,394.28
负债总计	-	-	-	-	-	44,214,177.76	44,214,177.76
利率敏感度缺口	217,362,408.06	-	-	-	-	257,688,179.55	475,050,587.61
上年度末 2018 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	170,938,106.29	-	-	-	-	-	170,938,106.29
结算备付金	2,965,780.56	-	-	-	-	-	2,965,780.56
存出保证金	396,149.82	-	-	-	-	-	396,149.82
交易性金融资	-	-	-	-	21,042,000.	255,812,35	276,854,35

产					00	9.83	9.83
应收证券清算款	-	-	-	-	-	2,087,758.52	2,087,758.52
应收利息	-	-	-	-	-	750,753.16	750,753.16
应收申购款	-	-	-	-	-	166,114.13	166,114.13
资产总计	174,300,036.67	-	-	-	21,042,000.00	258,816,985.64	454,159,022.31
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	430,006.82	430,006.82
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	585,040.05	585,040.05
应付托管费	-	-	-	-	-	97,506.68	97,506.68
应付交易费用	-	-	-	-	-	637,966.86	637,966.86
其他负债	-	-	-	-	-	280,358.08	280,358.08
负债总计	-	-	-	-	-	2,030,878.49	2,030,878.49
利率敏感度缺口	174,300,036.67	-	-	-	21,042,000.00	256,786,107.15	452,128,143.82

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本报告期末，本基金未持有交易性债券投资(上年末：本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 4.65%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(上年末：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经

济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金的基金管理人每日对投资组合的行业和个券的集中度进行监控，并定期分析其相对业绩比较基准的偏离度。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，通过压力测试来评估本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日		上年度末 2018 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	301,712,919.15	63.51	255,812,359.83	56.58
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	301,712,919.15	63.51	255,812,359.83	56.58

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	基金未来业绩表现相对业绩基准的波动性与本报告期的整体水平保持一致		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末	上年度末

		2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 1%	增加约 5,201,715	增加约 6,229,822
	业绩比较基准下降 1%	减少约 5,201,715	减少约 6,229,822

注：上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。

6.4.14 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	301,712,919.15	58.10
	其中：股票	301,712,919.15	58.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	-	-
	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	216,964,387.00	41.78
8	其他各项资产	587,459.22	0.11
9	合计	519,264,765.37	100.00

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	14,426,692.34	3.04
C	制造业	96,083,205.27	20.23

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	962,703.00	0.20
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	156,515,372.40	32.95
J	金融业	4,632,192.94	0.98
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	13,466,541.60	2.83
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	15,626,211.60	3.29
S	综合	-	-
	合计	301,712,919.15	63.51

7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末投资沪港通股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	603605	珀莱雅	560,811.00	37,114,471.98	7.81
2	600588	用友网络	1,346,345.00	36,189,753.60	7.62
3	300188	美亚柏科	1,993,632.00	35,546,458.56	7.48
4	002439	启明星辰	901,307.00	24,245,158.30	5.10
5	600845	宝信软件	843,092.00	24,011,260.16	5.05
6	300253	卫宁健康	1,443,754.00	20,472,431.72	4.31
7	000977	浪潮信息	774,491.00	18,479,355.26	3.89
8	300413	芒果超媒	380,100.00	15,603,105.00	3.28

9	300229	拓尔思	1,397,763.00	14,732,422.02	3.10
10	002946	新乳业	970,300.00	14,690,342.00	3.09
11	600703	三安光电	1,267,100.00	14,292,888.00	3.01
12	600547	山东黄金	343,712.00	14,150,623.04	2.98
13	300012	华测检测	1,246,902.00	13,466,541.60	2.83
14	000915	山大华特	555,316.00	11,356,212.20	2.39
15	601398	工商银行	780,700.00	4,598,323.00	0.97
16	300369	绿盟科技	99,788.00	1,278,284.28	0.27
17	600886	国投电力	123,900.00	962,703.00	0.20
18	600968	海油发展	77,766.00	276,069.30	0.06
19	300782	卓胜微	743.00	80,927.56	0.02
20	601698	中国卫通	10,103.00	39,603.76	0.01
21	603863	松炆资源	1,612.00	37,204.96	0.01
22	601236	红塔证券	9,789.00	33,869.94	0.01
23	300594	朗进科技	721.00	31,803.31	0.01
24	300788	中信出版	1,556.00	23,106.60	0.00

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	603605	珀莱雅	61,280,664.67	13.55
2	000977	浪潮信息	59,468,919.54	13.15
3	300253	卫宁健康	45,302,865.63	10.02
4	300012	华测检测	40,727,736.40	9.01
5	002439	启明星辰	40,288,494.18	8.91
6	603019	中科曙光	39,525,362.38	8.74
7	600436	片仔癀	39,207,740.83	8.67
8	300188	美亚柏科	37,295,467.40	8.25
9	600745	闻泰科技	36,519,461.00	8.08
10	603986	兆易创新	34,209,621.20	7.57
11	600606	绿地控股	33,307,764.83	7.37
12	600588	用友网络	31,385,238.53	6.94
13	002415	海康威视	29,829,514.30	6.60
14	600845	宝信软件	29,465,014.69	6.52
15	002236	大华股份	29,296,085.47	6.48
16	300369	绿盟科技	27,376,479.03	6.06
17	300229	拓尔思	26,185,642.50	5.79

18	300673	佩蒂股份	24,268,678.00	5.37
19	300373	扬杰科技	24,052,541.61	5.32
20	601288	农业银行	23,002,647.00	5.09
21	000915	山大华特	20,619,015.26	4.56
22	300760	迈瑞医疗	20,279,957.40	4.49
23	300634	彩讯股份	20,131,558.12	4.45
24	002475	立讯精密	19,833,463.00	4.39
25	600887	伊利股份	19,555,395.00	4.33
26	002376	新北洋	18,889,890.57	4.18
27	603197	保隆科技	15,932,356.31	3.52
28	601607	上海医药	15,766,741.66	3.49
29	300413	芒果超媒	15,663,408.00	3.46
30	300454	深信服	15,408,490.60	3.41
31	603660	苏州科达	15,404,811.69	3.41
32	600498	烽火通信	15,218,353.00	3.37
33	603345	安井食品	15,007,073.64	3.32
34	002946	新乳业	14,684,697.35	3.25
35	002271	东方雨虹	14,627,299.20	3.24
36	600547	山东黄金	14,336,377.60	3.17
37	600703	三安光电	14,303,540.24	3.16
38	600837	海通证券	14,066,537.07	3.11
39	601689	拓普集团	13,627,815.00	3.01
40	601169	北京银行	13,418,382.05	2.97
41	601985	中国核电	12,827,674.00	2.84
42	002624	完美世界	12,595,591.00	2.79
43	002594	比亚迪	11,578,718.32	2.56
44	000063	中兴通讯	10,626,240.00	2.35
45	002371	北方华创	10,165,806.00	2.25
46	300059	东方财富	10,079,277.72	2.23
47	000333	美的集团	9,905,811.00	2.19
48	600036	招商银行	9,894,410.00	2.19
49	601899	紫金矿业	9,263,941.00	2.05

7.4.2 累计卖出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	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300012	华测检测	50,041,897.52	11.07
2	002439	启明星辰	45,744,766.92	10.12
3	603019	中科曙光	44,792,935.40	9.91
4	600436	片仔癀	42,412,428.23	9.38
5	000977	浪潮信息	41,571,016.07	9.19

6	600745	闻泰科技	40,731,643.18	9.01
7	600845	宝信软件	38,202,117.63	8.45
8	603605	珀莱雅	35,447,329.00	7.84
9	601766	中国中车	34,721,713.45	7.68
10	600606	绿地控股	34,569,060.45	7.65
11	601398	工商银行	30,713,397.00	6.79
12	002236	大华股份	29,904,835.80	6.61
13	002415	海康威视	29,652,122.32	6.56
14	300673	佩蒂股份	28,425,421.55	6.29
15	300369	绿盟科技	28,292,731.77	6.26
16	300253	卫宁健康	26,649,630.35	5.89
17	603986	兆易创新	26,322,985.42	5.82
18	603345	安井食品	24,256,036.43	5.36
19	601288	农业银行	23,737,941.16	5.25
20	600039	XD 四川路	22,797,405.53	5.04
21	300373	扬杰科技	22,405,896.26	4.96
22	300760	迈瑞医疗	22,205,543.90	4.91
23	002376	新北洋	21,678,897.84	4.79
24	002475	立讯精密	21,131,032.00	4.67
25	600887	伊利股份	21,114,071.56	4.67
26	600588	用友网络	17,038,107.78	3.77
27	600837	海通证券	15,861,127.78	3.51
28	300634	彩讯股份	15,715,633.84	3.48
29	603197	保隆科技	15,035,656.22	3.33
30	002271	东方雨虹	14,900,998.38	3.30
31	601607	上海医药	14,747,679.30	3.26
32	300166	东方国信	14,736,880.44	3.26
33	601985	中国核电	14,608,783.00	3.23
34	600048	保利地产	14,557,798.22	3.22
35	300454	深信服	14,282,839.00	3.16
36	002624	完美世界	13,376,647.00	2.96
37	601689	拓普集团	13,307,457.00	2.94
38	601169	北京银行	12,638,036.78	2.80
39	603660	苏州科达	12,382,988.85	2.74
40	002594	比亚迪	12,104,260.34	2.68
41	600498	烽火通信	11,944,702.05	2.64
42	000063	中兴通讯	11,749,104.00	2.60
43	000333	美的集团	10,695,003.24	2.37
44	002299	圣农发展	10,675,185.52	2.36
45	601899	紫金矿业	10,026,759.00	2.22
46	300059	东方财富	9,675,009.43	2.14
47	600036	招商银行	9,666,029.00	2.14
48	002371	北方华创	9,372,659.00	2.07
49	600519	贵州茅台	9,208,490.00	2.04

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,197,932,932.93
卖出股票的收入（成交）总额	1,205,028,476.45

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末投资资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末投资权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 芒果超媒（300413）的发行主体于 2019 年 1 月 2 日收到中国保险监督管理委员会湖南保监局的行政处罚（湘银保监罚决字（2018）8 号），具体内容为：芒果超媒存在未按照规定设立专门账簿记载业务收支情况，欺骗保险人、投保人、被保险人或者受益人等违法违规行为。根据《保险法》（2015 年修订）第一百六十六条、第一百六十五条，对芒果超媒罚款 9 万元。

基金管理人按照内部研究工作规范对该股票进行分析后将其列入基金投资对象备选库并跟踪研究。

该行政处罚事件发生后，基金管理人密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

报告期内本基金投资的其它前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。

7.12.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	398,021.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	45,981.56
5	应收申购款	143,456.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	587,459.22

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
38,526	16,870.96	1,989,031.57	0.31%	647,981,502.61	99.69%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	1,199.33	0.00%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、本基金的基金经理均未持有本基金的份额。

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015年6月26日）基金份额总额	1,304,181,522.41
本报告期期初基金份额总额	684,098,421.65
本报告期基金总申购份额	56,442,092.28
减：本报告期基金总赎回份额	90,569,979.75
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	649,970,534.18

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，经公司十届一次董事会会议审议通过，自 2019 年 4 月 22 日起，李常青先生正式离任公司督察长，由本基金管理人董事长林昌先生代任公司督察长。李常青先生自 2019 年 4 月 22 日起担任公司副总经理兼子公司执行董事。自李常青先生任子公司执行董事职务之日起，本基金管理人总经理包爱丽女士不再担任子公司执行董事。自 2019 年 5 月 9 日起，管江女士担任公司督察长，自管江女士任督察长职务之日起，本基金管理人董事长林昌先生不再代行督察长职务。

托管人中国建设银行 2019 年 6 月 4 日发布公告，聘任蔡亚蓉为中国建设银行股份有限公司资产托管业务部总经理。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本基金在本报告期内的投资策略未发生改变。

10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金报告期内未持有基金。

10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金未发生改聘为其审计的会计师事务所情况。

10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金的基金管理人和基金托管人的托管业务部门及其高级管理人员未有受监管部门稽查或处罚的情形发生。

10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.8.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
财通证券	2	102,025,814.95	4.25%	52,166.38	3.02%	-
中信证券	2	119,784,660.55	4.99%	61,245.75	3.54%	-

安信证券	1	131,098,760.14	5.46%	122,091.97	7.06%	-
招商证券	1	151,686,196.43	6.32%	138,232.86	7.99%	-
东兴证券	1	178,973,662.20	7.45%	127,304.23	7.36%	-
国盛证券	2	199,025,312.19	8.29%	101,763.26	5.88%	-
西南证券	1	201,754,591.88	8.40%	183,855.04	10.63%	-
新时代证券	1	204,002,231.39	8.50%	104,307.35	6.03%	-
长江证券	1	236,319,463.95	9.84%	215,357.91	12.45%	-
华泰证券	2	320,296,641.76	13.34%	227,827.68	13.17%	-
东方证券	1	555,959,696.88	23.16%	395,452.55	22.86%	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
华鑫证券	1	-	-	-	-	-
国元证券退	1	-	-	-	-	-
五矿证券	1	-	-	-	-	-

注：（1）报告期内新增租用证券公司交易单元:财通证券（31980，007463）

（2）选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准

基金管理人选择证券经营机构，并选用其交易单元供本基金买卖证券专用，应本着安全、高效、低成本，能够为本基金提供高质量增值研究服务的原则，对该证券经营机构的经营情况、治理情况、研究实力等进行综合考量。

基本选择标准如下：

- 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于3亿元人民币；
- 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- 经营行为规范，近两年未发生重大违规行为而受到证监会处罚；
- 内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设备符合代理本基金进行证券交易的要求，并能为本基金提供全面的信息服务；
- 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务；
- 对于某一领域的研究实力超群，或是能够提供全方面，高质量的服务。

（3）选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的程序

- 投资研究团队按照（2）中列出的有关经营情况、治理情况的选择标准，对备选的证券经营机构进行初步筛选；
- 对通过初选的各证券经营机构，投资研究团队各成员在其分管行业或领域的范围内，对该机构所提供的研究报告和信息资讯进行评分。

- 根据各成员评分，得出各证券经营机构的综合评分。
- 投资研究团队根据各机构的得分排名，拟定要选用其专用交易单元的证券经营机构。

董事会已做出决议，授权总经理依照公司对各券商的评价结果全权处理并决定公司旗下基金租用专用交易席位的事宜。

10.8.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
财通证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	35,000,000.00	2.09%	-	-
安信证券	-	-	105,000,000.00	6.26%	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	590,000,000.00	35.17%	-	-
新时代证券	-	-	170,000,000.00	10.13%	-	-
长江证券	38,454.57	100.00%	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	777,500,000.00	46.35%	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
国元证券退	-	-	-	-	-	-
五矿证券	-	-	-	-	-	-

10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	光大保德信基金管理有限公司旗下基金 2018	《上海证券报》	2019-01-02

	年 12 月 31 日资产净值公告		
2	光大保德信基金管理有限公司关于部分代销机构暂停基金业务的公告	《上海证券报》	2019-01-16
3	光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告	《上海证券报》	2019-01-19
4	光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金招募说明书摘要（更新）	《上海证券报》	2019-02-01
5	光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金招募说明书（更新）	《上海证券报》	2019-02-01
6	光大保德信基金管理有限公司关于旗下代销机构名称变更的公告	《上海证券报》	2019-02-15
7	光大保德信基金管理有限公司新增西藏东方财富证券股份有限公司为代销机构的公告	《上海证券报》	2019-03-22
8	光大保德信基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金申购金额下限的公告	《上海证券报》	2019-03-26
9	光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金 2018 年年度报告	《上海证券报》	2019-03-30
10	光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金 2018 年年度报告摘要	《上海证券报》	2019-03-30
11	光大保德信基金管理有限公司旗下部分基金参与交通银行手机银行基金申购及定期定额投资手续费优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-03-30
12	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金参与工商银行电子银行费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-03-30
13	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金新增泰诚财富基金销售（大连）有限公司为代销机构并参与其费用优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-04-12
14	光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告	《上海证券报》	2019-04-22
15	光大保德信基金管理有限公司关于旗下代销机构名称变更的公告	《上海证券报》	2019-04-22
16	光大保德信基金管理有限公司关于旗下代销机构名称变更的公告	《上海证券报》	2019-05-06
17	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海陆享基金销售有限公司为代销机构并参与其费用优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-05-28
18	光大保德信基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金申购金额下限的公告	《上海证券报》	2019-06-13
19	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在东莞农村商业银行股份有限公司开通定期定额投资及转换业务的公告	《上海证券报》	2019-06-13
20	光大保德信基金管理有限公司关于旗下代销机构名称变更的公告	《上海证券报》	2019-06-14

21	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资科创板股票的公告	《上海证券报》	2019-06-21
22	光大保德信基金管理有限公司关于旗下代销机构名称变更的公告	《上海证券报》	2019-06-21
23	光大保德信基金管理有限公司关于调整通过网上交易平台（含移动端）办理赎回、转换业务的最低份额及保有最低份额的公告	《上海证券报》	2019-06-28

11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期不存在单一投资者持有基金份额比例超过20%的情形。

12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金法律意见书
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 8、报告期内光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告
- 9、中国证监会要求的其他文件

12.2 存放地点

上海市黄浦区中山东二路 558 号外滩金融中心 1 幢（北区 3 号楼），6-7 层、10 层本基金管理人办公地址。

12.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。客户服务中心电话：4008-202-888，021-80262888。公司网址：www.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司

二〇一九年八月二十八日