中融融安灵活配置混合型证券投资基金

2018 年半年度报告

2018 年 06 月 30 日

基金管理人:中融基金管理有限公司

基金托管人:南京银行股份有限公司

送出日期:**2018** 年 **08** 月 **28** 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。本半年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人南京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年8月20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2018年1月1日起至2018年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
1.2 目录 3
§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 5
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6
§3 主要财务指标和基金净值表现 6
3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金净值表现 7
§4 管理人报告 8
4.1 基金管理人及基金经理情况 8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 13
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 14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 16
§5 托管人报告 16
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 16
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 16
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 17
§6 半年度财务会计报告(未经审计) 17
6.1 资产负债表 17
6.2 利润表 18
6.3 所有者权益（基金净值）变动表 20
6.4 报表附注 22
§7 投资组合报告 43
7.1 期末基金资产组合情况 43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 44
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 44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 49
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 49
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 50
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 50
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 50
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 50
7.12 投资组合报告附注 50
§8 基金份额持有人信息 51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 51
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情况 52

§9 开放式基金份额变动 52
§10 重大事件揭示 52
10.1 基金份额持有人大会决议 52
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 52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 52
10.4 基金投资策略的改变 52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 53
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 53
10.8 其他重大事件 54
§11 影响投资者决策的其他重要信息 57
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 57
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 57
§12 备查文件目录 57
12.1 备查文件目录 58
12.2 存放地点 58
12.3 查阅方式 58

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中融融安灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	中融融安混合
基金主代码	001014
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年02月17日
基金管理人	中融基金管理有限公司
基金托管人	南京银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	50,810,252.46份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过对股票、债券等金融资产的动态灵活配置，合理控制风险并保持组合良好流动性的前提下，实现基金资产的长期稳定增值，力求为投资者获取超额回报。
投资策略	1．大类资产配置策略 2．债券投资策略 3．股票投资策略 4．中小企业私募债券投资策略 5．权证投资策略 6．资产支持证券的投资策略
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、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		中融基金管理有限公司	南京银行股份有限公司
信息披	姓名	周妹云	王峰

露负责人	联系电话	010-56517129	021-24198808
	电子邮箱	zhoumeiyun@zrfunds.com.cn	wangf@njcbtg.com
客户服务电话		400-160-6000；010-56517299	95302
传真		010-56517001	021-54662130
注册地址		深圳市福田区莲花街道益田路6009号新世界中心29层	南京市玄武区中山路288号
办公地址		北京朝阳区东风南路3号院中融信托北京园区C座4层、5层	上海市徐家汇路518号南京银行
邮政编码		100016	200025
法定代表人		王瑶	胡升荣

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.zrfunds.com.cn/
基金半年度报告备置地点	北京朝阳区东风南路3号院中融信托北京园区C座4层、5层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中融基金管理有限公司	北京市朝阳区东风南路3号院中融信托北京园区C座4层、5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（2018年01月01日- 2018年06月30日）
本期已实现收益	-2,995,770.16
本期利润	-2,516,396.20

加权平均基金份额本期利润	-0.0363
本期加权平均净值利润率	-3.54%
本期基金份额净值增长率	-3.88%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2018年06月30日）
期末可供分配利润	-188,572.63
期末可供分配基金份额利润	-0.0037
期末基金资产净值	50,621,679.83
期末基金份额净值	0.9963
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2018年06月30日）
基金份额累计净值增长率	-1.45%

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、期末可供分配利润为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；

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	-1.44%	0.61%	-3.65%	0.64%	2.21%	-0.03%
过去三个月	-2.45%	0.45%	-4.28%	0.57%	1.83%	-0.12%
过去六个月	-3.88%	0.42%	-5.15%	0.58%	1.27%	-0.16%
过去一年	-3.49%	0.32%	-0.34%	0.48%	-3.15%	-0.16%
自基金合同生效起至今	-1.45%	0.28%	3.14%	0.44%	-4.59%	-0.16%

3.2.2 自基金转型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：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

§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

本基金管理人为中融基金管理有限公司，成立于2013年5月31日，由中融国际信托有限公司与上海融晟投资有限公司共同出资，注册资金11.5亿元人民币。

截止2018年6月30日，中融基金管理有限公司共管理44只基金，包括中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金、中融货币市场基金、中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金、中融融安灵活配置混合型证券投资基金、中融新机遇灵活配置混合型证券投资基金、中融中证一带一路主题指数分级证券投资基金、中融中证银行指数分级证券投资基金、中融鑫起点灵活配置混合型证券投资基金、中融国证钢铁行业指数分级证券投资基金、中融中证煤炭指数分级证券投资基金、中融融安二号保本混合型证券投资基金、中融新优势灵活配置混合型证券投资基金、中融稳健添利债券型证券投资基金、中融新经济灵活配置混合型证券投资基金、中融日日盈交易型货币市场基金、中融产业升级灵活配置混合型证券投资基金、中融融丰纯债债券型证券投资基金、中融融裕双利债券型证券投资基金、中融竞争优势股票型证券投资基金、中融融信双盈债券型证券投资基金、中融强国制造灵活配置混合型证券投资基金、中融现金增利货币市场基金、中融上海清

算所银行间1-3年高等级信用债指数发起式证券投资基金、中融上海清算所银行间3-5年中高等级信用债指数发起式证券投资基金、中融上海清算所银行间0-1年中高等级信用债指数发起式证券投资基金、中融上海清算所银行间1-3年中高等级信用债指数发起式证券投资基金、中融恒泰纯债债券型证券投资基金、中融量化多因子混合型发起式证券投资基金、中融鑫思路灵活配置混合型证券投资基金、中融物联网主题灵活配置混合型证券投资基金、中融量化智选混合型证券投资基金、中融盈泽债券型证券投资基金、中融量化小盘股票型发起式证券投资基金、中融新产业灵活配置混合型证券投资基金、中融恒信纯债债券型证券投资基金、中融睿祥一年定期开放债券型证券投资基金、中融核心成长灵活配置混合型证券投资基金、中融沪港深大消费主题灵活配置混合型发起式证券投资基金、中融聚商3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中融鑫价值灵活配置混合型证券投资基金、中融季季红定期开放债券型证券投资基金、中融智选红利股票型证券投资基金、中融聚安3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中融量化精选混合型基金中基金（FOF）。

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		
解静	中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金、中融融安灵活配置混合型证券投资基金、中融融信双盈债券型证券投资基金、中融融安二号保本混合	2017-02-16	-	8	解静女士，中国国籍，毕业于牛津大学计算机科学专业，硕士研究生学历，具有基金从业资格，证券从业年限8年。2008年2月至2008年9月曾就职于摩根士丹利（伦敦）任技术分析师；2008年9月至2010年4月曾就职于莫尼塔投资发展有限公司任机构销售；2010年4月至2013年2月就职国泰君安证券，任研究所策略分析师。2013年3月加入中融基金管理有限公司，现任权益投资部基金经理。

	型证券投资基金、中融沪港深大消费主题灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理。				
沈潼	中融鑫视野灵活配置混合型证券投资基金、中融强国制造灵活配置混合型证券投资基金、中融现金增利货币市场基金、中融融安灵活配置混合型证券投资基金、中融新机遇灵活配置混合型证券投资基金、中融鑫起点灵活配置混	2017-02-16	-	10	沈潼女士，中国国籍，毕业于悉尼大学会计商法专业，硕士研究生学历，具有基金从业资格，证券从业年限10年。2007年7月至2014年11月曾任职于长盛基金管理有限公司，担任交易员。2014年12月加入中融基金管理有限公司，现任固收投资部基金经理。

	合型证券投资基金、中融鑫思路灵活配置混合型证券投资基金、中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金、中融日日盈交易型货币市场基金、中融融安二号保本混合型证券投资基金、中融融裕双利债券型证券投资基金、中融稳健添利债券型证券投资基金、中融融信双盈债券型证券投资基金、中融鑫价值灵活配				

	置混合型证券投资基金的基金经理				
王玥	中融融信双盈债券型证券投资基金、中融融裕双利债券型证券投资基金、中融稳健添利债券型证券投资基金、中融强国制造灵活配置混合型证券投资基金、中融新机遇灵活配置混合型证券投资基金、中融新经济灵活配置混合型证券投资基金、中融融安灵活配置混合型证券投资基金、	2017-09-20	-	7	王玥女士，中国国籍，北京大学经济学硕士，香港大学金融学硕士。具备基金从业资格，证券从业年限7年。2010年7月至2013年7月曾就职于中信建投证券股份有限公司固定收益部，任高级经理。2013年8月加入中融基金管理有限公司，现任固收投资部基金经理。

	中融恒信纯债债券型证券投资基金、中融季季红定期开放债券型证券投资基金、中融盈泽债券型证券投资基金、中融睿祥一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理。				

注：（1）上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

（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

报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、基金合同和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易管理办法》并严格执行,公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，在研究、决策、交易执行等各环节，通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合，保证公平交易原则的实现。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金的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成交量5%的情况。

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

总体上看，上半年国内权益市场权重指数震荡下行，体现了市场对于经济前景与金融去杠杆影响的担忧，同时，对于场内股权质押与杠杆资金平仓需求导致的阶段流动性冲击的担心也始终是市场脆弱的原因之一，外围市场的波动也阶段对投资者情绪有较大的影响，二季度贸易战的持续发酵迅速提升了市场风险厌恶水平，5月下旬开始加速下行。上半年，中证800指数下跌13.9%，中证1000指数期间下跌20.0%，业绩确定的绩优股票受到市场关注，申万绩优股指数下跌6.8%，受此影响，万得股票基金指数期间下跌11.3%，混合型基金指数期间下跌4.5%。行业角度看，除食品饮料、医药、计算机等一级行业机会较多，其余行业整体机会较少。

从投资操作上，上半年平均权益持仓比例较低，约30%，较业绩比较基准权益资产比例的50%低20个百分点，3月中旬仓位最低约10%，在6月中下旬市场风险释放过程中，逐步提升权益持仓比例到业绩比较基准水平。

具体说，1月份权益仓位基本在25%-35%，方向为钢铁、传媒、军工、地产金融，四个方向权重基本相等，月末市场波动较大，产品净值出现回撤，结合对于市场风险水平判断，回撤风险可控。2月份市场波动较大，权益仓位基本在30%，方向为钢铁、传媒、军工、地产金融，四个方向权重基本相等，在2月9日，权益仓位增加至40%，方向切换至价值权重与成长权重，以成长权重为主。在随后的反弹过程中，权益仓位逐步降低。在市场情绪剧烈变化过程中组合波动较小。3月份市场在2月份快速下跌反弹后情绪得到恢复，但是整体风险水平依然处于短期较高阶段，有宽幅震荡的可能，所以在3月份基本仓位在20%-10%较低水平，在月中将权益仓位降低到10%水平，有效规避了3月下旬市场的再次下跌。

4月底判断市场5月份在权重股短期超跌与成长股长期增长优势背景下有望企稳，持仓风险较前期下降，机会以震荡与结构化为主，普涨较为短暂。所以在4月份市场震荡下行过程中，考虑市场整体风险可控，逐步提升权益资产仓位权益资产仓位由4月初不到15%提升至4月底45%水平，方向为价值与成长权重，行业以金融、TMT成长板块为主。5月份市场整体先上后下，波动有所放大，投资者情绪依旧低迷。在5月中旬权益资产仓

位至25%，随着市场下跌权益仓位略有增加到30%左右，方向为价值与成长权重，行业以金融地产为主。6月份市场对于经济增长前景担忧加重，中美摩擦有升级迹象，季末资金紧张与去杠杆的进行等诸多不利因素作用下，市场投资者情绪较为脆弱，市场持续下跌，为防止系统风险失控，监管政策出现边际变化迹象。6月下旬成长风格表现为领先触底迹象，季末最后一天市场出现普涨较大阳线。在6月中旬下旬市场震荡下行过程中，认为市场整体风险可控，对市场不悲观，从中短期看具有较好的收益风险比，7月份市场预计机会较多，情绪会逐步恢复，等待市场情绪极度压缩后的转向，可以50%左右中性仓位参与，方向为宽基与成长权重类指数，成长与价值风格较为均衡。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中融融安混合基金份额净值为0.9963元，本报告期内，基金份额净值增长率为-3.88%，同期业绩比较基准收益率为-5.15%。

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，实体经济在投资、消费、出口方面没有明显突破，全球景气可能边际趋弱，同时贸易战等因素也会有所影响，出口对经济拉动作用可能也将减弱。整顿地方政府债务、房地产调控、资管新规政策落地等方面政策，即便边际预期有改善，但是方向没有动摇，在没有明显实质性宽松的情况下，社会融资增速的下行趋势可能会继续，节奏可能缓和，国内经济整体增速可能缓慢下行。下半年通胀可能较为温和，货币政策在杠杆率可控、经济风险提高、国际环境复杂化的背景下已微调至中性偏松。从股债相对价值看，市场可能会维持在债券资产价值强于股票资产的状态。

经过较长时间的估值压缩，部分全市场宽基指数估值水平也开始接近历史底部区域，特别是成长风格代表的中证500、中证1000、创业板等指数，市场给予的风险溢价水平比较高。权重板块在经济整体较弱和阶段政策支持的作用下可能会反复处于吸引力好于或者差于上述高风险溢价板块的状态。所以从风格强弱看，市场可能会维持在低迷阶段的震荡反复状态。

股票市场目前季度成交额已经下降到2015年亢奋时期的三分之一以下接近四分之一水平，市场较为低迷，整体市场处于强趋势状态的持续时间与幅度易低于预期，通过仓位选择获取超额收益的难度在增加。与2017年下半年不同，目前行业间相关水平明显提升，通过行业选择获取超额收益的难度在增加。去年的绩优股板块中长期相对市场表现超额收益也开始趋势性下降，市场抱团取暖的板块表现也在变差，在市场内流动性不充裕的背景下，市场成交量的分布可能仍会集中在少部分股票中，但是市场热点可能变化节奏会加快，表明获取个股选择的超额收益难度也在增加。

下半年在基本面或者政策没有重大变化前，趋势投资获利难度加大，采取逆向投资的策略较容易获取超额收益。看好阶段风险溢价水平比较高的板块，但是需要等待时机。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与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账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会，成员由高级管理人员、投资研究部门、基金运营部门、风险管理部门、法律合规部门人员组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。报告期内，基金经理参加估值委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；与估值相关的机构包括上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司以及中国证券业协会等。

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。

§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

报告期内，本基金托管人在对中融融安灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定以及《中融融安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《中融融安灵活配置混合型证券投资基金托管协议》的约定，认真履行了托管人的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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，中融融安灵活配置混合型证券投资基金的管理人-中融基金管理有限公司在中融融安灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本报告期内，中融融安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

本托管人依法对中融融安灵活配置混合型证券投资基金编制和披露的中融融安灵活配置混合型证券投资基金2018年半年度报告（即2018年1月1日至2018年6月30日止期间）中财务指标、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进行了核查，未发现所复核的内容存在重大遗漏、虚假记载或误导性陈述等损害基金份额持有人利益的行为。

§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：中融融安灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	494,315.31	152,493.85
结算备付金		863,155.19	4,129,104.55
存出保证金		243,003.31	142,161.38
交易性金融资产	6.4.7.2	44,856,907.80	53,302,082.70
其中：股票投资		24,323,301.20	21,290,508.00
基金投资		-	-
债券投资		20,533,606.60	32,011,574.70
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	-	41,000,000.00
应收证券清算款		4,003,981.37	-
应收利息	6.4.7.5	314,604.83	720,600.78
应收股利		-	-
应收申购款		439.35	-

递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	46,200.00	-
资产总计		50,822,607.16	99,446,443.26
负债和所有者权益	**附注号**	本期末 2018年06月30日	上年度末 2017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		-	19,342.96
应付赎回款		260.53	501.55
应付管理人报酬		50,786.01	103,692.35
应付托管费		10,580.39	21,602.59
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	63,610.55	220,459.22
应交税费		1,924.27	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	73,765.58	130,000.00
负债合计		200,927.33	495,598.67
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	50,810,252.46	95,467,182.09
未分配利润	6.4.7.10	-188,572.63	3,483,662.50
所有者权益合计		50,621,679.83	98,950,844.59
负债和所有者权益总计		50,822,607.16	99,446,443.26

报告截止日2018年06月30日，基金份额总额50,810,252.46份，份额净值0.9963元。

6.2 利润表

会计主体：中融融安灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年01月01日至2018年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期2018年01月01日至2018年06月30日	上年度可比期间2017年02月17日（基金合同生效日）至2017年06月30日
一、收入		-1,573,667.61	1,672,205.73
1.利息收入		1,053,511.48	188,918.96
其中：存款利息收入	6.4.7.11	39,727.21	44,939.38
债券利息收入		660,197.21	21,538.02
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		353,587.06	122,441.56
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-3,218,081.48	1,477,995.76
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-2,820,571.49	1,384,371.98
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-577,595.39	3,407.70
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	180,085.40	90,216.08
3.公允价值变动收益（损失以	6.4.7.1	479,373.96	2,673.91

“-”号填列）	6		
4.汇兑收益（损失以“—”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	111,528.43	2,617.10
减：二、费用		942,728.59	309,292.62
1．管理人报酬		425,624.52	129,720.93
2．托管费		88,671.73	27,025.22
3．销售服务费		-	-
4．交易费用	6.4.7.18	333,601.37	95,521.03
5．利息支出		166.32	-
其中：卖出回购金融资产支出		166.32	-
6．税金及附加		2,099.69	-
7．其他费用	6.4.7.19	92,564.96	57,025.44
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2,516,396.20	1,362,913.11
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,516,396.20	1,362,913.11

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中融融安灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年01月01日至2018年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2018年01月01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）	95,467,182.09	3,483,662.50	98,950,844.59
二、本期经营活动产	-	-2,516,396.20	-2,516,396.20

生的基金净值变动数(本期利润)			
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）	-44,656,929.63	-1,155,838.93	-45,812,768.56
其中：1.基金申购款	230,417.32	7,287.73	237,705.05
2.基金赎回款	-44,887,346.95	-1,163,126.66	-46,050,473.61
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）	50,810,252.46	-188,572.63	50,621,679.83
项 目	上年度可比期间 2017年02月17日（基金合同生效日）至2017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)	32,205,421.89	360,875.09	32,566,296.98
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,362,913.11	1,362,913.11
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）	39,626,205.07	598,645.80	40,224,850.87
其中：1.基金申购款	65,902,975.58	886,080.90	66,789,056.48
2.基金赎回款	-26,276,770.51	-287,435.10	-26,564,205.61
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）	71,831,626.96	2,322,434.00	74,154,060.96

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:

王瑶	易海波	黎峰
————————————	————————————	————————————
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

中融融安灵活配置混合型证券投资基金是由原中融融安保本混合型证券投资基金(以下简称"中融融安保本基金")转型而来。中融融安保本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]63号文《关于准予中融融安保本混合型证券投资基金注册的批复》批准，由基金发起人中融基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《中融融安保本混合型证券投资基金基金合同》("基金合同")发起，于2015年2月12日募集成立。本基金的基金管理人为中融基金管理有限公司，基金托管人为南京银行股份有限公司。本基金募集期为2015年1月13日至2015年2月10日，本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，募集资金总额为人民币583,193,767.89元，有效认购户数为为4,164户。其中，认购资金在募集期间产生的利息共计人民币162,619.15元，折合基金份额162,619.15份，按照基金合同的有关约定计入基金份额持有人的基金账户。本基金募集资金经上会会计师事务所（特殊普通合伙）验资。

根据原《中融融安保本混合型证券投资基金基金合同》的有关约定，中融融安保本基金的保本周期为两年。中融融安保本基金第一个保本周期自基金合同生效日（即2015年2月12日）起至两年后的对应日止，如该对应日为非工作日或该公历年不存在该对应日，则顺延至下一个工作日，即2017年2月13日。中融融安保本保本基金保本周期届满时，在符合保本基金存续条件下，继续存续并转入下一保本周期。因未能符合保本基金存续条件，将按照《中融融安保本混合型证券投资基金基金合同》的约定转型为非保本的混合型基金，即"中融融安灵活配置混合型证券投资基金"。

根据《中融融安保本混合型证券投资基金保本周期到期安排及中融融安灵活配置混合型证券投资基金转型后运作相关业务规则的公告》，中融融安保本基金因未能符合保

本基金存续条件，自2017年2月17日起转型为中融融安灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"本基金")，并相应修改基金的投资目标、投资范围、投资策略以及基金费率等。原《中融融安保本混合型证券投资基金基金合同》失效，《中融融安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于同一日起生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为中融基金管理有限公司，基金托管人为南京银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中融融安灵活配置混合型证券投资基金基金合同基金合同》的有关规定，本基金的投资对象时具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行交易的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证等权益类金融工具，以及债券等固定收益类金融工具（包括国债、金融债券、地方政府债、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、企业债券、公司债券、可转换公司债券（含可分离交易可转债）、中小企业私募债券、资产支持证券、次级债、债券回购、银行存款、货币市场工具等）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的相关规定）。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：股票投资占基金资产的比例范围为0-95%；本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的3%；本基金应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为50%×上证国债指数收益率+50%×沪深300指数收益率。

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日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称"企业会计准则")及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时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发布的若干基金行业实务操作。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2018年上半年度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2018年06月30日的财务状况以及2018年上半年度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说明的会计政策变更事项。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计估计变更事项。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无差错事项。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55号《关于证券投资基金税收问题的通知》、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]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，暂不缴纳企业所得税。

3、对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴个人所得税，个人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，暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

4、对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

5、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。

6、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 2018年06月30日
活期存款	494,315.31
定期存款	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
合计	494,315.31

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末2018年06月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	24,530,083.22	24,323,301.20	-206,782.02
贵金属投资-金	-	-	-

交所黄金合约				
债券	交易所市场	4,575,660.09	4,599,306.60	23,646.51
	银行间市场	15,971,242.97	15,934,300.00	-36,942.97
	合计	20,546,903.06	20,533,606.60	-13,296.46
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		45,076,986.28	44,856,907.80	-220,078.48

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日
应收活期存款利息	110.44
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	388.50
应收债券利息	315,323.72
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-1,327.13
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	109.30
合计	314,604.83

根据交易所实施的债券质押式回购新规，质押式回购计息天数采用资金实际占款天数，故回购到期日为节假日前一日的交易所回购利息余额可能出现负值，未提利息将于节假日期间完成计提。

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日
其他应收款	46,200.00
待摊费用	-
合计	46,200.00

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日
交易所市场应付交易费用	62,266.31
银行间市场应付交易费用	1,344.24
合计	63,610.55

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	0.62
预提费用	73,764.96
合计	73,765.58

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2018年01月01日至2018年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	95,467,182.09	95,467,182.09
本期申购	230,417.32	230,417.32
本期赎回（以“-”号填列）	-44,887,346.95	-44,887,346.95
本期末	50,810,252.46	50,810,252.46

申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

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	4,630,992.51	-1,147,330.01	3,483,662.50
本期利润	-2,995,770.16	479,373.96	-2,516,396.20
本期基金份额交易产生的变动数	-1,510,920.46	355,081.53	-1,155,838.93
其中：基金申购款	8,569.71	-1,281.98	7,287.73
基金赎回款	-1,519,490.17	356,363.51	-1,163,126.66
本期已分配利润	-	-	-
本期末	124,301.89	-312,874.52	-188,572.63

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2018年01月01日至2018年06月30日
活期存款利息收入	20,130.91
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	17,557.21
其他	2,039.09
合计	39,727.21

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
卖出股票成交总额	115,823,862.49
减：卖出股票成本总额	118,644,433.98
买卖股票差价收入	-2,820,571.49

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06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	-577,595.39
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	-577,595.39

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	53,476,008.14
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	52,578,609.60
减：应收利息总额	1,474,993.93
买卖债券差价收入	-577,595.39

6.4.7.14 衍生工具收益

无。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
股票投资产生的股利收益	180,085.40
基金投资产生的股利收益	-
合计	180,085.40

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
1.交易性金融资产	479,373.96
——股票投资	412,826.95
——债券投资	66,547.01
——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	479,373.96

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
基金赎回费收入	111,528.29
转换费收入	0.14
合计	111,528.43

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
交易所市场交易费用	331,706.37
银行间市场交易费用	1,895.00
合计	333,601.37

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
审计费用	14,876.39
信息披露费	49,588.57
帐户维护费	27,000.00
其他	1,100.00
合计	92,564.96

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，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金并无须作披露的重大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利害关系的关联方无发生变化的情况。

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
中融基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
南京银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构

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

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

无。

6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

6.4.10.1.5应支付关联方的佣金

无。

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 2018年01月01日至2018年06月30日	上年度可比期间 2017年02月17日（基金合同生效日）至2017年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	425,624.52	129,720.93
其中：支付销售机构的客户维护费	7,535.83	12,322.60

基金管理费每日计提，按月支付。本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.20%的年费率计提。管理费的计算方法如下：

H=E×1.20%/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

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日	上年度可比期间 2017年02月17日（基金合同生效日）至2017年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	88,671.73	27,025.22

基金托管费每日计提，按月支付。本基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

H=E×0.25%/当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

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

无

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

无。

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

无。

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 2018年01月01日至2018年06月30日		上年度可比期间 2017年02月17日（基金合同生效日）至2017年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
南京银行股份有限公司	494,315.31	20,130.91	17,022,919.66	37,158.93

本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行同业利率计息。本基金用于证券交易结算的资金通过托管人托管结算资金专用存款账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无

6.4.11 利润分配情况--非货币市场基金

无。

6.4.12 期末（2018年06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

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600399	*ST抚钢	2018-01-31	重大事项	4.34	-	-	51,200	286,690.91	222,208.00	-
002699	美盛文化	2018-02-05	重大事项	18.76	2018-07-02	16.88	8,100	143,249.89	151,956.00	-
601390	中国中铁	2018-05-07	重大事项	6.44	2018-08-20	7.25	22,400	165,212.00	144,256.00	-
000793	华闻传媒	2018-02-01	重大事项	8.40	2018-07-16	7.56	12,300	117,780.45	103,320.00	-
002143	印纪传媒	2018-02-02	重大事项	12.09	2018-07-09	10.88	7,400	102,219.62	89,466.00	-

300146	汤臣倍健	2018-01-31	重大事项	15.38	2018-07-31	16.50	2,900	45,869.47	44,602.00	-
300197	铁汉生态	2018-05-28	重大事项	5.37	-	-	3,450	22,994.23	18,526.50	-

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

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

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政策和程序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。

本基金的基金管理人实行全面、系统的风险管理，风险管理覆盖公司所有战略环节、业务环节和操作环节，构建了分工明确、相互协作、彼此牵制的风险管理组织结构，形成了由四大防线共同筑成的风险管理体系。本基金管理人的各个业务部门为第一道防线，各业务部门总监作为风险责任人，负责制订本部门的作业流程以及风险控制措施；公司专属风险管理部门法律合规部和风险管理部为第二道防线，负责对公司业务的法律合规风险、投资管理风险和运作风险进行监控管理；公司经营管理层和公司内控及风险管理委员会为第三道防线，负责对风险状况进行全面监督并及时制定相应的对策和实施监控措施；董事会下属的风险与合规委员会为第四道防线，负责审查公司对公司内外部风险识别、评估和分析等情况，及公司内部控制、风险管理政策、风险管理制度的执行情况等。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

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的发行人出现违约、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。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的信用评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
A-1	3,008,100.00	6,002,400.00
A-1以下	-	-
未评级	6,031,600.00	10,214,511.50
合计	9,039,700.00	16,216,911.50

注：短期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由债券发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。以上按短期信用评级的债券投资中包含国债、政策性金融债、央行票据及超短期融资券等。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本报告期及上年度末未持有按短期信用评级的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本报告期及上年度末未持有按短期信用评级的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
AAA	4,905,000.00	8,528,266.00
AAA以下	3,972,000.00	5,615,540.00
未评级	2,616,906.60	1,650,857.20
合计	11,493,906.60	15,794,663.20

注：长期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由债券发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。以上按长期信用评级的债券投资中包含国债、政策性金融债、央行票据等。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本报告期及上年度末未持有按长期信用评级的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本报告期及上年度末未持有按长期信用评级的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。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。

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》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度流动性受限资产比例、基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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。

本基金主要投资于上市交易的证券，除在附注6.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制外（如有），其余均能及时变现。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资产的公允价值。除附注6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额（如有）将在1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合约约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

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、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时关于未来现金流的风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2018年06月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	494,315.31	-	-	-	494,315.31
结算备付金	863,155.19	-	-	-	863,155.19
存出保证金	243,003.31	-	-	-	243,003.31
交易性金融资产	17,611,006.60	2,922,600.00	-	24,323,301.20	44,856,907.80
应收证券清算款	-	-	-	4,003,981.37	4,003,981.37
应收利息	-	-	-	314,604.83	314,604.83
应收申购款	-	-	-	439.35	439.35
其他资产	-	-	-	46,200.00	46,200.00
资产总计	19,211,480.41	2,922,600.00	-	28,688,526.75	50,822,607.16
负债					
应付赎回款	-	-	-	260.53	260.53

应付管理人报酬	-	-	-	50,786.01	50,786.01
应付托管费	-	-	-	10,580.39	10,580.39
应付交易费用	-	-	-	63,610.55	63,610.55
应交税费	-	-	-	1,924.27	1,924.27
其他负债	-	-	-	73,765.58	73,765.58
负债总计	-	-	-	200,927.33	200,927.33
利率敏感度缺口	19,211,480.41	2,922,600.00	-	28,487,599.42	50,621,679.83
上年度末2017年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	152,493.85	-	-	-	152,493.85
结算备付金	4,129,104.55	-	-	-	4,129,104.55
存出保证金	142,161.38	-	-	-	142,161.38
交易性金融资产	28,407,917.50	3,603,657.20	-	21,290,508.00	53,302,082.70
买入返售金融资产	41,000,000.00	-	-	-	41,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	720,600.78	720,600.78

资产总计	73,831,677.28	3,603,657.20	-	22,011,108.78	99,446,443.26
负债					
应付证券清算款	-	-	-	19,342.96	19,342.96
应付赎回款	-	-	-	501.55	501.55
应付管理人报酬	-	-	-	103,692.35	103,692.35
应付托管费	-	-	-	21,602.59	21,602.59
应付交易费用	-	-	-	220,459.22	220,459.22
其他负债	-	-	-	130,000.00	130,000.00
负债总计	-	-	-	495,598.67	495,598.67
利率敏感度缺口	73,831,677.28	3,603,657.20	-	21,515,510.11	98,950,844.59

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	假定所有期限的利率均以相同幅度变动25个基点，其他变量不变；		
假设	其他市场变量保持不变；		
假设	此项影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
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 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
	市场利率下降25个基点	51,875.41	23,273.61
	市场利率上升25个基点	-51,413.73	-23,197.23

注：利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的情况下，利率发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值可参考的公允价值产生的影响。于报告期末，若市场利率上

升或下降25个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值可参考的公允价值发生的变动。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场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。本基金主要投资于上市交易的证券，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。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。

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 2018年06月30日		上年度末 2017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	24,323,301.20	48.05	21,290,508.00	21.52
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	20,533,606.60	40.56	32,011,574.70	32.35
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	44,856,907.80	88.61	53,302,082.70	53.87

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、估测组合市场价格风险的敏感性为考察沪深300指数变动时，因股票资产变动导致对基金资产净值的影响金额；		
	2、假定沪深300指数变化5%，其他市场变量不变；		
	3、Beta系数是根据组合在过去一个年度的净值数据和沪深300指数数据回归得出，对于成立不足一年的组合，取自成立以来的数据计算。		
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 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
	沪深300指数上升5%	747,060.61	337,133.33
	沪深300指数下降5%	-747,060.61	-337,133.33

注：本基金管理人运用定量分析方法对本基金的市场价格风险进行分析。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，将对基金资产净值产生的影响。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2018年06月30日，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中属于第一层次的余额为23,548,966.70元，属于第二层次的余额为21,307,941.10元，无属于第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2018年06月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，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	24,323,301.20	47.86
	其中：股票	24,323,301.20	47.86
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	20,533,606.60	40.40
	其中：债券	20,533,606.60	40.40
	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	1,357,470.50	2.67
8	其他各项资产	4,608,228.86	9.07
9	合计	50,822,607.16	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	1,023,583.00	2.02
B	采矿业	485,682.00	0.96
C	制造业	7,724,938.80	15.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	100,870.00	0.20
E	建筑业	1,628,666.50	3.22
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,286,933.00	2.54
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,057,731.40	9.99
J	金融业	3,712,748.50	7.33
K	房地产业	1,301,250.00	2.57
L	租赁和商务服务业	89,466.00	0.18
M	科学研究和技术服务业	561,498.00	1.11
N	水利、环境和公共设施管理业	660,282.00	1.30
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	689,652.00	1.36
S	综合	-	-
	合计	24,323,301.20	48.05

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300059	东方财富	70,480	928,926.40	1.84
2	300408	三环集团	34,000	799,000.00	1.58

3	000333	美的集团	13,600	710,192.00	1.40
4	601628	中国人寿	31,500	709,380.00	1.40
5	300496	中科创达	23,500	692,545.00	1.37
6	601601	中国太保	21,150	673,627.50	1.33
7	300070	碧水源	47,400	660,282.00	1.30
8	300073	当升科技	19,300	657,358.00	1.30
9	300037	新宙邦	24,120	646,174.80	1.28
10	300315	掌趣科技	152,100	635,778.00	1.26
11	300055	万邦达	54,700	628,503.00	1.24
12	600048	保利地产	50,000	610,000.00	1.21
13	600018	上港集团	100,700	600,172.00	1.19
14	300024	机器人	33,000	574,200.00	1.13
15	300676	华大基因	5,800	561,498.00	1.11
16	603885	吉祥航空	33,700	519,317.00	1.03
17	002299	圣农发展	33,100	512,719.00	1.01
18	300498	温氏股份	23,200	510,864.00	1.01
19	600036	招商银行	19,000	502,360.00	0.99
20	600298	安琪酵母	14,000	499,520.00	0.99
21	601818	光大银行	130,000	475,800.00	0.94
22	300287	飞利信	60,000	431,400.00	0.85
23	300017	网宿科技	40,000	428,400.00	0.85
24	601988	中国银行	110,000	397,100.00	0.78
25	600030	中信证券	23,100	382,767.00	0.76
26	600585	海螺水泥	11,400	381,672.00	0.75
27	601288	农业银行	110,000	378,400.00	0.75
28	601669	中国电建	70,500	377,880.00	0.75
29	000651	格力电器	7,200	339,480.00	0.67
30	300170	汉得信息	20,600	334,544.00	0.66
31	601618	中国中冶	94,500	314,685.00	0.62
32	600019	宝钢股份	40,000	311,600.00	0.62
33	601088	中国神华	15,000	299,100.00	0.59

34	300168	万达信息	14,400	293,760.00	0.58
35	300418	昆仑万维	15,200	286,976.00	0.57
36	300014	亿纬锂能	16,000	281,600.00	0.56
37	600741	华域汽车	11,700	277,524.00	0.55
38	300124	汇川技术	8,400	275,688.00	0.54
39	600383	金地集团	25,000	254,750.00	0.50
40	300144	宋城演艺	10,600	249,100.00	0.49
41	000002	万 科A	10,000	246,000.00	0.49
42	601766	中国中车	28,900	222,530.00	0.44
43	600399	*ST抚钢	51,200	222,208.00	0.44
44	300377	赢时胜	14,400	195,696.00	0.39
45	601318	中国平安	3,300	193,314.00	0.38
46	001979	招商蛇口	10,000	190,500.00	0.38
47	601857	中国石油	24,200	186,582.00	0.37
48	300251	光线传媒	18,200	185,276.00	0.37
49	002185	华天科技	31,700	178,788.00	0.35
50	300088	长信科技	27,300	158,340.00	0.31
51	300085	银之杰	12,000	155,760.00	0.31
52	002699	美盛文化	8,100	151,956.00	0.30
53	300431	暴风集团	10,000	151,800.00	0.30
54	300136	信维通信	4,800	147,504.00	0.29
55	300433	蓝思科技	7,000	146,860.00	0.29
56	300207	欣旺达	16,200	145,962.00	0.29
57	601186	中国铁建	16,800	144,816.00	0.29
58	300222	科大智能	7,800	144,612.00	0.29
59	601390	中国中铁	22,400	144,256.00	0.28
60	300053	欧比特	12,400	143,840.00	0.28
61	300078	思创医惠	14,000	132,720.00	0.26
62	300075	数字政通	9,600	129,504.00	0.26
63	300618	寒锐钴业	1,000	128,340.00	0.25
64	300033	同花顺	3,200	124,384.00	0.25

65	300098	高新兴	13,800	110,124.00	0.22
66	000793	华闻传媒	12,300	103,320.00	0.20
67	600795	国电电力	38,500	100,870.00	0.20
68	300113	顺网科技	5,200	90,532.00	0.18
69	002143	印纪传媒	7,400	89,466.00	0.18
70	601111	中国国航	9,600	85,344.00	0.17
71	601006	大秦铁路	10,000	82,100.00	0.16
72	300450	先导智能	2,600	78,624.00	0.16
73	000858	五 粮 液	1,000	76,000.00	0.15
74	300146	汤臣倍健	2,900	44,602.00	0.09
75	600050	中国联通	8,200	40,344.00	0.08
76	300253	卫宁健康	2,200	27,258.00	0.05
77	300197	铁汉生态	3,450	18,526.50	0.04

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	601988	中国银行	1,999,104.00	2.02
2	000002	万 科A	1,992,991.00	2.01
3	600019	宝钢股份	1,867,419.00	1.89
4	600048	保利地产	1,760,639.00	1.78
5	601628	中国人寿	1,731,919.00	1.75
6	600036	招商银行	1,725,897.00	1.74
7	601398	工商银行	1,599,362.00	1.62
8	002299	圣农发展	1,479,373.00	1.50
9	300059	东方财富	1,462,780.00	1.48
10	300315	掌趣科技	1,383,364.00	1.40
11	600030	中信证券	1,372,278.00	1.39
12	300450	先导智能	1,362,514.10	1.38

13	601939	建设银行	1,312,051.50	1.33
14	601601	中国太保	1,306,918.00	1.32
15	601328	交通银行	1,300,557.00	1.31
16	601088	中国神华	1,292,275.00	1.31
17	601166	兴业银行	1,265,815.00	1.28
18	601818	光大银行	1,239,383.00	1.25
19	601288	农业银行	1,201,281.00	1.21
20	001979	招商蛇口	1,193,930.94	1.21

"买入金额"按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	600030	中信证券	2,994,871.00	3.03
2	000776	广发证券	1,975,108.00	2.00
3	300450	先导智能	1,747,282.04	1.77
4	601398	工商银行	1,633,625.00	1.65
5	601988	中国银行	1,534,987.00	1.55
6	000002	万 科A	1,489,645.00	1.51
7	600019	宝钢股份	1,486,955.00	1.50
8	601901	方正证券	1,475,910.00	1.49
9	601166	兴业银行	1,385,433.09	1.40
10	600036	招商银行	1,351,062.00	1.37
11	000166	申万宏源	1,346,412.00	1.36
12	601939	建设银行	1,271,261.00	1.28
13	601601	中国太保	1,234,215.00	1.25
14	601328	交通银行	1,169,524.29	1.18
15	000686	东北证券	1,126,580.00	1.14
16	000750	国海证券	1,119,945.00	1.13
17	600340	华夏幸福	1,025,841.70	1.04

18	002673	西部证券	1,015,937.00	1.03
19	600048	保利地产	1,010,543.00	1.02
20	002027	分众传媒	1,005,338.53	1.02

"卖出金额"按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	121,264,400.23
卖出股票收入（成交）总额	115,823,862.49

"买入股票成本总额"和"卖出股票收入总额"均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,616,906.60	5.17
	其中：政策性金融债	2,616,906.60	5.17
4	企业债券	1,982,400.00	3.92
5	企业短期融资券	9,039,700.00	17.86
6	中期票据	6,894,600.00	13.62
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	20,533,606.60	40.56

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	011800072	18邵阳城投S	40,000	4,022,000.0	7.95

		CP001		0	
2	101564071	15兵团六师MTN001	40,000	3,972,000.00	7.85
3	041800044	18新中泰集CP001	30,000	3,008,100.00	5.94
4	101800444	18津城建MTN010B	30,000	2,922,600.00	5.77
5	018005	国开1701	26,070	2,616,906.60	5.17

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

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

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 本基金投资的前十名股票没有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	243,003.31
2	应收证券清算款	4,003,981.37
3	应收股利	-
4	应收利息	314,604.83
5	应收申购款	439.35
6	其他应收款	46,200.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,608,228.86

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

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§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
218	233,074.55	47,945,988.36	94.36%	2,864,264.10	5.64%

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	9,884.31	0.02%

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情况

本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、本基金经理未持有本基金。

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2017年02月17日)基金份额总额	32,205,421.89
本报告期期初基金份额总额	95,467,182.09
本报告期基金总申购份额	230,417.32
减：本报告期基金总赎回份额	44,887,346.95
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	50,810,252.46

1、申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§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，本基金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

（1）基金管理人的重大人事变动情况

本基金管理人于2018年3月14日发布《高级管理人员变更公告》，王启道先生担任中融基金管理有限公司副总经理。

本基金管理人于2018年6月30日发布《高级管理人员变更公告》，代宝香女士不再担任中融基金管理有限公司副总经理。

公司其他高管人员未变动。

（2）基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金进行审计的会计师事务所为上会会计师事务所（特殊普通合伙），本报告期内未变更为其提供审计服务的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期无管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
中天证券	1	-	-	-	-	-
五矿证券	2	106,512,869.86	44.93%	99,189.17	50.95%	-
西藏东方财富证券	2	130,575,392.86	55.07%	95,491.12	49.05%	-

①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

ⅰ经营行为规范，在近一年内无重大违规行为。

ⅱ公司财务状况良好。

ⅲ有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。

ⅳ有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告。

ⅴ建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

②券商专用交易单元选择程序：

ⅰ对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和

研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：无。

10.7.2 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		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
中天证券	-	-	-	-	-	-	-	-
五矿证券	20,276,622.80	77.04%	1,840,600,000.00	98.98%	-	-	-	-
西藏东方财富证券	6,041,424.92	22.96%	18,900,000.00	1.02%	-	-	-	-

10.8 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	中融基金管理有限公司关于直销中心电话更新的提示性公告	证券日报、基金管理人网站	2018-01-02
2	关于旗下部分基金增加大泰金石基金销售有限公司为销售机构及开通定投业务并开展费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-01-29
3	关于旗下部分基金参加中泰证券股份有限公司申购、定投费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-01-31
4	关于旗下部分基金增加北京坤元基金销售有限公司为销售机构及开通定投、转换业务并参与其费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-02-01

5	关于旗下部分基金增加深圳信诚基金销售有限公司为销售机构及开通定投、转换业务并参与其费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-02-01
6	关于旗下部分基金增加上海利得基金销售有限公司为销售机构及开通定投、转换业务并参与其费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-02-07
7	关于华泰证券股份有限公司开通中融基金旗下部分基金定投、转换业务的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-02-28
8	关于旗下部分基金增加北京恒天明泽基金销售有限公司为销售机构及开通定投、转换业务并参与其费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-03-23
9	中融基金管理有限公司关于修改中融融安灵活配置混合型证券投资基金基金合同等法律文件的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-03-31
10	关于旗下部分基金增加东海证券股份有限公司为销售机构并参加其费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-04-02
11	关于旗下部分基金增加中证金牛（北京）投资咨询有限公司为销售机构的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-05-11
12	中融基金管理有限公司更正公告	证券日报、基金管理人网站	2018-05-12
13	关于期下部分基金参与中国银河证券股份有限公司申购、定投费率优惠活动的公	证券日报、基金管理人网站	2018-05-21

	告		
14	中融基金管理有限公司关于旗下部分基金调整停牌股票估值方法的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-05-31
15	关于旗下部分基金增加贵州省贵文文化基金销售有限公司为销售机构并开展费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-06-04
16	关于旗下部分基金增加济安财富（北京）基金销售有限公司为销售机构并开展费率优惠活动的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-06-07
17	中融基金管理有限公司关于旗下基金持有的“中兴通讯”股票估值方法调整的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-06-09
18	关于旗下部分基金增加天风证券股份有限公司为销售机构的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-06-11
19	中融基金管理有限公司关于旗下部分基金调整停牌股票估值方法的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-06-12
20	中融基金管理有限公司关于旗下部分基金调整停牌股票估值方法的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-06-14
21	中融基金管理有限公司关于开通直销电子交易平台汇款交易的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-06-19
22	中融基金管理有限公司关于旗下部分基金调整停牌股票估值方法的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-06-20
23	中融基金管理有限公司关于直销电子交易平台临时暂停服务的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-06-23

24	中融基金管理有限公司关于旗下部分基金调整停牌股票估值方法的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-06-27
25	中融基金管理有限公司关于旗下部分基金调整停牌股票估值方法的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-06-29
26	关于旗下部分基金增加嘉实财富管理有限公司为销售机构的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-06-29
27	中融基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券日报、基金管理人网站	2018-06-30

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180101 - 20180630	47,599,446.71	-	-	47,599,446.71	93.68%
	2	20180101 - 20180311	33,431,082.24	-	33,431,082.24	-	0%
产品特有风险							
本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，该类投资者大额赎回所持有的基金份额时，将可能产生流动性风险，即基金资产不能迅速变现，或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款，对资产净值产生不利影响。 当开放式基金发生巨额赎回，基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或认为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时，为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益，可能出现延期支付赎回款等情形。同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害，管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定，暂停或者拒绝申购、暂停赎回，基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。						

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

（1）中国证监会准予中融融安保本混合型证券投资基金募集的文件

（2）《中融融安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

（3）《中融融安灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

（4）《中融融安灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

（5）基金管理人业务资格批件、营业执照

（6）基金托管人业务资格批件、营业执照

（7）中国证监会要求的其他文件

12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可在支付工本费后，在合理时间取得上述文件的复印件。

咨询电话：中融基金管理有限公司客户服务电话400-160-6000（免长途话费），（010）56517299。

网址：http://www.zrfunds.com.cn/

中融基金管理有限公司

二〇一八年八月二十八日