

财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金 2019 年年度报告

2019 年 12 月 31 日

基金管理人:财通基金管理有限公司

基金托管人:中国光大银行股份有限公司

送出日期:2020 年 04 月 18 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会及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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年3月25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。

本报告期自2019年1月30日（基金合同生效日）起至12月31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	错误！未定义书签。
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	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.9 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	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	15
§6 审计报告	15
6.1 审计报告基本信息	15
6.2 审计报告的基本内容	16
§7 年度财务报表	18
7.1 资产负债表	18
7.2 利润表	20
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	22
7.4 报表附注	23
§8 投资组合报告	47
8.1 期末基金资产组合情况	47
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	48
8.3 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	49
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	56
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	58
8.6 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	58
8.7 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	59

8.8	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	59
8.9	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	59
8.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	59
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	59
8.12	投资组合报告附注	59
§9	基金份额持有人信息	61
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	61
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	61
9.3	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	61
§10	开放式基金份额变动	61
§11	重大事件揭示	62
11.1	基金份额持有人大会决议	62
11.2	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	62
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	62
11.4	基金投资策略的改变	62
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	62
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	62
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	62
11.8	其他重大事件	64
§12	备查文件目录	70
12.1	备查文件目录	70
12.2	存放地点	71
12.3	查阅方式	71

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	财通量化价值优选混合
场内简称	-
基金主代码	005850
交易代码	-
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2019年01月30日
基金管理人	财通基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	206,698,677.58份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	利用定量投资模型，在有效控制风险的前提下，追求资产的长期增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要通过定量投资模型，选取并持有预期收益较好的股票构成投资组合，在有效控制风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。本基金量化投资模型主要包括运用多因子alpha模型进行股票超额回报预测，通过风险估测模型有效控制预期风险，借助交易成本模型控制交易成本以保护投资业绩，同时对投资组合的优化和调整；本基金固定收益类资产投资在保证资产流动性的基础上，采取利率预期策略、信用风险管理和时机策略相结合的积极性投资方法，力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益；本基金将在严格控制风险的前提下进行权证投资；本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性；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。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股票型基金产品，属于中高风险、中高收益的基金产品。

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		财通基金管理有限公司	中国光大银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	武祎	石立平
	联系电话	021-20537888	010-63639180
	电子邮箱	service@ctfund.com	shiliping@cebbank.com
客户服务电话		400-820-9888	95595
传真		021-20537999	010-63639132
注册地址		上海市虹口区吴淞路619号505室	北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心
办公地址		上海市银城中路68号时代金融中心41/43楼	北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心
邮政编码		200120	100033
法定代表人		夏理芬	李晓鹏

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ctfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人办公地址

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市世纪大道100号环球金融中心50楼
注册登记机构	财通基金管理有限公司	上海市银城中路68号时代金融中心41/43楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	本期2019年01月30日（基金合同生效日）- 2019年12月31日
本期已实现收益	25,075,046.45
本期利润	39,365,271.81
加权平均基金份额本期利润	0.1760
本期加权平均净值利润率	16.79%
本期基金份额净值增长率	16.03%
3.1.2 期末数据和指标	2019年末
期末可供分配利润	22,829,136.17
期末可供分配基金份额利润	0.1104
期末基金资产净值	239,823,532.92
期末基金份额净值	1.1603
3.1.3 累计期末指标	2019年末
基金份额累计净值增长率	16.03%

注：(1)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

(2)本期已实现收益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；

(4)本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日，至本报告期末未满一年，因此主要会计数据和财务指标只列示从基金合同生效日至2019年12月31日的的数据。

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
过去三个月	7.51%	0.69%	5.79%	0.55%	1.72%	0.14%
过去六个月	13.77%	0.83%	5.95%	0.64%	7.82%	0.19%
自基金合同生效起至今	16.03%	0.99%	22.06%	0.95%	-6.03%	0.04%

注：(1)上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)本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：(1)本基金合同生效日为2019年01月30日，基金合同生效起至披露时点不满一年；

(2)本基金建仓期为自合同生效日起6个月，截至建仓期末和报告期末，本基金的资产配置符合基金契约的相关要求。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金合同生效日为2019年1月30日，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日，截至2019年12月31日，本基金未进行过利润分配。

§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

财通基金管理有限公司成立于2011年6月，由财通证券股份有限公司、杭州市实业投资集团有限公司和浙江瀚叶股份有限公司共同发起设立，财通证券股份有限公司为第一大股东，出资比例40%。公司注册资本2亿元人民币，注册地上海，经营范围为基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其它业务。

财通基金始终秉承“持有人利益至上”的核心价值观，致力于为客户提供专业优质的资产管理服务。在公募业务方面，公司坚持以客户利益为出发点设计产品，逐步建立起覆盖各种投资标的、各种风险收益特征的产品线，获得一定市场口碑；公司将特定客户资产管理业务作为重要发展战略之一，形成玉泉系列、富春系列等多个子品牌，产品具有追求绝对收益、标的丰富、方案灵活等特点，为机构客户、高端个人客户提供个性化

的理财选择。

公司现有员工158人，管理人员和主要业务骨干的证券、基金从业平均年限在10年以上。通过提供多维度、人性化的客户服务，财通基金始终与持有人保持信息透明；通过建立完备的风险控制体系，财通基金最大限度地保证客户的利益。公司将以专业的投资能力、规范的公司治理、诚信至上的服务、力求创新的精神为广大投资者创造价值。

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 期限		证券 从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
苏俊杰	原基金的基金经理、原量化投资二部总监助理	2019年1月30日	2019年7月26日	6年	清华大学学士，美国芝加哥大学金融数学硕士，CFA。历任 MSCI Inc. 分析员，华泰柏瑞基金量化投资部研究员、专户投资经理。2017年7月加入财通基金管理有限公司，原量化投资二部总监助理。
朱海东	本基金的基金经理	2019年7月16日	-	8年	复旦大学理学硕士。历任银河基金量化研究员，平安资管量化投资部研究经理，负责产品投资管理以及量化模型开发工作。2019年6月加入财通基金管理有限公司，现任量化投资二部基金经理。

注：(1)基金的首任基金经理，其"任职日期"为基金合同生效日，其"离职日期"为根据公司决议确定的解聘日期；

(2)非首任基金经理，其"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

(3)证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制

投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有发生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 公平交易制度和控制方法

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规以及公司管理制度，公司制定了《财通基金管理有限公司公平交易制度》，规范包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，以保证公司旗下管理的不同投资组合之间不存在利益输送并得到公平对待，以及保护投资者合法权益。

在投资决策环节：(1)内部建立信息公开、资源共享的公平投资管理环境，不存在个别组合获得信息落后或不全面的情况；(2)建立健全公司适用的投资对象备选库和交易对手备选库，制定明确的备选库建立、维护程序；(3)执行健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分；(4)建立投资组合投资信息的管理及保密制度，不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息应相互隔离。

在交易执行环节：(1)集中交易部与投资、研究部门严格实行物理隔离，以充分保障集中交易部的独立性与保密性，同时建立和完善公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会；(2)投资交易系统支持公平交易功能，不同投资组合同向买卖同一证券的交易分配原则为“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”；(3)严格控制同一投资组合或不同投资组合之间在同一交易日内进行反向交易；(4)所有投资对象的投资指令必须经由集中交易部负责人或其授权人审核分配至交易员执行，进行投资指令分配的人员必须保证投资指令得到公平对待，应保证不同投资组合在同一时点就同一投资对象下达的相同方向的投资指令分配给同一交易员完成；(5)对于交易所公开竞价交易，公司在投资交易系统设置强制公平交易模式，系统遇到该类两个或两个以上不同投资组合发出同向买卖指令情形时，会自动提示交易员进入公平交易模式；(6)对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资组合经理应在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量。公司在获配额度确定后，严格按照价格优先的原则在各投资组合间进行分配，申购价格相同的投资组合则根据投资指令的数量按比例进行分配。

在行为监控和分析报告环节：(1)风险管理部对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控，保证分配结果符合公平交易原则的要求；(2)风险管理部应根据市场公认的第三方信息，对投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查。相关投资组合经理应对交易价格异常情况进

行合理性解释；(3)风险管理部对不同投资组合，尤其是同一位投资组合经理管理的不同投资组合同日同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行监控和分析，相关投资组合经理应对异常交易情况进行合理性解释。

在交易价差分析和信息披露环节：(1)风险管理部负责交易价差分析；(2)风险管理部应分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的收益率差异，对连续四个季度期间的不同时间窗内公司管理的不同投资组合进行同向交易的交易价差分析，形成公平交易报告并由投资组合经理、督察长、总经理签署后，妥善保存以备查；(3)在各投资组合的定期报告中，至少应披露以下事项：公司整体公平交易制度执行情况；对异常交易行为做专项说明。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《财通基金管理有限公司公平交易制度》的规定，未发现组合间存在违背公平交易原则的行为或异常交易行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间（完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合及短期国债回购交易除外）或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的，则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本投资组合为开放式量化基金。本报告期内，本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易（短期国债回购交易除外）的情况，也未发生影响市场价格的临近日同向或反向交易。

经过事前制度约束、事中严密监控，以及事后的统计排查，本报告期内各笔交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明，本期基金运作未对市场产生有违公允性的影响，亦未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，本基金组合采用量化模型，控制行业暴露在较低范围之内，同时控制组合相对市场主流风格如大小盘、价值、成长等的暴露，采用量化模型在行业内优选个股，分散持仓，追求相对基准的长期稳定的超额收益，并在投资上积极参与新股申购，相对业绩基准创造出了超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通量化价值优选混合基金份额净值为1.1603元，本报告期内，基金份额净值增长率为16.03%，同期业绩比较基准收益率为22.06%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2019年，实体需求难言乐观，固定资产投资增速不断下移，其中地产投资在经历三年上升周期后触顶，制造业投资和基建投资低位徘徊。表观CPI突破4%，但主要由猪价上涨贡献，非食品CPI依然可控，PPI有触底回升迹象，但仍处负值区间，经济离真正的通胀尚有距离。美联储开启新一轮宽松周期，国内政策制约明显改善，稳增长政策逐步推进，中长期信贷出现扩张。中美贸易谈判取得重要进展，第一阶段协议达成，极大提升了风险偏好。

展望2020年，经济的下行趋势料将维持，海外经济的放缓可能成为新的拖累力量。在对经济预期比较充分的情况下，市场将聚焦在货币、财政和政策的落地。从结构上看，对流动性敏感的成长性行业以及直接受益于产业政策刺激的板块有望实现超额收益，经济强周期性行业可能表现处于弱势。

我们将坚持价值投资，立足可持续发展，并通过指数增强，为持有人实现良好的投资回报。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人依照国家相关法律法规和公司内部管理制度全面深入推进监察稽核各项工作。公司监察稽核部门在权限范围内，对公司各部门执行公司内控制度及各项规章制度情况进行监察，对公司各项业务活动与相关制度等的合法性、合规性、合理性进行监督稽核、评价、报告和建议。通过各项合规管理措施以及实时监控、定期检查、专项检查等方法，对基金的投资运作、基金销售、基金运营、客户服务和信息披露等进行了重点监控与稽核，发现问题及时提出改进建议，并督促相关部门进行整改，同时定期向董事会和公司管理层出具监察稽核报告。公司重视对员工的合规培训，开展了多次培训活动，加强对员工行为的管理，增强员工合规意识。公司还通过网站、邮件等多种形式进行了投资者教育工作。

本报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规，有效保障了基金份额持有人利益。本基金管理人将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，建立健全风险管理体系，进一步提高监察稽核工作的科学性和有效性，最大限度地防范和化解经营风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 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》和中国证券业协会基金估值工作小组《关于停牌股票估值的参考方法》等法律法规的有关规定，本基金管理人设立估值委员会并制定估值委员会制度。

估值委员会成员由总经理、督察长、基金投资部、专户投资部、固定收益部、研究部、风险管理部、监察稽核部、基金清算部等部门负责人、基金清算部相关业务人员、涉及的相关基金经理或投资经理或实际履行前述部门相当职责的部门负责人或人员组成。估值委员会成员均具有会计核算经验、行业分析经验、金融工具应用等丰富的证券投资基金行业从业经验和专业能力，且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理如果认为某证券有更能准确反应其公允价值的估值方法，可以向估值委员会申请对其进行专项评估。新的证券价格需经估值委员会和托管行同意后才能采纳，否则不改变用来进行证券估值的初始价格。

估值委员会职责：根据相关估值原则研究相关估值政策和估值模型，拟定公司的估值政策、估值方法和估值程序，确保公司各基金产品净值计算的公允性，以维护广大投资者的利益。

基金管理人与中国工商银行股份有限公司于2013年9月签订了《基金估值核算业务外包协议》。

本基金自2017年9月8日起根据中国证券投资基金业协会《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》（中基协发〔2017〕6号）确定的估值方法对持有的流通受限股票进行调整。基金管理人与中证指数有限公司签订了《流通受限股票流动性折扣委托计算协议》，委托中证指数有限公司计算并提供流通受限股票流动性折扣。

基金管理人与中国工商银行股份有限公司上海市分行于2018年6月签订了《基金行政外包协议》，与中信中证投资服务有限责任公司于2019年7月签订了《行政管理服务协议》，与申万宏源证券有限公司于2019年9月签订了《运营服务合同》。截至报告期末，基金管理人对旗下部分特定客户资产管理计划估值业务实行外包。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金《基金合同》约定：在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为12次，每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的10%。

本基金本报告期内未进行收益分配。

4.9 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，本基金未有连续20个工作日基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元的情况出现。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国光大银行股份有限公司在财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）托管过程中，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。同时，按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，中国光大银行股份有限公司依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求，各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金2019年年度报告》进行了复核，认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2020）审字第 60951782_B22 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金的财务报表,包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表, 2019 年 1 月 30 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日止期间的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为,后附的财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年 1 月 30 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	不适用
其他事项	不适用
其他信息	<p>财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结</p>

	<p>论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、</p>

	<p>故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	-
会计师事务所的地址	上海市世纪大道100号环球金融中心50楼
审计报告日期	-

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2019年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019年12月31日
资产：		
银行存款	7.4.7.1	13,165,180.94
结算备付金		910,503.78
存出保证金		128,100.13
交易性金融资产	7.4.7.2	225,316,558.17
其中：股票投资		225,316,558.17
基金投资		-
债券投资		-
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
应收证券清算款		4,658,673.56
应收利息	7.4.7.5	3,469.46
应收股利		-
应收申购款		2,995.50
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		244,185,481.54
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019年12月31日
负债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-

应付证券清算款		-
应付赎回款		3,467,400.00
应付管理人报酬		301,732.37
应付托管费		50,288.75
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	392,527.50
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	150,000.00
负债合计		4,361,948.62
所有者权益：		
实收基金	7.4.7.9	206,698,677.58
未分配利润	7.4.7.10	33,124,855.34
所有者权益合计		239,823,532.92
负债和所有者权益总计		244,185,481.54

注：(1)后附会计报表附注为本会计报表的组成部分；

(2)报告截止日2019年12月31日，基金份额净值1.1603元，基金份额总额206,698,677.58份；

(3)本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日，无上年度可比数据，因此资产负债表只列示从基金合同生效日至2019年12月31日数据，特此说明。

7.2 利润表

会计主体：财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019年01月30日（基金合同生效日）至2019年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2019年01月30日（基金合同生效日）至2019年12月31日
一、收入		44,783,082.51
1.利息收入		1,046,031.22
其中：存款利息收入	7.4.7.11	566,465.06

债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		479,566.16
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		27,622,669.10
其中：股票投资收益	7.4.7.12	23,545,739.58
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-
股利收益	7.4.7.16	4,076,929.52
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	14,290,225.36
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	1,824,156.83
减：二、费用		5,417,810.70
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	3,251,355.20
2. 托管费	7.4.10.2.2	541,892.57
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.19	1,474,562.93
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		-
7. 其他费用	7.4.7.20	150,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		39,365,271.81
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		39,365,271.81

注：(1)后附会计报表附注为本会计报表的组成部分；

(2) 本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日，无上年度可比期间，因此利润表只列示从基金合同生效日至2019年12月31日数据，特此说明。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019年01月30日（基金合同生效日）至2019年12月31日

单位：人民币元

项目	本期		
	2019年01月30日（基金合同生效日）至2019年12月31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)	458,980,142.88	-	458,980,142.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	39,365,271.81	39,365,271.81
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）	-252,281,465.30	-6,240,416.47	-258,521,881.77
其中：1.基金申购款	259,075,163.05	8,397,005.41	267,472,168.46
2.基金赎回款	-511,356,628.35	-14,637,421.88	-525,994,050.23
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）	206,698,677.58	33,124,855.34	239,823,532.92

注：本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日，无上年度可比期间，因此所有者权益变动表只列示从基金合同生效日至2019年12月31日数据，特此说明。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

王家俊

王家俊

刘为臻

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

财通量化价值优选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[2018]540号文《关于准予财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的核准，由基金管理人财通基金管理有限公司自2018年12月24日到2019年1月24日止期间向社会公开发行募集，募集期结束经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具安永华明（2019）验字第60951782_B01号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2019年1月30日正式生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币458,952,613.34元，在募集期间产生的存款利息为人民币27,529.54元，以上实收基金（本息）合计为人民币458,980,142.88元，折合458,980,142.88份基金份额。本基金的基金管理人和注册登记机构为财通基金管理有限公司，基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可转换债券、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括定期存款、协议存款、通知存款等）、同业存单、股指期货、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种。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为0%-95%，权证投资占基金资产净值的比例为0%-3%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。

7.4.2 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》、《公开募集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<年度报告和中期报告>》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。

7.4.3 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12月31日的财务状况以及2019年1月30日（基金合同生效日）至2019年12月31日止期间的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间系自2019年1月30日（基金合同生效日）起至2019年12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

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主要包括股票投资、债券投资和衍生工具等；

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

(3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(4) 股指期货投资

买入或卖出股指期货投资于成交日确认为股指期货投资。股指期货初始合约价值按成交金额确认；

股指期货平仓于成交日确认衍生工具投资收益，股指期货的初始合约价值按移动加权平均法于成交日结转；

(5) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

(6) 回购协议

本基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，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；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果

该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2)债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3)资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4)买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5)股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6)债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7)资产支持证券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(8)权证收益/（损失）于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(9)股指期货投资收益/(损失)于平仓日确认，并按平仓成交金额与其初始合约价值的差额入账；

(10)股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(11)公允价值变动收益/（损失）系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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(12)其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

(1)基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%的年费率逐日计提；

(2)基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提；

(3)卖出回购证券支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

(4)其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1)在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为12次，每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的10%，若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配；

(2)本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3)基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4)每一基金份额享有同等分配权；

(5)法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

1.印花稅

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

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年9月19日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花稅稅率繳納印花稅，受讓方不再征收，稅率不变；

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

2.增值稅

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开營業稅改增值稅试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内全面推开營業稅改增值稅试点，金融業納入试点范围，由繳納營業稅改为繳納增值稅。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、債券的转让收入

免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

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

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

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

3.城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

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

4.企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

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

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

5.个人所得税

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

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

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税；

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

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日
活期存款	13,165,180.94
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	13,165,180.94

注：(1)本基金本报告期末未投资于定期存款；

(2)本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日，无比较式的上年度数据。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末2019年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动

股票		211,026,332.81	225,316,558.17	14,290,225.36
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		211,026,332.81	225,316,558.17	14,290,225.36

注：本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日，无比较式的上年度数据。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产或负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日
应收活期存款利息	2,955.43
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	450.67
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	63.36
合计	3,469.46

注：(1)其他为结算保证金利息；

(2)本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日，无比较式的上年度数据。

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日
交易所市场应付交易费用	392,527.50
银行间市场应付交易费用	-
合计	392,527.50

注：本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日，无比较式的上年度数据。

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	150,000.00
合计	150,000.00

注：本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日，无比较式的上年度数据。

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2019年01月30日（基金合同生效日）至2019年12月31日

	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	458,980,142.88	458,980,142.88
本期申购	259,075,163.05	259,075,163.05
本期赎回（以“-”号填列）	-511,356,628.35	-511,356,628.35
本期末	206,698,677.58	206,698,677.58

注：(1)本期申购含红利再投、转换入份额，本期赎回含转换出份额；

(2)本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币458,952,613.34元，在募集期间产生的利息为人民币27,529.54元，以上实收基金（本息）合计为人民币458,980,142.88元，折合458,980,142.88份基金份额。

7.4.7.10 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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	25,075,046.45	14,290,225.36	39,365,271.81
本期基金份额交易产生的变动数	-2,245,910.28	-3,994,506.19	-6,240,416.47
其中：基金申购款	9,201,704.44	-804,699.03	8,397,005.41
基金赎回款	-11,447,614.72	-3,189,807.16	-14,637,421.88
本期已分配利润	-	-	-
本期末	22,829,136.17	10,295,719.17	33,124,855.34

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2019年01月30日（基金合同生效日）至2019年12月31日
活期存款利息收入	322,687.69
定期存款利息收入	211,111.11
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	24,539.94
其他	8,126.32
合计	566,465.06

注：本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日，无比较式的上年度数据。

7.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月30日（基金合同生效日）至2019年12月31日
卖出股票成交总额	477,771,491.58
减：卖出股票成本总额	454,225,752.00
买卖股票差价收入	23,545,739.58

注：本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日，无比较式的上年度数据。

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期未投资债券，债券投资收益为零。

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期未有买卖债券差价收入。

7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期未有债券赎回差价收入。

7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期未有债券申购差价收入。

7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期未投资资产支持证券，资产支持证券收益为零。

7.4.7.14 贵金属投资收益

7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期无贵金属投资收益。

7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益--买卖贵金属差价收入。

7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益--赎回差价收入。

7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益--申购差价收入。

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具收益--买卖权证差价收入。

7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期无衍生工具收益--其他投资收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月30日（基金合同生效日）至2019年12月31日
股票投资产生的股利收益	4,076,929.52
基金投资产生的股利收益	-
合计	4,076,929.52

注：本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日，无比较式的上年度数据。

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年01月30日（基金合同生效日）至2019年12月31日
1.交易性金融资产	14,290,225.36
——股票投资	14,290,225.36
——债券投资	-
——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	14,290,225.36

注：本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日，无比较式的上年度数据。

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月30日（基金合同生效日）至2019年12月31日
基金赎回费收入	1,824,080.28
转换费收入	76.55
合计	1,824,156.83

注：本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日，无比较式的上年度数据。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月30日（基金合同生效日）至2019年12月31日
交易所市场交易费用	1,474,562.93
银行间市场交易费用	-
合计	1,474,562.93

注：本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日，无比较式的上年度数据。

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月30日（基金合同生效日）至2019年12月31日
审计费用	60,000.00

信息披露费	90,000.00
合计	150,000.00

注：本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日，无比较式的上年度数据。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至2019年12月31日止，本基金未发生需要披露的或有事项。

7.4.8.2 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。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
财通基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
财通证券股份有限公司("财通证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
杭州市实业投资集团有限公司	基金管理人的股东
浙江瀚叶股份有限公司	基金管理人的股东
中国光大银行股份有限公司 ("光大银行")	基金托管人、基金代销机构
上海财通资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期未有应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月30日（基金合同生效日）至2019年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	3,251,355.20
其中：支付销售机构的客户维护费	208,654.60

注：(1)支付基金管理人的基金管理费按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提，逐日计提，按月支付；

(2)基金管理人报酬计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5% / 当年天数；

(3)客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目；

(4)本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日，无比较式的上年度数据。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月30日（基金合同生效日）至2019年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	541,892.57

注：(1)支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日计提，按月支付；

(2)基金托管费计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25% / 当年天数；

(3)本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日，无比较式的上年度数据。

7.4.10.3 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。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.10.4.2 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

本基金本报告期末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

7.4.10.5 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 2019年01月30日（基金合同生效日）至2019年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国光大银行股份有限公司	13,165,180.94	322,687.69

注：(1)本基金的银行存款由基金托管人中国光大银行保管，按银行同业利率计息；

(2)本基金的《基金合同》生效日为2019年1月30日，无比较式的上年度数据。

7.4.10.6 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。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

7.4.10.7.1 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项的说明。

7.4.10.7.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

本基金本报告期无其他当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用。

7.4.11 利润分配情况--非货币市场基金

本基金本报告期末进行利润分配。

7.4.12 期末（2019年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 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
688111	金山办公	2019-1-11	2020-05-18	新股限售	45.86	128.63	14,659	672,261.74	1,885,587.17	注
688019	安集科技	2019-07-12	2020-01-22	新股限售	39.19	128.06	4,378	171,573.82	560,646.68	注
688023	安恒信息	2019-1-0-29	2020-05-06	新股限售	56.50	122.53	2,728	154,132.00	334,261.84	注
688369	致远互联	2019-1-0-23	2020-05-06	新股限售	49.39	52.08	2,970	146,688.30	154,677.60	注
688181	八亿时空	2019-1-2-27	2020-01-06	认购新发证券	43.98	43.98	2,870	126,222.60	126,222.60	-
688098	申联生物	2019-1-0-18	2020-04-28	新股限售	8.80	12.14	9,792	86,169.60	118,874.88	注
688357	建龙微纳	2019-1-1-26	2020-06-04	新股限售	43.28	45.83	2,332	100,928.96	106,875.56	注
688081	兴图新科	2019-1-2-26	2020-01-06	认购新发证券	28.21	28.21	3,153	88,946.13	88,946.13	-
002973	侨银环保	2019-1-2-27	2020-01-06	认购新发证券	5.74	5.74	1,146	6,578.04	6,578.04	-

注：(1)以上"可流通日"是根据上市公司公告估算的流通日期，最终日期以上市公司公告为准。

7.4.12.2 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因暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因交易所市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的管理人进行风险管理的主要目标是加强对投资风险的防范和控制，保证基金资产的安全，维护基金份额持有人的利益；同时，提升基金投资组合的风险调整后收益水平，将以上各种风险控制在限定的范围之内，在基金的风险和收益之间取得最佳的平衡，实现“风险和收益相匹配”的投资目标，谋求基金资产的长期稳定增长。

本基金的基金管理人建立了董事会领导下的架构清晰、控制有效、系统全面、切实可行的风险控制体系。董事会下设合规控制委员会，负责对公司风险管理战略和政策、内部控制及风险控制基本制度进行审定，对基本制度的执行情况、关联交易的合法合规性等进行监督和检查。董事会聘任督察长，负责公司及其基金运作的监察稽核工作。总经理负责公司日常经营管理中的风险控制工作，公司下设投资决策委员会和风险控制委员会，负责对公司经营及基金运作中的风险进行研究、评估和防控。公司各业务部门根据具体情况制定本部门的作业流程及风险控制制度，加强对风险的控制，作为一线责任人，将风险控制在最小范围内。同时，公司设独立的监察稽核部和风险管理部，两者各自职能对公司运作各环节的各类风险进行监控。

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。

7.4.13.2 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同责任，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建立了信用风险管理流程，通过对各类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。

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，建立相应的分级别的交易对手库，并分别限定交易额度，同时采取一定的风险缓释措施。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国光大银行，按银行同业利率计息，与该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、对手授信额度、价格偏离等方面进行限制以控制相应的信用风险。

7.4.13.3 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。

7.4.13.3.1 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。

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，并对基金组合资产中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超过7个工作日可变现资产的可变现价值，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带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大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，因此除在附注7.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，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。

本基金本报告期末无重大流动性风险。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受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对于未来现金流影响的风险。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。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款，结算备付金及债券投资等

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2019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	13,165,180.94	-	-	-	-	-	13,165,180.94
结算备付金	910,503.78	-	-	-	-	-	910,503.78
存出保证金	128,100.13	-	-	-	-	-	128,100.13
交易性金融资产	-	-	-	-	-	225,316,558.17	225,316,558.17
应收证券清算款	-	-	-	-	-	4,658,673.56	4,658,673.56
应收利息	-	-	-	-	-	3,469.46	3,469.46
应收申购款	-	-	-	-	-	2,995.50	2,995.50
资产总计	14,203,784.85	-	-	-	-	229,981,696.69	244,185,481.54
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	3,467,400.00	3,467,400.00
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	301,732.37	301,732.37
应付托管费	-	-	-	-	-	50,288.75	50,288.75
应付交易费用	-	-	-	-	-	392,527.50	392,527.50
其他负债	-	-	-	-	-	150,000.00	150,000.00

负债总计	-	-	-	-	-	4,361,948.62	4,361,948.62
利率敏感度缺口	14,203,784.85	-	-	-	-	225,619,748.07	239,823,532.92

注：(1)表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类；

(2)本基金于2019年1月30日成立，无比较式的上年度数据。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本期末未持有交易性固定收益类投资（不含可转换债券及可交换债券），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 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，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要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证券市场的整体波动，以及单个证券发行主体的自身经营情况或特殊事件影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，利用定量投资模型，追求资产的长期增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中，股票投资比例为基金资产的0%-95%；权证资产占基金资产净值的比例为0%-3%；现金及到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。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，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)

交易性金融资产—股票投资	225,316,558.17	93.95
交易性金融资产—基金投资	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-
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	225,316,558.17	93.95

注：本基金于2019年1月30日成立，无比较式的上年度数据。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.基金的市场价格风险决定于基金相对其业绩比较基准的贝塔系数，以及业绩比较基准的变动。	
	2.除业绩比较基准变动外，其他影响基金资产净值的风险变量保持不变。	
	3.贝塔系数的估计以过去的历史数据作为样本，采用线性回归法估计。	
	4.业绩比较基准的变动对基金的净值表现具有对称性影响。	
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 2019年12月31日
	业绩比较基准增加1%	2,059,536.17
	业绩比较基准减少1%	-2,059,536.17

7.4.14 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

1)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贷款和应收款项以及其他金融负债，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

2)以公允价值计量的金融工具

(1)各层次金融工具公允价值

于 2019 年 12 月 31 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人民币 221,933,887.67 元,属于第二层次的余额为人民币 221,746.77 元,属于第三层次的余额为人民币 3,160,923.73 元。

(2)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可转换债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况,本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和可转换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,确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。

(3)第三层次公允价值余额和本期变动金额

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工具第三层次公允价值本期变动情况如下:

单位:人民币元

交易性金融资产	
基金合同成立日	-
转入第三层次	-
转出第三层次	-
当期计入损益的利得或损失总额	1,829,169.31
购买	1,331,754.42
出售	-
本期末	3,160,923.73
本期末持有的资产计入损益的当期未实现利得或损失的变动	1,829,169.31

2、承诺事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的承诺事项。

3、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。

§8 投资组合报告

8.1 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	225,316,558.17	92.27
	其中:股票	225,316,558.17	92.27
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	14,075,684.72	5.76
8	其他各项资产	4,793,238.65	1.96
9	合计	244,185,481.54	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	2,499,504.00	1.04
B	采矿业	4,797,065.20	2.00
C	制造业	87,521,207.68	36.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,546,443.00	1.90
E	建筑业	7,140,546.76	2.98
F	批发和零售业	8,010,868.51	3.34
G	交通运输、仓储和邮政业	3,395,481.25	1.42
H	住宿和餐饮业	338,391.00	0.14
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,620,126.58	4.43
J	金融业	73,532,811.61	30.66
K	房地产业	15,933,985.15	6.64
L	租赁和商务服务业	2,081,265.23	0.87
M	科学研究和技术服务业	894,600.00	0.37
N	水利、环境和公共设施管理业	6,578.04	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	282,504.00	0.12
Q	卫生和社会工作	1,711,552.00	0.71
R	文化、体育和娱乐业	1,524,396.16	0.64

S	综合	479,232.00	0.20
	合计	225,316,558.17	93.95

8.2.2 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机制投资的港股。

8.3 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	601318	中国平安	182,249	15,574,999.54	6.49
2	600519	贵州茅台	9,834	11,633,622.00	4.85
3	600036	招商银行	261,900	9,842,202.00	4.10
4	000333	美的集团	127,964	7,453,903.00	3.11
5	600030	中信证券	248,800	6,294,640.00	2.62
6	601009	南京银行	644,300	5,650,511.00	2.36
7	600585	海螺水泥	89,300	4,893,640.00	2.04
8	600837	海通证券	311,250	4,811,925.00	2.01
9	000858	五粮液	29,852	3,970,614.52	1.66
10	600690	海尔智家	199,300	3,886,350.00	1.62
11	000002	万科A	115,700	3,723,226.00	1.55
12	000651	格力电器	56,700	3,718,386.00	1.55
13	600276	恒瑞医药	41,480	3,630,329.60	1.51
14	002475	立讯精密	93,779	3,422,933.50	1.43
15	600153	建发股份	374,800	3,369,452.00	1.40
16	600606	绿地控股	462,457	3,214,076.15	1.34
17	601997	贵阳银行	326,800	3,124,208.00	1.30
18	601939	建设银行	397,900	2,876,817.00	1.20
19	600887	伊利股份	90,775	2,808,578.50	1.17
20	600031	三一重工	138,800	2,366,540.00	0.99
21	601155	新城控股	56,600	2,191,552.00	0.91

22	300498	温氏股份	64,500	2,167,200.00	0.90
23	601166	兴业银行	107,975	2,137,905.00	0.89
24	600048	保利地产	130,600	2,113,108.00	0.88
25	600050	中国联通	358,200	2,109,798.00	0.88
26	601668	中国建筑	372,400	2,092,888.00	0.87
27	600170	上海建工	557,030	1,971,886.20	0.82
28	002146	荣盛发展	198,300	1,949,289.00	0.81
29	688111	金山办公	14,659	1,885,587.17	0.79
30	000776	广发证券	121,200	1,838,604.00	0.77
31	600109	国金证券	197,230	1,834,239.00	0.76
32	600188	兖州煤业	171,300	1,808,928.00	0.75
33	002081	金螳螂	172,400	1,520,568.00	0.63
34	002142	宁波银行	53,800	1,514,470.00	0.63
35	600801	华新水泥	57,200	1,511,796.00	0.63
36	000425	徐工机械	273,055	1,493,610.85	0.62
37	600066	宇通客车	104,200	1,484,850.00	0.62
38	600655	豫园股份	189,274	1,483,908.16	0.62
39	600340	华夏幸福	51,531	1,478,939.70	0.62
40	601888	中国国旅	16,500	1,467,675.00	0.61
41	002179	中航光电	37,378	1,459,984.68	0.61
42	600016	民生银行	225,200	1,421,012.00	0.59
43	600406	国电南瑞	66,700	1,412,706.00	0.59
44	600919	江苏银行	192,000	1,390,080.00	0.58
45	601006	大秦铁路	168,200	1,380,922.00	0.58
46	600261	阳光照明	281,900	1,339,025.00	0.56
47	000568	泸州老窖	15,400	1,334,872.00	0.56
48	000630	铜陵有色	570,655	1,329,626.15	0.55
49	000876	新希望	66,600	1,328,670.00	0.55
50	601169	北京银行	227,140	1,290,155.20	0.54
51	300347	泰格医药	20,400	1,288,260.00	0.54
52	002555	三七互娱	47,507	1,279,363.51	0.53

53	601288	农业银行	345,500	1,274,895.00	0.53
54	000157	中联重科	186,600	1,246,488.00	0.52
55	600028	中国石化	243,720	1,245,409.20	0.52
56	600009	上海机场	15,739	1,239,446.25	0.52
57	600795	国电电力	523,200	1,224,288.00	0.51
58	601607	上海医药	66,373	1,219,272.01	0.51
59	600479	千金药业	138,740	1,216,749.80	0.51
60	600000	浦发银行	94,228	1,165,600.36	0.49
61	002311	海大集团	32,214	1,159,704.00	0.48
62	000100	TCL 集团	255,600	1,142,532.00	0.48
63	000783	长江证券	151,600	1,082,424.00	0.45
64	600999	招商证券	58,412	1,068,355.48	0.45
65	600346	恒力石化	65,100	1,046,808.00	0.44
66	601398	工商银行	175,400	1,031,352.00	0.43
67	603833	欧派家居	8,800	1,029,600.00	0.43
68	000541	佛山照明	209,283	1,025,486.70	0.43
69	600741	华域汽车	38,100	990,219.00	0.41
70	002410	广联达	27,700	941,246.00	0.39
71	601138	工业富联	51,300	937,251.00	0.39
72	000538	云南白药	10,300	921,129.00	0.38
73	300383	光环新网	44,800	899,136.00	0.37
74	300012	华测检测	60,000	894,600.00	0.37
75	601012	隆基股份	35,840	889,907.20	0.37
76	002439	启明星辰	26,100	882,180.00	0.37
77	002821	凯莱英	6,800	880,600.00	0.37
78	600886	国投电力	94,200	864,756.00	0.36
79	601390	中国中铁	144,924	860,848.56	0.36
80	601328	交通银行	152,400	858,012.00	0.36
81	600104	上汽集团	34,300	818,055.00	0.34
82	000598	兴蓉环境	175,000	810,250.00	0.34
83	002440	闰土股份	71,600	801,920.00	0.33

84	601988	中国银行	211,000	778,590.00	0.32
85	601838	成都银行	83,400	756,438.00	0.32
86	603877	太平鸟	47,890	731,280.30	0.30
87	000895	双汇发展	24,800	719,944.00	0.30
88	601211	国泰君安	37,900	700,771.00	0.29
89	601098	中南传媒	58,452	697,916.88	0.29
90	000596	古井贡酒	5,100	693,192.00	0.29
91	601229	上海银行	72,440	687,455.60	0.29
92	002128	露天煤业	73,400	635,644.00	0.27
93	600383	金地集团	42,937	622,586.50	0.26
94	000338	潍柴动力	36,400	578,032.00	0.24
95	688019	安集科技	4,378	560,646.68	0.23
96	600926	杭州银行	56,200	514,792.00	0.21
97	600673	东阳光	46,800	479,232.00	0.20
98	603816	顾家家居	10,320	471,933.60	0.20
99	000719	中原传媒	65,858	471,543.28	0.20
100	000069	华侨城 A	58,000	451,820.00	0.19
101	002507	涪陵榨菜	16,900	451,737.00	0.19
102	002818	富森美	35,580	450,087.00	0.19
103	601857	中国石油	75,400	439,582.00	0.18
104	300015	爱尔眼科	10,700	423,292.00	0.18
105	002271	东方雨虹	15,900	418,329.00	0.17
106	600985	淮北矿业	40,000	399,600.00	0.17
107	601117	中国化学	61,300	394,772.00	0.16
108	601601	中国太保	10,419	394,254.96	0.16
109	601198	东兴证券	29,793	391,480.02	0.16
110	600011	华能国际	70,000	390,600.00	0.16
111	601600	中国铝业	106,300	376,302.00	0.16
112	600398	海澜之家	48,600	373,248.00	0.16
113	601919	中远海控	68,100	358,887.00	0.15
114	000627	天茂集团	50,400	354,816.00	0.15

115	600089	特变电工	52,800	351,120.00	0.15
116	002736	国信证券	27,455	344,560.25	0.14
117	002594	比亚迪	7,100	338,457.00	0.14
118	000963	华东医药	13,865	338,028.70	0.14
119	688023	安恒信息	2,728	334,261.84	0.14
120	002299	圣农发展	13,800	332,304.00	0.14
121	600025	华能水电	77,700	327,894.00	0.14
122	600282	南钢股份	89,700	309,465.00	0.13
123	601688	华泰证券	15,200	308,712.00	0.13
124	600660	福耀玻璃	12,800	307,072.00	0.13
125	600309	万华化学	5,400	303,318.00	0.13
126	600820	隧道股份	49,600	299,584.00	0.12
127	000547	航天发展	29,100	297,402.00	0.12
128	600019	宝钢股份	51,100	293,314.00	0.12
129	002120	韵达股份	8,600	286,380.00	0.12
130	002607	中公教育	15,800	282,504.00	0.12
131	600362	江西铜业	16,500	279,345.00	0.12
132	600271	航天信息	12,000	278,040.00	0.12
133	600699	均胜电子	15,520	277,808.00	0.12
134	600643	爱建集团	28,300	271,680.00	0.11
135	601225	陕西煤业	29,800	267,902.00	0.11
136	600864	哈投股份	33,100	266,786.00	0.11
137	601991	大唐发电	108,600	266,070.00	0.11
138	600027	华电国际	71,900	263,873.00	0.11
139	600828	茂业商业	55,772	262,128.40	0.11
140	600873	梅花生物	57,900	257,655.00	0.11
141	600839	四川长虹	88,400	257,244.00	0.11
142	000686	东北证券	27,400	254,820.00	0.11
143	002065	东华软件	23,890	246,544.80	0.10
144	603368	柳药股份	7,266	244,428.24	0.10
145	600570	恒生电子	3,142	244,227.66	0.10

146	002690	美亚光电	6,200	242,420.00	0.10
147	000001	平安银行	14,700	241,815.00	0.10
148	600713	南京医药	49,900	233,532.00	0.10
149	002024	苏宁易购	22,900	231,519.00	0.10
150	601360	三六零	9,800	230,398.00	0.10
151	000661	长春高新	500	223,500.00	0.09
152	600312	平高电气	34,200	220,932.00	0.09
153	600893	航发动力	9,700	210,296.00	0.09
154	603160	汇顶科技	1,000	206,300.00	0.09
155	000725	京东方 A	45,400	206,116.00	0.09
156	601928	凤凰传媒	26,600	202,426.00	0.08
157	600829	人民同泰	29,200	199,144.00	0.08
158	603288	海天味业	1,800	193,518.00	0.08
159	601985	中国核电	38,500	192,500.00	0.08
160	002673	西部证券	19,559	191,678.20	0.08
161	000728	国元证券	20,200	187,254.00	0.08
162	600779	水井坊	3,500	181,125.00	0.08
163	603369	今世缘	5,200	170,144.00	0.07
164	600754	锦江酒店	5,900	169,389.00	0.07
165	600258	首旅酒店	8,200	169,002.00	0.07
166	000932	华菱钢铁	35,080	167,682.40	0.07
167	600901	江苏租赁	26,400	166,848.00	0.07
168	002705	新宝股份	10,000	164,900.00	0.07
169	601828	美凯龙	14,431	163,503.23	0.07
170	002242	九阳股份	6,300	158,508.00	0.07
171	000987	越秀金控	16,200	156,654.00	0.07
172	688369	致远互联	2,970	154,677.60	0.06
173	601766	中国中车	21,500	153,510.00	0.06
174	600809	山西汾酒	1,700	152,490.00	0.06
175	000411	英特集团	11,900	144,823.00	0.06
176	002304	洋河股份	1,300	143,650.00	0.06

177	002601	龙蟒佰利	9,200	141,588.00	0.06
178	603806	福斯特	2,854	138,704.40	0.06
179	300207	欣旺达	7,100	138,592.00	0.06
180	601998	中信银行	21,200	130,804.00	0.05
181	601111	中国国航	13,400	129,846.00	0.05
182	002180	纳思达	3,900	128,388.00	0.05
183	000028	国药一致	2,800	127,008.00	0.05
184	688181	八亿时空	2,870	126,222.60	0.05
185	601628	中国人寿	3,600	125,532.00	0.05
186	000617	中油资本	9,900	120,483.00	0.05
187	600900	长江电力	6,500	119,470.00	0.05
188	688098	申联生物	9,792	118,874.88	0.05
189	600219	南山铝业	51,400	115,136.00	0.05
190	600582	天地科技	35,600	113,564.00	0.05
191	300118	东方日升	8,100	112,185.00	0.05
192	688357	建龙微纳	2,332	106,875.56	0.04
193	603899	晨光文具	2,100	102,354.00	0.04
194	000951	中国重汽	4,500	101,250.00	0.04
195	601633	长城汽车	11,036	97,668.60	0.04
196	000049	德赛电池	2,300	93,702.00	0.04
197	688081	兴图新科	3,153	88,946.13	0.04
198	000591	太阳能	23,700	86,742.00	0.04
199	600466	蓝光发展	11,740	86,523.80	0.04
200	300389	艾比森	7,404	81,073.80	0.03
201	600183	生益科技	3,800	79,496.00	0.03
202	000034	神州数码	4,000	79,400.00	0.03
203	300176	派生科技	8,800	78,848.00	0.03
204	601900	南方传媒	8,500	78,710.00	0.03
205	600704	物产中大	14,900	78,225.00	0.03
206	601717	郑煤机	11,600	75,052.00	0.03
207	300296	利亚德	9,650	74,015.50	0.03

208	600551	时代出版	9,000	73,800.00	0.03
209	600376	首开股份	9,200	73,324.00	0.03
210	600882	妙可蓝多	4,800	69,984.00	0.03
211	000890	法尔胜	12,500	68,500.00	0.03
212	002340	格林美	12,500	60,875.00	0.03
213	002236	大华股份	2,800	55,664.00	0.02
214	600189	吉林森工	13,900	52,820.00	0.02
215	002032	苏泊尔	600	46,068.00	0.02
216	002926	华西证券	3,900	42,939.00	0.02
217	601877	正泰电器	1,600	42,880.00	0.02
218	600352	浙江龙盛	2,500	36,175.00	0.02
219	600015	华夏银行	4,000	30,680.00	0.01
220	600390	五矿资本	3,700	30,562.00	0.01
221	000961	中南建设	2,800	29,540.00	0.01
222	300136	信维通信	500	22,690.00	0.01
223	002972	科安达	1,075	21,532.25	0.01
224	600429	三元股份	3,600	19,620.00	0.01
225	603109	神驰机电	684	18,105.48	0.01
226	002973	侨银环保	1,146	6,578.04	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	25,891,459.49	10.80
2	600519	贵州茅台	18,431,909.20	7.69
3	600036	招商银行	16,866,572.41	7.03
4	601009	南京银行	10,213,056.00	4.26
5	002475	立讯精密	9,431,337.36	3.93
6	600050	中国联通	9,148,697.00	3.81

7	000858	五粮液	8,984,827.76	3.75
8	600837	海通证券	8,976,789.50	3.74
9	000333	美的集团	8,712,953.12	3.63
10	600030	中信证券	8,606,082.00	3.59
11	601288	农业银行	8,342,691.00	3.48
12	601601	中国太保	8,134,218.69	3.39
13	600606	绿地控股	8,125,352.77	3.39
14	600690	海尔智家	7,955,192.00	3.32
15	600585	海螺水泥	7,319,152.17	3.05
16	000776	广发证券	6,907,767.00	2.88
17	601211	国泰君安	6,645,636.00	2.77
18	000001	平安银行	6,530,196.00	2.72
19	600028	中国石化	6,310,967.80	2.63
20	000651	格力电器	6,141,485.00	2.56
21	600170	上海建工	6,022,621.40	2.51
22	600887	伊利股份	5,992,746.00	2.50
23	000568	泸州老窖	5,755,036.00	2.40
24	000002	万科 A	5,748,333.00	2.40
25	601006	大秦铁路	5,640,591.00	2.35
26	601607	上海医药	5,551,800.75	2.31
27	600031	三一重工	5,301,791.00	2.21
28	002146	荣盛发展	5,204,417.36	2.17
29	601997	贵阳银行	5,132,034.00	2.14
30	600048	保利地产	5,103,909.00	2.13
31	600000	浦发银行	4,967,092.98	2.07

注：“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。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
----	------	------	----------	----------------

1	601318	中国平安	10,291,685.43	4.29
2	600519	贵州茅台	8,746,497.00	3.65
3	002475	立讯精密	8,420,799.84	3.51
4	601601	中国太保	8,140,370.00	3.39
5	600036	招商银行	7,499,295.84	3.13
6	000858	五粮液	7,035,634.95	2.93
7	601288	农业银行	6,999,375.00	2.92
8	600050	中国联通	6,765,912.88	2.82
9	000001	平安银行	6,719,451.00	2.80
10	601211	国泰君安	5,626,475.09	2.35
11	000568	泸州老窖	5,334,166.77	2.22
12	000776	广发证券	5,195,328.69	2.17
13	601009	南京银行	5,166,081.00	2.15
14	603160	汇顶科技	4,827,777.48	2.01
15	600606	绿地控股	4,826,551.83	2.01
16	600690	海尔智家	4,782,579.00	1.99
17	600837	海通证券	4,770,493.00	1.99
18	600028	中国石化	4,550,334.00	1.90
19	601607	上海医药	4,377,293.00	1.83
20	600000	浦发银行	4,130,987.00	1.72

注：“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。

8.4.3 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	665,252,084.81
卖出股票收入（成交）总额	477,771,491.58

注：本表“买入股票成本（成交）总额”，“卖出股票收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 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。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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合约。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金暂不投资国债期货。

8.11.2 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合约。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 报告期内，本基金投资的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内受到公开谴责、处罚的情形。

根据公开信息，本基金投资的前十名证券南京银行（证券代码：601009）镇江分行收到中国银行业监督管理委员会江苏监管局行政处罚决定书（苏银监罚决字【2018】1号）；五粮液（证券代码：000858）公司监事、监事会主席余铭书涉嫌严重违纪违法，目前正在接受纪律审查和监察调查；海通证券（证券代码：600837）子公司于2018年1月24日，中国证监会下发《关于对上海富诚海富通资产管理有限公司采取责令改正措施的决定》（[2018]11号）。中国证监会查明富诚海富通资产证券化业务存在内部控制机制未有效执行，项目底稿管理混乱等问题。根据上述事实，中国证监会对富诚海富通采取责令改正的监管措施。2018年9月18日，中国证监会下发《关于对上海富诚海富通资产管理有限公司采取责令改正措施的决定》（[2018]64号）。江苏证监局查明富诚海富通在ABS尽职调查、存续期监督等方面存在问题。根据上述事实，中国证监会对富诚海富通采取责令改正的监管措施。2019年1月3日，江苏证监局下发《关于对海通期货股份有限公司常州营业部采取责令改正措施的决定》（[2019]1号）。江苏证监局查明海通期货常州营业部在从业人员任职资格管理、投资者适当性等方面存在缺陷。根据上述事实，江苏证监局对海通期货常州营业部采取责令改正的监管措施。2019年5月7日，上海证监局下发《关于对上海富诚海富通资产管理有限公司采取责令改正措施的决定》（沪证监决[2019]46号）。上海证监局查明富诚海富通作为管理人，未对相关资产支持专项计划原始权益人与基础资产相关的业务情况及基础资产的现金流状况进行全面的尽职调查。根据上述事实，上海证监局对富诚海富通采取责令改正的监管措施。

8.12.2 报告期内，本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

8.12.3 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	128,100.13
2	应收证券清算款	4,658,673.56
3	应收股利	-
4	应收利息	3,469.46
5	应收申购款	2,995.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	4,793,238.65
---	----	--------------

8.12.4 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。

8.12.5 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。

8.12.6 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，本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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
591	349,743.96	161,831,387.13	78.29%	44,867,290.45	21.71%

9.2 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	9,304.84	0.00%

注：(1)本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为0；

(2)本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为0。

9.3 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

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2019年01月30日)基金份额总额	458,980,142.88
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	259,075,163.05
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	511,356,628.35
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	206,698,677.58

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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、本报告期内，基金管理人于2019年1月18日聘任夏理芬先生担任公司董事长职务，原董事长刘未先生于2019年1月18日离任，于2019年7月19日聘任刘为臻先生担任公司首席信息官职务；

2、2019年11月，中国光大银行股份有限公司聘任刘金先生担任中国光大银行股份有限公司行长。

。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，为本基金进行审计的机构未发生变化，为安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)。报告期内应支付给会计师事务所的基金审计费用为六万元，目前该事务所已为本基金提供审计服务的年限为1年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内未发生基金管理人、托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员受稽查或处罚等情形。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
华西证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	2	8,963,485.28	0.80%	8,268.30	1.01%	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
海通证券	2	139,271,874.31	12.38%	100,748.84	12.30%	-
浙商证券	2	30,639,983.86	2.72%	22,093.69	2.70%	-
申万宏源	2	294,844,192.34	26.20%	212,454.25	25.93%	-
广发证券	2	539,296,737.40	47.92%	392,232.35	47.87%	-
财通证券	3	-	-	-	-	-
国金证券	4	11,793,520.20	1.05%	10,909.29	1.33%	-
东方证券	4	100,524,029.01	8.93%	72,702.41	8.87%	-

注：1、基金专用交易单元的选择标准如下：

- (1)经营行为稳健规范，内控制度健全的证券经营机构；
- (2)具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3)具有较强的全方位金融服务能力和水平，能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金专用交易单元的选择程序如下：

- (1)投资、研究部门与券商联系商讨合作意向，根据公司对券商交易单元的选择标准，确定选用交易单元的所属券商以及（主）交易单元，报投资总监与总经理审核批准；
- (2)集中交易部与券商商议交易单元租用协议，经相关业务部门确认后，报公司领导审批；
- (3)基金清算部负责对接托管行、各证券交易所、中登公司上海和深圳分公司办理交易单元手续及账户开户手续。

11.7.2 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	成交金额	占当期债券回购成交总额的	成交金	占当期权证成	成交金	占当期基金成

		交总 额的 比例		比 例	额	交总 额的 比例	额	交总 额的 比例
华西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	1,860,000,000.00	86.92%	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	270,000,000.00	12.62%	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	10,000,000.00	0.47%	-	-	-	-

11.8 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	《财通基金管理有限公司关于旗下基金2018年年度资产净值的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-1-2
2	《关于财通量化价值优选灵活配置混合型基金增加代销机构的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-1-4
3	《关于财通量化价值优选灵活配置混合型基金增加招商证券股份有限公司为代销机构的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-1-5
4	《关于财通量化价值优选灵活配置混合型基金参加代销机构认购费率优惠活动的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-1-9
5	《关于财通量化价值优选灵活配置混合型基金增加代销机构的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-1-9
6	《关于财通量化价值优选灵活配置混合型基金增加代销机构的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-1-12

7	《关于财通量化价值优选灵活配置混合型基金增加代销机构的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-1-16
8	《关于财通量化价值优选灵活配置混合型基金增加西南证券股份有限公司为代销机构的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-1-17
9	《财通基金管理有限公司高级管理人员变更公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-1-19
10	《财通基金管理有限公司关于旗下证券投资基金投资资产支持证券的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-1-24
11	《财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-2-1
12	《长虹美菱股份有限公司简式权益变动报告书》	中国证监会指定报刊及网站	2019-2-14
13	《财通基金管理有限公司关于旗下证券投资基金调整停牌股票估值方法的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-3-6
14	《财通基金管理有限公司销售网点及销售人员资格信息一览表 20181231》	中国证监会指定报刊及网站	2019-3-8
15	《财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金开放日常申购、赎回（转换、定期定额投资）业务的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-3-9
16	《财通基金管理有限公司关于公司变更法定代表人并完成工商变更登记的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-3-16

17	《财通基金管理有限公司关于旗下部分基金增加民商基金销售(上海)有限公司为代销机构并参加基金费率优惠活动的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-3-21
18	《关于财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金参加代销机构申购费率优惠活动的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-3-22
19	《财通基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国中投证券有限责任公司基金申购费率优惠活动的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-3-29
20	《财通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在国联证券股份有限公司开通定期定额投资业务的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-4-12
21	《财通基金管理有限公司关于调整旗下部分证券投资基金持有“视觉中国”股票估值方法的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-4-13
22	《财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金2019年第一季度报告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-4-22
23	《财通基金管理有限公司关于旗下部分基金增加江苏汇林保大基金销售有限公司为代销机构并参加基金费率优惠活动的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-5-22
24	《关于上海农村商业银行股份有限公司暂停代理销售财通基金管理有限公司旗下基金的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-6-7
25	《财通基金管理有限公司关于旗下部分基金拟参与科创板投资及相关风险揭示的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-6-20

26	《财通基金管理有限公司关于旗下基金2019年半年度资产净值的公告（截至6月30日）》	中国证监会指定报刊及网站	2019-7-1
27	《财通基金管理有限公司关于旗下基金2019年半年度资产净值的公告（截至6月28日）》	中国证监会指定报刊及网站	2019-7-1
28	《财通基金管理有限公司关于旗下代销机构合并的提示性公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-7-2
29	《财通基金管理有限公司关于调整旗下部分证券投资基金持有“新城控股”股票估值方法的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-7-5
30	《财通基金管理有限公司关于调整旗下部分证券投资基金持有“新城控股”股票估值方法的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-7-9
31	《财通基金管理有限公司销售网点及销售人员	中国证监会指定报刊及网站	2019-7-12
32	《财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金2019年第二季度报告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-7-18
33	《财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-7-18
34	《财通基金管理有限公司高级管理人员（首席信息官）任职公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-7-20
35	《财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-7-27

36	《财通基金管理有限公司关于调整通过国联证券股份有限公司申购本公司旗下部分基金单笔申购最低金额的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-8-2
37	《财通基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中泰证券股份有限公司基金申购费率优惠活动的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-8-14
38	《财通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在财通证券股份有限公司开通定期定额投资业务的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-8-17
39	《财通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在中泰证券股份有限公司开通定期定额投资业务的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-8-23
40	《财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金2019年半年度报告摘要》	中国证监会指定报刊及网站	2019-8-27
41	《财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金2019年半年度报告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-8-27
42	《财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书（2019年第1号）》	中国证监会指定报刊及网站	2019-9-10
43	《财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2019年第1号）》	中国证监会指定报刊及网站	2019-9-10
44	《财通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加中国人寿保险股份有限公司为代销机构的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-10-10

45	《财通基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加喜鹊财富基金销售有限公司为代销机构的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-10-12
46	《财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金2019年第三季度报告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-10-23
47	《财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书（2019年11月1日公告）》	中国证监会指定报刊及网站	2019-11-1
48	《财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2019年11月1日公告）》	中国证监会指定报刊及网站	2019-11-1
49	《财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同（2019年11月1日）》	中国证监会指定报刊及网站	2019-11-1
50	《财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议（2019年11月1日）》	中国证监会指定报刊及网站	2019-11-1
51	《财通基金管理有限公司关于根据<公开募集证券投资基金信息披露管理办法>修订旗下公募基金基金合同的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-11-1
52	《财通基金管理有限公司债券交易相关人员信息公示表》	中国证监会指定报刊及网站	2019-11-15
53	《财通基金管理有限公司关于旗下部分基金参加一路财富（北京）基金销售有限公司基金申购费率优惠活动的公告》	中国证监会指定报刊及网站	2019-12-18

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	2019-04-02 至 2019-6-24	0.00	39,610,992.44	12,610,992.44	27,000,000.00	13.06%
机构	2	2019-06-24 至 2019-12-31	0.00	99,557,007.67	11,360,000.00	88,197,007.67	42.67%

产品特有风险

本基金作为混合型基金，在基金投资中对股票和债券类资产进行积极配置，并精选优质个股和券种，构建投资组合。在具体投资管理中可能会在大类资产配置、股票行业配置比例等环节形成误判而导致基金财产损失。

在报告期内，本基金单一投资者持有的基金份额已超过20%，可能对基金运作造成如下风险：

(1)赎回申请延缓支付的风险

该等投资者大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要与该等投资者按同比例延缓支付赎回款项的风险。

(2)基金净值大幅波动的风险

该等投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；

(3)基金规模过小导致的风险

该等投资者赎回后，很可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形，实现基金投资目标存在一定的不确定性。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内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、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金合同；

- 3、财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议；
- 4、财通量化价值优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书及其更新；
- 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、报告期内披露的各项公告。

12.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心41楼。

12.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：400-820-9888

公司网址：<http://www.ctfund.com>。

财通基金管理有限公司
二〇二〇年四月十八日