

# 中庚价值领航混合型证券投资基金

## 2020 年年度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人:中庚基金管理有限公司

基金托管人:华泰证券股份有限公司

送出日期:2021 年 03 月 25 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。

基金托管人华泰证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年03月19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2020年01月01日起至2020年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	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、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
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	10
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	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
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	16
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	16
§6 审计报告	17
6.1 审计报告基本信息	17
6.2 审计报告的基本内容	17
§7 年度财务报表	19
7.1 资产负债表	20
7.2 利润表	21
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	23
7.4 报表附注	25
§8 投资组合报告	59
8.1 期末基金资产组合情况	59
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	60
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	60
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	68
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	69
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	70
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	70
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	70
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	70
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	71

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	71
8.12 投资组合报告附注.....	71
§9 基金份额持有人信息.....	73
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	73
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	73
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.....	74
§10 开放式基金份额变动.....	74
§11 重大事件揭示.....	74
11.1 基金份额持有人大会决议.....	74
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.....	74
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	74
11.4 基金投资策略的改变.....	74
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	75
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.....	75
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	75
11.8 其他重大事件.....	76
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	80
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.....	80
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	80
§13 备查文件目录.....	80
13.1 备查文件目录.....	80
13.2 存放地点.....	81
13.3 查阅方式.....	81

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中庚价值领航混合型证券投资基金
基金简称	中庚价值领航混合
基金主代码	006551
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年12月19日
基金管理人	中庚基金管理有限公司
基金托管人	华泰证券股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,423,105,107.92份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以价值策略为核心构建产品投资策略，在科学严谨的风险管理前提下，以估值为最基础要素，通过积极主动的资产配置，寻找A股市场中具备投资价值的股票进行组合投资，为基金份额持有人谋求中长期可持续的、超越业绩比较基准的超额收益。
投资策略	本基金的投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略以及投资组合的风险管理策略等。其中，资产配置策略用于确定基金大类资产配置比例，以维持基金资产配置的长期目标，并控制投资组合的风险水平；股票投资策略以价值投资策略为核心，着力于研究股票市场中可能被投资者低估的上市公司，并重点投资一揽子具有高性价比的股票。
业绩比较基准	中证800指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

### 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	中庚基金管理有限公司	华泰证券股份有限公司

信息披露 负责人	姓名	崔远洪	李欣然
	联系电话	021-20639999	025-83388339
	电子邮箱	cuiyuanhong@zgfunds.com.cn	lixinran@htsc.com
客户服务电话		021-53549999	95597
传真		021-20639747	025-83387215
注册地址		上海市虹口区欧阳路218弄1号 420室	江苏省南京市江东中路228号
办公地址		上海市浦东新区陆家嘴环路13 18号星展银行大厦703-704	江苏省南京市江东中路228号
邮政编码		200120	210009
法定代表人		孟辉	张伟

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.zgfunds.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公场所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	中国上海市黄浦区湖滨路202号普华永道中心11楼
注册登记机构	中庚基金管理有限公司	上海市浦东新区陆家嘴环路1318号 星展银行大厦703-704

## § 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	2020年	2019年	2018年12月19日(基金合同生
---------------	-------	-------	-------------------

			效日)-2018年12月31日
本期已实现收益	898,208,7 29.23	229,526,4 94.63	73,139.66
本期利润	746,172,3 44.90	357,542,2 72.39	563,083.48
加权平均基金份额本期利润	0.3627	0.1755	0.0006
本期加权平均净值利润率	23.97%	14.35%	0.06%
本期基金份额净值增长率	26.67%	29.62%	0.06%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	2020年末	2019年末	2018年末
期末可供分配利润	862,242,2 74.98	366,432,2 55.26	73,139.66
期末可供分配基金份额利润	0.6059	0.1418	0.0001
期末基金资产净值	2,338,06 9,646.51	3,351,43 0,126.05	894,135,555.96
期末基金份额净值	1.6429	1.2970	1.0006
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2020年末	2019年末	2018年末
基金份额累计净值增长率	64.29%	29.70%	0.06%

注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。  
2. 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。  
3. 期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

## 3.2 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	-1.56%	0.93%	8.31%	0.76%	-9.87%	0.17%
过去六个月	12.14%	1.32%	15.85%	1.01%	-3.71%	0.31%
过去一年	26.67%	1.46%	20.45%	1.09%	6.22%	0.37%

自基金合同生效起至今	64.29%	1.32%	47.86%	1.01%	16.43%	0.31%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

注：本基金的业绩比较基准为中证800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

中庚价值领航混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



### 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：本基金基金合同于2018年12月19日生效，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

本基金基金合同于2018年12月19日生效，自合同生效日至本报告期末未发生利润分配。

## § 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

本基金管理人为中庚基金管理有限公司（以下简称“公司”），于2018年6月经中国证监会核准设立。公司是一家以自然人持股发起设立的公募基金管理公司，注册资本为人民币2亿元，公司注册地为上海。目前，公司股东及其出资比例为：孟辉先生26%，中庚置业集团有限公司25%，大连汇盛投资有限公司25%，闫焯先生10%，大连海博教育发展有限公司8%，福建海龙威投资发展有限公司4%，福建瑞闽投资有限公司2%。

截至报告期末，公司共管理3只公募基金产品，分别为中庚价值领航混合型证券投资基金、中庚小盘价值股票型证券投资基金、中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金，管理资产规模接近66亿元。

#### 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		
丘栋荣	本基金的基金经理；中庚小盘价值股票基金、中庚价值灵动灵活配置混合基金基金经理；公司副总经理兼首席投资官	2018-12-19	-	13年	丘栋荣先生，副总经理，工商管理硕士，历任群益国际控股有限公司上海代表处研究员、汇丰晋信基金管理有限公司行业研究员、高级研究员、股票投资部总监、总经理助理。现任中庚基金管理有限公司副总经理兼首席投资官。

注：1. 任职日期为本基金基金合同生效日的日期。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、《中庚价值领航混合型证券投资基金基金合同》、《中庚价值领航混合型证券投资基金招募说明书》的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。

本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，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《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《中庚基金管理有限公司公平交易制度》，建立了完整有效的公平交易制度体系，涵盖了产品投资范围内所有证券品种的一二级市场投资管理活动；贯穿了投资研究、投资决策、交易执行、日常监控和报告分析等各个环节。

在投资研究环节，公司建立了资源共享的投资研究信息平台，通过平台规范研究人员的投资建议、研究报告的发布流程，确保各投资组合在获得投资信息和实时投资决策方面享有公平的机会；在交易环节，努力加强交易执行的内部控制，利用恒生系统公平交易功能模块和其它流程控制手段，确保不同组合在一、二级市场对同一证券交易时的公平；在日常监控环节，公司通过实时监控分析、交易监控报告和专项稽核等方式，对投资交易实施全过程监督，严格禁止不同组合间各种可能导致不公平交易和利益输送的反向交易行为；在报告分析环节，公司不断完善和改进公平交易分析的技术手段，并按季度和年度编制公平交易报告，对各组合间的同向/反向交易情况进行事后分析，评估是否存在违背公平交易原则的情况。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《中庚基金管理有限公司公平交易制度》等相关监管法规及内部制度，严格规范境内上市证券的一级市场申购和二级市场交易相关的研究分析、投资决策、交易执行、日常监控和报告分析等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理体系。在制度和实际操作层面确保各组合享有同等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

事前控制主要包括：1、一级市场，通过恒生系统的线上流程和标准化的线下审批流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。

事中控制主要包括组合间相同证券的交易方向控制。首先，将主动投资组合的同日反向交易列为禁止行为。其次，对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。

事后评估及反馈主要包括组合间不同时间窗口下（1日、3日、5日）的季度公平性交易分析评估。通过公平交易的事后分析评估系统，对当季度涉及公平性交易的投资行为进行统计分析。若发现异常交易行为，视情况要求相关当事人做出合理性解释，并按法规要求上报监管机构。

本报告期内，公司旗下各基金产品严格遵守公司的公平交易制度，未出现违反公平交易制度的情况。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金与本公司管理的其他投资组合之间有导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，未出现本公司管理的投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的交易。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2020年新冠疫情主导了经济、市场的走势。疫情扩散初始，经济预期悲观，市场大幅下跌，随着严格防疫措施的落实，疫情传播快速得到控制，强有力的货币财政政策刺激，给予经济和市场最有力的信心，权益市场快速收复失地。在分析各项因素后，我们认为权益资产处于高性价比的状态，应积极配置权益资产，做多中国A股。此后，虽然海外疫情扩散，但随着国内疫情防控常态化和疫后经济活动的重启，前期强有力的刺激政策起效，国内投资（基建、地产）保障了经济的韧性，国内企业复产复工加速推进，工业生产景气度逐步攀升，经济明显回升。三四季度国内外经济共振，中国产能优势凸显，出口数据持续超预期。总结来看，中国经济走了一个漂亮的V字，同样权益指数也基本创出了2019年初以来的新高。多因素叠加影响，权益市场演绎分化的结构性牛市，创业板指跑赢大多数股指，疫情受益行业（医药）、高确定性核心资产（白酒）、赛道股（免税、新能源、新能源汽车）、成长板块（军工）均表现突出。

估值方面，一季度货币政策持续放松、利率水平至历史低位，无风险资产回报较差，但A股隐含风险补偿处于高位。随着A股持续上行，整体估值从历史低位逐步抬升至历史中性水平以上，以中证800指数为代表的股权风险溢价水平也降至低位。背后反映的是经济基本面持续改善、以及货币政策提前收缩宽松预期。但值得关注的是，权益资产内部估值分化极致，偏周期、金融地产等行业仍处于估值底部，而市场偏好的医药、消费、科技等行业估值甚至高于2015年，这意味着需要审慎对待估值结构的分化和构建高性价比的投资组合。

2020年，本基金报告期内保持了对权益资产较高的配置比例，同时进一步动态调整持仓组合，加大了对具备低估值和基本面改善特性行业的暴露。在权益资产配置中，自下而上积极配置低风险、低估值、持续成长的行业和公司，同时行业风险和风格风险相对分散，随着市场上涨，逐步降低医药、科技等行业的权重，逐步切换到性价比更高、估值更低、基本面更扎实的广义制造业（基本面具有成长性、有竞争力、估值低）、及银行、地产、保险等板块中的个股。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中庚价值领航混合基金份额净值为1.6429元，本报告期内，基金份额净值增长率为26.67%，同期业绩比较基准收益率为20.45%。

## 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2021年，疫苗大规模运用有望让经济真正重启，过去1年主要经济体使用超强的货币财政刺激托底经济，并为经济动能恢复打下了基础。毫无疑问，中国经济强生产

特征异常显著，出口数据极其亮眼，表征出口热度的出口集装箱价格指数仍在新高，起码上半年中国经济有望持续受益于海外经济的持续好转。另一助力来自于制造业投资的增长，中周期与短周期的共振，企业在竞争力增强、盈利现金流提升、经济前景更为明朗的背景下，投资意愿回升。相比较而言，地产和基建投资取决于政府政策意愿，消费有恢复但难以跳升。从数据层面看，强大的基数效应导致同比前高后低，但伴随全球性的恢复，经济内在的风险仍较小。值得关注的来自于紧缩性政策的程度和高通胀的可能性，虽然中央定调不急转弯，但社融收缩在不同部门的错位仍有可能造成风险暴露；而全球复苏叠加美国强财政刺激，需求强而供给弹性不够，仍有通胀超预期的可能。

从风险溢价的角度看，随着权益资产的大幅度上涨，权益资产相比债券的优势似乎没那么强，但纳入今年企业盈利大幅度上涨的修正后，风险溢价水平仍处于历史可比的中性水平。而市场的核心矛盾在于极致的分化，结构性的高估和低估并存，市场抱团导致出现了局部泡沫化的情况，市场评估可能很大程度上偏离了价值，而关乎流动性和交易。随着市场情绪的平复，有真实业绩的公司其价值仍有回归的可能，更重要的是要更加关注企业风险和盈利增长，去赚业绩增长的钱、业绩超预期的钱。

我们认为流动性的分层、信用风险的泛起，引发了市场对中小企业违约甚至破产的担心，但实际上信用风险和违约风险是随着经济复苏快速下降的，市场对中小企业、民营企业和周期行业的担心是过虑的，真实的违约风险可能比2018年小很多，但信用利差比2018年还要大，这是我们认为市场对优质的中小企业错误定价的最重要原因。那么这种趋势会一直持续吗？经济基本面的风险从2020年6月份开始是在不断降低的，企业盈利能力持续回升，整个市场的信用风险也在下降。虽然流动性将不再那么宽裕，但中小市值公司对流动性的依赖程度并不高，交易也不那么拥挤，专注于公司和资产本身，从中寻找到业绩增长较高且持续的公司，有利于获取更好的风险调整后回报。

本基金后续操作仍将结合权益资产的风险溢价水平，坚持低估值价值投资策略，自下而上挖掘低风险、低估值、具备独立持续成长能力、在各自细分领域有绝对竞争优势的细分龙头公司。重点关注三个方向：

1、广义的制造业公司，尤其是一些偏中上游的制造业公司。这些公司具备以下三个特征：1) 需求在回升且有长期增长性；2) 供给端因疫情、贸易战或周期原因前两年是收缩的；3) 是细分行业和领域里的优质公司。这些中上游制造业公司的特征是需求恢复的很快，但行业的资本开支和产能滞后，所以有比较大的基本面弹性和盈利弹性，甚至有机会出现量价、盈利同时提升的情况。这些公司很可能是“中小市值公司”，但不代表是“小公司”，很多公司都是各细分领域的龙头，只是小市值而已。另外，我们对出口产业链上的一些公司看法也是相当积极的，不仅是因为疫情的恢复，同时也观察到这些公司在全球产业链里的竞争力也是一直在提升的。所以整个经济环境和秩序恢复正常之后，这些公司的收入利润和市场份额均在增长。这些公司估值比较低，未来几年的隐含回报较高。

2、风险持续降低的传统的低估值领域，包括银行、地产和保险以及中上游中周期性行业中的个股。因为银行、地产和保险的风险随着经济的复苏在持续的降低，比如银行的风险是坏账率、利差，反应到ROE水平上的这种风险是在降低的，并且银行的估值还比较低，我们认为隐含的回报率是非常不错的。即使是过去一段时间表现最差的地产股今年有机会出现拐点，核心原因是那些地产龙头公司的商业模式从过去的金融高杠杆逐步转移到低杠杆高周转的制造业模式，风险是降低了很多的，ROE具有持续性，而估值极低，所隐含的预期回报较高。保险也是类似的逻辑，估值便宜、风险降低，基本面情况在改善，甚至利差在扩大，预期回报也是不错的。国内经济的复苏叠加全球经济的共振也有利于中上游周期性行业的景气回升，这里面也存在估值修复的机会。

3、成长性行业里面我们关注的点是它的成长性要能够消化估值，在未来两到三年之内估值有机会回落到20倍以内的市盈率，其中一些公司我们认为是有机会的。此外还有次新股公司，通过我们自下而上的研究发现，确实有非常好的成长性，它的分布也非常广泛，包括电子、新材料、机械这些偏高端制造的领域。这些公司在过去一段时间也未被市场重视，考虑高成长性，有很多公司哪怕现在有20-30倍的市盈率，估值定价并不贵，存在挖掘出未来大牛股的机会。

总体上，我们认为2021年权益资产仍有较好的结构性机会，积极为持有人做好资产配置、风格配置和风险管理，力争获得可持续的超额收益。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2020年度，根据《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规的要求，本基金管理人恪尽职守，勤勉尽责，依法履行基金管理人的职责，有效组织开展对基金运作的内部监察稽核，落实风险控制，强化监察稽核职能，确保基金管理业务运作的安全、规范，保护基金投资人的合法权益。本报告期内，本基金管理人内部有关本基金的监察稽核工作主要包括以下方面：

##### （一）完善规章制度，建立健全公司内控体系

本报告期内，公司结合新法规的实施、新的监管要求和公司业务发展实际，对《中庚基金管理有限公司基金销售管理办法》、《中庚基金管理有限公司投资者适当性管理办法》等多项管理制度进行了修订完善，同时通过组织全员培训、合规检查等方式予以落实。进一步明确了内部控制和风险管理责任，完善了公司内部控制体系和风险管理体系，为切实维护基金持有人利益奠定了坚实的基础。

##### （二）有效落实投资风控合规管理，保障基金合法合规运作

本报告期内，公司严格执行合规审查流程，落实事前事中事后的全流程风控管理，重点加强对信用风险、流动性风险等风险的管理。同时进一步加大合规和风险管控力度和深度，积极做好关联交易管理、公平交易及异常交易管控、防控内幕信息和非公开性

信息流转、防范利益冲突和利益输送、人员执业行为管理工作，有效落实好公司投资业务的合规和风险管控工作，保障基金运作合法合规、风险可控。

**（三）全面开展合规检查工作，强化公司内部控制**

公司以法律法规和公司各项制度为依据，根据年度合规检查计划及监管机构要求，对基金运作和公司经营所涉及的各个环节实施了严格的合规检查工作。通过对基金投资、销售、运营、信息技术等各部门的内部控制关键点进行定期和不定期的系统检查与评估，及时发现并整改风险点，促进公司内部控制制度有效执行。

**（四）积极开展合规培训，提高员工合规意识**

公司及时跟踪各类监管新规的发布，通过对各类监管新规的解读和学习，保持对监管动态的敏感度，保障公司合法合规开展业务。同时，公司通过公网资料学习、邮件自学、部门培训、全员培训和合规测试等方式对公司员工开展合规培训，提高了员工合规知识水平和合规管理技能，有效提升员工的合规意识。

#### **4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明**

为合理、公允地对基金所投资品种进行估值，保护基金份额持有人利益，本公司设立估值委员会，专门负责基金估值工作，直接向公司管理层负责，在确定公司旗下基金的估值方法、估值模型选择、估值模型假设及估值政策和程序的建立等方面为公司管理层提供参考意见，为业务部门的操作提供指导意见并对执行情况进行监督。估值委员会由督察长、首席投资官、基金运营部负责人、投资部负责人、监察稽核部内审经理组成，当发现可能需要对某只证券重新估值的情形，估值委员会成员或基金经理可提请召开估值委员会，讨论估值方法的调整。估值委员会成员均具有10年以上专业工作经验，具备良好的专业知识和专业技能，充分理解各种估值方法和估值技术。估值委员会的职责主要包括有：

- （一）负责建立、健全公司的估值政策和估值程序；
- （二）负责参照估值模型和行业惯例，选定与市场环境相适应的估值方法；
- （三）负责在经济环境发生重大变化或证券发行机构发生影响证券价格的重大事件等情形下，确定合理的估值方法，组织估值调整；
- （四）负责研究中国证券投资基金业协会估值核算工作小组发布的各类估值指引，评估指引实施后对估值的影响及估值系统改造的可行性；
- （五）对直接选取第三方估值机构提供的证券估值价格的，负责评估第三方估值机构的估值质量，对估值价格进行校验，确定更能体现公允价值的估值价格；
- （六）当发生估值调整时，负责发布相关公告，充分披露确定公允价值的依据、方法、估值价格等信息；

(七) 当本公司所管理的证券投资基金前一估值日基金资产净值50%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格且采用估值技术仍导致公允价值存在重大不确定性时, 负责决定是否暂停基金估值;

(八) 当本公司所管理的证券投资基金发生大额申购或赎回情形时, 负责决定是否启用摆动定价机制, 摆动定价机制的处理原则与操作规范由中国证券投资基金业协会另行制定。

参与估值流程的各方还包括托管人和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任, 当存有异议时, 托管人有责任要求基金管理公司作出合理解释, 通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本公司与中证指数有限公司签署服务协议, 由其按约定分别提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票流动性折扣数据。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配, 但符合基金合同规定。

#### 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

本报告期内, 本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在本报告期内, 本基金托管人-华泰证券股份有限公司严格遵守了基金合同和各项法律法规的相关规定, 履行了基金托管人应尽的义务, 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, 华泰证券对基金管理人的投资运作行为依基金合同约定进行了监督, 对本基金资产净值计算、利润分配、费用开支等方面进行了复核, 未发现基金管理人存在损害本基金份额持有人利益的行为。

#### 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

华泰证券作为基金托管人, 复核了本基金2020年年度报告中的有关财务数据、收益分配、投资组合报告等内容, 相关内容真实、准确和完整。

## § 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	普华永道中天审字(2021)第20801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	中庚价值领航混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>(一) 我们审计的内容</p> <p>我们审计了中庚价值领航混合型证券投资基金(以下简称“中庚价值领航混合基金”)的财务报表,包括2020年12月31日的资产负债表,2020年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。</p> <p>(二) 我们的意见</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了中庚价值领航混合基金2020年12月31日的财务状况以及2020年度的经营成果和基金净值变动情况。</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。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> <p>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于中庚价值领航混合基金,并履行了职业道德方面</p>

	的其他责任。
强调事项	无
其他事项	无
其他信息	无
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>中庚价值领航混合基金的基金管理人中庚基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,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,基金管理人管理层负责评估中庚价值领航混合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,除非基金管理人管理层计划清算中庚价值领航混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督中庚价值领航混合基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<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>(一) 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</p>

	<p>造、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>(二) 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>(三) 评价基金管理人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>(四) 对基金管理人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，就可能导致对中庚价值领航混合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中庚价值领航混合基金不能持续经营。</p> <p>(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人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	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	薛竞、陈轶杰
会计师事务所的地址	中国上海市黄浦区湖滨路202号普华永道中心11楼
审计报告日期	2021-03-19

## § 7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：中庚价值领航混合型证券投资基金

报告截止日：2020年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020年12月31日	上年度末 2019年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	36,855,349.12	270,426,434.35
结算备付金		-	79,035,756.81
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	2,312,419,644.83	3,031,510,686.31
其中：股票投资		2,196,555,028.91	2,919,169,695.82
基金投资		-	-
债券投资		115,864,615.92	112,340,990.49
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		-	-
应收利息	7.4.7.5	2,469,694.99	2,673,172.14
应收股利		-	-
应收申购款		1,532,564.13	4,059,246.81
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		2,353,277,253.07	3,387,705,296.42
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2020年12月31日</b>	<b>上年度末 2019年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
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		11,397,790.61	31,838,736.38
应付管理人报酬		3,221,102.23	3,853,940.25
应付托管费		214,740.15	256,929.35
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	-	-
应交税费		81.77	16.64
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	373,891.80	325,547.75
负债合计		15,207,606.56	36,275,170.37
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	1,423,105,107.92	2,583,949,613.07
未分配利润	7.4.7.10	914,964,538.59	767,480,512.98
所有者权益合计		2,338,069,646.51	3,351,430,126.05
负债和所有者权益总计		2,353,277,253.07	3,387,705,296.42

注：1. 报告截止日2020年12月31日，基金份额净值1.6429元，基金份额总额1,423,105,107.92份。

2. 银行存款中包含存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

## 7.2 利润表

会计主体：中庚价值领航混合型证券投资基金

本报告期：2020年01月01日至2020年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2020年01月01日至2020年12月31日	上年度可比期间2019年01月01日至2019年12月31日
一、收入		811,999,971.06	407,430,602.67

1. 利息收入		3,866,934.40	5,321,225.02
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,409,213.35	1,162,816.41
债券利息收入		2,366,703.33	2,435,625.16
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		91,017.72	1,722,783.45
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		950,995,315.58	265,165,283.50
其中：股票投资收益	7.4.7.12	851,290,096.26	243,293,390.13
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	45,327,922.97	-607,665.94
资产支持证券投资 收益	7.4.7.13. 3	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	5,199,575.15	-25,670,812.34
股利收益	7.4.7.15	49,177,721.20	48,150,371.65
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-152,036,384.33	128,015,777.76
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	9,174,105.41	8,928,316.39
<b>减：二、费用</b>		65,827,626.16	49,888,330.28
1. 管理人报酬	7.4.10.2. 1	46,852,302.44	37,131,513.20
2. 托管费	7.4.10.2. 2	3,123,486.69	2,475,434.20
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	15,578,064.83	10,030,502.87

5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		34,172.20	20,880.01
7. 其他费用	7.4.7.19	239,600.00	230,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		746,172,344.90	357,542,272.39
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		746,172,344.90	357,542,272.39

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中庚价值领航混合型证券投资基金

本报告期：2020年01月01日至2020年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2020年01月01日至2020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）	2,583,949,613.07	767,480,512.98	3,351,430,126.05
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	746,172,344.90	746,172,344.90
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）	-1,160,844,505.15	-598,688,319.29	-1,759,532,824.44
其中：1. 基金申购款	2,049,841,824.94	983,736,108.02	3,033,577,932.96
2. 基金赎回款	-3,210,686,330.09	-1,582,424,427.31	-4,793,110,757.40

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）	1,423,105,107.92	914,964,538.59	2,338,069,646.51
项 目	上年度可比期间 2019年01月01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）	893,572,472.48	563,083.48	894,135,555.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	357,542,272.39	357,542,272.39
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）	1,690,377,140.59	409,375,157.11	2,099,752,297.70
其中：1. 基金申购款	3,787,447,176.98	856,125,484.17	4,643,572,661.15
2. 基金赎回款	-2,097,070,036.39	-446,750,327.06	-2,543,820,363.45
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）	2,583,949,613.07	767,480,512.98	3,351,430,126.05

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：

孟辉

孟辉

欧晔

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

中庚价值领航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[2018]1579号《关于准予中庚价值领航混合型证券投资基金注册的批复》核准,由中庚基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中庚价值领航混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集893,373,046.51元,已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2018)第0718号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中庚价值领航混合型证券投资基金基金合同》于2018年12月19日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为893,572,472.48份基金份额,其中认购资金利息折合199,425.97份基金份额。本基金的基金管理人为中庚基金管理有限公司,基金托管人为华泰证券股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中庚价值领航混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围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)、存托凭证、债券(包括国债、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、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、中小企业私募债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券或票据)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。本基金股票、存托凭证投资占基金资产的比例范围为60%-95%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:中证800指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。

本财务报表由本基金的基金管理人中庚基金管理有限公司于审计报告日批准报出。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监

会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和中期报告〉》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中庚价值领航混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 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本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 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

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本基金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；或者(3)该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生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其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，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)当金融工具不存在活跃市场，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。采用估值技术时，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，才可以使用不可观察输入值。

(3)如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1)具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2)交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。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认列。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平准金和未实现平准金。已实现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损益占基金净值比例计算的金额。未实现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损益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认列，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

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《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》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日

在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、可交换债券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种, 根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、可交换债券和私募债券除外), 按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

#### 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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、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，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

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

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

#### 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 2020年12月31日	上年度末 2019年12月31日
活期存款	14,428,725.63	80,628,259.00
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	22,426,623.49	189,798,175.35
合计	36,855,349.12	270,426,434.35

注：其他存款本期末余额为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

## 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末2020年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		2,219,512,127.54	2,196,555,028.91	-22,957,098.63
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	116,438,180.04	115,864,615.92	-573,564.12
	银行间市场	-	-	-
	合计	116,438,180.04	115,864,615.92	-573,564.12
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,335,950,307.58	2,312,419,644.83	-23,530,662.75
项目		上年度末2019年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		2,790,865,046.36	2,919,169,695.82	128,304,649.46
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	112,139,918.37	112,340,990.49	201,072.12
	银行间市场	-	-	-
	合计	112,139,918.37	112,340,990.49	201,072.12
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,903,004,964.73	3,031,510,686.31	128,505,721.58

## 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/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

本基金本报告期末及上年度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

本基金本报告期末及上年度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 2020年12月31日	上年度末 2019年12月31日
应收活期存款利息	18,953.63	34,317.10
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	3,074.55	13,226.60
应收结算备付金利息	0.04	18,386.82
应收债券利息	2,447,666.77	2,607,241.62
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	-	-
应收出借证券利息	-	-
其他	-	-
合计	2,469,694.99	2,673,172.14

注：应收其他存款利息本期末余额为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金所产生的应收利息。

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

本基金本报告期末及上年度末无应付交易费用。

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	23,891.80	95,547.75
应付证券出借违约金	-	-
应付审计费	110,000.00	110,000.00
应付2019年信息披露费	120,000.00	120,000.00
应付2020年信息披露费	120,000.00	-
合计	373,891.80	325,547.75

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2020年01月01日至2020年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,583,949,613.07	2,583,949,613.07
本期申购	2,049,841,824.94	2,049,841,824.94
本期赎回（以“-”号填列）	-3,210,686,330.09	-3,210,686,330.09
本期末	1,423,105,107.92	1,423,105,107.92

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

#### 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
上年度末	366,432,255.26	401,048,257.72	767,480,512.98
本期利润	898,208,729.23	-152,036,384.33	746,172,344.90
本期基金份额交易产生的变动数	-402,398,709.51	-196,289,609.78	-598,688,319.29
其中：基金申购款	561,862,825.69	421,873,282.33	983,736,108.02
基金赎回款	-964,261,535.20	-618,162,892.11	-1,582,424,427.31
本期已分配利润	-	-	-
本期末	862,242,274.98	52,722,263.61	914,964,538.59

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2020年01月01日至2020年12月31日	上年度可比期间2019年01月01日至2019年12月31日
活期存款利息收入	1,249,757.25	764,952.76
定期存款利息收入	-	123,333.28
其他存款利息收入	139,977.61	184,009.35
结算备付金利息收入	19,478.49	90,521.02
其他	-	-
合计	1,409,213.35	1,162,816.41

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金产生的利息收入。

#### 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 2020年01月01日至2020年 12月31日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019年 12月31日
卖出股票成交总额	6,337,903,974.26	3,000,168,213.21
减：卖出股票成本总额	5,486,613,878.00	2,756,874,823.08
买卖股票差价收入	851,290,096.26	243,293,390.13

#### 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

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年 12月31日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019年 12月31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	45,327,922.97	-607,665.94
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	45,327,922.97	-607,665.94

#### 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年12月 31日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019年12月 31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	484,800,524.65	146,505,385.35
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	434,629,773.25	145,642,857.91
减：应收利息总额	4,842,828.43	1,470,193.38
买卖债券差价收入	45,327,922.97	-607,665.94

#### 7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

##### 7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间无买卖权证差价收入。

##### 7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2020年01月01日至2020年 12月31日	上年度可比期间收益金额 2019年01月01日至2019年 12月31日
股指期货投资收益	5,199,575.15	-25,670,812.34

注：股指期货投资收益中已扣除金融商品转让增值税。

## 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020 年12月31日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019 年12月31日
股票投资产生的股利收益	49,177,721.20	48,150,371.65
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	49,177,721.20	48,150,371.65

## 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年01月01日至2020年12 月31日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019年12 月31日
1. 交易性金融资产	-152,036,384.33	128,015,777.76
——股票投资	-151,261,748.09	127,814,705.64
——债券投资	-774,636.24	201,072.12
——资产支持证券投资	-	-
——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	-152,036,384.33	128,015,777.76

## 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2020年01月01日至2020年 12月31日	2019年01月01日至2019年 12月31日
基金赎回费收入	9,151,701.11	8,922,601.52
转换费收入	22,404.30	5,714.87
合计	9,174,105.41	8,928,316.39

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的25%归入基金资产。  
2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金的赎回费的25%归入转出基金的基金资产。

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年 12月31日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019年 12月31日
交易所市场交易费用	15,537,142.61	9,886,850.90
银行间市场交易费用	-	-
期货市场交易费用	40,922.22	143,651.97
合计	15,578,064.83	10,030,502.87

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020年 12月31日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019年 12月31日
审计费用	110,000.00	110,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
询证费	600.00	-
中债登账户维护费	9,000.00	-
合计	239,600.00	230,000.00

#### 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

截至资产负债表日，本基金无需作披露的或有事项。

#### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，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

本报告期间存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

关联方名称	与本基金的关系
中庚基金管理有限公司（“中庚基金”）	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
华泰证券股份有限公司（“华泰证券”）	基金托管人、基金销售机构、基金证券经纪商
华泰联合证券有限责任公司（“华泰联合证券”）	基金托管人华泰证券的控股子公司
孟辉	基金管理人的股东
中庚置业集团有限公司	基金管理人的股东
大连汇盛投资有限公司	基金管理人的股东
闫忻	基金管理人的股东
大连海博教育发展有限公司	基金管理人的股东
福建海龙威投资发展有限公司	基金管理人的股东
福建瑞闽投资有限公司	基金管理人的股东

注：下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年01月01日至2020年12月31日		上年度可比期间 2019年01月01日至2019年12月31日	
	成交金额	占当期 股票成 交总额 的比例	成交金额	占当期 股票成 交总额 的比例

华泰证券	10,914,776,610.98	100.00%	8,206,878,522.22	100.00%
------	-------------------	---------	------------------	---------

#### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年01月01日至2020年12月31日		上年度可比期间 2019年01月01日至2019年12月31日	
	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例
华泰证券	601,056,239.00	100.00%	371,023,482.46	100.00%

#### 7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年01月01日至2020年12月31日		上年度可比期间 2019年01月01日至2019年12月31日	
	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 债券回 购成交 总额的 比例
华泰证券	703,100,000.00	100.00%	15,432,100,000.00	100.00%

#### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年01月01日至2020年12月31日			
	当期佣金	占当期 佣金总 量的比	期末应付佣金余额	占期末应 付佣金总 额的比例

		例		
华泰证券	8,114,433.95	100.00%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2019年01月01日至2019年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华泰证券	6,237,254.95	100.00%	-	-

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除证券公司需承担的费用后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

#### 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 2020年01月01日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	46,852,302.44	37,131,513.20
其中：支付销售机构的客户维护费	11,584,633.91	14,158,387.71

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.50%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人于次月前5个工作日内向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020 年12月31日	上年度可比期间 2019年01月01日至2019 年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	3,123,486.69	2,475,434.20

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.10%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人于次月前5个工作日内向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 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

本基金本报告期及上年度可比期间未发生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 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

##### 7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2020年01月01日至 2020年12月31日	2019年01月01日至 2019年12月31日
基金合同生效日（2018年12月19日）持有的基金份额	0.00	10,002,600.00
报告期初持有的基金份额	10,002,600.00	10,002,600.00
报告期间申购/买入总份额	0.00	0.00
报告期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减：报告期间赎回/卖出总份额	10,002,600.00	0.00
报告期末持有的基金份额	0.00	10,002,600.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.00%	0.39%

- 注：1. 如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务。  
2. 如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。  
3. 赎回日期为2020年2月4日，通过直销柜台赎回，适用的赎回费率为0.25%。

#### 7.4.10.5.2 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

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 7.4.10.6 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 2020年01月01日至2020年12月31日		上年度可比期间 2019年01月01日至2019年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
华泰证券-托管户	14,428,725.63	1,249,757.25	80,628,259.00	764,952.76
华泰证券-证券资金户	22,426,623.49	139,977.61	189,798,175.35	184,009.35

- 注：1. 本基金托管户的银行存款由基金托管人华泰证券股份有限公司存放在中国工商银行南京奥体支行，按银行活期利率计息。  
2. 本基金证券资金户的存款为本基金存放于华泰证券股份有限公司基金专用证券账户中的证券交易结算资金，按协议约定利率计息。

## 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2020年01月01日至2020年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：张/股）	总金额
华泰联合证券	688336	三生国健	公开发行	14,352	404,439.36
华泰联合证券	688330	宏力达	公开发行	3,573	315,245.79
华泰联合证券	688311	盟升电子	公开发行	4,182	173,887.56
华泰联合证券	300919	中伟股份	公开发行	6,093	149,887.80
华泰联合证券	688488	艾迪药业	公开发行	9,934	138,976.66
华泰联合证券	300864	南大环境	公开发行	1,651	118,393.21
华泰联合证券	601568	北元集团	公开发行	11,007	111,941.19
华泰联合证券	688077	大地熊	公开发行	2,829	79,410.03
华泰联合证券	688313	仕佳光子	公开发行	7,151	77,373.82
华泰联合证券	300907	康平科技	公开发行	4,724	67,553.20
华泰联合证券	688510	航亚科技	公开发行	5,991	48,946.47
华泰联合证券	605136	丽人丽妆	公开发行	867	10,603.41
华泰联合	003013	地铁设计	公开发行	724	9,723.32

证券					
上年度可比期间 2019年01月01日至2019年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：张/股）	总金额
华泰联合证券	110053	苏银转债	公开发行	110,920	11,092,000.00
华泰联合证券	688001	华兴源创	公开发行	21,494	521,444.44
华泰联合证券	688088	虹软科技	公开发行	16,944	489,342.72
华泰联合证券	688007	光峰科技	公开发行	26,857	469,997.50
华泰联合证券	688020	方邦股份	公开发行	7,643	411,804.84

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况—按摊余成本法核算的货币市场基金之外的基金

本基金本报告期及上年度可比期间未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2020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
002560	通达股份	2020-10-30	2021-05-06	非公开发行新	8.01	8.21	5,447,736	43,636.3	44,725.9	12.5

				股限售				6	6	
603507	振江股份	2020-08-18	2021-02-18	大宗交易买入限售	29.97	22.79	1,000,000	29,970.00	22,790.00	-
603995	甬金股份	2020-12-29	2021-06-29	大宗交易买入限售	23.15	23.86	700,000	16,205.00	16,702.00	-
300159	新研股份	2020-07-29	2021-01-29	大宗交易买入限售	4.30	4.37	1,500,000	6,450.00	6,555.00	-
300233	金城医药	2020-08-20	2021-02-22	大宗交易买入限售	30.30	18.22	250,000	7,575.00	4,555.00	-
688185	康希诺	2020-08-04	2021-02-18	科创板新股锁定	209.71	355.68	9,332	1,957.01	3,319.20	-
601995	中金公司	2020-10-22	2021-05-06	首次公开发行限售	28.78	68.71	24,951	718,089.78	1,714,383.21	-
688608	恒玄科技	2020-12-07	2021-06-16	科创板新股锁定	162.07	272.00	4,179	677,290.53	1,136,688.00	-
300999	金龙鱼	2020-09-29	2021-04-15	创业板新股锁定	25.70	88.29	12,114	311,329.80	1,069,545.06	-

300896	爱美客	2020-09-21	2021-03-29	创业板新股锁定	118.27	603.36	473	55,941.71	285,389.28	-
688330	宏力达	2020-09-28	2021-04-15	科创板新股锁定	88.23	75.87	3,573	315,245.79	271,083.51	-
688550	瑞联新材	2020-08-24	2021-03-02	科创板新股锁定	113.72	84.08	2,539	288,735.08	213,479.12	-
688136	科兴制药	2020-12-03	2021-06-15	科创板新股锁定	22.33	34.59	4,981	111,225.73	172,292.79	-
688617	惠泰医疗	2020-12-30	2021-01-07	新股未上市	74.46	74.46	1,673	124,571.58	124,571.58	-
688077	大地熊	2020-07-15	2021-01-22	科创板新股锁定	28.07	37.79	2,829	79,410.03	106,907.91	-
300869	康泰医学	2020-08-12	2021-02-24	创业板新股锁定	10.16	110.88	862	8,757.92	95,578.56	-
300867	圣元环保	2020-08-12	2021-03-03	创业板新股锁定	19.34	31.97	1,498	28,971.32	47,891.06	-
300861	美畅股份	2020-08-06	2021-02-24	创业板新股锁	43.76	51.10	895	39,165.20	45,734.50	-

				定						
300926	博俊科技	2020-12-29	2021-01-07	新股未上市	10.76	10.76	3,584	38,563.84	38,563.84	-
300919	中伟股份	2020-12-15	2021-06-23	创业板新股锁定	24.60	61.51	610	15,006.00	37,521.10	-
300870	欧陆通	2020-08-13	2021-02-24	创业板新股锁定	36.81	65.67	478	17,595.18	31,390.26	-
300927	江天化学	2020-12-29	2021-01-07	新股未上市	13.39	13.39	2,163	28,962.57	28,962.57	-
300894	火星人	2020-12-24	2021-07-01	创业板新股锁定	14.07	36.97	628	8,835.96	23,217.16	-
300910	瑞丰新材	2020-11-20	2021-05-27	创业板新股锁定	30.26	47.87	474	14,343.24	22,690.38	-
300891	惠云钛业	2020-09-10	2021-03-17	创业板新股锁定	3.64	16.40	1,143	4,160.52	18,745.20	-
300908	仲景食品	2020-11-13	2021-05-24	创业板新股锁定	39.74	60.44	285	11,325.90	17,225.40	-
300884	狄耐克	2020-11-05	2021-05-12	创业板新股锁	24.87	33.51	499	12,410.13	16,721.49	-

				定						
300898	熊猫乳品	2020-10-09	2021-04-16	创业板新股锁定	10.78	33.03	496	5,346.88	16,382.88	-
300892	品渥食品	2020-09-11	2021-03-24	创业板新股锁定	26.66	60.01	272	7,251.52	16,322.72	-
300909	汇创达	2020-11-11	2021-05-18	创业板新股锁定	29.57	40.67	386	11,414.02	15,698.62	-
300887	谱尼测试	2020-09-09	2021-03-16	创业板新股锁定	44.47	74.52	210	9,338.70	15,649.20	-
300913	兆龙互连	2020-11-27	2021-06-07	创业板新股锁定	13.21	23.94	637	8,414.77	15,249.78	-
300864	南大环境	2020-08-13	2021-02-25	创业板新股锁定	71.71	90.85	166	11,903.86	15,081.10	-
300889	爱克股份	2020-09-09	2021-03-16	创业板新股锁定	27.97	30.12	479	13,397.63	14,427.48	-
300890	翔丰华	2020-09-10	2021-03-17	创业板新股锁定	14.69	48.85	286	4,201.34	13,971.10	-
3009	国安	2020	2021	创业	15.3	24.2	551	8,47	13,3	-

02	达	-10- 22	-04- 29	板新 股锁 定	8	6		4.38	67.2 6	
3009 25	法本 信息	2020 -12- 21	2021 -06- 30	创业 板新 股锁 定	20.0 8	37.3 3	353	7,08 8.24	13,1 77.4 9	-
3009 07	康平 科技	2020 -11- 11	2021 -05- 18	创业 板新 股锁 定	14.3 0	26.8 5	473	6,76 3.90	12,7 00.0 5	-
3008 79	大叶 股份	2020 -08- 25	2021 -03- 01	创业 板新 股锁 定	10.5 8	27.1 2	466	4,93 0.28	12,6 37.9 2	-
3008 82	万胜 智能	2020 -08- 27	2021 -03- 10	创业 板新 股锁 定	10.3 3	25.7 9	440	4,54 5.20	11,3 47.6 0	-
3009 11	亿田 智能	2020 -11- 24	2021 -06- 03	创业 板新 股锁 定	24.3 5	33.0 6	309	7,52 4.15	10,2 15.5 4	-
3008 93	松原 股份	2020 -09- 17	2021 -03- 24	创业 板新 股锁 定	13.4 7	35.0 8	276	3,71 7.72	9,68 2.08	-
3009 18	南山 智尚	2020 -12- 15	2021 -06- 22	创业 板新 股锁 定	4.97	8.94	1,063	5,28 3.11	9,50 3.22	-
3009 22	天秦 装备	2020 -12- 18	2021 -06- 25	创业 板新 股锁	16.0 5	31.5 8	287	4,60 6.35	9,06 3.46	-

				定						
300917	特发服务	2020-12-14	2021-06-21	创业板新股锁定	18.78	31.94	281	5,277.18	8,975.14	-
605277	新亚电子	2020-12-25	2021-01-06	新股未上市	16.95	16.95	507	8,593.65	8,593.65	-
003030	祖名股份	2020-12-25	2021-01-06	新股未上市	15.18	15.18	480	7,286.40	7,286.40	-
300886	华业香料	2020-09-08	2021-03-16	创业板新股锁定	18.59	45.67	147	2,732.73	6,713.49	-
003031	中瓷电子	2020-12-24	2021-01-04	新股未上市	15.27	15.27	387	5,909.49	5,909.49	-

## 7.4.12.1.2 受限证券类别：债券

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：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
113044	大秦转债	2020-12-16	2021-01-15	新债未上市	100.00	100.00	14,140	1,414.00	1,414.00	-
123091	长海转债	2020-12-23	2021-01-15	新债未上市	100.00	100.00	10,037	1,003.70	1,003.70	-

注：1. 根据中国证监会《上市公司证券发行管理办法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》以及《上市公司非公开发行股票实施细则》，本基金作为特定投资者所认购的2020年2月14日前发行完毕的非公开发行股票，自发行结束之日起12个月内不得转让。根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，本基金持有的上市公司非公开发行股票，采取集中竞价交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不得

超过公司股份总数的1%，且自股份解除限售之日起12个月内，通过集中竞价交易减持的数量不得超过本基金持有该次非公开发行股份数量的50%；采取大宗交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的2%。本基金通过大宗交易方式受让的原上市公司大股东减持或者特定股东减持的股份，在受让后6个月内，不得转让所受让的股份。

根据中国证监会《关于修改〈上市公司证券发行管理办法〉的决定》、《关于修改〈创业板上市公司证券发行管理暂行办法〉的决定》以及《关于修改〈上市公司非公开发行股票实施细则〉的决定》，本基金所认购的2020年2月14日(含)后发行完毕的非公开发行股份，自发行结束之日起6个月内不得转让。此外，本基金减持上述非公开发行股份不适用《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的有关规定。

2. 基金还可作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起12个月内不得转让。

3. 根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起6个月。根据《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》，基金通过询价转让受让的股份，在受让后6个月内不得转让。

4. 根据《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》，发行人和主承销商可以采用摇号限售方式或比例限售方式，安排基金通过网下发行获配的部分创业板股票设置不低于6个月的限售期。

5. 基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有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

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

### 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

本基金为偏股混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险控制委员会，负责评价公司整体合规管理和内控风险管理等；在公司层面设立合规与风控委员会，负责管理和控制日常经营风险、基金投资风险和其他业务风险。督察长独立行使督察权利，直接对董事会负责，向风险控制委员会提交独立的风险管理报告和风险管理建议；监察稽核部负责建立和完善公司投资风险管理制度与流程，组织实施公司投资风险管理及绩效分析工作，确保公司各类投资风险得到良好监督与控制。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理主要是通过定性分析和定量分析的方法去评估各种风险可能产生的损失。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的特征，通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定相应置信程度和风险损失的限度，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约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期存款和协议存款全部存放在本基金的托管人华泰证券股份有限公司指定的中国工商银行或其他具有基金托管资格的银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以基金证券经纪商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。

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

于2020年12月31日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券占基金资产净值的比例为0.20%(2019年12月31日：0.08%)。

#### 7.4.13.3 流动性风险

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

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

于2020年12月31日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

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

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

本基金所持部分证券在证券交易所上市，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注7.4.12。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。于2020年12月31日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例为4.57%(2019年12月31日：2.49%)。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。于2020年12月31日，本基金组合资产中7个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

#### 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久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。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、债券投资及买入返售金融资产等。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020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	36,855,349.12	-	-	-	-	-	36,855,349.12
交易性金融资产	111,124,886.40	-	4,739,729.52	-	-	2,196,555,028.91	2,312,419,644.83
应收利息	-	-	-	-	-	2,469,694.99	2,469,694.99
应收申购款	-	-	-	-	-	1,532,564.13	1,532,564.13
资产总计	147,980,235.52	-	4,739,729.52	-	-	2,200,557,288.03	2,353,277,253.07
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	11,397,790.61	11,397,790.61
应付管理人报	-	-	-	-	-	3,221,102.23	3,221,102.23

酬							
应付托管费	-	-	-	-	-	214,740.15	214,740.15
应交税费	-	-	-	-	-	81.77	81.77
其他负债	-	-	-	-	-	373,891.80	373,891.80
负债总计	-	-	-	-	-	15,207,606.56	15,207,606.56
利率敏感度缺口	147,980,235.52	-	4,739,729.52	-	-	2,185,349,681.47	2,338,069,646.51
上年度末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	270,426,434.35	-	-	-	-	-	270,426,434.35
结算备付金	79,035,756.81	-	-	-	-	-	79,035,756.81
交易性金融资产	72,865,693.20	-	38,453,897.49	1,021,399.80	-	2,919,169,695.82	3,031,510,686.31
应收利息	-	-	-	-	-	2,673,172.14	2,673,172.14
应收申购款	-	-	-	-	-	4,059,246.81	4,059,246.81
资产总计	422,327,884.36	0.00	38,453,897.49	1,021,399.80	0.00	2,925,902,114.77	3,387,705,296.42
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	31,838,736.38	31,838,736.38
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	3,853,940.25	3,853,940.25
应付托管费	-	-	-	-	-	256,929.35	256,929.35
应交税费	-	-	-	-	-	16.64	16.64
其他负债	-	-	-	-	-	325,547.75	325,547.75
负债总计	-	-	-	-	-	36,275,170.37	36,275,170.37
利率敏感度缺口	422,327,884.36	0.00	38,453,897.49	1,021,399.80	0.00	2,889,626,944.40	3,351,430,126.05

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。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2020年12月31日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为4.96%（2019年12月31日：3.35%），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2019年12月31日：同）。

#### 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

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

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出大类资产配置的决定；通过投资组合的分散化降低其他价格风险，本基金持有一家公司发行的证券，其市值不超过基金资产净值的10%，且本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的10%；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

#### 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 2020年12月31日		上年度末 2019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	2,196,555,028.91	93.95	2,919,169,695.82	87.10
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	2,196,555,028.91	93.95	2,919,169,695.82	87.10

#### 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主要源于市场的系统性风险，即与基金的贝塔系数紧密相关；2、以下分析，除业绩比较基准发生变动，其他影响基金资产公允价值的风险变量保持不变。		
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 2020年12月31日	上年度末 2019年12月31日
	1. 业绩比较基准上升5%	94,166,761.00	139,887,906.00
	2. 业绩比较基准下降5%	-94,166,761.00	-139,887,906.00

#### 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

##### (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2020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2,094,449,402.46元，属于第二层次的余额为217,970,242.37元，无属于第三层次的余额（2019年12月31日：属于第一层次的余额为

2,838,383,203.76元,属于第二层次的余额为193,127,482.55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

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金不会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2020年12月31日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2019年12月31日:同)。

(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。

## § 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	2,196,555,028.91	93.34
	其中:股票	2,196,555,028.91	93.34
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	115,864,615.92	4.92
	其中:债券	115,864,615.92	4.92
	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	36,855,349.12	1.57
8	其他各项资产	4,002,259.12	0.17
9	合计	2,353,277,253.07	100.00

注：银行存款中包含存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	1,805,327.25	0.08
B	采矿业	6,095,689.91	0.26
C	制造业	1,235,480,767.88	52.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	41,292,181.73	1.77
E	建筑业	5,235,762.50	0.22
F	批发和零售业	233,446,036.13	9.98
G	交通运输、仓储和邮政业	8,737,835.70	0.37
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,122,109.73	0.60
J	金融业	384,487,191.13	16.44
K	房地产业	225,065,409.42	9.63
L	租赁和商务服务业	12,625,688.41	0.54
M	科学研究和技术服务业	20,541,205.20	0.88
N	水利、环境和公共设施管理业	986,246.16	0.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	166,374.00	0.01
Q	卫生和社会工作	3,689,295.00	0.16
R	文化、体育和娱乐业	2,777,908.76	0.12
S	综合	-	-
	合计	2,196,555,028.91	93.95

## 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	603368	柳药股份	10,532,438	226,868,714.52	9.70
2	000671	阳光城	34,356,552	224,004,719.04	9.58
3	603600	永艺股份	12,787,649	169,819,978.72	7.26
4	002014	永新股份	10,942,181	107,342,795.61	4.59
5	603558	健盛集团	13,166,411	105,594,616.22	4.52
6	603507	振江股份	3,963,138	92,897,845.08	3.97
7	601818	光大银行	19,597,700	78,194,823.00	3.34
8	601601	中国太保	2,004,968	76,990,771.20	3.29
9	601398	工商银行	14,826,800	73,985,732.00	3.16
10	601838	成都银行	6,921,316	73,850,441.72	3.16
11	002105	信隆健康	9,540,509	69,359,500.43	2.97
12	603839	安正时尚	6,334,142	62,454,640.12	2.67
13	603995	甬金股份	2,043,106	51,649,618.12	2.21
14	603639	海利尔	2,408,125	49,101,668.75	2.10
15	601318	中国平安	541,100	47,064,878.00	2.01
16	002560	通达股份	5,447,736	44,725,912.56	1.91
17	002651	利君股份	3,648,800	42,107,152.00	1.80
18	600089	特变电工	3,733,003	37,889,980.45	1.62
19	300703	创源股份	3,252,500	33,728,425.00	1.44
20	300233	金城医药	1,630,000	30,844,000.00	1.32
21	600742	一汽富维	2,620,063	26,305,432.52	1.13
22	002527	新时达	4,022,700	24,337,335.00	1.04
23	601288	农业银行	7,670,200	24,084,428.00	1.03
24	600356	恒丰纸业	2,865,958	23,959,408.88	1.02
25	002039	黔源电力	1,430,600	22,045,546.00	0.94

26	603018	华设集团	1,874,480	20,525,556.00	0.88
27	002092	中泰化学	3,260,350	20,051,152.50	0.86
28	000683	远兴能源	8,475,500	18,307,080.00	0.78
29	002111	威海广泰	1,024,656	15,636,250.56	0.67
30	002029	七匹狼	2,826,503	14,839,140.75	0.63
31	300196	长海股份	745,900	12,702,677.00	0.54
32	002787	华源控股	1,903,554	11,916,248.04	0.51
33	600461	洪城水业	1,718,570	11,617,533.20	0.50
34	002867	周大生	435,768	11,613,217.20	0.50
35	600803	新奥股份	738,400	10,034,856.00	0.43
36	603599	广信股份	404,213	9,688,985.61	0.41
37	002928	华夏航空	690,738	8,737,835.70	0.37
38	300609	汇纳科技	488,300	8,496,420.00	0.36
39	002206	海利得	2,121,350	8,294,478.50	0.35
40	603100	川仪股份	708,700	7,994,136.00	0.34
41	601058	赛轮轮胎	1,200,000	7,248,000.00	0.31
42	300088	长信科技	738,100	6,561,709.00	0.28
43	300159	新研股份	1,500,000	6,555,000.00	0.28
44	600577	精达股份	2,103,700	6,542,507.00	0.28
45	600790	轻纺城	1,711,413	5,767,461.81	0.25
46	603113	金能科技	340,255	5,563,169.25	0.24
47	000922	佳电股份	641,303	5,303,575.81	0.23
48	603678	火炬电子	66,947	4,840,268.10	0.21
49	600057	厦门象屿	801,200	4,823,224.00	0.21
50	600308	华泰股份	896,189	4,642,259.02	0.20
51	000919	金陵药业	506,800	3,897,292.00	0.17
52	600039	四川路桥	860,500	3,880,855.00	0.17
53	002392	北京利尔	833,600	3,742,864.00	0.16
54	000516	国际医学	293,500	3,689,295.00	0.16
55	600390	五矿资本	528,000	3,685,440.00	0.16
56	002472	双环传动	497,164	3,584,552.44	0.15

57	000598	兴蓉环境	722,000	3,465,600.00	0.15
58	002394	联发股份	337,200	3,351,768.00	0.14
59	688185	康希诺	9,332	3,319,205.76	0.14
60	002521	齐峰新材	601,100	3,263,973.00	0.14
61	600682	南京新百	273,000	3,073,980.00	0.13
62	600926	杭州银行	200,000	2,984,000.00	0.13
63	603277	银都股份	240,000	2,954,400.00	0.13
64	601899	紫金矿业	300,000	2,787,000.00	0.12
65	000719	中原传媒	407,318	2,777,908.76	0.12
66	600339	中油工程	886,100	2,729,188.00	0.12
67	002790	瑞尔特	443,800	2,574,040.00	0.11
68	002519	银河电子	607,300	2,483,857.00	0.11
69	600076	康欣新材	649,700	2,358,411.00	0.10
70	002055	得润电子	162,700	2,149,267.00	0.09
71	002608	江苏国信	277,585	2,129,076.95	0.09
72	002818	富森美	144,020	2,035,002.60	0.09
73	300349	金卡智能	142,679	1,804,889.35	0.08
74	300351	永贵电器	185,300	1,738,114.00	0.07
75	601995	中金公司	24,951	1,714,383.21	0.07
76	300679	电连技术	46,674	1,585,515.78	0.07
77	603987	康德莱	92,218	1,446,900.42	0.06
78	688063	派能科技	5,499	1,422,151.38	0.06
79	601166	兴业银行	62,000	1,293,940.00	0.06
80	000543	皖能电力	308,071	1,287,736.78	0.06
81	603298	杭叉集团	60,000	1,260,600.00	0.05
82	002129	中环股份	48,800	1,244,400.00	0.05
83	002493	荣盛石化	44,500	1,228,645.00	0.05
84	300642	透景生命	21,350	1,225,490.00	0.05
85	600967	内蒙一机	95,500	1,161,280.00	0.05
86	603181	皇马科技	60,000	1,156,800.00	0.05
87	603757	大元泵业	61,947	1,152,214.20	0.05

88	688608	恒玄科技	4,179	1,136,688.00	0.05
89	601677	明泰铝业	80,357	1,136,247.98	0.05
90	002899	英派斯	84,600	1,101,492.00	0.05
91	300999	金龙鱼	12,114	1,069,545.06	0.05
92	603626	科森科技	85,740	986,867.40	0.04
93	002589	瑞康医药	188,200	984,286.00	0.04
94	603396	金辰股份	21,260	965,416.60	0.04
95	300415	伊之密	70,000	937,300.00	0.04
96	600466	蓝光发展	200,000	926,000.00	0.04
97	600261	阳光照明	251,087	924,000.16	0.04
98	601186	中国铁建	114,195	902,140.50	0.04
99	002955	鸿合科技	40,856	893,520.72	0.04
100	688368	晶丰明源	5,190	893,147.10	0.04
101	300130	新国都	76,974	892,128.66	0.04
102	600694	大商股份	43,945	892,083.50	0.04
103	688158	优刻得	20,700	861,534.00	0.04
104	000998	隆平高科	43,000	851,830.00	0.04
105	300575	中旗股份	22,000	844,800.00	0.04
106	000733	振华科技	14,300	841,555.00	0.04
107	002649	博彦科技	90,000	810,900.00	0.03
108	300511	雪榕生物	60,000	783,000.00	0.03
109	603668	天马科技	99,980	781,843.60	0.03
110	601678	滨化股份	146,630	769,807.50	0.03
111	603801	志邦家居	22,289	769,193.39	0.03
112	600483	福能股份	94,160	746,688.80	0.03
113	000581	威孚高科	32,000	742,080.00	0.03
114	002602	世纪华通	104,300	741,573.00	0.03
115	002546	新联电子	147,700	615,909.00	0.03
116	002449	国星光电	59,659	608,521.80	0.03
117	600479	千金药业	67,768	585,515.52	0.03
118	600028	中国石化	143,797	579,501.91	0.02

119	002538	司尔特	94,623	564,899.31	0.02
120	300132	青松股份	28,896	542,955.84	0.02
121	002540	亚太科技	94,312	490,422.40	0.02
122	601336	新华保险	8,200	475,354.00	0.02
123	603989	艾华集团	17,500	469,000.00	0.02
124	600976	健民集团	18,229	462,834.31	0.02
125	600060	海信视像	40,300	462,644.00	0.02
126	601668	中国建筑	91,100	452,767.00	0.02
127	688196	卓越新能	7,452	451,442.16	0.02
128	600522	中天科技	40,275	436,581.00	0.02
129	600054	黄山旅游	47,900	430,142.00	0.02
130	002484	江海股份	40,353	423,706.50	0.02
131	002434	万里扬	44,944	400,900.48	0.02
132	603353	和顺石油	9,854	377,408.20	0.02
133	603985	恒润股份	11,267	371,923.67	0.02
134	002026	山东威达	32,263	367,798.20	0.02
135	688085	三友医疗	8,807	341,359.32	0.01
136	603610	麒盛科技	13,662	330,210.54	0.01
137	300894	N火星人	6,279	300,116.16	0.01
138	002788	鹭燕医药	37,744	299,309.92	0.01
139	601163	三角轮胎	17,818	286,335.26	0.01
140	300896	爱美客	473	285,389.28	0.01
141	600697	欧亚集团	20,000	279,400.00	0.01
142	688330	宏力达	3,573	271,083.51	0.01
143	000888	峨眉山 A	43,400	260,400.00	0.01
144	600285	羚锐制药	29,700	251,559.00	0.01
145	002217	合力泰	60,000	246,000.00	0.01
146	603588	高能环境	16,600	232,732.00	0.01
147	688558	国盛智科	8,488	226,544.72	0.01
148	300771	智莱科技	7,720	218,939.20	0.01
149	300166	东方国信	19,679	215,485.05	0.01

150	688550	瑞联新材	2,539	213,479.12	0.01
151	000915	山大华特	8,400	196,476.00	0.01
152	600998	九州通	10,556	191,696.96	0.01
153	002737	葵花药业	11,877	174,235.59	0.01
154	688136	科兴制药	4,981	172,292.79	0.01
155	600557	康缘药业	16,800	170,856.00	0.01
156	600598	北大荒	8,857	170,497.25	0.01
157	300338	开元教育	23,700	166,374.00	0.01
158	000666	经纬纺机	20,000	163,000.00	0.01
159	300925	C法本	3,528	162,719.99	0.01
160	300129	泰胜风能	18,500	140,600.00	0.01
161	600325	华发股份	20,244	125,715.24	0.01
162	688617	惠泰医疗	1,673	124,571.58	0.01
163	688004	博汇科技	2,500	116,725.00	0.00
164	688077	大地熊	2,829	106,907.91	0.00
165	300920	C润阳	2,503	97,316.64	0.00
166	300869	康泰医学	862	95,578.56	0.00
167	688698	伟创电气	4,751	84,995.39	0.00
168	603385	惠达卫浴	5,900	64,251.00	0.00
169	002171	楚江新材	7,284	62,205.36	0.00
170	688618	三旺通信	1,117	59,938.22	0.00
171	605123	派克新材	599	48,135.64	0.00
172	300867	圣元环保	1,498	47,891.06	0.00
173	300861	美畅股份	895	45,734.50	0.00
174	300926	博俊科技	3,584	38,563.84	0.00
175	300919	中伟股份	610	37,521.10	0.00
176	300870	欧陆通	478	31,390.26	0.00
177	300927	江天化学	2,163	28,962.57	0.00
178	300910	瑞丰新材	474	22,690.38	0.00
179	002398	垒知集团	2,800	21,784.00	0.00
180	003026	中晶科技	461	21,740.76	0.00

181	300891	惠云钛业	1,143	18,745.20	0.00
182	003029	吉大正元	716	18,716.24	0.00
183	003028	振邦智能	432	18,010.08	0.00
184	605186	健麾信息	626	17,609.38	0.00
185	300908	仲景食品	285	17,225.40	0.00
186	300884	狄耐克	499	16,721.49	0.00
187	605179	一鸣食品	939	16,582.74	0.00
188	300898	熊猫乳品	496	16,382.88	0.00
189	300892	品渥食品	272	16,322.72	0.00
190	300909	汇创达	386	15,698.62	0.00
191	300887	谱尼测试	210	15,649.20	0.00
192	300913	兆龙互连	637	15,249.78	0.00
193	300864	南大环境	166	15,081.10	0.00
194	605377	华旺科技	750	14,977.50	0.00
195	300889	爱克股份	479	14,427.48	0.00
196	300890	翔丰华	286	13,971.10	0.00
197	300902	国安达	551	13,367.26	0.00
198	300907	康平科技	473	12,700.05	0.00
199	300879	大叶股份	466	12,637.92	0.00
200	300882	万胜智能	440	11,347.60	0.00
201	605155	N西大门	350	10,668.00	0.00
202	300911	亿田智能	309	10,215.54	0.00
203	300893	松原股份	276	9,682.08	0.00
204	300918	南山智尚	1,063	9,503.22	0.00
205	300922	C天秦	287	9,063.46	0.00
206	300917	特发服务	281	8,975.14	0.00
207	605277	新亚电子	507	8,593.65	0.00
208	003030	祖名股份	480	7,286.40	0.00
209	300886	华业香料	147	6,713.49	0.00
210	003031	中瓷电子	387	5,909.49	0.00
211	688560	明冠新材	9	247.14	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	002217	合力泰	389,519,066.66	11.62
2	000671	阳光城	296,738,183.88	8.85
3	601838	成都银行	244,309,247.77	7.29
4	600765	中航重机	178,770,905.42	5.33
5	300233	金城医药	171,206,687.46	5.11
6	603600	永艺股份	170,520,376.96	5.09
7	002928	华夏航空	160,336,023.23	4.78
8	603368	柳药股份	134,789,645.05	4.02
9	601601	中国太保	128,836,369.09	3.84
10	300703	创源股份	126,475,794.55	3.77
11	601398	工商银行	124,171,787.24	3.71
12	603558	健盛集团	119,737,434.26	3.57
13	601818	光大银行	115,258,390.00	3.44
14	601668	中国建筑	111,256,167.00	3.32
15	603639	海利尔	110,212,502.28	3.29
16	603678	火炬电子	99,969,942.08	2.98
17	002602	世纪华通	93,531,555.60	2.79
18	002105	信隆健康	88,431,017.51	2.64
19	002091	江苏国泰	81,545,155.97	2.43
20	300159	新研股份	65,826,388.56	1.96

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	603678	火炬电子	376,498,606.62	11.23
2	300233	金城医药	373,613,571.49	11.15
3	002541	鸿路钢构	331,722,574.65	9.90
4	002217	合力泰	316,460,699.19	9.44
5	600765	中航重机	282,883,648.03	8.44
6	601838	成都银行	244,220,812.83	7.29
7	603599	广信股份	220,763,490.48	6.59
8	002737	葵花药业	211,353,311.75	6.31
9	600483	福能股份	183,922,520.65	5.49
10	002139	拓邦股份	170,804,847.16	5.10
11	002928	华夏航空	169,351,727.03	5.05
12	603368	柳药股份	141,187,439.55	4.21
13	300166	东方国信	128,668,869.61	3.84
14	601601	中国太保	121,223,381.60	3.62
15	601668	中国建筑	105,796,943.15	3.16
16	002602	世纪华通	105,713,689.39	3.15
17	300703	创源股份	95,808,720.45	2.86
18	002091	江苏国泰	75,443,134.21	2.25
19	603639	海利尔	75,138,755.08	2.24
20	002171	楚江新材	66,649,811.68	1.99

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	4,915,260,959.18
卖出股票收入（成交）总额	6,337,903,974.26

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（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

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	111,124,886.40	4.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	4,739,729.52	0.20
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	115,864,615.92	4.96

#### 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

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	019627	20国债01	1,111,360	111,124,886.40	4.75
2	128049	华源转债	22,716	2,322,029.52	0.10
3	113044	大秦转债	14,140	1,414,000.00	0.06
4	123091	长海转债	10,037	1,003,700.00	0.04

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

#### 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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
股指期货投资本期收益（元）					5,199,575.15
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-

注：本基金本报告期末未持有股指期货，股指期货投资本期收益中已扣除金融商品转让增值税。

### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的。通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，采用流动性好、交易活跃的合约品种，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作，以达到降低投资组合整体风险的目的。

本基金还将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲市场系统性风险、大额申购赎回等特殊情形下的流动性风险。

## 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

本基金本报告期末未投资国债期货。

### 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，也无期间损益。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1 受到调查以及处罚情况

本报告期内，本基金投资的股票光大银行发行主体中国光大银行股份有限公司在报告编制日前一年内，被中国银保监会和中国人民银行处罚共计26次，罚款金额共计人民币3234万元。主要违规事实包括：未按规定履行客户身份识别义务，内控管理薄弱，以

及报送监管数据错误等。在上述公告公布后，本基金管理人对该公司进行了深入了解和分析，认为上述处罚不会对光大银行（601818.SH）的投资价值构成实质性的负面影响，因此本基金管理人对该上市公司的投资判断未发生改变。

本基金投资的股票工商银行发行主体中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内，被中国银保监会和中国人民银行处罚共计79次，罚款金额共计人民币7151.70万元。主要违规事实包括：违规出具承诺函，未经上级授权违规签订业务协议，以及未按规定履行客户身份识别义务等。在上述公告公布后，本基金管理人对该公司进行了深入了解和分析，认为上述处罚不会对工商银行（601398.SH）的投资价值构成实质性的负面影响，因此本基金管理人对该上市公司的投资判断未发生改变。其余八名证券的发行主体本期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。

#### 8.12.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

#### 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,469,694.99
5	应收申购款	1,532,564.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,002,259.12

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净
----	------	------	------	--------

				值比例 (%)
1	128049	华源转债	2,322,029.52	0.10

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	603507	振江股份	22,790,000.00	0.97	大宗交易买入限售

注：根据《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，大股东减持或者特定股东减持，采用大宗交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的2%；前款交易的受让方在受让6个月内，不得转让所受让的股份。

### 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，分项目之和与合计可能有尾差。

## § 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
35,365	40,240.50	689,241,937.90	48.43%	733,863,170.02	51.57%

### 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	6,140,906.93	0.43%

### 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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

注：本基金的基金经理为本公司高级管理人员，上述统计数据有重合部分。

### § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2018年12月19日)基金份额总额	893,572,472.48
本报告期期初基金份额总额	2,583,949,613.07
本报告期基金总申购份额	2,049,841,824.94
减：本报告期基金总赎回份额	3,210,686,330.09
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,423,105,107.92

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

本报告期内本基金无基金份额持有人大会决议。

#### 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

基金管理人于2020年4月8日发布《中庚基金管理有限公司首席信息官任职公告》，自2020年4月7日起，由颜继杰先生担任公司首席信息官职务。

基金管理人于2020年4月9日发布《中庚基金管理有限公司副总经理任职公告》，自2020年4月8日起，由卢强先生担任公司副总经理职务。

#### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及本基金管理人、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改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效以来聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)提供审计服务,本报告年度的应付审计费用为110,000.00元。

### 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

本报告期内本基金管理人、本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 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	
华泰证券	2	10,914,776,610.98	100.00%	8,114,433.95	100.00%	-

注:1.根据《关于新设公募基金管理人证券交易模式转换有关事项的通知》(证监办发[2019]14号)的有关规定,基金产品管理人可选择一家或多家证券公司开展证券交易,并可免于执行《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》第二条“一家基金管理公司通过一家证券公司的交易席位买卖证券的年交易佣金,不得超过其当年所有基金买卖证券交易佣金的30%”的分仓规定。

2.本基金管理人选择财务状况良好、经营行为规范、研究实力较强、能满足公募基金采用券商交易模式进行证券交易和结算需要的证券公司作为本基金的证券经纪商。

3.本基金管理人与选择的证券经纪商、本基金的托管人签订证券经纪服务协议,对账户管理、资金存管、交易执行、交易管理、佣金收取、清算交收、违约责任等作出约定。

4.报告期内,本基金通过华泰证券股份有限公司的专用交易单元进行场内证券交易,无其他新增或停止使用的交易单元。

5.本基金选择的证券经纪商华泰证券股份有限公司与本公司不存在关联关系。

6.按照本基金与华泰证券股份有限公司签订的经纪服务协议,本基金通过其提供的交易

单元进行股票交易的佣金费率为0.08%，进行债券交易的佣金费率为0.02%，实际支付的佣金已扣除由经纪服务商承担的费用，在进行交易结算时逐笔直接扣除。

### 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
华泰证券	601,056,239.00	100.00%	703,100,000.00	100.00%	-	-	-	-

### 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	中庚基金管理有限公司旗下全部基金2019年第四季度报告提示性公告	上海证券报、证券时报	2020-01-18
2	中庚价值领航混合型证券投资基金2019年第四季度报告	中国证监会基金信息披露指定网站	2020-01-18
3	中庚基金管理有限公司根据国家延长春节假期通知及交易所休市安排等调整旗下基金春节后业务办理日期的公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-01-31
4	中庚基金管理有限公司关于使用自有资金购买本公司旗下偏股型公募基金的公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-02-04
5	中庚基金管理有限公司关于增加兴业银行股份有限公司为旗下开放式证券投资基金销售机构的公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-02-24
6	中庚价值领航混合型证券投资基金2019年年度报告	中国证监会基金信息披露指定网站	2020-03-27
7	中庚基金管理有限公司旗下	上海证券报、证券时报	2020-03-27

	全部基金2019年年度报告提示性公告		
8	中庚基金管理有限公司关于调整旗下基金最低申购金额、最低赎回份额和最低持有份额的公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-04-01
9	中庚基金管理有限公司首席信息官任职公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-04-08
10	中庚基金管理有限公司副总经理任职公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-04-09
11	中庚价值领航混合型证券投资基金2020年第一季度报告	中国证监会基金信息披露指定网站	2020-04-21
12	中庚基金管理有限公司旗下全部基金2020年第一季度报告提示性公告	上海证券报、证券时报	2020-04-21
13	中庚基金管理有限公司关于提醒个人投资者及时更新已过期身份证件及完善身份信息资料的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-04-28
14	中庚基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-05-22
15	中庚基金管理有限公司关于增加珠海盈米基金销售有限公司为旗下开放式证券投资基金销售机构的公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-06-03
16	中庚基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-06-05
17	中庚基金管理有限公司关于中庚价值领航混合型证券投资	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定	2020-07-10

	资基金关联交易公告	网站	
18	中庚基金管理有限公司关于中庚价值领航混合型证券投资基金关联交易公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-07-16
19	中庚基金管理有限公司关于中庚价值领航混合型证券投资基金关联交易公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-07-16
20	中庚价值领航混合型证券投资基金2020年第二季度报告	中国证监会基金信息披露指定网站	2020-07-18
21	中庚基金管理有限公司旗下全部基金2020年第二季度报告提示性公告	上海证券报、证券时报	2020-07-18
22	中庚基金管理有限公司关于增加兴业证券股份有限公司为旗下开放式证券投资基金销售机构的公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-07-23
23	中庚基金管理有限公司关于中庚价值领航混合型证券投资基金关联交易公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-07-25
24	中庚基金管理有限公司关于中庚价值领航混合型证券投资基金关联交易公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-08-05
25	中庚基金管理有限公司关于中庚价值领航混合型证券投资基金关联交易公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-08-14
26	中庚基金管理有限公司旗下全部基金2020年中期报告提示性公告	上海证券报、证券时报	2020-08-26
27	中庚价值领航混合型证券投资基金2020年中期报告	中国证监会基金信息披露指定网站	2020-08-26
28	中庚价值领航混合型证券投资基金基金产品资料概要	中国证监会基金信息披露指定网站	2020-08-27
29	中庚基金管理有限公司关于	上海证券报、证券时报、中	2020-09-22

	中庚价值领航混合型证券投资基金关联交易公告	中国证监会基金信息披露指定网站	
30	中庚基金管理有限公司关于中庚价值领航混合型证券投资基金关联交易公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-09-29
31	中庚基金管理有限公司关于中庚价值领航混合型证券投资基金关联交易公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-10-13
32	中庚基金管理有限公司关于中庚价值领航混合型证券投资基金关联交易公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-10-14
33	中庚基金管理有限公司关于调整旗下基金投资范围并相应修改法律文件的公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-10-22
34	中庚价值领航混合型证券投资基金基金合同更新	中国证监会基金信息披露指定网站	2020-10-22
35	中庚价值领航混合型证券投资基金托管协议更新	中国证监会基金信息披露指定网站	2020-10-22
36	中庚价值领航混合型证券投资基金更新招募说明书（2020年第2号）	中国证监会基金信息披露指定网站	2020-10-22
37	中庚价值领航混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会基金信息披露指定网站	2020-10-22
38	中庚基金管理有限公司旗下全部基金2020年第3季度报告提示性公告	上海证券报、证券时报	2020-10-23
39	中庚价值领航混合型证券投资基金2020年第3季度报告	中国证监会基金信息披露指定网站	2020-10-23
40	中庚基金管理有限公司关于中庚价值领航混合型证券投资基金关联交易公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-11-03
41	中庚基金管理有限公司关于	上海证券报、证券时报、中	2020-11-03

	旗下基金投资非公开发行股票的公告	中国证监会基金信息披露指定网站	
42	中庚基金管理有限公司关于中庚价值领航混合型证券投资基金关联交易公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-11-12
43	中庚基金管理有限公司关于中庚价值领航混合型证券投资基金关联交易公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-12-08
44	中庚基金管理有限公司关于中庚价值领航混合型证券投资基金关联交易公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露指定网站	2020-12-16

## § 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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《存托凭证发行与交易管理办法（试行）》及基金合同、招募说明书及其更新等规定，基金管理人经与基金托管人协商一致，并向中国证监会备案，对本基金参与存托凭证投资修订基金合同等法律文件，包括明确投资范围包含存托凭证、增加存托凭证的投资策略、投资比例限制、估值方法，并提示投资风险等。本次修订对基金份额持有人利益无实质不利影响，修订已自2020年10月22日起正式生效。有关详情请查阅基金管理人于2020年10月22日发布的《中庚基金管理有限公司关于调整旗下基金投资范围并相应修改法律文件的公告》。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准设立中庚价值领航混合型证券投资基金的文件
2. 中庚价值领航混合型证券投资基金基金合同
3. 中庚价值领航混合型证券投资基金招募说明书
4. 中庚价值领航混合型证券投资基金托管协议
5. 中庚价值领航混合型证券投资基金基金产品资料概要
6. 中庚基金管理有限公司业务资格批复、营业执照和公司章程

7. 报告期内中庚价值领航混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告
8. 中国证监会要求的其他文件

### 13.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦703-704

### 13.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。

客服电话：021-53549999

公司网址：www.zgfunds.com.cn

中庚基金管理有限公司  
二〇二一年三月二十五日