

申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)

2020 年年度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人：申万菱信基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年三月三十一日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 3 月 29 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 1 月 1 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
§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	6
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	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	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
§5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
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	17
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	17
§6 审计报告	17
6.1 审计意见	17
6.2 形成审计意见的基础	18
6.3 其他信息	18
6.4 管理层对财务报表的责任	18
6.5 注册会计师的责任	18
§7 年度财务报表	19
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	21
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	22
7.4 报表附注	24
§8 投资组合报告	50
8.1 期末基金资产组合情况	50
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	50
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	51
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	55
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	57

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.....	58
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.....	58
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	58
8.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	58
8.12	投资组合报告附注	59
§9	基金份额持有人信息.....	60
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	60
9.2	期末上市基金前十名持有人	60
9.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	61
9.4	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	61
§10	开放式基金份额变动	61
§11	重大事件揭示	61
11.1	基金份额持有人大会决议	61
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	61
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	63
12	影响投资者决策的其他重要信息	64
§13	备查文件目录	65
13.1	备查文件目录	65
13.2	存放地点	65
13.3	查阅方式	65

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)
基金简称	申万菱信量化小盘股票(LOF)
场内简称	申万量化
基金主代码	163110
交易代码	163110
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 6 月 16 日
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	204,681,789.29 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011 年 8 月 1 日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用数量化的投资方法精选个股，严格按照纪律执行，力争获取长期稳定的超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金坚持数量化的投资策略，专注于小盘股的投资。基金管理人基于对国内股票市场的大量实证研究，专门开发了适合小盘股投资的数量化投资模型（简称“量化小盘投资模型”），作为本基金投资的核心。本基金的股票选择行为，都是基于该投资模型而定。这种完全基于模型的数量化投资方法能够更加客观、公正而理性的去分析和筛选股票，并且不受外部分析师的影响，极大的减少了投资者情绪的影响，从而能够保持投资策略的一致性与有效性。
业绩比较基准	90%×中证 500 指数收益率+10%×银行同业存款收益率（税后）
风险收益特征	本基金是一只量化股票型基金，属于较高预期风险和较高预期收益的证券投资品种，其风险收益特征从长期平均来看高于混合型基金、债券型基金

	与货币市场基金。
--	----------

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		申万菱信基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信 息 披 露 负 责 人	姓名	王菲萍	郭明
	联系电话	021-23261188	010-66105799
	电子邮箱	service@swsmu.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4008808588	95588
传真		021-23261199	010-66105798
注册地址		上海市中山南路100号11层	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		上海市中山南路100号11层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		200010	100140
法定代表人		刘郎	陈四清

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	http://www.swsmu.com
基金年度报告备置地点	申万菱信基金管理有限公司 中国工商银行股份有限公司

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	上海静安区南京西路1266号恒隆广场二期16楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

§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
本期已实现收益	201,693,164.33	208,634,349.64	-395,616,736.29
本期利润	145,544,641.45	502,631,470.14	-628,645,921.80
加权平均基金份额本期利润	0.4584	0.6000	-0.6012
本期加权平均净值利润率	24.61%	37.67%	-33.13%
本期基金份额净值增长率	30.84%	37.49%	-27.03%
3.1.2 期末数据和指标	2020 年末	2019 年末	2018 年末
期末可供分配利润	212,618,180.77	205,374,044.86	483,327,959.34
期末可供分配基金份额利润	1.0388	0.4111	0.3839
期末基金资产净值	438,836,210.57	818,670,113.23	1,748,253,230.81
期末基金份额净值	2.1440	1.6386	1.3884
3.1.3 累计期末指标	2020 年末	2019 年末	2018 年末
基金份额累计净值增长率	263.64%	177.93%	102.14%

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、上述基金业绩指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用，但不包括持有人认/申购或交易基金的各项费用（例如：申购费、赎回费等），计入认/申购或交易基金的各项费用后，实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	5.80%	1.12%	2.59%	1.04%	3.21%	0.08%
过去六个月	16.04%	1.40%	7.85%	1.31%	8.19%	0.09%
过去一年	30.84%	1.44%	19.03%	1.46%	11.81%	-0.02%
过去三年	31.27%	1.33%	2.70%	1.38%	28.57%	-0.05%
过去五年	42.83%	1.30%	-13.48%	1.37%	56.31%	-0.07%

自基金合同生效起至今	263.64%	1.49%	41.81%	1.51%	221.83%	-0.02%
------------	---------	-------	--------	-------	---------	--------

注：本基金的业绩基准指数=90%×中证 500 指数收益率+10%×银行同业存款收益率（税后）。

其中：中证 500 指数作为衡量股票投资部分的业绩基准，银行同业存款收益率作为衡量非股票投资部分的业绩基准。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，计算方式如下：

$\text{benchmark}(0) = 1000$;

$\% \text{benchmark}(t) = 90\% \times (\text{中证 500 指数}(t) / \text{中证 500 成分指数}(t-1) - 1) + 10\% \times \text{银行同业存款利率（税后）} / 365$;

$\text{benchmark}(t) = (1 + \% \text{benchmark}(t)) \times \text{benchmark}(t-1)$;

其中 $t=1,2,3,\dots$ 。

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

申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)

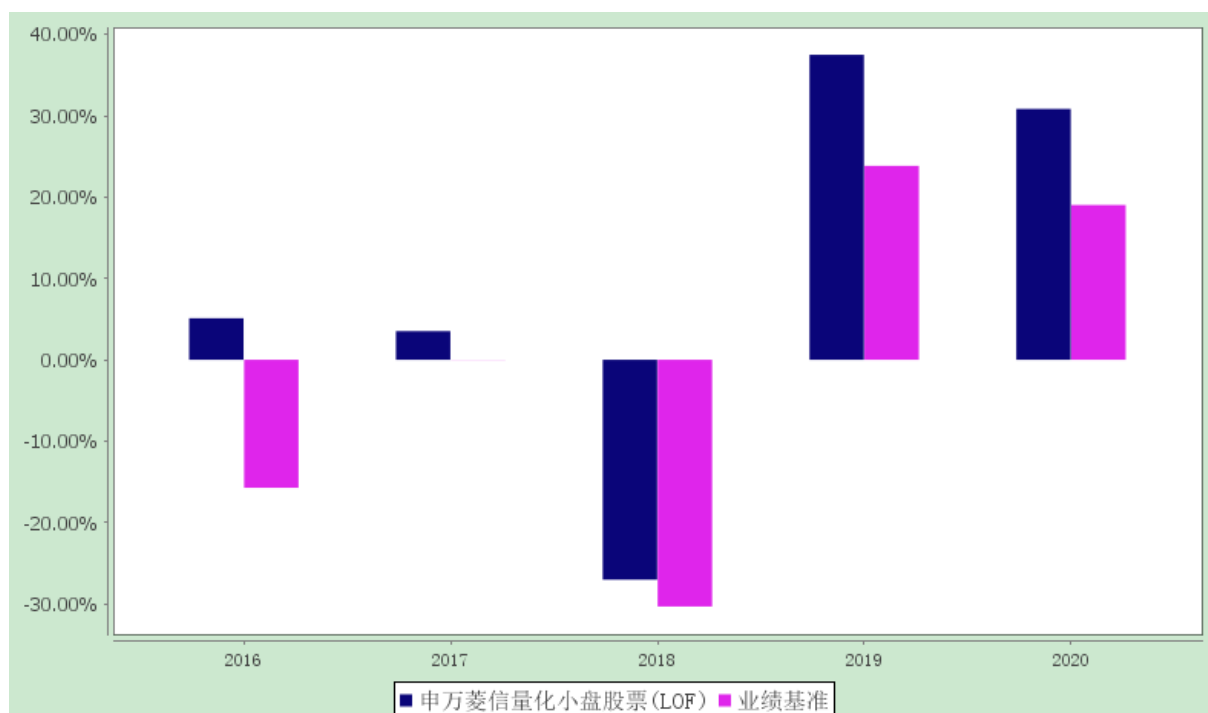
自基金合同生效以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011 年 6 月 16 日至 2020 年 12 月 31 日)



3.2.3 过去五年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

申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2020 年	-	-	-	-	-
2019 年	2.512	97,856,104.61	105,604,988.66	203,461,093.27	-
2018 年	2.924	271,403,926.18	53,588,100.32	324,992,026.50	-
合计	5.436	369,260,030.79	159,193,088.98	528,453,119.77	-

§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

申万菱信成立于 2004 年 1 月 15 日，公司总部设在上海，注册资本 1.5 亿元，净资产超过 9 亿元。现有股东申万宏源证券持股比例 67%，日本三菱 UFJ 信托银行持股比例 33%。公司拥有公开募集证券投资基金管理人、特定客户资产管理人、合格境内机构投资者(QDII)管理人、保险资金投资管理人等业务资格。

申万菱信始终将投资业绩放在首位，秉持“以客为先、创新求变、专业管理、业绩之上”的经营理念，以负责的态度、高效的管理、专业的服务，全心全意为投资者提供丰厚的投资回报。截至 2020 年 12 月 31 日，公司现有开放式公募基金 46 只，资产管理总规模 1212 亿元，产品累计分红 136 亿元。

申万菱信多次荣获中国基金业金牛奖、中国明星基金奖、中国金基金奖等多项业内重量级奖项以及中国工商银行资管委托投资“最佳风控奖”、中国平安银行“优秀投资管理人”、东方财富“最佳指数投资团队”等荣誉，并连续多年获得上海市黄浦区人民政府授予的“高端服务业 100 强企业证书”。

申万菱信将紧紧依托双方股东优势，以市场发展逻辑为导向、以客户需求为中心、以自身专业为引领，通过实施精品化、差异化的发展战略，不断丰富和完善产品线，以优异的投资业绩为投资人创造可持续的价值回报，努力打造一家以指数量化为核心特色、多元并举发展的国内一流资产管理机构。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
俞诚	本基金基金经理	2020-04-15	-	11 年	俞诚先生，经济学学士、2009 年起从事金融相关工作，2009 年 08 月加入申万菱信基金管理有限公司，曾任产品与金融工程总部金融工程师、数量研究员，申万菱信中证申万电子行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万传媒行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万医药生物指数分级证券投资基金、申万菱信沪深 300 价值指数证券投资基金、申万菱信深证成指分级证券投资基金、申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金、申万菱信中证环保产业指数分级证券投资基金、申万菱信中证军工指数分级证券投资基金、申万菱信价值优享混合型证券投资基金、申万菱信中小板指数证券投资基金(LOF)基金经理，现任申万菱信中证 500 指数增强

					型证券投资基金、申万菱信量化驱动混合型证券投资基金、申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)、申万菱信价值优利混合型证券投资基金、申万菱信创业板量化精选股票型证券投资基金基金经理。
袁英杰	本基金原基金经理	2018-03-14	2020-04-21	14 年	袁英杰先生，硕士研究生。2006 年起从事金融相关工作，曾任职于兴业证券、申银万国证券研究所等，2013 年 05 月至 2020 年 04 月任职于申万菱信基金管理有限公司，曾任高级数量研究员，基金经理助理，申万菱信中证申万电子行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万传媒行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万医药生物指数分级证券投资基金、申万菱信深证成指分级证券投资基金、申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金、申万菱信中证环保产业指数分级证券投资基金、申万菱信中证军工指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万新兴健康产业主题投资指数证券投资基金(LOF)、申万菱信臻选 6 个月定期开放混合型证券投资基金、申万菱信智选一年期定期开放混合型证券投资基金、申万菱信中小板指数证券投资基金(LOF)、申万菱信沪深 300 指数增强型证券投资基金、申万菱信中证 500 指数优选增强型证券投资基金、申万菱信中证 500 指数增强型证券投资基金、申万菱信价值优利混合型证券投资基金、申万菱信价值优先混合型证券投资基金、申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)、申万菱信量化对冲策略灵活配置混合发起式证券投资基金基金经理。

注：1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

3.本报告期内，张少华不再担任本基金基金经理，本基金由袁英杰继续管理，具体见本基金管理人的相关公告。

4、本报告期内，公司增聘俞诚为本基金基金经理，袁英杰不再担任本基金基金经理，具体见本基金管理人的相关公告。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定，严格遵守基金合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定，信息披露及时、准确、完整；本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开；没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中，无任何损害基金持有人利益的行为，并通过稳健经营、规范运作、规避风险，保护了基金持有人的合法权益。

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《公平交易办法》，通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务（包括研究分析、投资决策、交易执行等）环节中的实现，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；同时，通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在研究分析方面，本公司建立了规范、完善的研究管理平台，规范了研究人员的投资建议、研究报告的发布流程，使各投资组合经理在获取投资建议的及时性、准确性及深度等方面得到公平对待。

在投资决策方面，首先，公司建立健全投资授权制度，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。投资决策委员会和投资总监等管理机构和人员不得对投资经理在授权范围内的投资活动进行干预。投资经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作必须经过严格的审批程序；其次，公司建立投资组合投资信息的管理及保密制度，除分管投资副总及投资总监等因业务管理的需要外，不同投资经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离；另外，公司还建立机制要求公募投资经理与特定客户资产投资经理互相隔离，且不能互相

授权投资事宜。

在交易执行方面，本公司设立了独立于投资管理职能的交易部，实行了集中交易制度和公平的交易分配制度：（1）对于交易所公开竞价的同向交易，内部制定了专门的交易规则，保证各投资组合获得公平的交易执行机会；（2）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，各投资经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，集中交易室按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；（3）对于银行间市场的现券交易，交易部在银行间市场开展独立、公平的询价，并由风险管理部对交易价格的公允性（根据市场公认的第三方信息）、交易对手和交易方式进行事前审核，确保交易得到公平和公允的执行。

在日常监控和事后分析评估方面，本公司风险管理部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。其中日常监控包括了日内不定点对交易系统的抽查监控；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；以及对银行间交易过程中投资组合与交易对手之间议价交易的交易方式和交易价格的公允性进行审查。事后分析评估上，风险管理部在每个季度和每年度的《公平交易执行报告》中，对不同组合间同一投资标的、临近交易日的同向交易和反向交易的合理性开展分析评估。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

对于场内同向交易，我们采集了本报告期内本公司旗下两两投资组合在相同时间窗口下（日内、3 日内和 5 日内）同买或者同卖场内同一证券时两者买卖均价存在的差异（即价差率）序列，然后按两两组合归类计算平均价差率。首先，假设两两组合在本报告期的价差率呈正态分布且平均价差率为 0，我们进行了 95%的置信度、假设平均价差率为 0 的 T 检验，若通过该假设检验，则认为该两两组合的交易得到了公平的执行；对于未通过假设检验的情况，我们还计算了两两组合价差占优比差、模拟输送比例等指标；若综合以上各项指标，认为仍存在一定的嫌疑，则我们将进一步对该两两组合向买卖特定场内证券的时点、价格、数量等作分析，来判断是否存在重大利益输送的可能性。经分析本期未发生异常情况。

对于场外同向交易，我们分析了本报告期内不同时间窗口内（日内、3 日内和 5 日内）两两组合向交易的价差率、对比市场公允价格和交易对手，未发现利益输送的情况。

对于反向交易，我们根据交易价格、交易频率、交易数量等进行了综合分析，未发现异常情况。

综合而言，本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，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

本公司制定了《异常交易监控与报告办法》，明确定义了投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型，并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况有 4 次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

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 年全年，新冠疫情全球爆发，经济活动显著下滑，但全球央行大幅注入流动性来抵御疫情对经济造成的伤害。在各种货币政策刺激下，风险资产自二季度开始反弹并创出新高。报告期内，市场成交活跃，成长和价值风格相对均衡，整体风险偏好继续抬升。随着国内疫情逐步控制，龙头公司基本面恢复速度快于行业平均水平，对应来看，反映为龙头公司和非龙头公司的估值剪刀差在逐步扩大。2020 年全年，上证综指上涨 13.87%，深证成份指数上涨 38.73%，沪深 300 指数上涨 27.21%，而中证 500 指数上涨 20.87%，中小板指数上涨 43.91%，创业板指数上涨 64.96%。

本基金采用的量化模型仍然秉持兼具价值创造和价值回归的主要选股逻辑，本基金在报告期内跑赢业绩基准 11.84%。未来，本基金将力争在基金合同的允许范围内，最大化的提升基金风险收益比率。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2020 年，中证 500 指数表现为 20.87%，本基金该报告期内表现为 30.84%，同期基金业绩基准表现为 19.03%，领先业绩基准 11.81%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们预计 2021 年全球经济增速上行概率较大，企业盈利将呈现改善趋势。发达国家有望在上半年完成疫苗接种，发展中国家略有滞后。预计 2021 年经济将从疫情冲击中修复，同时叠加全球库存周期上行，经济增长有望加速，带动企业盈利改善。其中服务业和周期行业盈利改善的空间较大。

货币宽松政策减弱，流动性边际收紧。后疫情时代，随着经济增速回升，全球宽松的货币政策将转向收紧。股票市场面临估值下降的压力，其中对流动性敏感的成长股受影响较大。但是宽松政策推出是渐进式的，即不急转弯。

股票风格有望从抱团“确定性”到追逐盈利改善。2020 年的宽松流动性和经济低增长，导致资金

抱团确定性的消费行业。2021 年全球经济周期回升成为主题，因此受益盈利改善的行业有望成为热点行业。

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，监察稽核工作继续坚持以维护基金份额持有人利益为出发点，紧密围绕优化和完善公司内控体系，重点从优化制度流程、深化合规管理工作、强化员工行为规范、推进内审稽核、信息披露以及反洗钱等方面有序开展各项工作，有效保障了旗下基金及公司各项业务合法合规、稳健有序运作开展。

本报告期内，本基金管理人的监察稽核工作重点包括：

1、全面检视和梳理内部制度和业务流程，内部控制机制得到进一步完善。本报告期内，监管层出台多项新规，公司积极落实最新法规政策要求，结合公司业务运作情况及时组织相关部门建章立制、查漏补缺、优化流程，使各项内部制度流程符合监管要求，同时在公司上下进一步传导了制度建设文化，可操作性和合规效能得到不断提升。

2、深入开展合规宣导与培训，强化员工行为管控。始终坚持实时跟踪法律、法规、准则变化和监管动态，通过各种形式加强合规传导，持续强化员工行为管控，将廉洁教育与合规培训相结合，促进员工依法依规履行职责，员工职业操守和行为规范的合规意识得到不断强化。

3、扎实做好合规管理工作，以合规促进业务发展。积极参与新产品设计、新业务拓展工作，就相关问题提供合规咨询、合规审查意见和建议。积极构建一线合规屏障，完善一线合规工作，充分发挥专/兼职合规人员作用，推动合规管理关口前移。

4、深化各类稽核检查，不断优化完善内控措施。按年度计划开展了对多条线多业务的常规稽核工作，多方着手加强后续监督执行；稳步开展定期合规检查，及时优化内控流程，强化公司制度执行和落实，进一步提升了公司内控管理水平。

5、遵守《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的规定，完成旗下基金的基金合同、托管协议及招募说明书修订，梳理完善信息披露管理工作机制，做好公司及旗下各基金的信息披露工作，确保信息披露真实、准确、完整、及时、规范。

6、落实《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》及其配套规则，规范与销售机构的销售费用约定，强化销售过程的合法合规，加强基金宣传推介材料的流程管理，避免误导投资者行为的发生，保护基金持有人的合法权益。

7、完善反洗钱内控体系建设，进一步加强洗钱风险管控。完成年度反洗钱分类评级工作，全面加强客户身份识别管控，推进完善客户风险评级，优化反洗钱信息技术系统，进一步提升可疑交易

监测有效性，有计划地开展了反洗钱宣传和培训工作。

本报告期内，在监察稽核工作的开展过程中本基金管理人未发现本基金在投资运作等方面存在与法律法规或基金合同约定相违背的情况。今后本基金管理人将继续坚持确保基金份额持有人的利益不受损害的原则，以科学的风险管理为基础，积极有效地开展监察稽核工作。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人、本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所参与本基金的估值流程，上述各方不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人按照有关法规确定的原则进行估值，将导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上的，即就拟采用的相关估值模型、假设及参数的适当性征求本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所的意见。本基金聘请的会计师事务所对相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。

本基金管理人设立资产估值委员会，负责根据法规要求，尽可能科学、合理地制定估值政策，审议批准估值程序，并在特定状态下就拟采用的相关估值模型、假设及参数的适当性进行确认，以保护基金份额持有人的利益。

资产估值委员会由本基金管理人分管基金运营的副总经理，督察长，分管基金投资的副总经理，基金运营部、监察稽核部、风险管理部负责人组成。其中，分管基金运营的副总经理张丽红女士，拥有 16 年的基金行业运营、财务管理相关经验；督察长王菲萍女士，拥有 16 年的基金行业合规管理经验；分管基金投资的副总经理周小波先生，拥有 14 年的证券基金投资研究管理相关经验；基金运营部负责人严嘉惠先生，拥有 14 年的基金会计经验；法律合规与审计部（原名“监察稽核部”）总监何一鸣先生，拥有 8 年的基金行业合规管理经验；风险管理部负责人葛诚亮先生，拥有 9 年的基金行业风险管理经验。

基金经理不参与决定本基金估值的程序。本公司已与中央国债登记结算有限责任公司签订协议，采用其提供的估值数据对银行间债券进行估值；采用中证指数有限公司提供的估值数据对交易所债券进行估值。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,本基金托管人在对申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内,申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)的管理人——申万菱信基金管理有限公司在申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人依法对申万菱信基金管理有限公司编制和披露的申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)2020 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

毕马威华振审字第 2101189 号

申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)全体基金份额持有人:

我们审计了后附的申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF) (以下简称“申万量化”) 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、所有者权益 (基金净值) 变动表以及相关财务报表附注。

6.1 审计意见

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、在财务报表附注 7.4.2 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”) 和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制,公允反映了申万量化 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。

6.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“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，我们独立于申万量化，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。

6.3 其他信息

申万量化管理人申万菱信基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括申万量化 2020 年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。

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论。

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。

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。

6.4 管理层对财务报表的责任

基金管理人管理层负责按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则及财务报表附注 7.4.2 中所列示的、中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作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。

在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估申万物化的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非申万物化计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

基金管理人治理层负责监督申万物化的财务报告过程。

6.5 注册会计师的责任

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。

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：

(1) 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、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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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，就可能导致对申万量化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申万量化不能持续经营。

(5) 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。

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。

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

王国蓓

中国注册会计师

虞京京

上海静安区南京西路 1266 号恒隆广场二期 16 楼

2021 年 3 月 31 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)

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
----	-----	-------------------------	--------------------------

资 产:		-	-
银行存款	7.4.7.1	32,778,929.04	114,538,349.63
结算备付金		5,410,153.83	6,187,706.75
存出保证金		231,605.60	993,750.44
交易性金融资产	7.4.7.2	407,916,559.79	700,365,330.93
其中: 股票投资		407,803,734.19	700,365,330.93
基金投资		-	-
债券投资		112,825.60	-
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		1,342,215.07	4,095,058.50
应收利息	7.4.7.5	5,811.69	25,182.80
应收股利		-	-
应收申购款		93,580.31	557,908.33
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		447,778,855.33	826,763,287.38
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 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		6,566,374.91	5,543,611.08
应付管理人报酬		651,885.73	1,156,407.12

应付托管费		108,647.63	192,734.50
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,390,701.86	986,363.15
应交税费		2.87	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	225,031.76	214,058.30
负债合计		8,942,644.76	8,093,174.15
所有者权益：		-	-
实收基金	7.4.7.9	204,681,789.29	499,602,868.22
未分配利润	7.4.7.10	234,154,421.28	319,067,245.01
所有者权益合计		438,836,210.57	818,670,113.23
负债和所有者权益总计		447,778,855.33	826,763,287.38

注：报告截止日 2020 年 12 月 31 日，基金份额净值 2.1440 元，基金份额总额 204,681,789.29 份。

7.2 利润表

会计主体：申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
一、收入		167,530,519.90	534,800,429.31
1.利息收入	7.4.7.11	355,120.29	1,146,772.31
其中：存款利息收入		352,470.76	1,146,758.27
债券利息收入		2,649.53	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	14.04
证券出借利息收入		-	-

其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		222,700,474.28	238,077,844.18
其中：股票投资收益	7.4.7.12	215,651,664.31	213,471,080.70
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-232,893.32	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	1,483,294.51	1,597,112.13
股利收益	7.4.7.15	5,798,408.78	23,009,651.35
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-56,148,522.88	293,997,120.50
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	623,448.21	1,578,692.32
减：二、费用		21,985,878.45	32,168,959.17
1. 管理人报酬		8,909,010.20	20,070,324.26
2. 托管费		1,484,834.98	3,345,054.04
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	11,296,595.90	8,458,002.34
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		5,349.37	5,584.53
7. 其他费用	7.4.7.19	290,088.00	289,994.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		145,544,641.45	502,631,470.14
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		145,544,641.45	502,631,470.14

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2020 年 1 月 1 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）	499,602,868.22	319,067,245.01	818,670,113.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	145,544,641.45	145,544,641.45
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）	-294,921,078.93	-230,457,465.18	-525,378,544.11
其中：1.基金申购款	161,655,306.23	150,349,554.48	312,004,860.71
2.基金赎回款	-456,576,385.16	-380,807,019.66	-837,383,404.82
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）	204,681,789.29	234,154,421.28	438,836,210.57
项目	上年度可比期间		
	2019 年 1 月 1 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）	1,259,156,476.27	489,096,754.54	1,748,253,230.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	502,631,470.14	502,631,470.14
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）	-759,553,608.05	-469,199,886.40	-1,228,753,494.45
其中：1.基金申购款	222,903,416.65	131,544,042.89	354,447,459.54
2.基金赎回款	-982,457,024.70	-600,743,929.29	-1,583,200,953.99
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）	-	-203,461,093.27	-203,461,093.27
五、期末所有者权益（基金净值）	499,602,868.22	319,067,245.01	818,670,113.23

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：汪涛，主管会计工作负责人：张丽红，会计机构负责人：严嘉惠

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)(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”)证监基金字[2011]525 号《关于核准申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)募集的批复》核准，由申万菱信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)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人民币 512,877,725.48 元。经向中国证监会备案，《申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)基金合同》于 2011 年 6 月 16 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 512,987,683.05 份基金份额，其中认购资金利息折合 109,957.57 份基金份额。本基金的基金管理人为申万菱信基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

经深交所深证上[2011]225 号文审核同意，本基金 63,363,855 份基金份额于 2011 年 8 月 1 日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场外，基金份额持有人可通过跨系统转托管业务将其转至深交所场内后即可上市流通。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)基金合同》的有关规定，本基金投资于流动性良好的金融工具，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)、债券、权证、资产支持证券、股指期货、股票期权以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。本基金可以参与融资业务。本基金各类资产投资比例为：本基金投资于股票的资产不低于基金资产的 80%，投资于本基金界定的小盘股占非现金基金资产的比例不低于 80%；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，应当保持现金或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，存出保证金及应收申购款等。本基金投资股指期货、权证、股票期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的业绩比较基准为：中证 500 指数收益率×90%+银行同业存款收益率(税后)×10%。

本财务报表由本基金的基金管理人申万菱信基金管理有限公司于 2021 年 3 月 31 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础编制财务报表。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL

模板第 3 号<年度和中期报告>》以及中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2020 年 12 月 31 日的财务状况、2020 年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日至 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，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

本基金在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。本基金现无金融资产分类为持有至到期投资和可供出售金融资产。本基金现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。

本基金持有的股票投资和债券投资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。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。

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

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 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；
- 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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值
- 因转移而收到的对价

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本基金终止确认该金融负债或其一部分。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

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。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据《企业会计准则》的规定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。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；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，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，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，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，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，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，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。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，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

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 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。

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。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额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

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，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根据交易申请日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。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的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进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益、债券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其成本的差额确认。

股利收益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确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税（如适用）后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，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，逐日计提利息收

入。如票面利率与实际利率出现重大差异，按实际利率计算利息收入。

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、以公允价值计量且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。

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。

本基金的交易费用用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在资金实际占用期间内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

本基金的其他费用 如无需在收益期内预提或分摊，则于发生时直接计入基金损益；如需采用预提或待摊的方法，预提或待摊时计入基金损益。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

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，其中场外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，场内基金份额持有人只能选择现金分红。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。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

对于证券交易所上市的股票，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》，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。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、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，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据中基协发 [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》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《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》（以下简称“估值处理标准”），在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

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

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

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 [2004] 78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税 [2012] 85 号文《财政部、国家税务总局、证监会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《财政部、国家税务总局、证监会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》、《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》

(财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号)、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》、上证交字 [2008] 16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税 [2008] 1 号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税 [2016] 36 号文《财政部、国家税务总局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》、财税 [2017] 2 号文《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》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，暂不征收企业所得税。

(b) 自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税（以下称营改增）试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

2018 年 1 月 1 日（含）以后，资管产品管理人（以下称管理人）运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日以前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券收入取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。

(c) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(d) 对基金从上市公司取得的股息、红利所得，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：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% 计入个人所得税应纳税所得额。对基金从全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司

（“挂牌公司”）取得的股息、红利所得，由挂牌公司代扣代缴 20% 的个人所得税。对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：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，其股息红利所得暂减按 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。

(e) 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。

(f) 对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

(g) 对基金在 2018 年 1 月 1 日（含）以后运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

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	32,778,929.04	114,538,349.63
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	32,778,929.04	114,538,349.63

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		405,574,710.25	407,803,734.19	2,229,023.94
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	64,000.00	112,825.60	48,825.60
	银行间市场	-	-	-

	合计	64,000.00	112,825.60	48,825.60
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		405,638,710.25	407,916,559.79	2,277,849.54
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		642,366,711.85	700,365,330.93	57,998,619.08
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		642,366,711.85	700,365,330.93	57,998,619.08

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
项目	上年度末			

	2019 年 12 月 31 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	5,823,286.66	-	-	IC2003、IC2006
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	5,823,286.66	-	-	IC2003、IC2006

注：衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资，净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。

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

无余额。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

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	5,154.09	23,283.87
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	478.06	1,809.28
应收债券利息	64.81	-
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	114.73	89.65
合计	5,811.69	25,182.80

7.4.7.6 其他资产

无余额。

7.4.7.7 应付交易费用

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
交易所市场应付交易费用	1,390,701.86	986,363.15
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	1,390,701.86	986,363.15

7.4.7.8 其他负债

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
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	20,277.25	9,303.79
应付证券出借违约金	-	-
预提费用	192,000.00	192,000.00
其他应付款	12,754.51	12,754.51
合计	225,031.76	214,058.30

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	499,602,868.22	499,602,868.22

本期申购	161,655,306.23	161,655,306.23
本期赎回（以“-”号填列）	-456,576,385.16	-456,576,385.16
本期末	204,681,789.29	204,681,789.29

注：1、申购含转红利再投资、换入份额；赎回含转换出份额。

2、截至 2020 年 12 月 31 日止，本基金于深交所上市的基金份额为 6,718,816.00 份 (2019 年 12 月 31 日:13,950,243.00 份)，托管在场外未上市交易的基金份额为 197,962,973.29 份 (2019 年 12 月 31 日:485,652,625.22 份)。上市的基金份额登记在证券登记结算系统，可选择按市价流通或按基金份额净值申购或赎回；未上市的基金份额登记在注册登记系统，按基金份额净值申购或赎回。通过跨系统转登记可实现基金份额在两个系统之间的转换。

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	205,374,044.86	113,693,200.15	319,067,245.01
本期利润	201,693,164.33	-56,148,522.88	145,544,641.45
本期基金份额交易产生的变动数	-194,449,028.42	-36,008,436.76	-230,457,465.18
其中：基金申购款	115,815,434.79	34,534,119.69	150,349,554.48
基金赎回款	-310,264,463.21	-70,542,556.45	-380,807,019.66
本期已分配利润	-	-	-
本期末	212,618,180.77	21,536,240.51	234,154,421.28

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	304,761.20	1,111,897.69
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	41,734.36	26,555.25
其他	5,975.20	8,305.33

合计	352,470.76	1,146,758.27
----	------------	--------------

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	3,873,798,776.80	3,216,590,811.96
减：卖出股票成本总额	3,658,147,112.49	3,003,119,731.26
买卖股票差价收入	215,651,664.31	213,471,080.70

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至 2020年12月31日	上年度可比期间 2019年1月1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	29,759,593.98	-
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	29,965,726.50	-
减：应收利息总额	26,760.80	-
买卖债券差价收入	-232,893.32	-

7.4.7.14 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年12月31日
股指期货投资收益	1,483,294.51	1,597,112.13

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年12月31日
股票投资产生的股利收益	5,798,408.78	23,009,651.35
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	5,798,408.78	23,009,651.35

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1月1日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年12月31日
1.交易性金融资产	-55,720,769.54	293,206,447.16
——股票投资	-55,769,595.14	293,206,447.16
——债券投资	48,825.60	-
——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	-427,753.34	790,673.34
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	-56,148,522.88	293,997,120.50

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年12月31日
基金赎回费收入	619,255.31	1,575,794.90
其他收入	128.95	-
转换费收入	4,063.95	2,897.42
合计	623,448.21	1,578,692.32

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、本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分组成，其中不低于赎回费总额的 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1月1日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	11,296,595.90	8,458,002.34
银行间市场交易费用	-	-
交易基金产生的费用	-	-
其中：申购费	-	-
赎回费	-	-
合计	11,296,595.90	8,458,002.34

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年12月 31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年12月31日
审计费用	72,000.00	72,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
上市年费	60,000.00	60,000.00
其他	1,200.00	1,200.00
债券账户维护费	36,000.00	36,000.00
银行汇划费	888.00	794.00
合计	290,088.00	289,994.00

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

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
-------	---------

申万菱信基金管理有限公司（以下简称“申万菱信”）	基金管理人、基金销售机构
申万宏源证券有限公司（以下简称“申万宏源”）	基金管理人的股东、基金销售机构
三菱 UFJ 信托银行株式会社	基金管理人的股东
中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”）	基金托管人、基金销售机构
申万菱信（上海）资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司

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1月1日至2020年12月31日		上年度可比期间 2019年1月1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
申万宏源	957,468,940.60	13.22%	186,252,056.34	3.66%

7.4.10.1.2 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 1 月 1 日 至 2020 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
申万宏源	883,799.54	13.29%	695,838.55	50.04%
关联方名称	上年度可比期间 2019年1月1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
申万宏源	172,502.94	3.68%	1,926.88	0.20%

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，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

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1月1日至2020年12 月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年12 月31日
当期发生的基金应支付的管理费	8,909,010.20	20,070,324.26
其中：支付销售机构的客户维护费	3,186,968.13	4,543,812.74

注：支付基金管理人申万菱信的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.50% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年12 月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年12 月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,484,834.98	3,345,054.04

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间未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**

无。

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

无。

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**

本报告期和上年度可比期间内，本基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

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

本期末和上年度末，除基金管理人之外的其他关联方，未发生投资本基金的情况。

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1月1日至2020年12月31日		上年度可比期间 2019年1月1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
中国工商银行股份有限公司	32,778,929.04	304,761.20	114,538,349.63	1,111,897.69

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

7.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

7.4.10.8.2 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

无。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末进行利润分配。

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
688617	惠泰医疗	2020-12-30	2021-07-07	限售期股票	74.46	74.46	1,673.00	124,571.58	124,571.58	-

605277	新亚电子	2020-12-25	2021-01-06	新股待上市	16.95	16.95	507.00	8,593.65	8,593.65	-
003031	中瓷电子	2020-12-24	2021-01-04	新股待上市	15.27	15.27	387.00	5,909.49	5,909.49	-
003030	祖名股份	2020-12-25	2021-01-06	新股待上市	15.18	15.18	480.00	7,286.40	7,286.40	-
300927	江天化学	2020-12-29	2021-07-07	限售期股票	13.39	13.39	217.00	2,905.63	2,905.63	-
300927	江天化学	2020-12-29	2021-01-07	新股待上市	13.39	13.39	1,946.00	26,056.94	26,056.94	-
300926	博俊科技	2020-12-29	2021-07-07	限售期股票	10.76	10.76	359.00	3,862.84	3,862.84	-
300926	博俊科技	2020-12-29	2021-01-07	新股待上市	10.76	10.76	3,225.00	34,701.00	34,701.00	-
688567	孚能科技	2020-07-08	2021-01-18	限售期股票	15.90	43.99	25,449.00	404,639.10	1,119,501.51	-
688050	爱博医疗	2020-07-22	2021-01-29	限售期股票	33.55	168.51	3,520.00	118,096.00	593,155.20	-
688060	云涌科技	2020-07-03	2021-01-11	限售期股票	44.47	81.62	2,400.00	106,728.00	195,888.00	-
688219	会通股份	2020-11-06	2021-05-18	限售期股票	8.29	17.98	7,336.00	60,815.44	131,901.28	-
688377	迪威尔	2020-06-29	2021-01-08	限售期股票	16.42	18.67	7,894.00	129,619.48	147,380.98	-
688379	华光新材	2020-08-11	2021-02-19	限售期股票	16.78	23.62	4,950.00	83,061.00	116,919.00	-
688510	航亚科技	2020-12-07	2021-06-16	限售期股票	8.17	32.79	5,991.00	48,946.47	196,444.89	-
300898	熊猫乳品	2020-10-09	2021-04-16	限售期股票	10.78	41.18	496.00	5,346.88	20,425.28	-
300860	锋尚文化	2020-08-06	2021-02-24	限售期股票	138.02	126.64	266.00	36,713.32	33,686.24	-
300861	美畅股份	2020-08-06	2021-02-24	限售期股票	43.76	51.08	776.00	33,957.76	39,638.08	-
300864	南大环境	2020-08-13	2021-02-25	限售期股票	71.71	90.83	166.00	11,903.86	15,077.78	-
300876	蒙泰高新	2020-08-14	2021-02-25	限售期股票	20.09	36.61	350.00	7,031.50	12,813.50	-
300879	大叶股份	2020-08-25	2021-03-01	限售期股票	10.58	27.14	466.00	4,930.28	12,647.24	-
300881	盛德鑫泰	2020-08-25	2021-03-05	限售期股票	14.17	32.30	291.00	4,123.47	9,399.30	-
300882	万胜智能	2020-08-27	2021-03-10	限售期股票	10.33	25.79	440.00	4,545.20	11,347.60	-
300886	华业香料	2020-09-08	2021-03-16	限售期股票	18.59	45.65	147.00	2,732.73	6,710.55	-
300887	谱尼测试	2020-09-09	2021-03-16	限售期股票	44.47	74.49	210.00	9,338.70	15,642.90	-
300889	爱克股份	2020-09-09	2021-03-16	限售期股票	27.97	30.12	479.00	13,397.63	14,427.48	-
300892	品渥食品	2020-09-11	2021-03-24	限售期股票	26.66	60.01	272.00	7,251.52	16,322.72	-
300893	松原股份	2020-09-17	2021-03-24	限售期股票	13.47	35.08	276.00	3,717.72	9,682.08	-
300894	火星人	2020-12-24	2021-06-30	限售期股票	14.07	46.91	628.00	8,835.96	29,459.48	-
300896	爱美客	2020-09-21	2021-03-29	限售期股票	118.27	603.96	223.00	26,374.21	134,683.08	-
300999	金龙鱼	2020-09-29	2021-04-15	限售期股票	25.70	98.81	2,968.00	76,277.60	293,268.08	-
300900	广联航空	2020-10-19	2021-04-29	限售期股票	17.87	42.74	879.00	15,707.73	37,568.46	-
300907	康平科技	2020-11-11	2021-05-18	限售期股票	14.30	34.55	473.00	6,763.90	16,342.15	-
300908	仲景食品	2020-11-13	2021-05-24	限售期股票	39.74	73.81	285.00	11,325.90	21,035.85	-
300909	汇创达	2020-11-11	2021-05-18	限售期股票	29.57	50.16	386.00	11,414.02	19,361.76	-
300910	瑞丰新材	2020-11-20	2021-05-27	限售期股票	30.26	59.62	474.00	14,343.24	28,259.88	-
300911	亿田智能	2020-11-24	2021-06-03	限售期股票	24.35	39.32	309.00	7,524.15	12,149.88	-
300913	兆龙互连	2020-11-27	2021-06-07	限售期股票	13.21	29.24	630.00	8,322.30	18,421.20	-
300917	特发服务	2020-12-14	2021-06-21	限售期股票	18.78	36.25	281.00	5,277.18	10,186.25	-
300918	南山智尚	2020-12-15	2021-06-22	限售期股票	4.97	11.20	1,063.00	5,283.11	11,905.60	-
300919	中伟股份	2020-12-15	2021-06-23	限售期股票	24.60	77.12	430.00	10,578.00	33,161.60	-
300922	天秦装备	2020-12-18	2021-06-25	限售期股票	16.05	36.78	287.00	4,606.35	10,555.86	-
300925	法本信息	2020-12-21	2021-06-30	限售期股票	20.08	44.69	353.00	7,088.24	15,775.57	-

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

本基金本报告期末无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

本基金为量化股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资和权证投资等。与这些金融工具有关的风险，以及本基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是量化股票型证券投资基金，属于中高风险品种，本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，使得本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“长期平均风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金”。

本基金管理人已制定针对以上金融工具风险的管理政策和控制制度，并且形成了由本基金管理人在公司层面建立的风险管理委员会以及在董事会层面建立的风险控制委员会负责对与所投资金融工具相关的风险类型、管理政策和各种投资限制的定期回顾、评估和修改，本基金管理人的风险管理部门负责具体落实和日常跟踪的工作机制。

本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。

本基金面临的主要风险包括：信用风险、流动性风险和市场风险。与本基金相关的市场风险主要是利率风险和其他价格风险。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要来源于金融工具的发行者或是交易对手不能履行约定义务而产生。

本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，本基金管理人认为与以上银行相关的信用风险不重大。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成债券等投资品种的交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小，本基金管理人认为在交易所进行的交易涉及的信用风险不重大。

对于银行间债券等品种的交易，本基金管理人主要通过事前检查、控制交易对手信用及交割方式来管理风险。

对于发行者的信用风险控制，本基金管理人主要通过投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象来管理。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占基金资产净值的比例为 0.03%(2019 年 12 月 31 日：0.00%)。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指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主要来源于基金兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。

本基金管理人已经建立涵盖制度、流程、组织架构、制衡机制、风险处置等方面的流动性风险管控体系；建立以压力测试为核心、覆盖全类型产品的基金流动性风险监测与预警制度及风险应对预案。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人已经建立针对公募基金申购赎回状况的监控和预测机制以及建立了巨额赎回审批规程，对于巨额赎回建立严格的流动性评估机制；此外，本基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对资产的流动性风险，本基金管理人持续监控和预测旗下基金的各项流动性指标，包括组合持仓集中度指标、投资组合在短时间内变现能力的综合指标、组合持仓中变现能力较差的品种的比例控制和流通受限资产的总量控制，通过指标来持续地评估、选择、跟踪和控制投资组合的投资流动性风险。

除了上述日常流动性管理机制外，本基金管理人已建立压力测试制度，针对不同类型投资组合建立流动性压力测试模型，对各相关风险因子进行极端假设，进而评估对投资组合流动性的负面影响。此外，本基金管理人已建立流动性风险应急机制，一旦发生或认为可能发生较大的流动性风险，本基金管理人会立即启动相应的应急流程。

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》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理,通过独立的风险管理部对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%,且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司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上述比例限制。

本基金所持部分证券在证券交易所上市,其余是流动性较好的可在银行间同业市场交易的金融资产工具、银行存款和结算备付金,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 0.83%。

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。此外,本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求,其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。于 2020 年 12 月 31 日,本基金所持有的全部金融负债的合同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。

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

综合上述各项流动性指标的监测结果、流动性风险管理措施的实施以及本基金的资产和负债情况，本基金管理人认为本基金在本报告期内流动性情况良好。

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

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。

于 2020 年 12 月 31 日，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。

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	32,778,929.04	-	-	-	-	-	32,778,929.04
结算备付金	5,410,153.83	-	-	-	-	-	5,410,153.83
存出保证金	231,605.60	-	-	-	-	-	231,605.60
交易性金融资产	-	-	-	-	112,825.60	407,803,734.19	407,916,559.79
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	1,342,215.07	1,342,215.07
应收利息	-	-	-	-	-	5,811.69	5,811.69
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	93,580.31	93,580.31
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	38,420,688.47	-	-	-	112,825.60	409,245,341.26	447,778,855.33
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	6,566,374.91	6,566,374.91
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	651,885.73	651,885.73
应付托管费	-	-	-	-	-	108,647.63	108,647.63
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,390,701.86	1,390,701.86
应交税费	-	-	-	-	-	2.87	2.87

申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)2020 年年度报告

应付利息	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	225,031.76	225,031.76
负债总计	-	-	-	-	-	8,942,644.76	8,942,644.76
利率敏感度缺口	38,420,688.47	-	-	-	112,825.60	400,302,696.50	438,836,210.57
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	114,538,349.63	-	-	-	-	-	114,538,349.63
结算备付金	6,187,706.75	-	-	-	-	-	6,187,706.75
存出保证金	181,115.24	-	-	-	-	812,635.20	993,750.44
交易性金融资产	-	-	-	-	-	700,365,330.93	700,365,330.93
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	4,095,058.50	4,095,058.50
应收利息	-	-	-	-	-	25,182.80	25,182.80
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	557,908.33	557,908.33
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	120,907,171.62	-	-	-	-	705,856,115.76	826,763,287.38
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	5,543,611.08	5,543,611.08
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,156,407.12	1,156,407.12
应付托管费	-	-	-	-	-	192,734.50	192,734.50
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	986,363.15	986,363.15
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	214,058.30	214,058.30
负债总计	-	-	-	-	-	8,093,174.15	8,093,174.15
利率敏感度缺口	120,907,171.62	-	-	-	-	697,762,941.61	818,670,113.23

注：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 0.03%(2019 年 12 月 31 日：0.00%)，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

基金的其他价格风险是指以交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。本基金的市场价格风险主要来源于本基金投资的股权和债权工具的未来价格可能受到一般市场波动或是其他影响个别股权工具价值的特定风险影响。由于本基金是一只中高风险的量化股票型基金，所以存在很高的市场价格风险。

本基金管理人通过采用数量化技术对投资策略进行优化，将特定的投资思想和理念通过具体指标与参数的设定体现在数量模型中，坚持以数量化的方式进行投资。

此外，本基金管理人在构建基金资产配置和资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差以及运用多种定量的方法对基金进行风险度量，来测试基金的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制，争取将风险控制在可承受的范围内。

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	407,803,734.19	92.93	700,365,330.93	85.55
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-

合计	407,803,734.19	92.93	700,365,330.93	85.55
----	----------------	-------	----------------	-------

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.以中证 500 指数为基准衡量其他价格风险		
	2.其他市场变量保持不变		
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
	基准上升 5%	增加约 20,430,000.00	增加约 28,990,000.00
	基准下降 5%	减少约 20,430,000.00	减少约 28,990,000.00

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

一、本基金在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

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到的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

于 2020 年 12 月 31 日，属于第一层次的公允价值计量为 404,291,525.95 元；属于第二层次的公允价值为 3,625,033.84 元。

于 2019 年 12 月 31 日，属于第一层次的公允价值计量为 697,165,935.95 元；属于第二层次的公允价值为 3,199,394.98 元。

(a) 第二层次的公允价值计量

对于本基金投资的证券交易所上市的证券，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时，本基金不会于停牌期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第一层次。本基金综合考虑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，确定相关证券公允价值的层次。

(b) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2020 年 12 月 31 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具。（2019 年 12 月 31 日：同）。

二、其他金融工具的公允价值（期末非以公允价值计量的项目）

其他金融工具主要包括买入返售金融资产、应收款项、卖出回购金融资产和其他金融负债，其

账面价值与公允价值之间无重大差异。

§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	407,803,734.19	91.07
	其中：股票	407,803,734.19	91.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	112,825.60	0.03
	其中：债券	112,825.60	0.03
	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	38,189,082.87	8.53
8	其他各项资产	1,673,212.67	0.37
9	合计	447,778,855.33	100.00

注：本基金未开通港股通交易机制投资于港股。

8.2 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

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	2,050,860.00	0.47
B	采矿业	14,382,954.00	3.28
C	制造业	269,885,616.18	61.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,602,138.00	0.59
F	批发和零售业	6,204,266.72	1.41

G	交通运输、仓储和邮政业	529,380.00	0.12
H	住宿和餐饮业	2,151,708.00	0.49
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,221,047.45	5.98
J	金融业	53,312,509.96	12.15
K	房地产业	2,638,987.60	0.60
L	租赁和商务服务业	8,250,906.00	1.88
M	科学研究和技术服务业	3,748,042.90	0.85
N	水利、环境和公共设施管理业	1,885,804.86	0.43
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	4,029,411.00	0.92
Q	卫生和社会工作	6,264,879.96	1.43
R	文化、体育和娱乐业	3,645,221.56	0.83
S	综合	-	-
	合计	407,803,734.19	92.93

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金未开通港股通交易机制投资于港股。

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	占基金资产净值 比例(%)
1	601865	福莱特	249,551.00	9,957,084.90	2.27
2	002839	张家港行	1,561,600.00	9,525,760.00	2.17
3	600988	赤峰黄金	518,800.00	9,291,708.00	2.12
4	002372	伟星新材	484,951.00	9,068,583.70	2.07
5	600705	中航资本	1,940,600.00	8,499,828.00	1.94
6	601066	中信建投	192,334.00	8,078,028.00	1.84
7	002241	歌尔股份	216,070.00	8,063,732.40	1.84
8	300715	凯伦股份	193,711.00	7,690,326.70	1.75
9	002938	鹏鼎控股	149,000.00	7,400,830.00	1.69
10	600507	方大特钢	1,063,102.00	7,377,927.88	1.68
11	002677	浙江美大	434,833.00	6,926,889.69	1.58
12	300443	金雷股份	204,800.00	6,813,696.00	1.55

13	603444	吉比特	15,600.00	6,645,600.00	1.51
14	002555	三七互娱	211,100.00	6,592,653.00	1.50
15	600908	无锡银行	1,055,212.00	6,415,688.96	1.46
16	601012	隆基股份	68,900.00	6,352,580.00	1.45
17	603866	桃李面包	101,400.00	5,992,740.00	1.37
18	002384	东山精密	224,100.00	5,826,600.00	1.33
19	600887	伊利股份	130,300.00	5,781,411.00	1.32
20	002027	分众传媒	557,600.00	5,503,512.00	1.25
21	600143	金发科技	319,900.00	5,483,086.00	1.25
22	601377	兴业证券	624,300.00	5,418,924.00	1.23
23	603233	大参林	68,460.00	5,363,841.00	1.22
24	002271	东方雨虹	137,400.00	5,331,120.00	1.21
25	002557	洽洽食品	97,000.00	5,223,450.00	1.19
26	002242	九阳股份	161,200.00	5,164,848.00	1.18
27	002475	立讯精密	91,996.00	5,162,815.52	1.18
28	300212	易华录	164,600.00	5,044,990.00	1.15
29	603906	龙蟠科技	146,794.00	4,939,618.10	1.13
30	002429	兆驰股份	787,000.00	4,879,400.00	1.11
31	603501	韦尔股份	21,000.00	4,853,100.00	1.11
32	600867	通化东宝	362,706.00	4,853,006.28	1.11
33	002705	新宝股份	108,800.00	4,596,800.00	1.05
34	000661	长春高新	9,900.00	4,444,209.00	1.01
35	002918	蒙娜丽莎	135,900.00	4,389,570.00	1.00
36	002572	索菲亚	166,500.00	4,312,350.00	0.98
37	603323	苏农银行	869,400.00	4,312,224.00	0.98
38	000703	恒逸石化	335,300.00	4,291,840.00	0.98
39	300394	天孚通信	79,134.00	4,220,216.22	0.96
40	603416	信捷电气	46,100.00	4,187,724.00	0.95
41	002607	中公教育	114,700.00	4,029,411.00	0.92
42	603218	日月股份	130,900.00	3,959,725.00	0.90
43	000932	华菱钢铁	793,983.00	3,795,238.74	0.86
44	603613	国联股份	29,500.00	3,778,360.00	0.86
45	002600	领益智造	314,200.00	3,767,258.00	0.86
46	300759	康龙化成	31,000.00	3,732,400.00	0.85
47	300244	迪安诊断	108,007.00	3,702,479.96	0.84
48	600276	恒瑞医药	33,100.00	3,689,326.00	0.84
49	603466	风语筑	156,479.00	3,611,535.32	0.82
50	600741	华域汽车	125,200.00	3,608,264.00	0.82
51	002139	拓邦股份	443,520.00	3,596,947.20	0.82
52	002032	苏泊尔	44,400.00	3,462,756.00	0.79
53	002690	美亚光电	76,400.00	3,382,992.00	0.77
54	002539	云图控股	433,400.00	3,202,826.00	0.73
55	300610	晨化股份	190,700.00	3,100,782.00	0.71
56	603601	再升科技	217,148.00	2,964,070.20	0.68

57	601225	陕西煤业	309,900.00	2,894,466.00	0.66
58	002056	横店东磁	186,100.00	2,826,859.00	0.64
59	603733	仙鹤股份	112,300.00	2,807,500.00	0.64
60	300136	信维通信	74,800.00	2,683,824.00	0.61
61	000951	中国重汽	85,100.00	2,677,246.00	0.61
62	603882	金域医学	20,000.00	2,562,400.00	0.58
63	000961	中南建设	286,145.00	2,526,660.35	0.58
64	002832	比音勒芬	148,000.00	2,403,520.00	0.55
65	300782	卓胜微	4,200.00	2,396,268.00	0.55
66	603208	江山欧派	22,300.00	2,347,075.00	0.53
67	002803	吉宏股份	72,511.00	2,337,754.64	0.53
68	601658	邮储银行	488,800.00	2,336,464.00	0.53
69	300726	宏达电子	32,022.00	2,316,791.70	0.53
70	300627	华测导航	100,340.00	2,280,728.20	0.52
71	002878	元隆雅图	108,900.00	2,238,984.00	0.51
72	603605	珀莱雅	12,500.00	2,225,000.00	0.51
73	300529	健帆生物	32,500.00	2,204,150.00	0.50
74	000987	越秀金控	151,300.00	2,202,928.00	0.50
75	000983	山西焦煤	389,500.00	2,196,780.00	0.50
76	600109	国金证券	133,300.00	2,168,791.00	0.49
77	600258	首旅酒店	101,400.00	2,151,708.00	0.49
78	600346	恒力石化	75,900.00	2,122,923.00	0.48
79	000538	云南白药	18,500.00	2,101,600.00	0.48
80	002714	牧原股份	26,600.00	2,050,860.00	0.47
81	601211	国泰君安	110,400.00	1,935,312.00	0.44
82	300115	长盈精密	70,300.00	1,732,895.00	0.39
83	300433	蓝思科技	56,200.00	1,720,282.00	0.39
84	002050	三花智控	69,359.00	1,709,699.35	0.39
85	603338	浙江鼎力	16,187.00	1,637,962.53	0.37
86	002791	坚朗五金	10,600.00	1,526,400.00	0.35
87	601799	星宇股份	7,601.00	1,524,000.50	0.35
88	002847	盐津铺子	13,700.00	1,510,014.00	0.34
89	300463	迈克生物	31,400.00	1,463,240.00	0.33
90	300661	圣邦股份	5,300.00	1,398,140.00	0.32
91	002867	周大生	51,400.00	1,369,810.00	0.31
92	601117	中国化学	229,100.00	1,344,817.00	0.31
93	300059	东方财富	43,180.00	1,338,580.00	0.31
94	002595	豪迈科技	45,100.00	1,337,215.00	0.30
95	300815	玉禾田	13,900.00	1,291,310.00	0.29
96	002568	百润股份	12,100.00	1,261,909.00	0.29
97	002081	金螳螂	133,900.00	1,257,321.00	0.29
98	603010	万盛股份	53,600.00	1,195,280.00	0.27
99	300724	捷佳伟创	7,900.00	1,150,240.00	0.26
100	688567	孚能科技	25,449.00	1,119,501.51	0.26

101	300327	中颖电子	34,018.00	1,108,306.44	0.25
102	603806	福斯特	12,500.00	1,067,500.00	0.24
103	688002	睿创微纳	9,379.00	1,041,069.00	0.24
104	600845	宝信软件	14,600.00	1,007,108.00	0.23
105	300316	晶盛机电	33,300.00	1,001,664.00	0.23
106	002138	顺络电子	40,600.00	995,512.00	0.23
107	603238	诺邦股份	29,700.00	942,975.00	0.21
108	300285	国瓷材料	19,561.00	882,396.71	0.20
109	601128	常熟银行	116,100.00	856,818.00	0.20
110	000026	飞亚达	72,100.00	824,103.00	0.19
111	002100	天康生物	76,736.00	812,634.24	0.19
112	000739	普洛药业	33,800.00	786,864.00	0.18
113	603040	新坐标	24,000.00	672,480.00	0.15
114	600989	宝丰能源	55,500.00	649,350.00	0.15
115	300122	智飞生物	4,300.00	636,013.00	0.14
116	688526	科前生物	14,620.00	608,192.00	0.14
117	603890	春秋电子	51,540.00	598,894.80	0.14
118	688050	爱博医疗	3,520.00	593,155.20	0.14
119	603258	电魂网络	17,800.00	560,166.00	0.13
120	002352	顺丰控股	6,000.00	529,380.00	0.12
121	600323	瀚蓝环境	21,200.00	525,972.00	0.12
122	601888	中国中免	1,800.00	508,410.00	0.12
123	002233	塔牌集团	27,000.00	343,980.00	0.08
124	300999	金龙鱼	2,968.00	293,268.08	0.07
125	300033	同花顺	1,800.00	223,164.00	0.05
126	688510	航亚科技	5,991.00	196,444.89	0.04
127	688060	云涌科技	2,400.00	195,888.00	0.04
128	688377	迪威尔	7,894.00	147,380.98	0.03
129	300896	爱美客	223.00	134,683.08	0.03
130	688219	会通股份	7,336.00	131,901.28	0.03
131	688617	惠泰医疗	1,673.00	124,571.58	0.03
132	688379	华光新材	4,950.00	116,919.00	0.03
133	300917	特发服务	2,803.00	112,327.25	0.03
134	002398	垒知集团	12,500.00	97,250.00	0.02
135	603686	龙马环卫	6,000.00	96,480.00	0.02
136	605376	博迁新材	1,421.00	66,787.00	0.02
137	688156	路德环境	2,602.00	53,445.08	0.01
138	300861	美畅股份	776.00	39,638.08	0.01
139	300926	博俊科技	3,584.00	38,563.84	0.01
140	300900	广联航空	879.00	37,568.46	0.01
141	300860	锋尚文化	266.00	33,686.24	0.01
142	300919	中伟股份	430.00	33,161.60	0.01
143	300894	火星人	628.00	29,459.48	0.01
144	300927	江天化学	2,163.00	28,962.57	0.01

145	300910	瑞丰新材	474.00	28,259.88	0.01
146	300578	会畅通讯	600.00	24,036.00	0.01
147	003026	中晶科技	460.00	21,693.60	0.00
148	300908	仲景食品	285.00	21,035.85	0.00
149	300898	熊猫乳品	496.00	20,425.28	0.00
150	300909	汇创达	386.00	19,361.76	0.00
151	003029	吉大正元	716.00	18,716.24	0.00
152	300913	兆龙互连	630.00	18,421.20	0.00
153	003028	振邦智能	432.00	18,010.08	0.00
154	605186	健麾信息	626.00	17,609.38	0.00
155	688668	鼎通科技	566.00	16,980.00	0.00
156	605179	一鸣食品	939.00	16,582.74	0.00
157	300907	康平科技	473.00	16,342.15	0.00
158	300892	品渥食品	272.00	16,322.72	0.00
159	300925	法本信息	353.00	15,775.57	0.00
160	300887	谱尼测试	210.00	15,642.90	0.00
161	300864	南大环境	166.00	15,077.78	0.00
162	300889	爱克股份	479.00	14,427.48	0.00
163	300876	蒙泰高新	350.00	12,813.50	0.00
164	300879	大叶股份	466.00	12,647.24	0.00
165	300911	亿田智能	309.00	12,149.88	0.00
166	300918	南山智尚	1,063.00	11,905.60	0.00
167	300882	万胜智能	440.00	11,347.60	0.00
168	605155	西大门	350.00	10,668.00	0.00
169	300922	天秦装备	287.00	10,555.86	0.00
170	300893	松原股份	276.00	9,682.08	0.00
171	300881	盛德鑫泰	291.00	9,399.30	0.00
172	605277	新亚电子	507.00	8,593.65	0.00
173	003030	祖名股份	480.00	7,286.40	0.00
174	000581	威孚高科	300.00	6,957.00	0.00
175	300886	华业香料	147.00	6,710.55	0.00
176	003031	中瓷电子	387.00	5,909.49	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	603218	日月股份	36,765,259.52	4.49
2	601066	中信建投	29,387,577.00	3.59
3	002241	歌尔股份	25,477,861.23	3.11

4	603866	桃李面包	24,885,783.63	3.04
5	000961	中南建设	23,328,737.79	2.85
6	300408	三环集团	22,932,997.27	2.80
7	002531	天顺风能	22,503,878.19	2.75
8	000975	银泰黄金	22,155,124.09	2.71
9	002475	立讯精密	22,038,944.37	2.69
10	002557	洽洽食品	21,157,579.99	2.58
11	300529	健帆生物	20,857,291.26	2.55
12	603444	吉比特	20,776,375.53	2.54
13	002555	三七互娱	20,475,541.05	2.50
14	002641	永高股份	18,832,384.02	2.30
15	002429	兆驰股份	18,726,186.00	2.29
16	600988	赤峰黄金	18,637,583.70	2.28
17	002384	东山精密	17,509,952.50	2.14
18	300115	长盈精密	17,311,148.82	2.11
19	600298	安琪酵母	17,084,633.68	2.09
20	002107	沃华医药	16,836,061.60	2.06
21	000661	长春高新	16,827,677.00	2.06
22	300059	东方财富	16,544,226.92	2.02
23	300702	天宇股份	16,440,379.00	2.01
24	603501	韦尔股份	16,430,333.00	2.01
25	603338	浙江鼎力	16,429,307.81	2.01

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	603218	日月股份	39,471,513.88	4.82
2	002531	天顺风能	30,034,518.82	3.67
3	002214	大立科技	26,619,987.07	3.25
4	300702	天宇股份	26,406,489.92	3.23
5	002444	巨星科技	26,207,765.99	3.20
6	300408	三环集团	24,245,614.00	2.96
7	002028	思源电气	24,128,200.00	2.95
8	300014	亿纬锂能	23,359,966.79	2.85
9	601066	中信建投	22,524,760.64	2.75
10	000961	中南建设	21,979,312.00	2.68
11	600030	中信证券	20,658,010.34	2.52
12	000975	银泰黄金	20,528,196.77	2.51
13	002475	立讯精密	20,401,921.25	2.49
14	603606	东方电缆	19,856,821.67	2.43
15	600486	扬农化工	19,218,407.89	2.35

16	300059	东方财富	19,042,269.62	2.33
17	603866	桃李面包	18,728,830.00	2.29
18	002557	洽洽食品	18,329,669.61	2.24
19	300418	昆仑万维	18,303,438.43	2.24
20	300529	健帆生物	18,272,930.11	2.23
21	600720	祁连山	17,875,445.05	2.18
22	002726	龙大肉食	17,781,392.93	2.17
23	603298	杭叉集团	17,661,920.76	2.16
24	300737	科顺股份	17,427,943.97	2.13
25	002241	歌尔股份	17,213,517.71	2.10
26	300443	金雷股份	17,183,313.00	2.10
27	300124	汇川技术	16,987,567.73	2.08
28	002641	永高股份	16,949,408.04	2.07
29	603338	浙江鼎力	16,898,618.65	2.06
30	600298	安琪酵母	16,660,189.95	2.04
31	603444	吉比特	16,595,215.98	2.03
32	601636	旗滨集团	16,519,990.64	2.02
33	000049	德赛电池	16,494,414.92	2.01
34	300497	富祥药业	16,489,601.28	2.01

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

买入股票的成本（成交）总额	3,421,355,110.89
卖出股票的收入（成交）总额	3,873,798,776.80

注：“买入金额”、“卖出金额”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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产 净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	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）	112,825.60	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	112,825.60	0.03

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	113038	隆 20 转债	640.00	112,825.60	0.03

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	合约市值	公允价值变动	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计					-
股指期货投资本期收益					1,483,294.51
股指期货投资本期公允价值变动					-427,753.34

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，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。

本基金管理人充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

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

根据本基金基金合同，本基金不得参与国债期货交易。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同，本基金不得参与国债期货交易。

8.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金基金合同，本基金不得参与国债期货交易。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 本基金投资的前十大证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查的情形。

本基金投资的前十大证券的发行主体除张家港行（002839.SZ）、中信建投（601066.SH）外，在报告编制日前一年内，没有收到公开谴责和处罚的情形。

本报告编制日前一年内，江苏张家港农村商业银行股份有限公司由于贷款“三查”不尽职而被中国银行保险监督管理委员会及其派出机构处以罚款。

本报告编制日前一年内，中信建投证券股份有限公司由于管理 8 只私募资管计划，投资于同一资产的资金均超过该资产管理计划资产净值的 25%而被中国证券监督管理委员会及其派出机构出具警示函。

本基金采用量化模型选股，上述证券为量化模型根据关注的指标批量选择结果，所以不影响基金管理人对该证券的投资决策。

8.12.2 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	231,605.60
2	应收证券清算款	1,342,215.07
3	应收股利	-
4	应收利息	5,811.69
5	应收申购款	93,580.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,673,212.67

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。

§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
35,962	5,691.61	515,832.52	0.25%	204,165,956.77	99.75%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	陈翠芳	669,590.00	9.97%
2	吴家驹	586,576.00	8.73%
3	徐明杰	456,000.00	6.79%
4	吴祥宝	256,106.00	3.81%
5	孙玉侠	254,039.00	3.78%

6	宋晖	206,582.00	3.07%
7	陈勇	128,300.00	1.91%
8	章蒙恩	124,100.00	1.85%
9	谢苏民	107,883.00	1.61%
10	谢晨晨	102,400.00	1.52%

注：以上数据由中国证券登记结算有限责任公司提供。

9.3 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	7,234.73	0.00%

9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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

本报告期期初基金份额总额	499,602,868.22
本报告期基金总申购份额	161,655,306.23
减：本报告期基金总赎回份额	456,576,385.16
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	204,681,789.29

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金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，经本基金管理人股东会决议，同意独立董事由 WEI/SHANGJIN（魏尚进）先生变更为白硕先生。

2、本报告期内，经本基金管理人股东会决议，同意公司董事由来肖贤先生变更为汪涛先生。

3、本报告期内，经本基金管理人股东会决议，同意外方股东提名的董事由斋藤正宪先生变更为

福井雄介先生。

4、本报告期内，经本基金管理人股东会决议，同意中方股东提名的董事由刘义伟先生变更为李琦先生。

5、本报告期内，经本基金管理人工会委员会决议，同意职工监事由牛锐女士变更为葛诚亮先生。

6、本报告期内，经本基金管理人董事会决议，同意汪涛先生担任公司总经理职务，董事长刘郎先生不再代行总经理职权。

7、本报告期内，经本基金管理人董事会决议，同意周小波先生担任公司副总经理职务。

8、本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金管理人的基金投资策略严格遵循本基金《招募说明书》中披露的基本投资策略，未发生显著的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金聘用毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）负责基金审计事务，未发生改聘会计师事务所事宜。

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

本报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

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	
申万宏源证券	2	957,468,940.60	13.22%	883,799.54	13.29%	-
招商证券	2	821,204,889.92	11.34%	748,365.00	11.25%	-
天风证券	2	745,022,050.51	10.29%	693,834.11	10.43%	-
国信证券	1	610,697,258.43	8.43%	556,529.86	8.37%	-
太平洋证券	1	492,381,294.69	6.80%	458,554.94	6.90%	-
方正证券	2	488,815,556.13	6.75%	447,760.83	6.73%	-
东北证券	2	443,675,214.71	6.13%	412,958.05	6.21%	-
东方财富证券	2	407,301,857.94	5.62%	372,310.17	5.60%	-
东吴证券	1	356,780,169.46	4.93%	325,135.33	4.89%	-
西部证券	2	293,159,985.92	4.05%	267,158.30	4.02%	-

中信建投证券	2	290,358,730.42	4.01%	264,604.55	3.98%	-
东兴证券	1	262,405,390.66	3.62%	239,130.36	3.60%	-
安信证券	1	255,314,898.91	3.53%	232,668.95	3.50%	-
海通证券	2	153,904,680.13	2.13%	140,524.75	2.11%	-
财通证券	1	151,863,676.04	2.10%	138,393.97	2.08%	-
长江证券	1	127,945,564.37	1.77%	119,155.34	1.79%	-
北京高华	2	114,625,793.51	1.58%	104,458.43	1.57%	-
华泰证券	1	109,257,698.08	1.51%	99,567.19	1.50%	-
兴业证券	1	91,741,411.89	1.27%	83,604.49	1.26%	-
国泰君安证券	2	38,424,771.19	0.53%	35,016.46	0.53%	-
申港证券	1	21,447,156.99	0.30%	19,974.05	0.30%	-
中泰证券	3	5,296,575.05	0.07%	4,932.76	0.07%	-
中信证券	2	2,008,083.00	0.03%	1,870.29	0.03%	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
红塔证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
华信证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
五矿证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
华融证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-

注：交易单元选择的标准：1、经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；2、公司财务状况良好；3、有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；4、有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；5、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

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	申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)招募说明书更新	《上海证券报》、指定互联网网站	2020-12-29

2	申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)产品资料概要 2020 年重大事项更新	《上海证券报》、指定互联网网站	2020-12-01
3	申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)招募说明书更新	《上海证券报》、指定互联网网站	2020-12-01
4	申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)托管协议更新	《上海证券报》、指定互联网网站	2020-11-26
5	申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)基金合同更新	《上海证券报》、指定互联网网站	2020-11-26
6	申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)产品资料概要 2020 年年度更新	《上海证券报》、指定互联网网站	2020-08-26
7	申万菱信量化小盘股票(LOF)招募说明书摘要更新	《上海证券报》、指定互联网网站	2020-04-24
8	申万菱信量化小盘股票(LOF)招募说明书更新	《上海证券报》、指定互联网网站	2020-04-24
9	申万菱信量化小盘股票(LOF)基金经理变更公告	《上海证券报》、指定互联网网站	2020-04-21
10	申万菱信量化小盘股票(LOF)招募说明书摘要更新	《上海证券报》、指定互联网网站	2020-04-18
11	申万菱信量化小盘股票(LOF)招募说明书更新	《上海证券报》、指定互联网网站	2020-04-18
12	申万菱信量化小盘股票(LOF)基金经理变更公告	《上海证券报》、指定互联网网站	2020-04-16

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

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	20200101—20200220	115,106,039.04	0.00	115,106,039.04	0.00	0.00%
产品特有风险							
本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如投资者集中赎回，可能会给基金带来流动性冲击。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地管控基金的流动性风险，保护持有人利益。							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金管理人对本基金参与存托凭证投资修订基金合同、托管协议等法律文件。

本次修订于 11 月 27 日正式生效。详见本基金管理人 11 月 26 日发布的相关公告。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

基金合同；
招募说明书及其更新；
产品资料概要及其更新；
发售公告；
成立公告；
定期报告；
其他临时公告。

13.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

13.3 查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，查询网址：www.swsmu.com。

申万菱信基金管理有限公司

二〇二一年三月三十一日