华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金
2020 年年度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人：华宝基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2021 年 3 月 31 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。

本报告中的财务资料已经审计，普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自 2020 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2

1.1 重要提示 2
1.2 目录 3

§2 基金简介 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 8
3.3 其他指标 11
3.4 过去三年基金的利润分配情况 11

§4 管理人报告 12

4.1 基金管理人及基金经理情况 12
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 15
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 15
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 16
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 17
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 17
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 18
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 19
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 19

§5 托管人报告 19

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 19
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 20
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 20

§6 审计报告 20

6.1 审计报告基本信息 20
6.2 审计报告的基本内容 20

§7 年度财务报表 22

7.1 资产负债表 22
7.2 利润表 23
7.3 所有者权益（基金净值）变动表 24
7.4 报表附注 26

§8 投资组合报告 60

8.1 期末基金资产组合情况 60
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 61
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 65
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 70
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 70
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 72

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 72
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 73
9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况 73
9.5 发起式基金发起资金持有份额情况 73

§10 开放式基金份额变动 74

§11 重大事件揭示 75

11.1 基金份额持有人大会决议 75
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 75
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 75
11.4 基金投资策略的改变 75
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 78

§12 影响投资者决策的其他重要信息 81

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 81
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 81

§13 备查文件目录 82

13.1 备查文件目录 82
13.2 存放地点 82
13.3 查阅方式 82

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金	
基金简称	华宝量化对冲混合	
基金主代码	000753	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 9 月 17 日	
基金管理人	华宝基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	2,715,539,269.24 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华宝量化对冲混合 A	华宝量化对冲混合 C
下属分级基金的交易代码	000753	000754
报告期末下属分级基金的份额总额	2,256,292,463.92 份	459,246,805.32 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制风险的基础上，运用股指期货等衍生工具对冲市场系统风险，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	在资产配置方面，本基金主要运用股指期货等空头工具对持有的股票等权益类多头组合进行对冲操作，规避权益类多头组合的市场系统性风险；同时预留必要的现金，以应对保证金的增加要求或投资者的赎回申请。股票方面，本基金主要采用量化行业配置模型和量化 Alpha 选股模型构建指数增强股票组合，严格控制运作风险，并根据市场变化趋势，定期对模型进行调整，以改进模型的有效性，最大化超额收益。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率（税后）。
风险收益特征	本基金为特殊类型的混合型基金，主要采用追求绝对收益的市场中性策略，与股票市场表现的相关性较低。相对股票型基金和一般的混合型基金，其预期风险较小。本基金实际的收益和风险主要取决于基金投资策略的有效性，因此收益不一定能超越业绩比较基准。

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		华宝基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周雷	许俊
	联系电话	021-38505888	010-66594319
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-700-5588、400-820-5050、021-38924558	95566

传真	021-38505777	010-66594942
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼	北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	200120	100818
法定代表人	XIAOYI HELEN HUANG	刘连舸

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.fsfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

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 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼
注册登记机构	基金管理人	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2020 年		2019 年		2018 年	
	华宝量化对冲混合 A	华宝量化对冲混合 C	华宝量化对冲混合 A	华宝量化对冲混合 C	华宝量化对冲混合 A	华宝量化对冲混合 C
本期已实现收益	15,450,207.98	24,233,420.73	-1,074,794.63	-17,172,209.19	11,489,332.73	31,870,005.94
本期利润	52,718,736.57	29,400,941.28	6,896,031.64	17,772,434.12	1,674,082.62	3,560,851.10
加权平均基金份额	0.0514	0.0761	0.0648	0.0474	0.0118	0.0091

本期利润						
本期加权平均净值利润率	4.31%	6.51%	5.95%	4.44%	1.12%	0.86%
本期基金份额净值增长率	8.58%	8.14%	6.65%	6.23%	1.03%	0.62%
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	396,783,393.27	72,667,916.21	11,190,775.24	33,225,850.14	5,458,826.97	22,693,534.34
期末可供分配基金份额利润	0.1759	0.1582	0.1290	0.1172	0.0586	0.0517
期末基金资产净值	2,653,075,857.19	531,914,721.53	97,920,638.30	316,690,331.90	98,651,126.90	461,311,463.42
期末基金份额净值	1.1759	1.1582	1.1290	1.1172	1.0586	1.0517
3.1.3 累计期末指标	2020 年末		2019 年末		2018 年末	
基金份额累计	44.48%	42.35%	33.06%	31.63%	24.76%	23.92%

净值增长率						

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

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、净值相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

4、期末可供分配利润采用资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华宝量化对冲混合 A

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	0.20%	0.11%	0.38%	0.01%	-0.18%	0.10%
过去六个月	3.25%	0.17%	0.75%	0.00%	2.50%	0.17%
过去一年	8.58%	0.18%	1.50%	0.00%	7.08%	0.18%
过去三年	17.00%	0.24%	4.50%	0.00%	12.50%	0.24%
过去五年	25.74%	0.20%	7.50%	0.00%	18.24%	0.20%
自基金合同生效起至今	44.48%	0.27%	10.46%	0.01%	34.02%	0.26%

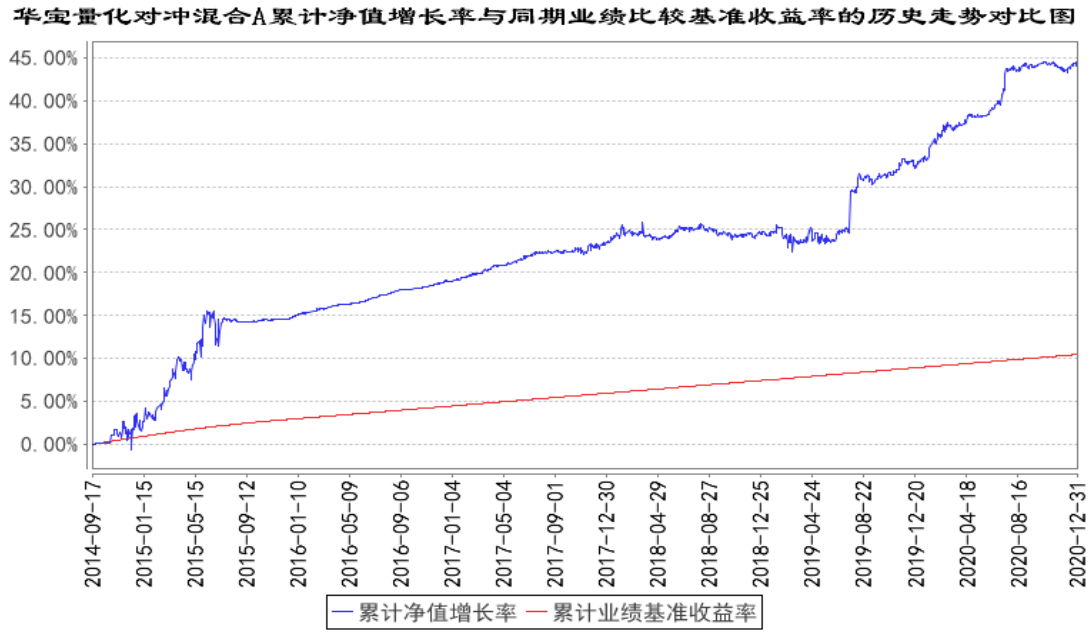
华宝量化对冲混合 C

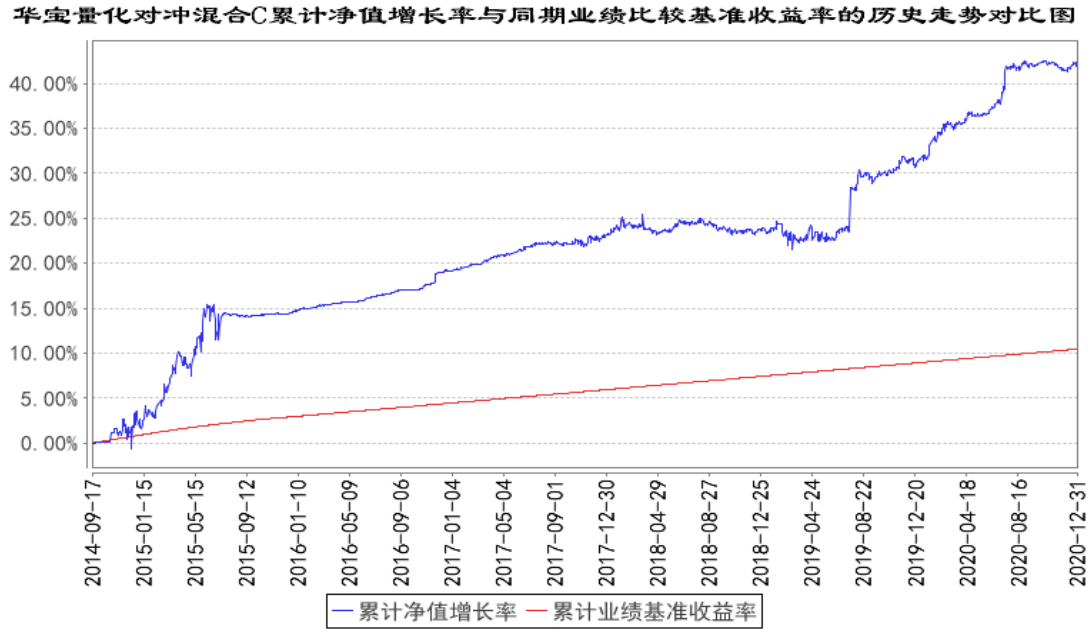
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.09%	0.11%	0.38%	0.01%	-0.29%	0.10%
过去六个月	3.03%	0.17%	0.75%	0.00%	2.28%	0.17%
过去一年	8.14%	0.18%	1.50%	0.00%	6.64%	0.18%
过去三年	15.59%	0.24%	4.50%	0.00%	11.09%	0.24%
过去五年	24.16%	0.20%	7.50%	0.00%	16.66%	0.20%
自基金合同生效起至今	42.35%	0.27%	10.46%	0.01%	31.89%	0.26%

注：1、本基金的业绩比较基准为一年期银行定期存款利率（税后）。

2、净值以及业绩比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一个自然日（如非交易日）。

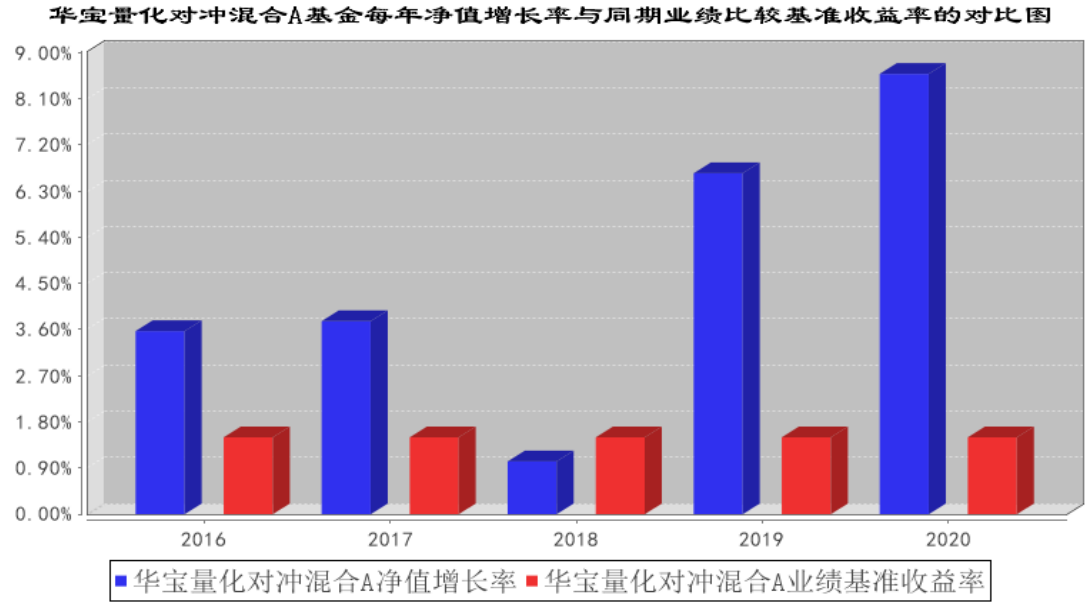
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

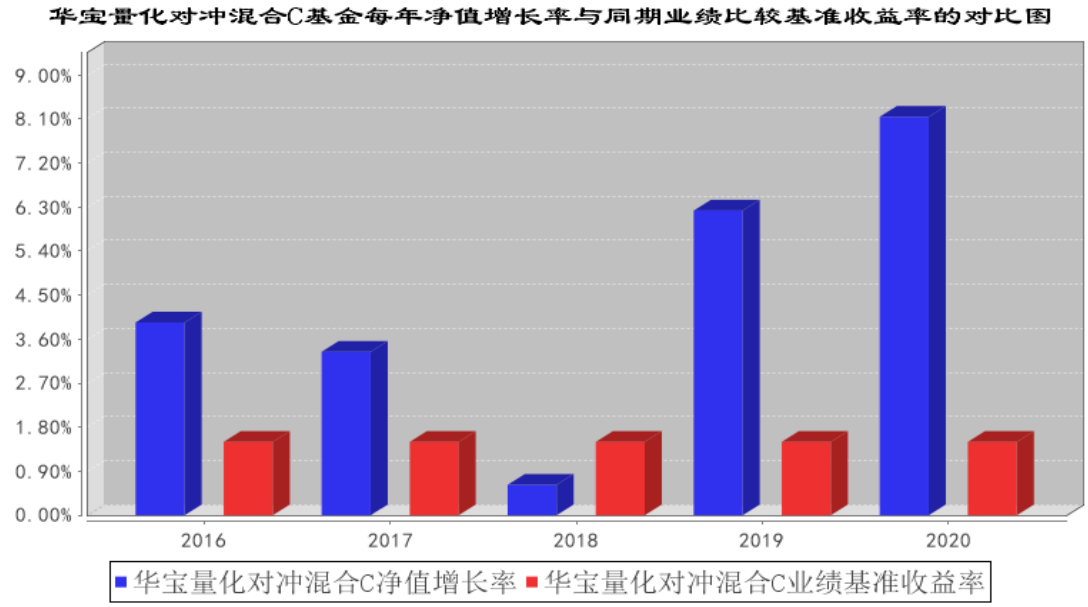




注：按照基金合同的约定，自基金成立日期的 6 个月内达到规定的资产组合，截至 2014 年 11 月 17 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

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





3.3 其他指标

3.4 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

华宝量化对冲混合 A

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	0.5000	56,735,807.51	47,876,846.06	104,612,653.57	-
2019 年	-	-	-	-	-
2018 年	-	-	-	-	-
合计	0.5000	56,735,807.5	47,876,846.0	104,612,653.	-

		1	6	57	

华宝量化对冲混合 C

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	0.5000	17,203,337.83	8,892,764.70	26,096,102.53	-
2019 年	-	-	-	-	-
2018 年	-	-	-	-	-
合计	0.5000	17,203,337.83	8,892,764.70	26,096,102.53	-

§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

基金管理人是 2003 年 3 月 7 日正式成立的合资基金管理公司，截至本报告期末（2020 年 12 月 31 日），正在管理运作的证券投资基金分别为：华宝宝康债券投资基金、华宝宝康消费品证券投资基金、华宝宝康灵活配置证券投资基金、华宝多策略增长开放式证券投资基金、华宝现金宝货币市场基金、华宝动力组合混合型证券投资基金、华宝收益增长混合型证券投资基金、华宝先进成长混合型证券投资基金、华宝行业精选混合型证券投资基金、华宝海外中国成长混合型证券投资基金、华宝大盘精选混合型证券投资基金、华宝增强收益债券型证券投资基金、华宝中证 100 指数证券投资基金、华宝上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金、上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金、华宝新兴产业混合型证券投资基金、华宝可转债债券型证券投资基金、华宝中证银行交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)、华宝医药生物优选混合型证券投资基金、华宝资源优选混合型证券投资基金、华宝现金添益交易型货币市场基金、华宝服务优选混合型证券投资基金、华宝创新优选混合型证券投资基金、华宝生态中国混合型证券投资基金、华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金、华宝高端制造股票型证券投资基金、华宝品质生活股票型证券投资基金、华宝稳健回报灵活配置混合型证券投资基金、华宝事件驱动混合型证券投资基金、华宝国策导向混合型证券投资基金、华宝中证医疗指数证券投资基金、华宝新价值灵活配置混合型证券投资基金、华宝中证 1000 指数证券投资基金、华宝新机遇灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、华宝万物互联灵活配置混合型证券投资基金、华宝转型升级灵活配置混合型证券投资基金、华宝核心优势灵活配置混合型证券投资基金、华宝标普美国品质消费股票指数证券投资基金(LOF)、华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)、华宝中证军工交易型开放式指数证券投资基金、华宝中证全指证

券公司交易型开放式指数证券投资基金、华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金、华宝未来主导产业灵活配置混合型证券投资基金、华宝沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金、华宝新起点灵活配置混合型证券投资基金、华宝标普中国 A 股红利机会指数证券投资基金(LOF)、华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金、华宝新优选一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、华宝港股通恒生中国(香港上市)25 指数证券投资基金(LOF)、华宝智慧产业灵活配置混合型证券投资基金、华宝第三产业灵活配置混合型证券投资基金、华宝中证银行交易型开放式指数证券投资基金、华宝价值发现混合型证券投资基金、华宝港股通恒生香港 35 指数证券投资基金(LOF)、华宝中证 500 指数增强型发起式证券投资基金、华宝港股通香港精选混合型证券投资基金、华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、华宝宝丰高等级债券型发起式证券投资基金、华宝绿色主题混合型证券投资基金、华宝标普沪港深中国增强价值指数证券投资基金(LOF)、华宝标普中国 A 股质量价值指数证券投资基金(LOF)、华宝科技先锋混合型证券投资基金、华宝宝裕纯债债券型证券投资基金、华宝中短债债券型发起式证券投资基金、华宝大健康混合型证券投资基金、华宝稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、华宝宝盛纯债债券型证券投资基金、华宝宝怡纯债债券型证券投资基金、华宝中证医疗交易型开放式指数证券投资基金、华宝消费升级混合型证券投资基金、华宝中证科技龙头交易型开放式指数证券投资基金、华宝 MSCI 中国 A 股国际通 ESG 通用指数证券投资基金（LOF）、华宝中证科技龙头交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、华宝政策性金融债债券型证券投资基金、华宝浮动净值型发起式货币市场基金、华宝绿色领先股票型证券投资基金、华宝宝润纯债债券型证券投资基金、华宝宝惠纯债 39 个月定期开放债券型证券投资基金、华宝致远混合型证券投资基金（QDII）、华宝中证消费龙头指数证券投资基金（LOF）、华宝成长策略混合型证券投资基金、华宝红利精选混合型证券投资基金、华宝宝利纯债 86 个月定期开放债券型证券投资基金、华宝中证电子 50 交易型开放式指数证券投资基金、华宝研究精选混合型证券投资基金、华宝中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金、华宝新兴成长混合型证券投资基金、华宝英国富时 100 指数发起式证券投资基金、华宝竞争优势混合型证券投资基金、华宝中证细分食品饮料产业主题交易型开放式指数证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
王正	本基金基金经理、华宝沪深	2020 年 1 月 2 日	-	7 年	硕士。2012 年 7 月加入华宝基金管理有限公司，先后担任助理量化分析师、分析师、基金经理助理等职务。2020 年 1 月起

	300 增强基金经理				任华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金、华宝沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金基金经理。2021 年 1 月起任华宝智慧产业灵活配置混合型证券投资基金、华宝第三产业灵活配置混合型证券投资基金、华宝中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金经理。
徐林明	量化投资部总经理（投资副总监）、本基金基金经理、华宝沪深 300 增强、华宝科技先锋混合基金经理	2014 年 9 月 17 日	-	18 年	硕士。曾在兴业证券、凯龙财经（上海）有限公司、中原证券从事金融工程研究工作。2005 年 8 月加入华宝基金管理有限公司，先后担任金融工程部数量分析师、金融工程部副总经理等职务，现任量化投资部总经理（投资副总监总监）。2009 年 9 月至 2015 年 11 月任华宝中证 100 指数型证券投资基金基金经理。2010 年 4 月至 2015 年 11 月任上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金、华宝上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2014 年 9 月起任华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金经理。2015 年 4 月至 2020 年 2 月任华宝事件驱动混合型证券投资基金基金经理。2016 年 12 月起任华宝沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金基金经理。2019 年 2 月起任华宝科技先锋混合型证券投资基金基金经理。
唐雪倩	本基金的基金经理助理、华宝新价值混合、华宝新机遇混合、华宝新活力混合、华宝沪深 300 增强、华宝新起点混合、华宝新飞跃混合、华宝科技先锋混合基金经理助理	2018 年 1 月 23 日	-	5 年	硕士。2015 年加入华宝基金管理有限公司，先后担任助理量化分析师、分析师、基金经理助理等。2018 年 1 月至 2018 年 6 月任华宝新动力一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。2018 年 1 月至 2018 年 7 月任华宝新回报一年定期开放混合型证券投资基金基金经理助理。2018 年 1 月至 2018 年 8 月任华宝新优选一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。2018 年 1 月起任华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金、华宝沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金、华宝新价值灵活配置混合型证券投资基金、华宝新机遇灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、华宝新起点灵活配置混合型证券投资基金、华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金。2019 年 2 月起任华宝科技先锋混合型证券投资基金基金经理助理。2019 年 7 月起任华宝新

					活力灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期内，本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人从研究分析、授权、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的各个环节出发制定了公司内部的公平交易制度以确保公司所有投资组合在各个环节得到公平的对待。公平交易制度和控制方法适用公司管理所有投资组合（包括公募基金、特定客户资产管理组合），对应的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动。

研究分析方面，公司使用统一的投资研究管理系统，并规定所有与投资业务相关的研究报告和股票入库信息必须在该系统中发表和存档。同时，该系统对所有投资组合经理设置相同的使用权限。

授权和投资决策方面，投资组合经理在其权限范围内的投资决策保持独立，并对其投资决策的结果负责。通过各个系统的权限设置使投资组合经理仅能看到自己的组合情况。

交易执行方面，所有投资组合的投资指令必须通过交易系统分发和执行。对于交易所公开竞价交易，交易系统内置公平交易执行程序。公司内部制度规定此类交易指令需执行公平交易程序，由交易部负责人负责执行。针对其他不能通过系统执行公平交易程序且必须以公司名义统一进行交易的指令，公司内部制定相关制度流程以确保此类交易的公允分配。同时，公司根据法规要求在交易系统中设置一系列投资禁止与限制指标对公平交易的执行进行事前控制，主要包括限制公司旗下组合自身及组合间反向交易、对敲交易、银行间关联方交易等。

事后监督，公司的风险管理部作为独立第三方对所有投资行为进行事后监督，主要监督的事

项包括以下内容。

1)每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析。

2)每季度和每年度对公司管理的不同投资组合所有交易所二级市场交易进行 1 日、3 日、5 日同向交易价差分析。

3)对公司管理的不同投资组合的所有银行间债券买卖和回购交易进行分析。监督的内容包括以下几点，同一投资组合短期内内对同一债券的反向交易，债券买卖到期收益率与中债登估价收益率之间的差异，回购利率与当日市场平均利率之间的差异。对上述监督内容存在异常的情况要求投资组合经理进行合理性解释。

4)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的公允性进行监督。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人未发生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%。

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观环境来看，2020 年在国内外相继爆发的新冠疫情影响下，全球经济受到较大冲击，但相比海外的严峻局势，国内疫情控制得当，下半年经济率先复苏，体现出较强的韧性。市场方面，

一季度因恐慌和流动性危机导致下跌较深，全年整体来看，在较为充裕的资金面以及内外情绪共振的影响下权益市场仍取得较大涨幅，沪深 300 指数累计上涨 27.21%，创业板指上涨 64.96%，上证指数上涨 13.87%。但从中微观来看，市场上行的同时呈现了行业和细分板块较为严重的分化，结构性行情较为极致，行业层面景气度较高的食品饮料、医药、新能源、电子等表现较强，而疫情受损的金融、基建等偏弱；风格层面，龙头质优股票进一步获得资金认可，盈利、成长因子持续强势，而低估值、小市值风格持续大幅回撤。业绩的成长性、持续性和确定性是市场非常看重的要素，盈利能力与景气延续性仍然是判断股票投资价值的重要方向。

本报告期，基金仍然坚持稳健的市场中性投资策略，利用股指期货对股票组合进行对冲，剥离系统性风险。全年股指期货基差波动较大，基金通过灵活的仓位管理来降低基差波动的影响。选股方面延用此前的量化 Alpha 多因子选股模型，在沪深 300 成分股及备选成分股中精选估值和业绩相匹配、基本面优质、经营稳健、具有核心竞争力的标的，取得了一定的超额收益。另外，基金通过积极参与新股申购等低风险机会来增厚业绩。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期内基金份额 A 净值增长率为 8.58%，本报告期内基金份额 C 净值增长率为 8.14%，同期业绩比较基准收益率为 1.50%。

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，随着疫苗的陆续推出，疫情对全球经济的影响必将逐步弱化，全球经济共振复苏的预期提升。2021 年是“十四五”的开局之年，大量的产业政策或将密集出台，推动国内的经济循环以及产业的发展。资金面上，由于海外充裕的流动性及中国优质资产的吸引力使得全球资金加速流向 A 股市场，另一方面国内货币政策“不急转向”的稳健操作使得市场对政策风险的担心得到缓解，再加上居民财富的持续转移以及资本市场基础制度体系建设不断完善，A 股逐步走向机构化、长期化、成熟化。但中美关系的紧张、全球流动性泛滥造成的通胀压力等外部不确定因素预计仍将给 A 股市场带来一定的扰动。2021 年或将大概率延续结构性行情，从长周期来看，在不确定的环境下，经营稳健、基本面优质、有核心竞争力的公司仍有较高的配置价值，有望取得长期稳定的相对收益。

基金将继续保持稳健的市场中性操作思路，关注符合常识和逻辑的因子，在投资过程中注重对个股基本面质地的考察，利用量化模型甄选出具备良好经营能力、估值与成长匹配的优质公司来获取超额收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

公司自 2003 年 3 月成立以来始终注重合规性和业务风险控制。加强对基金运作的内部操作风

险控制、保障基金份额持有人的利益始终是公司制定各项内部制度、流程的指导思想。公司合规审计部门对公司遵守各项法规和管理制度及公司所管理的各基金履行合同义务的情况进行核查，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向监管部门、公司管理层及上级公司出具相关报告。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

（一）规范员工行为操守，加强职业道德教育和风险教育。公司通过对新员工集中组织岗前培训、签署《个人声明书》等形式，明确员工的行为准则，防范道德风险。并在具体工作中坚持加强法规培训，努力培养员工的风险意识、合法合规意识。

（二）完善公司制度体系。公司一方面坚持制度的刚性，不轻易改变、简化已确立的流程。要求从一般员工、部门经理到业务总监，每个人都必须清楚自己的权力和职责，承担相应责任。另一方面，伴随市场变革和产品创新，公司的业务和管理方式也发生着变化。在长期的业务实践中，公司借鉴和吸收海外股东、国内同行经验，在符合公司基本制度的前提下，根据业务的发展不时调整。允许各级员工在职责范围内设计和调整自己的业务流程，涉及其它部门或领域的，由相应级别的负责人在符合公司已有制度的基础上协调和批准。公司根据法律法规的变化、监管要求和业务情况不断调整和细化市场、营运、投资研究各方面的分工和业务规则，并根据内部控制委员会和合规审计部门提出的意见、建议调整或改善了前、中、后台的业务流程。

（三）有重点地全面开展内部审计稽核工作。2020 年，合规审计部门按计划对公司营运、投资、市场部门进行了业务审计、依据各项监管规定对公司相关内部流程进行了评估、根据监管要求开展了涉及投研、运营、销售等方面的专项自查；并与相关部门进行沟通，形成后续跟踪和业务上相互促进的良性循环，不断提高工作质量。

在今后的工作中，本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念，完善内控制度，提高工作水平，努力防范和控制各种风险，保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。

本基金管理人设有估值委员会，定期评价现行估值政策和程序，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法。基金在投资新品种时，由估值委员会评价现有估值政策和程序的适用性。

（1）日常估值流程

本基金的估值由基金会计负责，基金会计以本基金为会计核算主体，基金会计核算独立于公司会计核算，独立建账、独立核算。基金会计采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及帐务处理；每日按时接收成交数据及权益数据，进行基金估值。基金会计核算采用基金管理人与托管银行双人同步独立核算、相互核对的方式进行；基金会计每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对，每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。

（2）特殊业务估值流程

根据中国证券监督管理委员会[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》、中国证券投资基金业协会《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》、《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》、《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》等有关规定及本公司的估值制度，对特殊品种或由于特殊原因导致投资品种不存在活跃市场的情况，量化投资部根据估值委员会确定的对停牌股票或异常交易股票估值调整的方法（比如：指数收益法）进行估值，并兼顾行业研究员基于上市公司估值模型计算结果所提出的估值建议或意见。必要时基金经理也会就估值模型及估值方法的确定提出建议和意见，但由估值委员会做最终决策。

上述参与估值流程的人员均具备估值业务所需的专业胜任能力，参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规及基金合同的规定，本基金于 2020 年 10 月 17 日发布了分红公告，本次分红为 2020 年度的第 1 次分红。本基金向 2020 年 10 月 20 日在本基金注册登记机构登记在册的基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.5 元，利润分配合计为人民币 130,708,756.10 元，其中现金形式发放总额为人民币 73,939,145.34 元，再投资形式发放总额为人民币 56,769,610.76 元。

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低于二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在华宝量化对冲策略混合型发

起式证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“ 关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、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 23868 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	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	（一）我们审计的内容 我们审计了华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金(以下简称“华宝量化对冲策略混合基金”)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。 （二）我们的意见 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，公允反映了华宝量化对冲策略混合基金 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。
形成审计意见的基础	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。 按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华宝量化对冲策略混合基金，并履行了职业道德方面的其他责任。
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	-
管理层和治理层对财务报表的责任	华宝量化对冲策略混合基金的基金管理人华宝基金管理有限公司(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。 在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估华宝量化对冲策略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华宝量化对冲策略混合基金、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华宝量化对冲策略混合基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	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： (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。 (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。 (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。 (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，就可能导致对华宝量化

	对冲策略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华宝量化对冲策略混合基金不能持续经营。 (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。 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。	
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	陈熹	曹阳
会计师事务所的地址	中国上海市	
审计报告日期	2021 年 3 月 26 日	

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金

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
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	13,025,258.54	1,611,491.85
结算备付金		274,187,961.83	23,052,677.73
存出保证金		211,153,710.36	32,365,431.21
交易性金融资产	7.4.7.2	2,017,669,975.20	360,838,420.41
其中：股票投资		1,809,823,361.30	333,793,820.41
基金投资		-	-
债券投资		207,846,613.90	27,044,600.00
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	748,200,000.00	11,100,000.00
应收证券清算款		54,523,133.48	6,741,878.91
应收利息	7.4.7.5	3,772,564.46	457,581.68
应收股利		-	-
应收申购款		4,366,236.81	915,734.60
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-

资产总计		3,326,898,840.68	437,083,216.39
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		66,174,131.09	5,759,914.75
应付赎回款		68,947,730.64	15,022,930.11
应付管理人报酬		2,667,597.13	390,623.51
应付托管费		533,519.44	78,124.68
应付销售服务费		179,739.77	115,956.11
应付交易费用	7.4.7.7	3,070,353.22	916,362.29
应交税费		1,210.08	0.42
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	333,980.59	188,334.32
负债合计		141,908,261.96	22,472,246.19
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	2,715,539,269.24	370,194,344.82
未分配利润	7.4.7.10	469,451,309.48	44,416,625.38
所有者权益合计		3,184,990,578.72	414,610,970.20
负债和所有者权益总计		3,326,898,840.68	437,083,216.39

注： 报告截止日 2020 年 12 月 31 日，基金份额总额 2,715,539,269.24 份，其中华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金 A 类基金份额 2,256,292,463.92 份，基金份额净值 1.1759 元；华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金 C 类基金份额 459,246,805.32 份，基金份额净值 1.1582 元。

7.2 利润表

会计主体：华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金

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		110,538,944.69	36,393,460.68
1.利息收入		25,308,093.79	2,442,475.89
其中：存款利息收入	7.4.7.11	7,960,390.12	716,644.54
债券利息收入		2,918,253.87	893,732.22

资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		14,429,449.80	832,099.13
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		39,161,770.80	-10,749,377.07
其中：股票投资收益	7.4.7.12	103,689,350.20	87,129,951.31
基金投资收益	-	-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-151,151.41	-96,652.87
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-71,162,501.17	-104,550,193.46
股利收益	7.4.7.16	6,786,073.18	6,767,517.95
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	42,436,049.14	42,915,469.58
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	3,633,030.96	1,784,892.28
减：二、费用		28,419,266.84	11,724,994.92
1．管理人报酬	7.4.10.2.1	16,542,559.44	5,188,411.49
2．托管费	7.4.10.2.2	3,308,511.95	1,037,682.19
3．销售服务费	7.4.10.2.3	1,801,919.52	1,610,800.79
4．交易费用	7.4.7.19	6,517,579.41	3,678,452.84
5．利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6．税金及附加		23,322.29	209.82
7．其他费用	7.4.7.20	225,374.23	209,437.79
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		82,119,677.85	24,668,465.76
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		82,119,677.85	24,668,465.76

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金

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）	370,194,344.82	44,416,625.38	414,610,970.20
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	82,119,677.85	82,119,677.85
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）	2,345,344,924.42	473,623,762.35	2,818,968,686.77
其中：1.基金申购款	3,436,775,695.97	660,178,571.34	4,096,954,267.31
2.基金赎回款	-1,091,430,771.55	-186,554,808.99	-1,277,985,580.54
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）	-	-130,708,756.10	-130,708,756.10
五、期末所有者权益（基金净值）	2,715,539,269.24	469,451,309.48	3,184,990,578.72
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）	531,810,229.01	28,152,361.31	559,962,590.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	24,668,465.76	24,668,465.76
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）	-161,615,884.19	-8,404,201.69	-170,020,085.88
其中：1.基金申购款	590,785,503.87	47,137,326.00	637,922,829.87
2.基金赎	-752,401,388.06	-55,541,527.69	-807,942,915.75

回款			
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)	370,194,344.82	44,416,625.38	414,610,970.20

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：

黄小薏	向辉	张幸骏
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

华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金(原名为华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金，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[2014]第 737 号《关于核准华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金募集的批复》核准，由华宝基金管理有限公司(原华宝兴业基金管理有限公司，已于 2017 年 10 月 17 日办理完成工商变更登记)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝兴业量化对冲策略混合型发起式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人民币 606,936,516.77 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2014)第 536 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金合同》于 2014 年 9 月 17 日生效，基金合同生效日的基金份额总额为 607,038,069.95 份基金份额(A 类基金份额 539,601,058.43 份，C 类基金份额 67,437,011.52 份)，其中认购资金利息折合 101,553.18 份基金份额。本基金的基金管理人为华宝基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据经批准的《华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金合同》和《华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金招募说明书》的规定，本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别，即 A 类基金份额和 C 类基金份额。A 类基金份额在投资者认购/申购时收取认购/申购费，但不收取销售服务费；C 类基金份额不收取认购/申购费，而从本类别基金资产中计提销售服务费。A 类基金份额和 C 类基金份额分别设置代码，分别计算和公告基金份额净值和基金份额累计净值。

根据《华宝基金管理有限公司关于旗下基金更名事宜的公告》，华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金于 2017 年 12 月 30 日起更名为华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货、存托凭证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金权益类空头头寸的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在 80%-120%之间。其中：权益类空头头寸的价值是指融券卖出的股票市值、卖出股指期货的合约价值及持有的其他可投资的权益类空头工具价值的合计值；权益类多头头寸的价值是指买入持有的股票市值、买入股指期货的合约价值及持有的其他可投资的权益类多头工具价值的合计值。每个交易日日终，持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 95%。其中：有价证券指股票、债券(不含到期日在一年以内的政府债券)、权证、资产支持证券、买入返售金融资产(不含质押式回购)等。在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：一年期银行定期存款利率(税后)。

本财务报表由本基金的基金管理人华宝基金管理有限公司于 2021 年 3 月 26 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》、《华宝量化对冲策略混合型发起式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

本基金 2020 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 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。

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、托管费和销售服务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

本基金同一类别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、资产支持证券和私募债券除外)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、资产支持证券和私募债券除外)，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。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年

最后一个交易日的非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

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

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。对基金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	13,025,258.54	1,611,491.85
定期存款	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
合计	13,025,258.54	1,611,491.85

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		1,657,480,282.78	1,809,823,361.30	152,343,078.52
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债	交易所市场	177,523,133.66	177,690,613.90	167,480.24

券	银行间市场	30,919,440.00	30,156,000.00	-763,440.00
	合计	208,442,573.66	207,846,613.90	-595,959.76
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,865,922,856.44	2,017,669,975.20	151,747,118.76
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		291,572,999.90	333,793,820.41	42,220,820.51
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	6,857,427.77	7,012,600.00	155,172.23
	银行间市场	19,997,640.00	20,032,000.00	34,360.00
	合计	26,855,067.77	27,044,600.00	189,532.23
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		318,428,067.67	360,838,420.41	42,410,352.74

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	-1,675,210,491.91	-	-	-
其中：股指期货投资	-1,675,210,491.91	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-1,675,210,491.91	-	-	-
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	-308,522,748.79	-	--	
其中：股指期货投资	-308,522,748.79	-	--	
其他衍生工具	-	-	--	
合计	-308,522,748.79	-	--	

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。于本报告期末，本基金持有 687 手 IF2101 空头持仓，合约市值-1,075,058,820.00 元，公允价值变动-38,080,020.00 元；207 手 IF2103 空头持仓，合约市值-323,640,360.00 元，公允价值变动-23,137,448.09 元；231 手 IF2106 空头持仓，合约市值-358,142,400.00 元，公允价值变动-20,413,620.00 元。上述股指期货投资合约市值合计-1,756,841,580.00 元，公允价值变动合计-81,631,088.09 元，抵销相关期货暂收款 81,631,088.09 元后的净额为 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

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	748,200,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	748,200,000.00	-
项目	上年度末 2019 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	11,100,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	11,100,000.00	-

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从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	3,863.56	1,139.99
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	197,854.94	16,401.66
应收债券利息	3,459,935.06	440,020.08
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	106,808.67	-
应收申购款利息	3,937.56	0.04
应收黄金合约拆借孳息	-	-
应收出借证券利息	-	-
其他	164.67	19.91
合计	3,772,564.46	457,581.68

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

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	3,068,873.27	916,362.29
银行间市场应付交易费用	1,479.95	-
合计	3,070,353.22	916,362.29

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	163,980.59	18,334.32
应付证券出借违约金	-	-
预提费用	170,000.00	170,000.00
合计	333,980.59	188,334.32

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

华宝量化对冲混合 A

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	86,729,863.06	86,729,863.06
本期申购	2,735,620,199.03	2,735,620,199.03
本期赎回（以“-”号填列）	-566,057,598.17	-566,057,598.17
-基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	2,256,292,463.92	2,256,292,463.92

华宝量化对冲混合 C

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	283,464,481.76	283,464,481.76
本期申购	701,155,496.94	701,155,496.94
本期赎回（以“-”号填列）	-525,373,173.38	-525,373,173.38
-基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	459,246,805.32	459,246,805.32

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

华宝量化对冲混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	14,715,168.24	-3,524,393.00	11,190,775.24
本期利润	15,450,207.98	37,268,528.59	52,718,736.57
本期基金份额交易产生的变动数	542,810,395.04	-105,323,860.01	437,486,535.03
其中：基金申购款	668,826,009.47	-130,090,938.06	538,735,071.41
基金赎回款	-126,015,614.43	24,767,078.05	-101,248,536.38
本期已分配利润	-104,612,653.57	-	-104,612,653.57
本期末	468,363,117.69	-71,579,724.42	396,783,393.27

华宝量化对冲混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计

上年度末	44,862,665.07	-11,636,814.93	33,225,850.14
本期利润	24,233,420.73	5,167,520.55	29,400,941.28
本期基金份额交易产生的变动数	44,502,582.33	-8,365,355.01	36,137,227.32
其中：基金申购款	154,957,733.87	-33,514,233.94	121,443,499.93
基金赎回款	-110,455,151.54	25,148,878.93	-85,306,272.61
本期已分配利润	-26,096,102.53	-	-26,096,102.53
本期末	87,502,565.60	-14,834,649.39	72,667,916.21

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	215,720.87	59,461.32
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	2,725,997.22	-
结算备付金利息收入	4,896,222.84	641,853.08
其他	122,449.19	15,330.14
合计	7,960,390.12	716,644.54

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

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
股票投资收益——买卖股票差价收入	103,689,350.20	87,129,951.31
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	103,689,350.20	87,129,951.31

7.4.7.12.2 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 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	1,635,755,600.07	1,203,976,695.33
减：卖出股票成本总额	1,532,066,249.87	1,116,846,744.02
买卖股票差价收入	103,689,350.20	87,129,951.31

7.4.7.12.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无

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
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-151,151.41	-96,652.87
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	-151,151.41	-96,652.87

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	91,646,229.63	56,712,357.96
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付)成本总额	90,662,669.57	55,371,991.81
减：应收利息总额	1,134,711.47	1,437,019.02

买卖债券差价收入	-151,151.41	-96,652.87

7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

无

7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

无

7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无

7.4.7.15.2 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 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 收益金额 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
股指期货投资收益	-71,162,501.17	-104,550,193.46

7.4.7.16 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	6,786,073.18	6,767,517.95
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	6,786,073.18	6,767,517.95

7.4.7.17 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	109,336,766.02	69,300,003.49
股票投资	110,122,258.01	69,201,391.26
债券投资	-785,491.99	98,612.23
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
贵金属投资	-	-
其他	-	-
2.衍生工具	-66,900,716.88	-26,384,533.91
权证投资	-	-
期货	-66,900,716.88	-26,384,533.91
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	42,436,049.14	42,915,469.58

7.4.7.18 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	2,884,325.61	1,776,617.77
基金转换费收入	748,233.58	8,274.51
其他	471.77	-
合计	3,633,030.96	1,784,892.28

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 50%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 50%归入转出基金的基金资产。

7.4.7.19 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	6,333,066.12	3,555,450.60
银行间市场交易费用	225.00	200.00

股指期货交易费用	184,288.29	122,802.24
合计	6,517,579.41	3,678,452.84

7.4.7.20 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	50,000.00	50,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行费用	37,374.23	21,437.79
账户维护费	18,000.00	18,000.00
合计	225,374.23	209,437.79

7.4.7.21 分部报告

无

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，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华宝基金管理有限公司(“华宝基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金销售机构
华宝信托有限责任公司(“华宝信托”)	基金管理人的股东
华平资产管理有限合伙（Warburg Pincus Asset Management,L.P.）	基金管理人的股东
中国宝武钢铁集团有限公司(“宝武集团”)	华宝信托的最终控制人
华宝证券有限责任公司(“华宝证券”)	受宝武集团控制的公司、基金销售机构
华宝投资有限公司(“华宝投资”)	受宝武集团控制的公司
宝钢集团财务有限责任公司(“宝钢财务”)	受宝武集团控制的公司
华宝稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）	本基金的基金管理人管理的其他基金

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(%)
华宝证券	179,441,693.32	4.00	-	-

7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

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（%）
华宝证券	163,525.64	3.96	-	-
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（%）
-	-	-	-	-

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	16,542,559.44	5,188,411.49
其中：支付销售机构的客户维护费	3,330,194.41	2,195,380.53

注：支付基金管理人华宝基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.00%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 × 1.00%/ 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	3,308,511.95	1,037,682.19

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20%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 × 0.20%/ 当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华宝量化对冲混合 A	华宝量化对冲混合 C	合计
华宝基金	-	239,530.04	239,530.04
华宝证券	-	442.87	442.87

中国银行	-	98,579.86	98,579.86
合计	-	338,552.77	338,552.77

获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华宝量化对冲混合 A	华宝量化对冲混合 C	合计
华宝基金	-	234,407.70	234,407.70
中国银行	-	4,734.93	4,734.93
合计	-	239,142.63	239,142.63

注：支付基金销售机构的销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.4%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给华宝基金，再由华宝基金计算并支付给各基金销售机构。A 类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为：

日销售服务费＝前一日 C 类基金份额基金资产净值 X 0.4%/ 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

本基金本报告期内及上年度可比期间无转融通证券出借业务。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无转融通证券出借业务。

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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
	华宝量化对冲混合 A	华宝量化对冲混合 C

基金合同生效日（ 2014 年 9 月 17 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	13,480,208.10	2,947,386.26
报告期间申购/买入总份额	8,509,787.23	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	21,989,995.33	2,947,386.26
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.97%	0.64%
项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 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
	华宝量化对冲混合 A	华宝量化对冲混合 C
基金合同生效日（ 2014 年 9 月 17 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	13,480,208.10	2,947,386.26
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	13,480,208.10	2,947,386.26
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	15.54%	1.04%

注：基金管理人投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

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

份额单位：份

华宝量化对冲混合 A

关联方名称	本期末 2020 年 12 月 31 日		上年度末 2019年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例（%）	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例（%）
交通银行股份有限公司－华宝稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）	1,726,732.45	0.08	2,138,708.75	2.47

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
中国银行	13,025,258.54	215,720.87	1,611,491.85	59,461.32

注：本基金的银行存款由基金托管行中国银行保管，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

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

单位：人民币元

华宝量化对冲混合 A								
序号	权益登记日	除息日		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	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2020 年 10 月 20 日	-	2020 年 10 月 20 日	0.5000	56,735,807.51	47,876,846.06	104,612,653.57	-
合计	-	-	-	0.5000	56,735,807.51	47,876,846.06	104,612,653.57	-
华宝量化对冲混合 C								
序号	权益登记日	除息日		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	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2020 年 10 月 20 日	-	2020 年 10 月 20 日	0.5000	17,203,337.83	8,892,764.70	26,096,102.53	-
合计	-	-	-	0.5000	17,203,337.83	8,892,764.70	26,096,102.53	-

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
003030	祖名股份	2020 年 12 月 25	2021 年 01 月 06	新股流通受限	15.18	15.18	480	7,286.40	7,286.40	-

		日	日							
003031	中瓷电子	2020 年 12 月 24 日	2021 年 1 月 4 日	新股流通受限	15.27	15.27	387	5,909.49	5,909.49	-
300862	蓝盾光电	2020 年 8 月 7 日	2021 年 03 月 04 日	新股锁定	33.95	38.54	5,843	198,369.85	225,189.22	-
300864	南大环境	2020 年 8 月 13 日	2021 年 02 月 25 日	新股锁定	71.71	90.85	166	11,903.86	15,081.10	-
300868	杰美特	2020 年 8 月 12 日	2021 年 2 月 24 日	新股锁定	41.26	43.28	593	24,467.18	25,665.04	-
300871	回盛生物	2020 年 8 月 13 日	2021 年 2 月 24 日	新股锁定	33.61	38.70	618	20,770.98	23,916.60	-
300872	天阳科技	2020 年 8 月 14 日	2021 年 02 月 25 日	新股锁定	21.34	37.84	871	18,587.14	32,958.64	-
300873	海晨股份	2020 年 8 月 14 日	2021 年 03 月 02 日	新股锁定	30.72	41.32	484	14,868.48	19,998.88	-
300876	蒙泰高新	2020 年 8 月 14 日	2021 年 02 月 25 日	新股锁定	20.09	36.62	350	7,031.50	12,817.00	-
300877	金春股份	2020 年 8 月 17 日	2021 年 03 月 03 日	新股锁定	30.54	50.85	569	17,377.26	28,933.65	-
300878	维康药业	2020 年 8 月 17 日	2021 年 03 月 03 日	新股锁定	41.34	48.72	401	16,577.34	19,536.72	-
300879	大叶股份	2020 年 8 月 25 日	2021 年 3 月 1 日	新股锁定	10.58	27.12	466	4,930.28	12,637.92	-
300880	迦南智能	2020 年 8 月	2021 年 3 月	新股锁定	9.73	34.73	3,732	36,312.36	129,612.36	-

		25 日	1 日							
300881	盛德鑫泰	2020 年 8 月 25 日	2021 年 03 月 05 日	新股锁定	14.17	32.31	291	4,123.47	9,402.21	-
300882	万胜智能	2020 年 8 月 27 日	2021 年 3 月 10 日	新股锁定	10.33	25.79	440	4,545.20	11,347.60	-
300886	华业香料	2020 年 9 月 8 日	2021 年 3 月 16 日	新股锁定	18.59	45.67	147	2,732.73	6,713.49	-
300887	谱尼测试	2020 年 9 月 9 日	2021 年 3 月 16 日	新股锁定	44.47	74.52	210	9,338.70	15,649.20	-
300888	稳健医疗	2020 年 9 月 9 日	2021 年 3 月 17 日	新股锁定	74.30	156.39	10,265	762,689.50	1,605,343.35	-
300889	爱克股份	2020 年 9 月 9 日	2021 年 3 月 16 日	新股锁定	27.97	30.12	479	13,397.63	14,427.48	-
300890	翔丰华	2020 年 9 月 10 日	2021 年 03 月 18 日	新股锁定	14.69	48.85	286	4,201.34	13,971.10	-
300891	惠云钛业	2020 年 9 月 10 日	2021 年 3 月 17 日	新股锁定	3.64	16.40	1,143	4,160.52	18,745.20	-
300892	品渥食品	2020 年 9 月 11 日	2021 年 3 月 24 日	新股锁定	26.66	60.01	272	7,251.52	16,322.72	-
300893	松原股份	2020 年 9 月 17 日	2021 年 3 月 24 日	新股锁定	13.47	35.08	276	3,717.72	9,682.08	-
300894	火星人	2020 年 12 月 24 日	2021 年 06 月 30 日	新股锁定	14.07	36.97	628	8,835.96	23,217.16	-
300895	铜牛信息	2020 年 9 月 17 日	2021 年 3 月 24 日	新股锁定	12.65	45.30	283	3,579.95	12,819.90	-
300896	爱美客	2020 年 9 月 21 日	2021 年 3 月 29 日	新股锁定	118.27	603.36	473	55,941.71	285,389.28	-
300898	熊猫	2020	2021	新股	10.78	33.03	496	5,346.88	16,382.88	-

	乳品	年 10 月 9 日	年 4 月 16 日	锁定						
300900	广联航空	2020 年 10 月 19 日	2021 年 4 月 29 日	新股锁定	17.87	33.16	879	15,707.73	29,147.64	-
300902	国安达	2020 年 10 月 22 日	2021 年 4 月 29 日	新股锁定	15.38	24.26	551	8,474.38	13,367.26	-
300908	仲景食品	2020 年 11 月 13 日	2021 年 05 月 24 日	新股锁定	39.74	60.44	285	11,325.90	17,225.40	-
300909	汇创达	2020 年 11 月 11 日	2021 年 05 月 18 日	新股锁定	29.57	40.67	386	11,414.02	15,698.62	-
300910	瑞丰新材	2020 年 11 月 20 日	2021 年 5 月 27 日	新股锁定	30.26	47.87	474	14,343.24	22,690.38	-
300911	亿田智能	2020 年 11 月 24 日	2021 年 6 月 3 日	新股锁定	24.35	33.06	309	7,524.15	10,215.54	-
300917	特发服务	2020 年 12 月 14 日	2021 年 6 月 21 日	新股锁定	18.78	31.94	281	5,277.18	8,975.14	-
300918	南山智尚	2020 年 12 月 15 日	2021 年 6 月 22 日	新股锁定	4.97	8.94	1,063	5,283.11	9,503.22	-
300919	中伟股份	2020 年 12 月 15 日	2021 年 6 月 23 日	新股锁定	24.60	61.51	610	15,006.00	37,521.10	-
300922	天秦装备	2020 年 12 月 18 日	2021 年 6 月 25 日	新股锁定	16.05	31.58	287	4,606.35	9,063.46	-
300925	法本信息	2020 年 12	2021 年 6 月	新股锁定	20.08	37.33	353	7,088.24	13,177.49	-

		月 21 日	30 日							
300926	博俊科技	2020 年 12 月 29 日	2021 年 01 月 07 日	新股流通受限	10.76	10.76	3,225	34,701.00	34,701.00	-
300926	博俊科技	2020 年 12 月 29 日	2021 年 7 月 7 日	新股锁定	10.76	10.76	359	3,862.84	3,862.84	-
300927	江天化学	2020 年 12 月 29 日	2021 年 1 月 7 日	新股流通受限	13.39	13.39	1,946	26,056.94	26,056.94	-
300927	江天化学	2020 年 12 月 29 日	2021 年 7 月 7 日	新股锁定	13.39	13.39	217	2,905.63	2,905.63	-
300999	金龙鱼	2020 年 9 月 29 日	2021 年 4 月 15 日	新股锁定	25.70	88.29	12,114	311,329.80	1,069,545.06	-
605277	新亚电子	2020 年 12 月 25 日	2021 年 01 月 06 日	新股流通受限	16.95	16.95	507	8,593.65	8,593.65	-
688077	大地熊	2020 年 7 月 15 日	2021 年 1 月 22 日	科创板锁定	28.07	37.79	2,829	79,410.03	106,907.91	-
688185	康希诺	2020 年 8 月 4 日	2021 年 2 月 18 日	科创板锁定	209.71	355.68	6,346	1,330,819.66	2,257,145.28	-
688513	苑东生物	2020 年 8 月 21 日	2021 年 3 月 2 日	科创板锁定	44.36	46.25	3,847	170,652.92	177,923.75	-
688559	海目星	2020 年 8 月 28 日	2021 年 3 月 9 日	科创板锁定	14.56	30.97	5,924	86,253.44	183,466.28	-
688561	奇安信	2020 年 7 月 16 日	2021 年 1 月 22 日	科创板锁定	56.10	122.83	15,543	871,962.30	1,909,146.69	-
688617	惠泰医疗	2020 年 12 月 30 日	2021 年 01 月 07 日	新股流通受限	74.46	74.46	1,673	124,571.58	124,571.58	-

688668	鼎通科技	2020 年 12 月 11 日	2021 年 6 月 21 日	科创板锁定	20.07	24.56	3,037	60,952.59	74,588.72	-

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
113616.SH	韦尔转债	2020 年 12 月 28 日	2021 年 1 月 22 日	新债流通受限	100.00	100.00	1,140	114,000.00	114,000.00	-

注：1. 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。

2. 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。

3. 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。其中基金参与网下申购获得的新股或作为战略投资者参与配售获得的新股，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银行间市场债券正回购，因此没有在银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购，因此没有在交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

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

本基金为特殊类型的混合型基金，主要采用追求绝对收益的市场中性策略，与股票市场表现的相关性较低。相对股票型基金和一般的混合型基金，其预期风险较小。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资、股指期货等。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，公司内部监督和反馈系统包括内部控制委员会、督察长、合规审计部、风险管理部、各部门负责人和风险控制联络人、各业务岗位。内部控制委员会负责对公司在经营管理和基金运作中的风险进行评估并研究制订相应的控制制度。督察长向董事会负责，总管公司的内控事务并独立地就内控制度的执行情况履行检查、评价、报告和建议职能。风险管理部在督察长指导下对公司内部控制运行情况进行监控，主要针对公司内部控制制度的总体构架和内部控制的目标进行评估并提出改进意见；合规审计部在督察长的领导下对各部门和岗位的内部控制执行情况进行监督和核查，同时对内控的失控点进行查漏并责令改正。

本基金的基金管理人根据自身经营特点设立顺序递进、权责统一、严密有效的四层监控防线。第一层监控防线为一线岗位自控与互控；第二层防线为大业务板块内部各部门和部门之间的自控和互控；第三层监控防线为风险管理部和合规审计部对各岗位、各部门、各项业务全面实施的监督反馈；最后是以内部控制委员会为主体的第四层防线，实施对公司各类业务和风险的总体监督、控制，并对风险管理部和合规审计部的工作予以直接指导。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法是通过结合定性分析和定量分析方法，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。本基金的银行存款均存放于大型股份制商业银行，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中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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

于本报告期末，本基金持有的除国债、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较低，因此无重大信用风险(上年度末：本基金无债券投资)。

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。

于本报告期末，除附注 7.4.12 中列示的卖出回购金融资产款将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他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，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无

7.4.13.3.2 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，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

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。

本报告期内，基金管理人坚持组合管理、分散投资的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本基金所持大部分证券在证券交易所上市或银行间同业市场交易，不存在具有重大流动性风险的投资品种。

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。

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未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有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、存出保证金、债券投资和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 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	13,025,258.54	-	-	-	13,025,258.54
结算备付金	274,187,961.83	-	-	-	274,187,961.83
存出保证金	332,720.76	-	-	210,820,989.60	211,153,710.36
交易性金融资产	189,164,382.30	18,208,600.00	473,631.60	1,809,823,361.30	2,017,669,975.20
买入返售金融资产	748,200,000.00	-	-	-	748,200,000.00
应收利息	-	-	-	3,772,564.46	3,772,564.46
应收申购款	1,120.43	-	-	4,365,116.38	4,366,236.81
应收证券清算款	-	-	-	54,523,133.48	54,523,133.48
资产总计	1,224,911,443.86	18,208,600.00	473,631.60	2,083,305,165.22	3,326,898,840.68
负债					
应付赎回款	-	-	-	68,947,730.64	68,947,730.64
应付管理人报酬	-	-	-	2,667,597.13	2,667,597.13
应付托管费	-	-	-	533,519.44	533,519.44
应付证券清算款	-	-	-	66,174,131.09	66,174,131.09
应付销售服务费	-	-	-	179,739.77	179,739.77
应付交易费用	-	-	-	3,070,353.22	3,070,353.22
应交税费	-	-	-	1,210.08	1,210.08
其他负债	-	-	-	333,980.59	333,980.59
负债总计	-	-	-	141,908,261.96	141,908,261.96
利率敏感度缺口	1,224,911,443.86	18,208,600.00	473,631.60	1,941,396,903.26	3,184,990,578.72
上年度末 2019 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

资产					
银行存款	1,611,491.85	-	-	-	1,611,491.85
结算备付金	23,052,677.73	-	-	-	23,052,677.73
存出保证金	40,119.21	-	-	32,325,312.00	32,365,431.21
交易性金融资产	25,069,500.00	-	1,975,100.00	333,793,820.41	360,838,420.41
买入返售金融资产	11,100,000.00	-	-	-	11,100,000.00
应收利息	-	-	-	457,581.68	457,581.68
应收申购款	512.00	-	-	915,222.60	915,734.60
应收证券清算款	-	-	-	6,741,878.91	6,741,878.91
资产总计	60,874,300.79	-	1,975,100.00	374,233,815.60	437,083,216.39
负债					
应付赎回款	-	-	-	15,022,930.11	15,022,930.11
应付管理人报酬	-	-	-	390,623.51	390,623.51
应付托管费	-	-	-	78,124.68	78,124.68
应付证券清算款	-	-	-	5,759,914.75	5,759,914.75
应付销售服务费	-	-	-	115,956.11	115,956.11
应付交易费用	-	-	-	916,362.29	916,362.29
应交税费	-	-	-	0.42	0.42
其他负债	-	-	-	188,334.32	188,334.32
负债总计	-	-	-	22,472,246.19	22,472,246.19
利率敏感度缺口	60,874,300.79	-	1,975,100.00	351,761,569.41	414,610,970.20

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

于本报告期末，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 6.53%(上年度末：6.52%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(上年度末：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，基金管理人主要运用股指期货等空头

工具对持有的股票等权益类多头组合进行对冲操作，规避权益类多头组合的市场系统性风险；同时预留必要的现金，以应对保证金的增加要求或投资者的赎回申请。在股票投资方面，主要采用量化行业配置模型和量化本基金主要采用量化行业配置模型和量化 Alpha 选股模型构建指数增强股票组合，严格控制运作风险，并根据市场变化趋势，定期对模型进行调整，以改进模型的有效性，最大化超额收益。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金的投资组合比例为：本基金权益类空头头寸的价值占本基金权益类多头头寸的价值的比例范围在 80%-120%之间。每个交易日日终，持有的买入期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 95%。在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

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	1,809,823,361.30	56.82	333,793,820.41	80.51
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	1,809,823,361.30	56.82	333,793,820.41	80.51

注：其他包含在期货交易所交易的期货投资(附注 7.4.7.3)。在当日无负债结算制度下，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。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 7.4.1)以外的其他市场变量保持不变-		
	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 ）
分析	1. 业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	1,203,647.17	1,377,793.14
	2. 业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	-1,203,647.17	-1,377,793.14

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

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

于本报告期末，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 1,821,118,935.65 元，属于第二层次的余额为 196,551,039.55 元，无属于第三层次的余额(上年度末：第一层次 329,328,252.45 元，第二层次 31,510,167.96 元，无第三层次)。

(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

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(上年度末：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	1,809,823,361.30	54.40
	其中：股票	1,809,823,361.30	54.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	207,846,613.90	6.25
	其中：债券	207,846,613.90	6.25
	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	748,200,000.00	22.49
	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	287,213,220.37	8.63
8	其他各项资产	273,815,645.11	8.23
9	合计	3,326,898,840.68	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	11,189,264.00	0.35
B	采矿业	49,613,716.00	1.56
C	制造业	967,478,593.84	30.38

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	25,830,076.00	0.81
E	建筑业	26,473,346.00	0.83
F	批发和零售业	9,218,300.32	0.29
G	交通运输、仓储和邮政业	37,744,385.13	1.19
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	40,524,786.76	1.27
J	金融业	479,195,222.81	15.05
K	房地产业	57,715,850.14	1.81
L	租赁和商务服务业	46,116,399.00	1.45
M	科学研究和技术服务业	21,921,121.20	0.69
N	水利、环境和公共设施管理业	15,081.10	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	26,049,969.00	0.82
R	文化、体育和娱乐业	10,737,250.00	0.34
S	综合	-	-
	合计	1,809,823,361.30	56.82

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	600519	贵州茅台	52,304	104,503,392.00	3.28
2	601318	中国平安	1,059,100	92,120,518.00	2.89
3	600036	招商银行	1,307,800	57,477,810.00	1.80
4	000858	五 粮 液	180,800	52,766,480.00	1.66
5	601012	隆基股份	526,966	48,586,265.20	1.53
6	000333	美的集团	475,598	46,817,867.12	1.47
7	600276	恒瑞医药	368,190	41,038,457.40	1.29
8	300059	东方财富	1,263,440	39,166,640.00	1.23
9	601166	兴业银行	1,729,583	36,096,397.21	1.13
10	000001	平安银行	1,833,800	35,465,692.00	1.11
11	601398	工商银行	6,772,900	33,796,771.00	1.06
12	600031	三一重工	964,600	33,741,708.00	1.06
13	002475	立讯精密	601,080	33,732,609.60	1.06
14	601888	中国中免	114,260	32,272,737.00	1.01
15	600887	伊利股份	690,400	30,633,048.00	0.96

16	000568	泸州老窖	133,400	30,169,744.00	0.95
17	002415	海康威视	608,300	29,508,633.00	0.93
18	002304	洋河股份	113,902	26,879,732.98	0.84
19	000725	京东方Ａ	4,448,800	26,692,800.00	0.84
20	600958	东方证券	2,238,200	26,030,266.00	0.82
21	600309	万华化学	271,000	24,671,840.00	0.77
22	601328	交通银行	5,463,400	24,476,032.00	0.77
23	600000	浦发银行	2,498,000	24,180,640.00	0.76
24	600048	保利地产	1,526,700	24,152,394.00	0.76
25	600030	中信证券	812,700	23,893,380.00	0.75
26	002594	比亚迪	119,700	23,257,710.00	0.73
27	601899	紫金矿业	2,451,600	22,775,364.00	0.72
28	603259	药明康德	162,600	21,905,472.00	0.69
29	000651	格力电器	344,900	21,363,106.00	0.67
30	002352	顺丰控股	241,675	21,322,985.25	0.67
31	000002	万 科Ａ	741,300	21,275,310.00	0.67
32	601211	国泰君安	1,125,200	19,724,756.00	0.62
33	601668	中国建筑	3,905,900	19,412,323.00	0.61
34	600999	招商证券	826,810	19,297,745.40	0.61
35	002179	中航光电	241,700	18,922,693.00	0.59
36	600104	上汽集团	760,800	18,593,952.00	0.58
37	600900	长江电力	932,900	17,874,364.00	0.56
38	002821	凯莱英	58,217	17,415,033.38	0.55
39	601225	陕西煤业	1,789,700	16,715,798.00	0.52
40	300408	三环集团	445,967	16,612,270.75	0.52
41	000661	长春高新	36,800	16,519,888.00	0.52
42	002410	广联达	208,000	16,377,920.00	0.51
43	601601	中国太保	400,858	15,392,947.20	0.48
44	002049	紫光国微	110,200	14,745,862.00	0.46
45	600109	国金证券	890,700	14,491,689.00	0.45
46	300347	泰格医药	88,900	14,367,129.00	0.45
47	002027	分众传媒	1,402,600	13,843,662.00	0.43
48	600436	片仔癀	50,900	13,616,259.00	0.43
49	300122	智飞生物	91,400	13,518,974.00	0.42
50	000538	云南白药	117,800	13,382,080.00	0.42
51	603501	韦尔股份	55,800	12,895,380.00	0.40
52	300450	先导智能	152,100	12,774,879.00	0.40
53	000069	华侨城Ａ	1,731,900	12,279,171.00	0.39
54	002202	金风科技	825,700	11,766,225.00	0.37
55	300015	爱尔眼科	156,000	11,682,840.00	0.37
56	600522	中天科技	1,063,200	11,525,088.00	0.36
57	600690	海尔智家	390,200	11,397,742.00	0.36

58	002299	圣农发展	421,600	11,189,264.00	0.35
59	002008	大族激光	259,300	11,085,075.00	0.35
60	300413	芒果超媒	148,100	10,737,250.00	0.34
61	300014	亿纬锂能	130,600	10,643,900.00	0.33
62	600585	海螺水泥	198,800	10,262,056.00	0.32
63	300033	同花顺	82,400	10,215,952.00	0.32
64	600028	中国石化	2,511,800	10,122,554.00	0.32
65	002241	歌尔股份	269,800	10,068,936.00	0.32
66	603799	华友钴业	121,121	9,604,895.30	0.30
67	002236	大华股份	482,500	9,596,925.00	0.30
68	001965	招商公路	1,388,900	9,569,521.00	0.30
69	002271	东方雨虹	244,044	9,468,907.20	0.30
70	600438	通威股份	240,900	9,260,196.00	0.29
71	000963	华东医药	346,460	9,201,977.60	0.29
72	600782	新钢股份	1,938,300	8,896,797.00	0.28
73	603288	海天味业	43,860	8,795,684.40	0.28
74	300073	当升科技	131,100	8,501,835.00	0.27
75	300253	卫宁健康	485,600	8,498,000.00	0.27
76	600406	国电南瑞	310,200	8,242,014.00	0.26
77	600741	华域汽车	282,792	8,150,065.44	0.26
78	600886	国投电力	920,800	7,955,712.00	0.25
79	601336	新华保险	127,100	7,367,987.00	0.23
80	002050	三花智控	296,700	7,313,655.00	0.23
81	600737	中粮糖业	744,900	7,210,632.00	0.23
82	601117	中国化学	1,202,900	7,061,023.00	0.22
83	002867	周大生	261,600	6,971,640.00	0.22
84	300502	新易盛	125,300	6,951,644.00	0.22
85	601598	中国外运	1,552,700	6,831,880.00	0.21
86	000338	潍柴动力	414,500	6,544,955.00	0.21
87	600038	中直股份	101,400	6,358,794.00	0.20
88	601966	玲珑轮胎	175,400	6,168,818.00	0.19
89	600362	江西铜业	286,900	5,723,655.00	0.18
90	600660	福耀玻璃	117,200	5,631,460.00	0.18
91	002372	伟星新材	300,600	5,621,220.00	0.18
92	002624	完美世界	164,050	4,839,475.00	0.15
93	002129	中环股份	148,600	3,789,300.00	0.12
94	688185	康希诺	6,346	2,257,145.28	0.07
95	688561	奇安信	15,543	1,909,146.69	0.06
96	300888	稳健医疗	10,265	1,605,343.35	0.05
97	300999	金龙鱼	12,114	1,069,545.06	0.03
98	688777	中控技术	5,794	580,558.80	0.02
99	300896	爱美客	473	285,389.28	0.01

100	300862	蓝盾光电	5,843	225,189.22	0.01
101	688559	海目星	5,924	183,466.28	0.01
102	688513	苑东生物	3,847	177,923.75	0.01
103	300880	迦南智能	3,732	129,612.36	0.00
104	688617	惠泰医疗	1,673	124,571.58	0.00
105	688077	大地熊	2,829	106,907.91	0.00
106	688668	鼎通科技	3,037	74,588.72	0.00
107	300926	博俊科技	3,584	38,563.84	0.00
108	300919	中伟股份	610	37,521.10	0.00
109	300872	天阳科技	871	32,958.64	0.00
110	300900	广联航空	879	29,147.64	0.00
111	300927	江天化学	2,163	28,962.57	0.00
112	300877	金春股份	569	28,933.65	0.00
113	300868	杰美特	593	25,665.04	0.00
114	300871	回盛生物	618	23,916.60	0.00
115	300894	火星人	628	23,217.16	0.00
116	300910	瑞丰新材	474	22,690.38	0.00
117	003026	中晶科技	461	21,740.76	0.00
118	300873	海晨股份	484	19,998.88	0.00
119	300878	维康药业	401	19,536.72	0.00
120	300891	惠云钛业	1,143	18,745.20	0.00
121	003029	吉大正元	716	18,716.24	0.00
122	003028	振邦智能	432	18,010.08	0.00
123	300908	仲景食品	285	17,225.40	0.00
124	605179	一鸣食品	939	16,582.74	0.00
125	300898	熊猫乳品	496	16,382.88	0.00
126	300892	品渥食品	272	16,322.72	0.00
127	300909	汇创达	386	15,698.62	0.00
128	300887	谱尼测试	210	15,649.20	0.00
129	300864	南大环境	166	15,081.10	0.00
130	300889	爱克股份	479	14,427.48	0.00
131	300890	翔丰华	286	13,971.10	0.00
132	300902	国安达	551	13,367.26	0.00
133	300925	法本信息	353	13,177.49	0.00
134	300895	铜牛信息	283	12,819.90	0.00
135	300876	蒙泰高新	350	12,817.00	0.00
136	300879	大叶股份	466	12,637.92	0.00
137	300882	万胜智能	440	11,347.60	0.00
138	605155	西大门	350	10,668.00	0.00
139	300911	亿田智能	309	10,215.54	0.00
140	300893	松原股份	276	9,682.08	0.00
141	300918	南山智尚	1,063	9,503.22	0.00

142	300881	盛德鑫泰	291	9,402.21	0.00
143	300922	天秦装备	287	9,063.46	0.00
144	300917	特发服务	281	8,975.14	0.00
145	605277	新亚电子	507	8,593.65	0.00
146	003030	祖名股份	480	7,286.40	0.00
147	300886	华业香料	147	6,713.49	0.00
148	003031	中瓷电子	387	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	601318	中国平安	93,523,317.34	22.56
2	600519	贵州茅台	92,563,814.28	22.33
3	600036	招商银行	63,394,415.46	15.29
4	000858	五 粮 液	55,430,633.79	13.37
5	601166	兴业银行	43,739,792.55	10.55
6	000333	美的集团	43,591,159.91	10.51
7	600276	恒瑞医药	42,206,748.59	10.18
8	601398	工商银行	40,481,115.00	9.76
9	601012	隆基股份	40,330,733.18	9.73
10	002475	立讯精密	38,996,891.63	9.41
11	600031	三一重工	37,874,559.12	9.13
12	600887	伊利股份	36,999,209.74	8.92
13	300059	东方财富	36,903,327.82	8.90
14	000725	京东方Ａ	35,826,308.00	8.64
15	000001	平安银行	35,654,889.08	8.60
16	000651	格力电器	35,594,398.25	8.59
17	600030	中信证券	33,782,326.21	8.15
18	000568	泸州老窖	32,036,508.83	7.73
19	600958	东方证券	31,722,503.55	7.65
20	002415	海康威视	31,699,723.68	7.65
21	000002	万 科Ａ	31,682,079.36	7.64
22	601888	中国中免	31,142,812.66	7.51
23	600999	招商证券	30,970,363.45	7.47
24	600104	上汽集团	30,758,257.75	7.42
25	600048	保利地产	29,840,989.53	7.20
26	601668	中国建筑	29,554,433.14	7.13
27	603259	药明康德	28,109,028.36	6.78
28	002352	顺丰控股	28,103,941.91	6.78
29	600900	长江电力	27,649,067.12	6.67
30	002821	凯莱英	27,395,640.40	6.61

31	002594	比亚迪	26,967,252.74	6.50
32	601601	中国太保	26,315,545.86	6.35
33	600309	万华化学	25,903,065.23	6.25
34	000661	长春高新	25,158,922.21	6.07
35	601328	交通银行	25,086,233.00	6.05
36	600000	浦发银行	24,952,938.26	6.02
37	601211	国泰君安	24,505,077.15	5.91
38	002304	洋河股份	23,018,712.41	5.55
39	601899	紫金矿业	22,934,527.07	5.53
40	002241	歌尔股份	20,107,659.47	4.85
41	601225	陕西煤业	20,078,975.99	4.84
42	600741	华域汽车	19,562,173.41	4.72
43	600690	海尔智家	19,335,064.38	4.66
44	601607	上海医药	18,066,682.77	4.36
45	000895	双汇发展	17,781,012.08	4.29
46	601336	新华保险	17,640,435.16	4.25
47	002236	大华股份	17,285,967.00	4.17
48	600585	海螺水泥	17,179,302.61	4.14
49	002299	圣农发展	16,663,640.84	4.02
50	000069	华侨城Ａ	16,580,598.78	4.00
51	300347	泰格医药	16,490,956.90	3.98
52	002179	中航光电	16,459,284.11	3.97
53	002410	广联达	15,990,389.86	3.86
54	002624	完美世界	15,912,513.87	3.84
55	300122	智飞生物	15,614,112.00	3.77
56	300408	三环集团	15,604,313.75	3.76
57	600886	国投电力	15,452,623.51	3.73
58	300498	温氏股份	15,225,672.72	3.67
59	002049	紫光国微	14,985,957.07	3.61
60	002027	分众传媒	14,768,968.34	3.56
61	601688	华泰证券	14,609,555.75	3.52
62	002202	金风科技	14,396,424.80	3.47
63	300760	迈瑞医疗	14,319,580.69	3.45
64	300033	同花顺	14,276,332.66	3.44
65	600109	国金证券	13,603,159.68	3.28
66	000338	潍柴动力	13,499,339.00	3.26
67	300014	亿纬锂能	13,498,404.01	3.26
68	002008	大族激光	13,098,022.09	3.16
69	000538	云南白药	12,917,500.66	3.12
70	601009	南京银行	12,674,739.21	3.06
71	300450	先导智能	12,660,315.02	3.05
72	600522	中天科技	12,656,213.00	3.05

73	600009	上海机场	12,564,128.04	3.03
74	600028	中国石化	12,470,270.00	3.01
75	601377	兴业证券	12,299,345.82	2.97
76	002271	东方雨虹	12,274,432.57	2.96
77	600782	新钢股份	12,188,978.25	2.94
78	600436	片仔癀	12,154,571.65	2.93
79	603501	韦尔股份	12,113,518.42	2.92
80	300413	芒果超媒	12,074,204.38	2.91
81	000776	广发证券	12,004,711.42	2.90
82	000963	华东医药	11,883,101.16	2.87
83	002142	宁波银行	11,636,896.89	2.81
84	603288	海天味业	11,432,656.83	2.76
85	002129	中环股份	11,387,167.00	2.75
86	300433	蓝思科技	11,206,130.20	2.70
87	601298	青岛港	11,080,383.55	2.67
88	600438	通威股份	11,065,502.00	2.67
89	300015	爱尔眼科	10,946,438.72	2.64
90	601117	中国化学	10,908,311.55	2.63
91	300750	宁德时代	10,798,956.67	2.60
92	601658	邮储银行	10,759,859.11	2.60
93	002080	中材科技	10,743,563.01	2.59
94	600926	杭州银行	10,422,631.52	2.51
95	000977	浪潮信息	10,391,139.84	2.51
96	600745	闻泰科技	10,244,583.00	2.47
97	601598	中国外运	10,219,552.72	2.46
98	300502	新易盛	10,200,818.37	2.46
99	002555	三七互娱	10,192,596.65	2.46
100	601939	建设银行	10,113,161.24	2.44
101	001965	招商公路	10,063,894.22	2.43
102	600352	浙江龙盛	9,569,200.64	2.31
103	002081	金 螳 螂	9,523,894.49	2.30
104	601229	上海银行	9,325,357.87	2.25
105	603986	兆易创新	9,045,768.00	2.18
106	002230	科大讯飞	8,979,284.22	2.17
107	600406	国电南瑞	8,977,043.30	2.17
108	000100	TCL 科技	8,752,525.00	2.11
109	603799	华友钴业	8,422,530.30	2.03
110	300003	乐普医疗	8,343,447.33	2.01
111	600570	恒生电子	8,321,309.48	2.01

注：买入金额不包括相关交易费用。

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	601318	中国平安	24,466,998.00	5.90
2	688981	中芯国际	22,859,422.36	5.51
3	000858	五 粮 液	21,664,098.58	5.23
4	600519	贵州茅台	21,409,171.00	5.16
5	000651	格力电器	21,204,611.32	5.11
6	000895	双汇发展	19,552,692.53	4.72
7	600036	招商银行	19,075,510.12	4.60
8	601601	中国太保	18,954,935.30	4.57
9	601166	兴业银行	18,906,004.58	4.56
10	601939	建设银行	18,652,020.00	4.50
11	601607	上海医药	18,394,203.03	4.44
12	300498	温氏股份	16,824,793.66	4.06
13	600030	中信证券	16,419,096.42	3.96
14	600104	上汽集团	15,141,394.90	3.65
15	000661	长春高新	14,941,798.00	3.60
16	300760	迈瑞医疗	14,766,122.44	3.56
17	600031	三一重工	14,709,468.53	3.55
18	000002	万 科A	14,622,157.45	3.53
19	601398	工商银行	14,581,839.00	3.52
20	600999	招商证券	14,540,129.26	3.51
21	002142	宁波银行	14,442,558.10	3.48
22	600887	伊利股份	14,207,498.32	3.43
23	000333	美的集团	14,092,225.43	3.40
24	600276	恒瑞医药	14,038,678.52	3.39
25	600926	杭州银行	13,414,031.85	3.24
26	601688	华泰证券	13,245,145.00	3.19
27	600009	上海机场	13,117,189.40	3.16
28	600900	长江电力	13,063,247.84	3.15
29	002241	歌尔股份	12,831,479.13	3.09
30	601377	兴业证券	12,716,828.00	3.07
31	000977	浪潮信息	12,603,496.61	3.04
32	601668	中国建筑	12,571,570.82	3.03
33	300433	蓝思科技	12,496,318.98	3.01
34	002475	立讯精密	12,268,506.36	2.96
35	002555	三七互娱	12,237,210.34	2.95
36	601009	南京银行	12,091,897.96	2.92
37	002081	金 螳 螂	12,009,047.33	2.90
38	300003	乐普医疗	11,968,126.72	2.89
39	000776	广发证券	11,695,338.38	2.82

40	601336	新华保险	11,314,510.40	2.73
41	601012	隆基股份	11,215,623.99	2.71
42	603259	药明康德	11,176,476.01	2.70
43	002080	中材科技	11,149,114.00	2.69
44	601658	邮储银行	11,042,859.00	2.66
45	000725	京东方 A	11,025,788.61	2.66
46	300136	信维通信	11,012,227.00	2.66
47	002001	新 和 成	10,884,380.90	2.63
48	601298	青岛港	10,831,172.76	2.61
49	002821	凯莱英	10,773,391.01	2.60
50	300750	宁德时代	10,725,557.09	2.59
51	600886	国投电力	10,714,580.26	2.58
52	600196	复星医药	10,621,880.00	2.56
53	002352	顺丰控股	10,471,040.79	2.53
54	002624	完美世界	10,401,978.98	2.51
55	600570	恒生电子	10,274,942.40	2.48
56	601211	国泰君安	9,929,492.22	2.39
57	600048	保利地产	9,835,273.91	2.37
58	000338	潍柴动力	9,821,557.91	2.37
59	600585	海螺水泥	9,726,991.33	2.35
60	600346	恒力石化	9,548,072.56	2.30
61	002415	海康威视	9,525,276.96	2.30
62	601899	紫金矿业	9,402,991.00	2.27
63	601888	中国中免	9,314,773.43	2.25
64	600690	海尔智家	9,218,751.33	2.22
65	603986	兆易创新	9,206,877.07	2.22
66	600741	华域汽车	9,118,339.20	2.20
67	600352	浙江龙盛	9,114,668.42	2.20
68	000063	中兴通讯	9,011,830.00	2.17
69	600745	闻泰科技	8,951,735.94	2.16
70	601229	上海银行	8,922,064.47	2.15
71	000100	TCL 科技	8,656,958.00	2.09
72	002230	科大讯飞	8,546,097.97	2.06
73	000001	平安银行	8,497,149.49	2.05
74	002007	华兰生物	8,468,783.40	2.04

注：卖出金额不包括相关交易费用。

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	2,897,973,532.75

卖出股票收入（成交）总额	1,635,755,600.07

注：买入股票成本、卖出股票收入均不包括相关交易费用。

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	157,496,082.30	4.94
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,156,000.00	0.95
	其中：政策性金融债	30,156,000.00	0.95
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）	20,194,531.60	0.63
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	207,846,613.90	6.53

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	019640	20 国债 10	976,290	97,502,082.30	3.06
2	019627	20 国债 01	600,000	59,994,000.00	1.88
3	180304	18 进出 04	300,000	30,156,000.00	0.95
4	132015	18 中油 EB	150,000	15,090,000.00	0.47
5	110059	浦发转债	20,000	2,036,000.00	0.06

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(元)	公允价值变动（元）	风险说明
IF2101	IF2101	-687	-1,075,058,820.00	-38,080,020.00	-

IF2103	IF2103	-207	-323,640,360.00	-23,137,448.09	-
IF2106	IF2106	-231	-358,142,400.00	-20,413,620.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-81,631,088.09
股指期货投资本期收益（元）					-71,162,501.17
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-66,900,716.88

注：持仓量和合约市值的负数代表产品投资的期货为空头。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金主要运用股指期货合约进行套期保值操作，规避市场系统性风险。在完全套保的理念下，本基金根据股票多头组合的市值计算股指期货合约卖单量，并根据市场变化对股指期货合约卖单量进行动态跟踪并适时调整。同时，综合考虑定价关系、套利机会、流动性以及保证金要求等因素，在不同股指期货合约之间进行动态配置，并适时进行合约展期操作，以求提高组合收益和套期保值的效果。

本基金投资于股指期货，为特殊类型的混合型基金，主要采用追求绝对收益的市场中性策略，与股票市场表现的相关性较低。相对股票型基金和一般的混合型基金，其预期风险较小。本基金的投资符合既定的投资政策和投资目标。

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

本基金未投资国债期货。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚，无证券投资决策程序需特别说明。

8.12.2

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

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	211,153,710.36
2	应收证券清算款	54,523,133.48
3	应收股利	-
4	应收利息	3,772,564.46
5	应收申购款	4,366,236.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	273,815,645.11

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	132015	18 中油 EB	15,090,000.00	0.47
2	110059	浦发转债	2,036,000.00	0.06
3	132004	15 国盛 EB	1,512,300.00	0.05
4	110053	苏银转债	1,082,600.00	0.03

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因 ，合计数可能不等于分项之和。

§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

份额级别	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（%）
华宝量化对冲混	79,993	28,206.12	2,002,721,089.64	88.76	253,571,374.28	11.24

合A						
华宝量化对冲混合C	113,158	4,058.46	43,488,435.63	9.47	415,758,369.69	90.53
合计	193,151	14,059.15	2,046,209,525.27	75.35	669,329,743.97	24.65

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	华宝量化对冲混合 A	2,402,561.12	0.1065
	华宝量化对冲混合 C	597,330.91	0.1301
	合计	2,999,892.03	0.1105

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	份额级别	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	华宝量化对冲混合 A	10~50
	华宝量化对冲混合 C	0~10
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	华宝量化对冲混合 A	10~50
	华宝量化对冲混合 C	0
	合计	10~50

9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况

无

9.5 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限

基金管理人固有资金	11,550,347.29	0.43	9,800,000.00	0.36	不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	117,860.68	0.00	100,000.00	0.00	不少于 3 年
基金经理等人员	110,000.63	0.00	100,000.00	0.00	不少于 3 年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	11,778,208.60	0.43	10,000,000.00	0.37	-

注：1、本基金募集期间，本基金管理人运用固有资金、基金管理人高级管理人员及基金经理等人员使用自有资金作为发起资金总计 1,000 万元认购了本基金。发起资金认购的基金份额自基金合同生效之日起持有期不少于 3 年； 2、本基金管理人运用固有资金于 2014 年 9 月 12 日通过本公司直销柜台认购本基金作为发起资金的认购费用为 1,000 元；本基金管理人高级管理人员使用自有资金认购本基金作为发起资金的认购费率为 0.3%；本基金基金经理等人员使用自有资金认购本基金作为发起资金的认购费率为 0.6%。符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。

§10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华宝量化对冲混合 A	华宝量化对冲混合 C
基金合同生效日（2014 年 9 月 17 日）基金份额总额	539,601,058.43	67,437,011.52
本报告期期初基金份额总额	86,729,863.06	283,464,481.76
本报告期基金总申购份额	2,735,620,199.03	701,155,496.94
减：本报告期基金总赎回份额	566,057,598.17	525,373,173.38
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,256,292,463.92	459,246,805.32

注：总申购份额含转换入份额；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、基金管理人的重大人事变动

2020 年 5 月 20 日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，聘任周雷为公司督察长。公司总经理 XIAOYI HELEN HUANG（黄小薏）自 2020 年 5 月 20 日起不再代任督察长职务。

2020 年 9 月 4 日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，聘任李孟恒为公司首席信息官。

2020 年 9 月 23 日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，朱永红担任公司董事长，孔祥清不再担任公司董事长。

2020 年 12 月 1 日，基金管理人发布法定代表人变更公告，法定代表人变更为 XIAOYI HELEN HUANG（黄小薏）。

2020 年 12 月 21 日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，聘任刘欣为公司常务副总经理。

2、本报告期内，无涉及本基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产和基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未发生变更。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

基金管理人为本基金聘任的会计师事务所在本报告期的审计报酬为 50,000 元人民币。目前该会计师事务所向本基金提供的审计服务持续期限为：本基金合同生效之日起至本报告期末。

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

1、本报告期内，基金管理人及其高级管理人员无受到稽查或处罚的情况。

2、本报告期内，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	
海通证券	2	606,251,211.33	13.51%	559,050.29	13.54%	-
中金公司	2	591,003,665.07	13.17%	538,580.59	13.04%	-
中信建投	1	429,876,603.60	9.58%	400,343.51	9.69%	-
方正证券	1	383,418,990.65	8.54%	349,409.81	8.46%	-
中泰证券	1	335,012,346.35	7.47%	311,992.14	7.55%	-
国泰君安	1	289,910,183.94	6.46%	269,993.24	6.54%	-
申万宏源	3	276,921,176.31	6.17%	254,808.70	6.17%	-
西藏东方财富	2	256,807,360.53	5.72%	234,863.79	5.69%	-
广发证券	2	246,839,418.88	5.50%	227,937.03	5.52%	-
兴业证券	2	243,425,339.32	5.42%	225,721.08	5.47%	-
中银国际	2	187,085,083.35	4.17%	170,490.73	4.13%	-
华宝证券	1	179,441,693.32	4.00%	163,525.64	3.96%	-
东方证券	1	139,707,327.84	3.11%	127,315.24	3.08%	-
浙商证券	2	107,959,623.52	2.41%	99,101.42	2.40%	-
华金证券	1	49,649,925.53	1.11%	46,238.13	1.12%	-
宏信证券	2	45,366,822.07	1.01%	41,342.42	1.00%	-
长江证券	1	40,290,537.07	0.90%	37,522.21	0.91%	-
国元证券	2	39,391,808.62	0.88%	35,897.44	0.87%	-
国信证券	1	17,545,594.37	0.39%	16,339.83	0.40%	-
天风证券	2	15,392,043.92	0.34%	14,026.83	0.34%	-
国海证券	2	4,642,281.88	0.10%	4,230.52	0.10%	-
招商证券	1	1,297,875.20	0.03%	1,182.84	0.03%	-
华创证券	2	328,722.80	0.01%	299.55	0.01%	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	2	-	-	-	-	-

国金证券	2	-	-	-	-	-
国联证券	3	-	-	-	-	-
新时代证券	2	-	-	-	-	-
中信金通	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-

注：1、基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

（1）选择标准： 资力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 5 亿元人民币；财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国人民银行处罚；内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；具备基金运作所需要的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；适当的地域分散化。

（2）选择程序：（a）服务评价；（b）拟定备选交易单元；（c）签约。

2、本报告期租用的证券公司交易单元新增：东方证券。

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	
	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
海通证券	14,834,005.78	4.84%	3,263,300,000.00	6.43%	-	-
中金公司	2,824,846.20	0.92%	-	-	-	-
中信建投	6,194,496.60	2.02%	7,729,000,000.00	15.23%	-	-
方正证券	99,741,879.20	32.55%	10,023,900,000.00	19.75%	-	-
中泰证券	30,565,197.54	9.97%	11,391,800,000.00	22.45%	-	-
国泰君安	17,095,786.69	5.58%	2,648,100,000.00	5.22%	-	-
申万宏源	11,190,785.82	3.65%	1,004,700,000.00	1.98%	-	-
西藏东方财富	585,905.00	0.19%	2,790,400,000.00	5.50%	-	-
广发证券	22,382,517.30	7.30%	2,641,000,000.00	5.20%	-	-
兴业证券	19,974,753.66	6.52%	1,350,300,000.00	2.66%	-	-

中银国际	3,948,897.54	1.29%	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	41,149,273.84	13.43%	2,311,500,000.00	4.55%	-	-
华金证券	-	-	805,400,000.00	1.59%	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	30,337,931.51	9.90%	3,455,800,000.00	6.81%	-	-
国元证券	2,829,387.74	0.92%	-	-	-	-
国信证券	611,722.40	0.20%	1,338,800,000.00	2.64%	-	-
天风证券	1,074,974.02	0.35%	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	248,411.00	0.08%	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	831,800.00	0.27%	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
中信金通	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

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	关于华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金经理变更公告	基金管理人网站、证券时报	2020-1-2
2	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金招募说明书（更新）摘要	基金管理人网站	2020-1-6
3	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金招募说明书（更新）	基金管理人网站	2020-1-6
4	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金 2019 年第 4 季度报告	基金管理人网站	2020-1-21
5	华宝基金管理有限公司旗下部分基金季度报告提示性公告	基金管理人网站、中国证券报、证券时报、证券日报、上海证券报	2020-1-21
6	华宝基金关于旗下部分开放式基金新增东方财富证券为代销机构的公告	基金管理人网站、中国证券报、证券时报、证券日报、上海证券报	2020-3-6
7	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金招募说明书（更新）摘要	基金管理人网站	2020-3-28
8	华宝量化对冲策略混合型发起式证券	基金管理人网站	2020-3-28

	投资基金招募说明书（更新）		
9	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金 2019 年年度报告	基金管理人网站	2020-3-30
10	华宝基金管理有限公司旗下部分基金年度报告提示性公告	基金管理人网站、中国证券报、证券时报、证券日报、上海证券报	2020-3-30
11	华宝基金关于华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金新增安信证券为代销机构的公告	基金管理人网站、证券时报	2020-4-3
12	华宝基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加大连网金基金销售有限公司为代销机构及费率优惠的公告	基金管理人网站、中国证券报、证券时报、证券日报、上海证券报	2020-4-14
13	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金恢复大额申购（含定投及转换转入）业务的公告	基金管理人网站、证券时报	2020-4-17
14	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金 2020 年第 1 季度报告	基金管理人网站	2020-4-21
15	华宝基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加上海中欧财富基金销售有限公司为代销机构及费率优惠的公告	基金管理人网站、中国证券报、证券时报、证券日报、上海证券报	2020-5-27
16	华宝基金关于旗下部分基金新增陆享基金公司为代销机构的公告	基金管理人网站、中国证券报、证券时报、证券日报、上海证券报	2020-5-27
17	华宝基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加嘉实财富管理有限公司为代销机构及费率优惠的公告	基金管理人网站、中国证券报、证券时报、证券日报、上海证券报	2020-7-3
18	华宝基金关于旗下部分开放式基金新增中山证券为代销机构的公告	基金管理人网站、中国证券报、证券时报、证券日报、上海证券报	2020-7-6
19	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金暂停大额申购（含定投及转换转入）业务的公告	基金管理人网站、证券时报	2020-7-11
20	华宝基金关于华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金新增天风证券为代销机构的公告	基金管理人网站、证券时报	2020-7-16
21	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金恢复大额申购（含定投及转换转入）业务的公告	基金管理人网站、证券时报	2020-7-18
22	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金 2020 年第 2 季度报告	基金管理人网站	2020-7-21
23	华宝基金关于旗下部分开放式基金新增南京证券为代销机构的公告	基金管理人网站、中国证券报、证券时报、证券日报、上海证券报	2020-7-21

24	华宝基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加泛华普益基金销售有限公司为代销机构及费率优惠的公告	基金管理人网站、中国证券报、证券时报、证券日报、上海证券报	2020-8-5
25	华宝基金关于华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金新增国联证券为代销机构的公告	基金管理人网站、证券时报	2020-8-26
26	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金（C 类份额）基金产品资料概要	基金管理人网站	2020-8-28
27	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要	基金管理人网站	2020-8-28
28	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金 2020 年中期报告	基金管理人网站	2020-8-31
29	华宝基金关于旗下部分开放式基金新增广发银行为代销机构的公告	基金管理人网站、中国证券报、证券时报、证券日报、上海证券报	2020-9-8
30	华宝基金关于旗下部分基金新增金海九州基金销售公司为代销机构的公告	基金管理人网站、中国证券报、证券时报、证券日报、上海证券报	2020-10-13
31	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金暂停大额申购（含定投及转换转入）业务的公告	基金管理人网站、证券时报	2020-10-15
32	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金第二次分红公告	基金管理人网站、证券时报	2020-10-17
33	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金恢复大额申购（含定投及转换转入）业务的公告	基金管理人网站、证券时报	2020-10-21
34	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金 2020 年第 3 季度报告	基金管理人网站	2020-10-28
35	华宝基金管理有限公司关于旗下基金申购蚂蚁科技集团股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	基金管理人网站、中国证券报、证券时报、证券日报、上海证券报	2020-11-4
36	华宝基金关于旗下部分开放式基金新增中国人寿为代销机构并参加中国人寿费率优惠活动的公告	基金管理人网站、中国证券报、证券时报、证券日报、上海证券报	2020-11-12
37	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金托管协议	基金管理人网站	2020-11-13
38	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金合同	基金管理人网站	2020-11-13
39	华宝基金管理有限公司关于修订旗下部分公募基金基金合同的公告	基金管理人网站、中国证券报、证券时报、证券日报、上海证券报	2020-11-13
40	华宝量化对冲策略混合型发起式证券	基金管理人网站	2020-11-16

	投资基金招募说明书（更新）		
41	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金（C 类份额）基金产品资料概要	基金管理人网站	2020-11-16
42	华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要	基金管理人网站	2020-11-16
43	华宝基金公司关于旗下部分基金新增江苏银行为代销机构的公告	基金管理人网站、中国证券报、证券时报、证券日报、上海证券报	2020-11-18

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	20200427-20200628,20200713-20200721	0.00	347458596.32	0.00	347458596.32	12.80
产品特有风险							
报告期内本基金出现单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如该投资者集中赎回，可能会增加基金的流动性风险。此外，由于基金在遇到大额赎回的时候可能需要变现部分资产，可能对持有资产的价格形成冲击，增加基金的市场风险。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地运作基金资产，加强防范流动性风险、市场风险，保护持有人利益。							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于 2020 年 11 月 13 日发布《华宝基金管理有限公司关于修订旗下部分公募基金基金合同的公告》，公司根据《中华人民共和国证券法》、《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）》，对旗下部分基金基金合同有关条款进行修订并相应修订了托管协议，具体修订内容详见公司公告，请投资者予以关注。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；

华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金合同；

华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金招募说明书；

华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金托管协议；

基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；

基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；

基金托管人业务资格批件和营业执照。

13.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人住所备投资者查阅。

13.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝基金管理有限公司

2021 年 3 月 31 日