

# 招商 3 年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金 2021 年年度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2022 年 3 月 30 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022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。

本报告财务资料已经审计，德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了2021年度无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2021年1月1日起至12月31日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§2 基金简介.....	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	5
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.....	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	8
§4 管理人报告.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.9 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	14
§5 托管人报告.....	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
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.....	14
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.....	14
§6 审计报告.....	14
6.1 审计报告的基本内容.....	15
§7 年度财务报表.....	17
7.1 资产负债表.....	17
7.2 利润表.....	18
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
7.4 报表附注.....	20
§8 投资组合报告.....	50
8.1 期末基金资产组合情况.....	51
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	51
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.....	52
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
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	59
8.12	投资组合报告附注	59
§9	基金份额持有人信息	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	60
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情况	61
9.5	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	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	备查文件目录	66
12.1	备查文件目录	66
12.2	存放地点	66
12.3	查阅方式	66

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	招商3年封闭瑞利混合
场内简称	招商瑞利
基金主代码	161729
交易代码	161729
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年7月18日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	284,367,630.28 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	2020年1月15日

注：本基金自 2021 年 8 月 23 日起新增扩位证券简称，扩位证券简称为“招商瑞利”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过将基金资产在不同投资资产类别之间灵活配置，在控制下行风险的前提下为投资人获取稳健回报。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金的资产配置将根据宏观经济形势、货币政策运行情况、资本市场的环境，在股票资产和其他类资产间进行相对灵活的配置。具体而言，我们将根据股票市场估值水平和上市公司盈利能力变化趋势来决定股票资产的配置比例。</p> <p>2、股票投资策略：（1）A 股投资策略；（2）港股投资策略。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金采用的债券投资策略包括：久期策略、收益率曲线策略、个券选择策略和信用策略等，对于可转换债券等特殊品种，将根据其特点采取相应的投资策略。</p> <p>4、资产支持证券投资策略</p> <p>在控制风险的前提下，本基金对资产支持证券从五个方面综合定价，选择低估的品种进行投资。五个方面包括信用因素、流动性因素、利率因素、税收因素和提前还款因素。</p> <p>5、权证投资策略</p> <p>本基金的权证投资以权证的市值分析为基础，配以权证定价模型寻求其合理估值水平，以主动式的科学投资管理为手段，充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征，通过资产配置、品种与类属选择，追求稳定的当期收益。</p>

	<p>6、股指期货投资策略</p> <p>本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。通过对股指期货的投资，实现管理市场风险和改善投资组合风险收益特性的目的。</p> <p>7、国债期货投资策略</p> <p>本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险，本基金将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，适度运用国债期货提高投资组合运作效率。在国债期货投资过程中，基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断，并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎进行投资，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。</p> <p>8、存托凭证投资策略</p> <p>在控制风险的前提下，本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。</p>
业绩比较基准	沪深300指数收益率*60%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）*10%+中证全债指数收益率*30%
风险收益特征	<p>本基金是混合型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金。</p> <p>本基金资产投资于港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行T+0回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比A股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险（在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。</p>

## 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	招商基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里
	联系电话	0755-83196666
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com
客户服务电话	400-887-9555	021-60637111
传真	0755-83196475	021-60635778
注册地址	深圳市福田区深南大道7088号	北京市西城区金融大街25号
办公地址	中国深圳深南大道7088号招商银行大厦	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码	518040	100033
法定代表人	王小青	田国立

## 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	<a href="http://www.cmfchina.com">http://www.cmfchina.com</a>
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	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	中国上海市延安东路222号外滩中心30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

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2021年	2020年	2019年7月18日 -2019年12月31日
本期已实现收益	155,063,233.44	125,004,209.37	8,588,788.43
本期利润	49,861,315.13	262,937,405.74	35,137,748.62
加权平均基金份额本期利润	0.1753	0.9246	0.1236
本期加权平均净值利润率	8.03%	61.87%	11.85%
本期基金份额净值增长率	8.56%	82.29%	12.36%
3.1.2 期末数据和指标	2021年末	2020年末	2019年末
期末可供分配利润	288,656,231.24	133,592,997.80	8,588,788.43
期末可供分配基金份额利润	1.0151	0.4698	0.0302
期末基金资产净值	632,304,099.77	582,442,784.64	319,505,378.90
期末基金份额净值	2.2235	2.0482	1.1236
3.1.3 累计期末指标	2021年末	2020年末	2019年末
基金份额累计净值增长率	122.35%	104.82%	12.36%

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

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

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

### 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	0.47%	1.03%	0.70%	0.53%	-0.23%	0.50%
过去六个月	-1.35%	1.32%	-4.37%	0.70%	3.02%	0.62%
过去一年	8.56%	1.55%	-2.88%	0.78%	11.44%	0.77%
自基金合同生效起至今	122.35%	1.44%	18.99%	0.83%	103.36%	0.61%

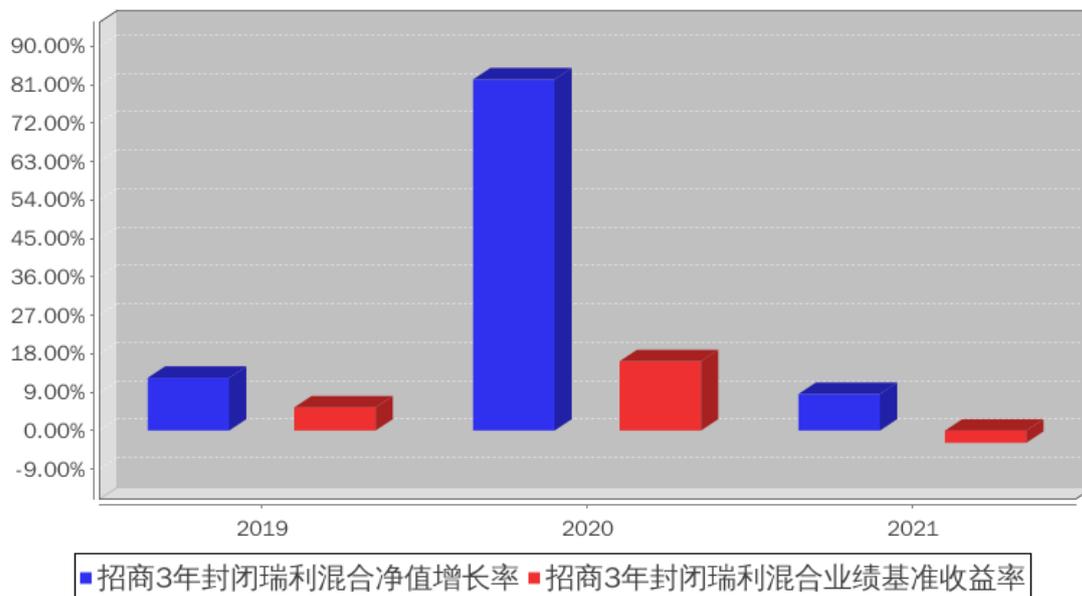
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

招商3年封闭瑞利混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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

招商3年封闭瑞利混合基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金于 2019 年 7 月 18 日成立，截至 2019 年 12 月 31 日基金成立未满 1 年，故成立当年净值增长率按当年实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金于 2019 年 7 月 18 日成立，自基金合同生效日以来未进行利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

招商基金管理有限公司于 2002 年 12 月 27 日经中国证监会【2002】100 号文批准设立。目前，公司注册资本为人民币 13.1 亿元，招商银行股份有限公司持有公司全部股权的 55%，招商证券股份有限公司持有公司全部股权的 45%。

招商基金管理有限公司首批获得企业年金基金投资管理人资格、基本养老保险基金投资管理资格；2004 年获得全国社保基金投资管理人资格；同时拥有 QDII(合格境内机构投资者)资格、专户理财（特定客户资产管理业务）资格、公募基金投顾业务资格，在主动权益、固定收益、指数投资、量化投资、海外投资、FOF 投资等领域全面布局。

#### 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	说明

		任职日期	离任日期	年限	
王景	本基金基金经理	2019年7月18日	-	18	女，经济学硕士。曾任职于中国石化乌鲁木齐石油化工总厂物资装备公司及国家环境保护总局对外合作中心；2003年起，先后于金鹰基金管理有限公司、中信基金管理有限公司及华夏基金管理有限公司工作，任行业研究员；2009年8月起，任东兴证券股份有限公司资产管理部投资经理；2010年8月加入招商基金管理有限公司，曾任招商安瑞进取债券型证券投资基金、招商安本增利债券型证券投资基金、招商安泰偏股混合型证券投资基金、招商安泰平衡型证券投资基金、招商境远灵活配置混合型证券投资基金、招商安弘灵活配置混合型证券投资基金、招商康泰灵活配置混合型证券投资基金、招商安博保本混合型证券投资基金、招商安荣保本混合型证券投资基金、招商丰茂灵活配置混合型发起式证券投资基金、招商中国机遇股票型证券投资基金基金经理，现任总经理助理兼投资管理一部总监、招商制造业转型灵活配置混合型证券投资基金、招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金、招商瑞泽一年持有期混合型证券投资基金、招商瑞德一年持有期混合型证券投资基金、招商品质升级混合型证券投资基金、招商品质生活混合型证券投资基金、招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、招商金安成长严选1年封闭运作混合型证券投资基金、招商蓝筹精选股票型证券投资基金基金经理，兼任投资经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

#### 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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
王景	公募基金	9	28,885,017,646.26	2011年9月20日
	私募资产管理计划	1	555,199,992.83	2021年8月26日
	其他组合	2	21,635,081,420.36	2015年6月30日

	合计	12	51,075,299,059.45	-
--	----	----	-------------------	---

#### 4.1.4 基金经理薪酬机制

公司基金经理薪酬由固定薪酬及变动奖金等组成。对于基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的，其薪酬激励主要结合其管理产品的投资业绩及工作表现等因素综合评定。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人声明：在本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

### 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

基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011年修订）的规定，制定了《招商基金管理有限公司公平交易管理办法》，对投资决策的内部控制、交易执行的内部控制、公平交易实施情况的监控与检查稽核、异常交易的监控等进行了规定。为保证各投资组合在投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会，基金管理人合理设置了各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构，建立了科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程，确保各投资组合享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象备选库，制定明确的备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。基金管理人的相关研究成果向内部所有投资组合开放，在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

基金管理人按照法规要求，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合间的同向交易的交易价差进行分析，相关投资组合经理也

对分析中发现的价格差异次数占比超过正常范围的情况进行了合理性解释。报告期内，公司旗下投资组合同向交易价差分析中未发现异常情形。

#### 4.3.2.1 增加执行的基金经理公平交易制度执行情况及公平交易管理情况

根据相关法律法规及监管规定要求，针对基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情形，公司严格执行公平交易管理相关的内部控制措施，并加强事后监测分析工作，包括：对相关投资组合收益率进行分析、扩大同向交易价差分析时间窗口等。报告期内，上述内部控制措施正常运作，未发现同一基金经理管理的公募基金、私募资产管理计划之间存在不公平交易或可能导致利益输送的异常交易。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，基金管理人要求相关投资组合经理提供决策依据，并留存记录备查，完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内，本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行，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%的情形共发生过七次，原因是指数量化投资组合为满足投资策略需要而发生反向交易。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

### 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

2021年对于全球来讲是疫情持续反复的一年，全球经济有所复苏。国内的疫情实施动态清零的政策，国内的整体产业链相对完善，出口对经济的拉动作用持续，消费的复苏力度并没有达到年初的预期。全年的国内经济运行节奏相对复杂，经历了疫情的多点爆发、能源价格大幅上行、房地产风波等等事件冲击；货币政策全年保持稳定宽松，财政政策发力滞后。在复杂的经济以及政策背景下，全年权益市场的赚钱难度加大，市场的结构性分化明显，行业轮动速度也加快。

从复盘来看，一季度，全球经济复苏的预期升温，美债收益率大幅上行，全球演绎再通胀交易，1月化工板块领涨，市场新基金买入科技和消费板块，春节后美债收益率的快速上行压制了白马股的估值，市场发生了明显的回调。进入二季度，美联储整体偏鸽派，美债收益率小幅回落，市场的“碳中和”主线逐渐凸显出来，而另一方面，随着金融数据的发布，经济边际走弱的迹象有所显现，国内债券收益率出现较大幅度下行，权益市场的风格逐步向成长回归，半导体、新能源车、光伏等板块涨幅明显。进入7月，教育的相关政策超出市场预期，外资风险偏好下降，港股回调明显；此后就是地产行业的风险事件、

全国范围的缺煤缺电带动资源品价格大幅上行。进入四季度以后，权益的新基金发行降温，减碳政策也得到一定的纠偏，促使周期股有所回调。11月“元宇宙”概念迅速受到市场关注带动相关板块上行，12月中央经济工作会议召开，经济政策重新回到“稳增长”上来，市场博弈地产政策的边际宽松促使地产产业链相关股票上行，新能源赛道股回调。

在具体操作上，在报告期内，本组合在仓位上根据市场环境进行了适度调整，布局估值业绩相匹配的价值类龙头个股，重点关注盈利增长确定的成长类及高景气度行业，基金重点聚焦充分利用国内要素优势、具备全球竞争力的行业，选择成长路径清晰、行业壁垒坚实、业绩确定性较高的个股。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金份额净值增长率为8.56%，同期业绩基准增长率为-2.88%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2021年12月中央经济工作会议，稳经济表述加强、托经济举措落地，财政政策表述积极，货币和财政政策协调联动，市场短期对于周期股的预期或将增强，市场风格有望有一个再平衡的过程。2022年一季度经济下行压力最大阶段过去后，中长期政策逻辑延续，将会带来中长期增长领域，包括新基建、科技创新、先进制造等行业的投资机会。在经济增长压力和政策不确定的背景下，结构性投资机会依旧是主旋律，但应注意拥挤赛道股的估值情况。我们预计前期高景气产业依旧保持较高景气度，但投资层面需更加关注估值波动与业绩确定性。未来的投资，我们将继续深度挖掘具备内在成长潜力个股，选股上未来成长趋势和当期业绩确定性并重。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人本着诚实信用、勤勉尽责、合法经营和保障基金持有人利益的原则，经营管理和业务运作稳健、合规，基金的投资、交易、后台等运作规范有序。基金管理人的风险管理及合规控制部门依据独立、客观、公正的原则，主要从以下几个方面进一步加强了公司内部控制和基金投资风险管理工作：

1、公司实施了员工全面培训和形式多样的专题培训，包括不定期推送监管动态和风险案例，持续整理风险点录入系统定期推送，定期或不定期组织法规考试，不定期开展各类合规主题培训等，丰富培训形式，不断提升员工合规与风控意识；

2、公司合规风控部门通过事中合规控制系统、事后投资风险管理系统、风险管理模型等对基金投资合规情况及风险情况进行严格的内部监控和管理；

3、定期稽核方面，除了每季度会对各业务领域进行一次全面的稽核，公司合规审计部门还根据监察稽核计划，对公司的关键业务部门及业务流程进行了专项稽核和检查；

4、根据法律法规的更新及业务的发展变化情况，公司各业务部门对相关内部控制制度提出修改意见和建议，并关注内部控制制度的健全性和有效性，进一步完善了公司内控制度体系，更好的防范法律风险和合规风险。

报告期内，本基金的投资运作符合国家相关法律法规、监管部门的有关规定以及公司相关制度的规定。本基金的投资目标、投资决策依据和投资管理程序均符合相关基金合同和招募说明书的约定，未发现重大异常交易、利益输送、内幕交易及其他有损基金投资者利益的情形。报告期内，本基金若曾因市场波动、申购赎回等原因出现了相关投资比例限制被动突破的情形，均在法规规定的时间内完成了调整，符合法律法规和基金合同的规定和要求。报告期内，本基金未出现因权证未行权、可转债未及时卖出或转股等有损基金份额持有人利益的投资失误行为。本基金管理人承诺将一如既往本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在规范经营、控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值业务严格按照相关的法律法规、基金合同以及《招商基金管理有限公司基金估值委员会管理制度》进行。基金核算部负责日常的基金资产的估值业务，执行基金估值政策。另外，公司设立由投资和研究部门、风险管理部、基金核算部、法律合规部负责人和基金经理代表组成的估值委员会。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。公司估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。

投资和研究部门以及基金核算部共同负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；投资和研究部门定期审核公允价值的确认和计量；研究部提出合理的数量分析模型对需要进行估值测算或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量并定期对估值政策和程序进行评价，以保证其持续适用；基金核算部定期审核估值政策和程序的一致性，并负责与托管行沟通估值调整事项；风险管理部负责估值委员会工作流程中的风险控制；法律合规部负责日常的基金估值调整结果的事后复核监督工作；法律合规部与基金核算部共同负责估值调整事项的信息披露工作。

基金经理代表向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论；对需采用特别估值程序的证券，基金及时启动特别估值程序，由公司估值委员会集体讨论议定特别估值方案，咨询会计师事务所的专业意见，并与托管行沟通后由基金核算部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。截止报告期末本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规的规定和基金合同的约定，以及本基金的实际运作情况，本基金报告期末未进行利润分配。在符合分红条件的前提下，本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分，将严格按照基金合同的约定适时向投资者予以分配。

#### 4.9 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## § 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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

### 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

本托管人复核审查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。

## § 6 审计报告

## 6.1 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	招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金全体持有人
审计意见	<p>我们审计了招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金的财务报表，包括2021年12月31日的资产负债表，2021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。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金2021年12月31日的财务状况以及2021年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>招商基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，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而导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持</p>

	<p>续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金、终止经营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(3)评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和做出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(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,就可能对招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5)评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容,并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	汪芳   刘典昆
会计师事务所的地址	中国上海市延安东路222号外滩中心30楼
审计报告日期	2022年3月29日

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2021年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	54,347,301.42	32,581,505.18
结算备付金		11,195,593.77	677,894.89
存出保证金		648,449.57	185,039.43
交易性金融资产	7.4.7.2	571,612,718.42	550,399,257.01
其中：股票投资		570,999,954.06	550,399,257.01
基金投资		-	-
债券投资		612,764.36	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	5,677.55	4,696.54
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		637,809,740.73	583,848,393.05
负债和所有者权益	附注号	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 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		4,046,488.49	56.31
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		801,510.13	682,055.43
应付托管费		106,868.01	90,940.70
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	370,774.33	452,555.86
应交税费		-	0.11

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	180,000.00	180,000.00
负债合计		5,505,640.96	1,405,608.41
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	284,367,630.28	284,367,630.28
未分配利润	7.4.7.10	347,936,469.49	298,075,154.36
所有者权益合计		632,304,099.77	582,442,784.64
负债和所有者权益总计		637,809,740.73	583,848,393.05

注：报告截止日2021年12月31日，基金份额净值2.2235元，基金份额总额284,367,630.28份。

## 7.2 利润表

会计主体：招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2021年1月1日至2021年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2021年1月1日至 2021年12月31日	上年度可比期间2020年 1月1日至2020年12 月31日
一、收入		63,928,769.13	273,855,683.32
1.利息收入		271,753.61	480,093.65
其中：存款利息收入	7.4.7.11	264,837.60	229,052.49
债券利息收入		1,458.48	267.35
资产支持证券利息 收入		-	-
买入返售金融资产 收入		5,457.53	250,773.81
其他利息收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-” 填列）		168,858,933.83	135,442,284.79
其中：股票投资收益	7.4.7.12	164,603,900.72	131,975,058.25
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	449,709.73	693,429.72
资产支持证券投资 收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	3,805,323.38	2,773,796.82
3.公允价值变动收益（损	7.4.7.17	-105,201,918.31	137,933,196.37

失以“-”号填列)			
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	-	108.51
减:二、费用		14,067,454.00	10,918,277.58
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	9,328,396.43	6,325,602.29
2.托管费	7.4.10.2.2	1,243,786.15	843,413.63
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.19	3,226,717.08	3,440,556.44
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.税金及附加		5.05	0.93
7.其他费用	7.4.7.20	268,549.29	308,704.29
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		49,861,315.13	262,937,405.74
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		49,861,315.13	262,937,405.74

### 7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2021年1月1日至2021年12月31日

单位:人民币元

项目	本期2021年1月1日至2021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)	284,367,630.28	298,075,154.36	582,442,784.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	49,861,315.13	49,861,315.13
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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	284,367,630.28	347,936,469.49	632,304,099.77

金净值)			
项目	上年度可比期间 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)	284,367,630.28	35,137,748.62	319,505,378.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	262,937,405.74	262,937,405.74
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)	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	284,367,630.28	298,075,154.36	582,442,784.64

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_王小青\_\_\_\_                      \_\_\_\_欧志明\_\_\_\_                      \_\_\_\_何剑萍\_\_\_\_  
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

招商 3 年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商 3 年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，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[2019]450 号文准予公开募集注册。本基金为契约型封闭式基金，存续期限为不定期。本基金首次设立募集基金份额为 284,367,630.28 份，经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并出具了编号为德师报(验)字(19)第 00322 号验资报告。《招商 3 年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于 2019 年 7 月 18 日正式生效。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)。根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及截至报告期末最新公告的《招商 3 年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》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和存托凭证(包括中小板、

创业板及其他经中国证监会核准上市的股票和存托凭证)、内地与香港股票市场交易互联互通机制下允许投资的规定范围内的香港联合交易所上市的股票(简称“港股通标的股票”)、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、中小企业私募债券、可转换债券、可分离交易可转债、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、货币市场

工具、权证、股指期货、国债期货,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的相关规定。封闭期内,本基金投资组合中股票、存托凭证投资比例为基金资产的0-100%(其中投资于国内依法发行上市的股票、存托凭证的比例占基金资产的0-100%,投资于港股通标的股票的比例占股票资产的0-50%)。封闭期届满后,本基金投资组合中股票、存托凭证投资比例为基金资产的0-95%(其中投资于国内依法发行上市的股票、存托凭证的比例占基金资产的0-95%,投资于港股通标的股票的比例占股票资产的0-50%)。投资于权证的比例为基金资产净值的0%-3%。封闭期届满后,本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。在封闭期内,本基金不受上述5%的限制,封闭期内每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金。其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货、国债期货的投资比例遵循国家相关法律法规。本基金的业绩比较基准为沪深300指数收益率×60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)×10%+中证全债指数收益率×30%。

## 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颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)以及中国证监会发布的基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

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

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金2021年12月31日的财务状况以及自2021年1月1日至2021年12月31日止期间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

本基金的会计年度为公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### 1) 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表外以衍生金融资产列示外，其他以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等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分类为贷款及应收款项。

##### 2) 金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无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。其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

#### 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，于交易日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；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或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。贷款及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。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，贷款及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。当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止、该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移或虽然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的控制，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)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

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。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值确定公允价值计量层次。第一层次输入值是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；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

1) 对于银行间市场交易的固定收益品种，以及交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和私募债券除外)，按照第三方估值机构提供的估值确定公允价值。

2) 对存在活跃市场的其他投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值；对于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股票公司公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，按照监管机构或行业协会的有关规定确定公允价值。

3) 对存在活跃市场的其他投资品种，如估值日无市价且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

4) 当投资品种不再存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

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

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。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**

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

##### 1) 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。资产支持证券利息收入在持有期内，按资产支持证券的票面价值和预计收益率计算的利息逐日确认资产支持证券利息收入。在收到资产支持证券支付的款项时，其中属于证券投资收益的部分冲减应计利息(若有)后的差额，确认资产支持证券利息收入。买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

##### 2) 投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。

债券投资收益为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

资产支持证券投资收益为卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额确认，由上市公司代扣代缴的个人所得税于卖出交易日按实际代扣代缴金额确认。

##### 3) 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬和基金托管费按基金合同及相关公告约定的费率和计算方法逐日计提。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的交易费用发生时按照确定的金额计入交易费用。卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为12次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的20%，若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配；

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

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

4) 本基金每份基金份额享有同等分配权；

5) 基金可供分配利润为正的情况下，方可进行收益分配；

6) 投资者的现金红利和红利再投资形成的基金份额均保留到小数点后第2位，小数点后第3位开始舍去，舍去部分归基金资产；

7) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### 7.4.4.13 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

#### 7.4.4.14 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《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》（中基协发[2017]6号），在估值日按照该通知规定的流通受限股票公允价值计算模型进行估值。

2)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,根据《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》(中国证监会公告[2017]13号)及《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》(中基协发[2013]13号)相关规定,本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

3)根据《关于发布〈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〉的通知》(中基协发[2014]24号),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

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

### 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

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

## 7.4.6 税项

根据财税[2008]1号《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》、2008年9月18日《上海、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[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》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《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》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金, 开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税; 2018年1月1日起, 公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务, 以基金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。

(2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入, 包括买卖股票、债券的差价收入, 股权的股息、红利收入, 债券的利息收入及其他收入, 暂不计缴企业所得税。

(3) 对基金取得的股票股息、红利收入, 由上市公司代扣代缴个人所得税; 从公开发行和转让市场取得的上市公司股票, 持股期限在1个月以内(含1个月)的, 其股息红利所得全额计入应纳税所得额; 持股期限在1个月以上至1年(含1年)的, 暂减按50%计入应纳税所得额; 持股期限超过1年的, 股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。对基金通过港股通投资香港联交所上市H股取得的股息红利, H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请, 由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册, H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过港股通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利, 由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(4) 对于基金从事A股买卖, 出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税, 受让方不再缴纳印花税。对于基金通过港股通买卖、继承、赠与联交所上市股票, 按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(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 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
活期存款	54,347,301.42	32,581,505.18
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	54,347,301.42	32,581,505.18

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位: 人民币元

项目	本期末 2021 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动

股票		511,720,488.24	570,999,954.06	59,279,465.82
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	611,991.93	612,764.36	772.43
	银行间市场	-	-	-
	合计	611,991.93	612,764.36	772.43
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		512,332,480.17	571,612,718.42	59,280,238.25
项目	上年度末 2020 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	385,917,100.45	550,399,257.01	164,482,156.56	
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	385,917,100.45	550,399,257.01	164,482,156.56	

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融工具。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末无各项买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末无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 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	4,838.26	3,370.45
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	715.03	1,149.09
应收债券利息	14.32	-
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	109.94	177.00
合计	5,677.55	4,696.54

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	370,774.33	452,555.86
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	370,774.33	452,555.86

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
应付证券出借违约金	-	-
预提费用	180,000.00	180,000.00
合计	180,000.00	180,000.00

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	284,367,630.28	284,367,630.28
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	284,367,630.28	284,367,630.28

注：本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	133,592,997.80	164,482,156.56	298,075,154.36
本期利润	155,063,233.44	-105,201,918.31	49,861,315.13
本期基金份额交易产	-	-	-

生的变动数			
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	288,656,231.24	59,280,238.25	347,936,469.49

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2021年1月1日至2021年12月31日	上年度可比期间2020年1月1日至2020年12月31日
活期存款利息收入	222,567.30	176,883.54
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	35,890.18	47,136.16
其他	6,380.12	5,032.79
合计	264,837.60	229,052.49

#### 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2021年1月1日至2021年12月31日	上年度可比期间2020年1月1日至2020年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	164,603,900.72	131,975,058.25
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	164,603,900.72	131,975,058.25

##### 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2021年1月1日至2021年12月31日	上年度可比期间2020年1月1日至2020年12月31日
卖出股票成交总额	1,020,783,353.86	1,083,518,034.36
减：卖出股票成本总额	856,179,453.14	951,542,976.11
买卖股票差价收入	164,603,900.72	131,975,058.25

##### 7.4.7.12.3 股票投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无股票赎回差价收入。

##### 7.4.7.12.4 股票投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无股票申购差价收入。

**7.4.7.12.5 股票投资收益——证券出借差价收入**

本基金本报告期内及上年度可比期间无证券出借差价收入。

**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 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 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	449,709.73	693,429.72
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	449,709.73	693,429.72

**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 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
卖出债券（、债转股及债券 到期兑付）成交总额	2,889,203.93	2,798,644.77
减：卖出债券（、债转股及 债券到期兑付）成本总额	2,437,975.10	2,104,880.62
减：应收利息总额	1,519.10	334.43
买卖债券差价收入	449,709.73	693,429.72

**7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入**

本基金本报告期内及上年度可比期间无债券赎回差价收入。

**7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入**

本基金本报告期内及上年度可比期间无债券申购差价收入。

**7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益**

本基金本报告期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****7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益。

**7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

本基金本报告期内及上年度可比期间无买卖贵金属差价收入。

**7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属赎回差价收入。

**7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属申购差价收入。

**7.4.7.15 衍生工具收益****7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具买卖权证差价收入。

**7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益**

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具其他投资收益。

**7.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	3,805,323.38	2,773,796.82
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	3,805,323.38	2,773,796.82

**7.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
1.交易性金融资产	-105,201,918.31	137,933,196.37
——股票投资	-105,202,690.74	137,933,196.37
——债券投资	772.43	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
减：应税金融商品公允价值 变动产生的预估增值税	-	-
合计	-105,201,918.31	137,933,196.37

### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期2021年1月1日至 2021年12月31日	上年度可比期间2020年1月 1日至2020年12月31日
基金赎回费收入	-	-
其他	-	108.51
合计	-	108.51

### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期2021年1月1日至2021 年12月31日	上年度可比期间2020年1月 1日至2020年12月31日
交易所市场交易费用	3,226,717.08	3,440,556.44
银行间市场交易费用	-	-
合计	3,226,717.08	3,440,556.44

### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期2021年1月1日至2021 年12月31日	上年度可比期间2020年1月 1日至2020年12月31日
审计费用	60,000.00	60,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行费用	10,549.29	20,344.29
上市费	60,000.00	90,000.00
其他	18,000.00	18,360.00
合计	268,549.29	308,704.29

## 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

## 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
招商基金管理有限公司	基金管理人
中国建设银行股份有限公司	基金托管人
招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)	基金管理人的股东
招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”)	基金管理人的股东
招商财富资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司

招商资产管理（香港）有限公司	基金管理人的全资子公司
----------------	-------------

注：1、本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

2、基金的主要关联方包含基金管理人、基金管理人的股东及子公司、基金托管人等。

## 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 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 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
招商证券	385,435,336.84	19.52%	-	-

#### 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 2021 年 1 月 1 日至 2021 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
招商证券	303,630.50	18.98%	89,997.80	24.27%
关联方名称	上年度可比期间 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
-	-	-	-	-

注：1、本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立；

2、基金对该类交易的佣金的计算方式是按合同约定的佣金率计算。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研究成果和市场信息等证券综合服务，并不收取额外对价。

### 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2021年1月1日至2021年12月31日	上年度可比期间2020年1月1日至2020年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	9,328,396.43	6,325,602.29
其中：支付销售机构的客户维护费	3,655,299.22	3,158,752.27
支付投资顾问的投资顾问费	-	-

注：支付基金管理人的基金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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期2021年1月1日至2021年12月31日	上年度可比期间2020年1月1日至2020年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,243,786.15	843,413.63

注：支付基金托管人的基金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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

#### 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无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。

##### 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。

#### 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

本报告期内及上年度可比期间基金管理人无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

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

#### 7.4.10.6 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 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 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
中国建设银行-活期	54,347,301.42	222,567.30	32,581,505.18	176,883.54

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行股份有限公司保管，按银行约定利率计息。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

单位：人民币元

本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
招商证券	600941	中国移动	网下申购	62,401	3,593,049.58
招商证券	688206	概伦电子	网下申购	6,000	169,680.00
招商证券	301193	家联科技	网下申购	2,970	91,268.10
招商证券	001288	运机集团	网下申购	537	7,813.35
招商证券	688739	成大生物	网下申购	3,088	339,680.00
招商证券	301083	百胜智能	网下申购	4,160	37,772.80
招商证券	688772	珠海冠宇	网下申购	12,412	179,105.16
招商证券	688103	国力股份	网下申购	1,595	19,203.80
招商证券	605069	正和生态	网下申购	608	9,199.04
招商证券	688517	金冠电气	网下申购	2,892	22,297.32
招商证券	300991	创益通	网下申购	2,535	33,107.10
招商证券	001201	东瑞股份	网下申购	477	30,232.26
招商证券	300960	通业科技	网下申购	2,332	28,170.56

上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
-	-	-	-	-	-

注：本表已包含托管人的关联方承销期内承销的证券。

## 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

## 7.4.12 期末（2021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
001234	泰慕士	2021年12月31日	2022年1月11日	新股流通受限	16.53	16.53	333	5,504.49	5,504.49	-
300774	倍杰特	2021年7月26日	2022年2月7日	新股流通受限	4.57	21.08	444	2,029.08	9,359.52	-
300814	中富电路	2021年8月4日	2022年2月14日	新股流通受限	8.40	23.88	328	2,755.20	7,832.64	-
300854	中兰环保	2021年9月8日	2022年3月16日	新股流通受限	9.96	27.29	203	2,021.88	5,539.87	-
301018	申菱环境	2021年6月28日	2022年1月7日	新股流通受限	8.29	26.06	782	6,482.78	20,378.92	-
301020	密封科技	2021年6月28日	2022年1月6日	新股流通受限	10.64	30.44	421	4,479.44	12,815.24	-
301021	英诺激光	2021年6月28日	2022年1月6日	新股流通受限	9.46	41.43	290	2,743.40	12,014.70	-
301025	读客文化	2021年7月6日	2022年1月19日	新股流通受限	1.55	20.88	403	624.65	8,414.64	-
301026	浩通科技	2021年7月8日	2022年1月17日	新股流通受限	18.03	62.73	203	3,660.09	12,734.19	-
301027	华蓝集团	2021年7月8日	2022年1月17日	新股流通受限	11.45	16.65	286	3,274.70	4,761.90	-
301028	东亚机械	2021年7月12日	2022年1月20日	新股流通受限	5.31	13.50	733	3,892.23	9,895.50	-

301029	怡合达	2021年 7月14 日	2022年 1月24 日	新股流 通受限	14.14	89.87	462	6,532.68	41,519.94	-
301030	仕净科技	2021年 7月15 日	2022年 1月24 日	新股流 通受限	6.10	31.52	242	1,476.20	7,627.84	-
301032	新柴股份	2021年 7月15 日	2022年 1月24 日	新股流 通受限	4.97	12.51	513	2,549.61	6,417.63	-
301033	迈普医学	2021年 7月15 日	2022年 1月26 日	新股流 通受限	15.14	59.97	108	1,635.12	6,476.76	-
301035	润丰股份	2021年 7月21 日	2022年 1月28 日	新股流 通受限	22.04	56.28	644	14,193.76	36,244.32	-
301036	双乐股份	2021年 7月21 日	2022年 2月7日	新股流 通受限	23.38	29.93	205	4,792.90	6,135.65	-
301037	保立佳	2021年 7月21 日	2022年 2月7日	新股流 通受限	14.82	24.26	193	2,860.26	4,682.18	-
301038	深水规院	2021年 7月22 日	2022年 2月7日	新股流 通受限	6.68	20.23	266	1,776.88	5,381.18	-
301040	中环海陆	2021年 7月26 日	2022年 2月7日	新股流 通受限	13.57	38.51	241	3,270.37	9,280.91	-
301041	金百泽	2021年 8月2日	2022年 2月11 日	新股流 通受限	7.31	28.21	215	1,571.65	6,065.15	-
301045	天禄科技	2021年 8月6日	2022年 2月14 日	新股流 通受限	15.81	28.37	335	5,296.35	9,503.95	-
301046	能辉科技	2021年 8月10 日	2022年 2月17 日	新股流 通受限	8.34	48.99	290	2,418.60	14,207.10	-
301048	金鹰重工	2021年 8月11 日	2022年 2月18 日	新股流 通受限	4.13	12.96	843	3,481.59	10,925.28	-
301049	超越科技	2021年 8月17 日	2022年 2月24 日	新股流 通受限	19.34	32.92	196	3,790.64	6,452.32	-
301050	雷电微力	2021年 8月17 日	2022年 2月24 日	新股流 通受限	60.64	234.74	233	14,129.12	54,694.42	-

		日	日							
301052	果麦文化	2021年 8月23 日	2022年 3月1日	新股流 通受限	8.11	33.64	252	2,043.72	8,477.28	-
301053	远信工业	2021年 8月25 日	2022年 3月1日	新股流 通受限	11.87	28.78	155	1,839.85	4,460.90	-
301055	张小泉	2021年 8月26 日	2022年 3月7日	新股流 通受限	6.90	21.78	355	2,449.50	7,731.90	-
301056	森赫股份	2021年 8月27 日	2022年 3月7日	新股流 通受限	3.93	11.09	572	2,247.96	6,343.48	-
301057	汇隆新材	2021年 8月31 日	2022年 3月9日	新股流 通受限	8.03	19.02	218	1,750.54	4,146.36	-
301058	中粮工科	2021年 9月1日	2022年 3月9日	新股流 通受限	3.55	18.24	1,386	4,920.30	25,280.64	-
301059	金三江	2021年 9月3日	2022年 3月14 日	新股流 通受限	8.09	19.30	259	2,095.31	4,998.70	-
301062	上海艾录	2021年 9月7日	2022年 3月14 日	新股流 通受限	3.31	17.01	523	1,731.13	8,896.23	-
301063	海锅股份	2021年 9月9日	2022年 3月24 日	新股流 通受限	17.40	36.11	153	2,662.20	5,524.83	-
301066	万事利	2021年 9月13 日	2022年 3月22 日	新股流 通受限	5.24	22.84	344	1,802.56	7,856.96	-
301068	大地海洋	2021年 9月16 日	2022年 3月28 日	新股流 通受限	13.98	28.38	144	2,013.12	4,086.72	-
301069	凯盛新材	2021年 9月16 日	2022年 3月28 日	新股流 通受限	5.17	44.21	539	2,786.63	23,829.19	-
301072	中捷精工	2021年 9月22 日	2022年 3月29 日	新股流 通受限	7.46	33.41	181	1,350.26	6,047.21	-
301073	君亭酒店	2021年 9月22 日	2022年 3月30 日	新股流 通受限	12.24	32.00	144	1,762.56	4,608.00	-
301079	邵阳液压	2021年 10月11	2022年 4月19	新股流 通受限	11.92	24.82	140	1,668.80	3,474.80	-

		日	日							
301081	严牌股份	2021年 10月13 日	2022年 4月20 日	新股流 通受限	12.95	17.44	380	4,921.00	6,627.20	-
301083	百胜智能	2021年 10月13 日	2022年 4月21 日	新股流 通受限	9.08	14.21	416	3,777.28	5,911.36	-
301087	可孚医疗	2021年 10月15 日	2022年 4月25 日	新股流 通受限	93.09	75.34	379	35,281.11	28,553.86	-
301088	戎美股份	2021年 10月19 日	2022年 4月28 日	新股流 通受限	33.16	24.67	673	22,316.68	16,602.91	-
301089	拓新药业	2021年 10月20 日	2022年 4月27 日	新股流 通受限	19.11	67.93	220	4,204.20	14,944.60	-
301090	华润材料	2021年 10月19 日	2022年 4月26 日	新股流 通受限	10.45	11.22	2,412	25,205.40	27,062.64	-
301092	争光股份	2021年 10月21 日	2022年 5月5日	新股流 通受限	36.31	35.52	323	11,728.13	11,472.96	-
301093	华兰股份	2021年 10月21 日	2022年 5月5日	新股流 通受限	58.08	49.85	385	22,360.80	19,192.25	-
301098	金埔园林	2021年 11月4 日	2022年 5月12 日	新股流 通受限	12.36	22.17	307	3,794.52	6,806.19	-
301099	雅创电子	2021年 11月10 日	2022年 5月23 日	新股流 通受限	21.99	71.36	310	6,816.90	22,121.60	-
301101	明月镜片	2021年 12月9 日	2022年 6月16 日	新股流 通受限	26.91	43.36	371	9,983.61	16,086.56	-
301108	洁雅股份	2021年 11月25 日	2022年 6月6日	新股流 通受限	57.27	53.71	269	15,405.63	14,447.99	-
301111	粤万年青	2021年 11月30 日	2022年 6月7日	新股流 通受限	10.48	36.68	379	3,971.92	13,901.72	-
301118	恒光股份	2021年 11月9 日	2022年 5月18 日	新股流 通受限	22.70	49.02	315	7,150.50	15,441.30	-
301126	达嘉维康	2021年	2022年	新股流	12.37	19.23	662	8,188.94	12,730.26	-

		11月30日	6月7日	通受限						
301133	金钟股份	2021年11月19日	2022年5月26日	新股流通受限	14.33	26.95	286	4,098.38	7,707.70	-
301136	招标股份	2021年12月31日	2022年1月11日	新股流通受限	10.52	10.52	7,172	75,449.44	75,449.44	-
301138	华研精机	2021年12月8日	2022年6月15日	新股流通受限	26.17	44.86	285	7,458.45	12,785.10	-
301155	海力风电	2021年11月17日	2022年5月24日	新股流通受限	60.66	96.75	469	28,449.54	45,375.75	-
301166	优宁维	2021年12月21日	2022年6月28日	新股流通受限	86.06	94.50	253	21,773.18	23,908.50	-
301177	迪阿股份	2021年12月8日	2022年6月15日	新股流通受限	116.88	116.08	311	36,349.68	36,100.88	-
301179	泽宇智能	2021年12月1日	2022年6月8日	新股流通受限	43.99	50.77	295	12,977.05	14,977.15	-
301182	凯旺科技	2021年12月16日	2022年6月23日	新股流通受限	27.12	30.58	294	7,973.28	8,990.52	-
301185	鸥玛软件	2021年11月11日	2022年5月19日	新股流通受限	11.88	21.16	578	6,866.64	12,230.48	-
301188	力诺特玻	2021年11月4日	2022年5月11日	新股流通受限	13.00	20.48	647	8,411.00	13,250.56	-
301189	奥尼电子	2021年12月21日	2022年6月28日	新股流通受限	66.18	56.62	401	26,538.18	22,704.62	-
301190	善水科技	2021年12月17日	2022年6月24日	新股流通受限	27.85	27.46	575	16,013.75	15,789.50	-
301193	家联科技	2021年12月2日	2022年6月9日	新股流通受限	30.73	29.14	297	9,126.81	8,654.58	-
301198	喜悦智行	2021年11月25日	2022年6月2日	新股流通受限	21.76	29.20	262	5,701.12	7,650.40	-

301199	迈赫股份	2021年11月30日	2022年6月7日	新股流通受限	29.28	32.00	402	11,770.56	12,864.00	-
301211	亨迪药业	2021年12月14日	2022年6月22日	新股流通受限	25.80	33.65	967	24,948.60	32,539.55	-
600941	中国移动	2021年12月24日	2022年7月5日	新股流通受限	57.58	57.58	43,681	2,515,151.98	2,515,151.98	-
600941	中国移动	2021年12月24日	2022年1月5日	新股流通受限	57.58	57.58	18,720	1,077,897.60	1,077,897.60	-
688110	东芯股份	2021年12月3日	2022年6月10日	新股流通受限	30.18	40.37	7,678	231,722.04	309,960.86	-
688262	国芯科技	2021年12月28日	2022年1月6日	新股流通受限	41.98	41.98	5,567	233,702.66	233,702.66	-
688272	富吉瑞	2021年10月8日	2022年4月18日	新股流通受限	22.56	39.09	1,263	28,493.28	49,370.67	-
688707	振华新材	2021年9月6日	2022年3月14日	新股流通受限	11.75	47.16	8,130	95,527.50	383,410.80	-
688779	长远锂科	2021年8月3日	2022年2月11日	新股流通受限	5.65	22.86	34,561	195,269.65	790,064.46	-
688787	海天瑞声	2021年8月5日	2022年2月14日	新股流通受限	36.94	87.35	817	30,179.98	71,364.95	-

## 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
113052	兴业转债	2021年12月29日	2022年1月14日	新债未上市	100.00	100.00	6,110	610,991.96	610,991.96	-

注：以上“可流通日”中，部分证券的日期是根据公告的限售期限估算的流通日期，最终日期以上市公司公告为准。

## 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有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因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

#### 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

本基金为混合型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括股票投资、债券投资等。与这些金融工具有关的风险，以及本基金的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

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是提升本基金风险调整后收益水平，保证本基金的基金资产安全，维护基金份额持有人利益。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作时本基金面临各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、信用风险和流动性风险。

本基金的基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，监事会、董事会及下设风险控制委员会、督察长、风险管理委员会、法律合规部和风险管理部等多层次的风险管理组织架构体系。

#### 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存在于银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资及其他。

本基金的银行存款存放于本基金的基金托管人，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在证券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证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并采用券款对付交割方式，以控制相应的信用风险。

对于与债券投资等投资品种相关的信用风险，本基金的基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比例来管理信用风险。附注7.4.13.2.1至7.4.13.2.6列示了于本报告期末本基金所持有的债券投资的信用评级，该信用评级不包括本基金所持有的国债、央行票据、政策金融债。

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

#### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

#### 7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
AAA	610,991.96	-
AAA 以下	1,772.40	-
未评级	-	-
合计	612,764.36	-

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出。

#### 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

### 7.4.13.3 流动性风险

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金流动性风险来源于基金约定开放日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。本基金所持有的金融资产主要在证券交易市场和银行间同业市场交易。除附注 7.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。除卖出回购金融资产外，本基金所持有的金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，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。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的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。

日常流动性风险管理中，本基金的基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对投资品种的流动性指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。

同时，本基金通过预留一定的现金头寸，并且在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指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。本基金的基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重新定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021 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	54,347,301.42	-	-	-	54,347,301.42
结算备付金	11,195,593.77	-	-	-	11,195,593.77
存出保证金	648,449.57	-	-	-	648,449.57
交易性金融资产	-	-	612,764.36	570,999,954.06	571,612,718.42
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	5,677.55	5,677.55
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	66,191,344.76	-	612,764.36	571,005,631.61	637,809,740.73
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	801,510.13	801,510.13
应付托管费	-	-	-	106,868.01	106,868.01
应付证券清算款	-	-	-	4,046,488.49	4,046,488.49
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	370,774.33	370,774.33

应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	180,000.00	180,000.00
负债总计	-	-	-	5,505,640.96	5,505,640.96
利率敏感度缺口	66,191,344.76	-	612,764.36	565,499,990.65	632,304,099.77
上年度末 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	32,581,505.18	-	-	-	32,581,505.18
结算备付金	677,894.89	-	-	-	677,894.89
存出保证金	185,039.43	-	-	-	185,039.43
交易性金融资产	-	-	-	550,399,257.01	550,399,257.01
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	4,696.54	4,696.54
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	33,444,439.50	-	-	550,403,953.55	583,848,393.05
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	682,055.43	682,055.43
应付托管费	-	-	-	90,940.70	90,940.70
应付证券清算款	-	-	-	56.31	56.31
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	452,555.86	452,555.86
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	0.11	0.11
其他负债	-	-	-	180,000.00	180,000.00
负债总计	-	-	-	1,405,608.41	1,405,608.41
利率敏感度缺口	33,444,439.50	-	-	548,998,345.14	582,442,784.64

注：上表按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1.若市场利率平行上升或下降 50 个基点	
	2.其他市场变量保持不变	
	3.仅存在公允价值变动对基金资产净值的影响	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单

	位：人民币元)	
	本期末（2021年12月31日）	上年度末（2020年12月31日）
1. 市场利率平行上升50个基点	-17,343.43	-
2. 市场利率平行下降50个基点	17,941.43	-

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

##### 7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末2021年12月31日					合计
	美元折合人民币	港币折合人民币	欧元折合人民币	日元折合人民币	其他币种折合人民币	
以外币计价的资产						
银行存款	-	-	-	-	-	-
结算备付金	-	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	97,440,053.79	-	-	-	97,440,053.79
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-
其它资产	-	-	-	-	-	-
资产合计	-	97,440,053.79	-	-	-	97,440,053.79
以外币计价的负债						
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-
应付托管费	-	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净	-	97,440,053.79	-	-	-	97,440,053.79

额						
---	--	--	--	--	--	--

项目	上年度末 2020 年 12 月 31 日					
	美元折 合人民 币	港币折合人民 币	欧元折 合人民 币	日元折 合人民 币	其他币种 折合人民 币	合计
以外币计价的资产						
银行存款	-	-	-	-	-	-
结算备付金	-	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	134,509,549.76	-	-	-	134,509,549.76
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-
其它资产	-	-	-	-	-	-
资产合计	-	134,509,549.76	-	-	-	134,509,549.76
以外币计价的负债						
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-
应付托管费	-	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-	-	-
资产负债表 外汇风险敞 口净额	-	134,509,549.76	-	-	-	134,509,549.76

#### 7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的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（2021年12月31日）	上年度末（2020年12月31日）
1. 所有外币相对人民币升值 5%	4,872,002.69	6,725,477.49
2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-4,872,002.69	-6,725,477.49

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券和股票，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金在构建资产配置和基金资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差的方式，对基金资产的市场价格风险进行管理。

##### 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 2021 年 12 月 31 日		上年度末 2020 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	570,999,954.06	90.30	550,399,257.01	94.50
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	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	570,999,954.06	90.30	550,399,257.01	94.50

##### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.若对市场价格敏感的权益性投资的市场价格上升或下降 5%		
	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（2021年12月31日）	上年度末（2020年12月31日）
	1. 权益性投资的市场价格上升 5%	28,549,997.70	27,519,962.85
2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-28,549,997.70	-27,519,962.85	

#### 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) 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账款和其他金融负债等，其账面价值与公允价值相差很小。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

下表按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于本报告期末的账面价值。

单位：人民币元

资产	本期末(2021年12月31日)			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产				
股票投资	564,525,518.51	6,474,435.55	-	570,999,954.06
债券投资	1,772.40	610,991.96	-	612,764.36
基金投资	-	-	-	-
合计	564,527,290.91	7,085,427.51	-	571,612,718.42
资产	上年度末(2020年12月31日)			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产				
股票投资	546,248,673.30	4,150,583.71	-	550,399,257.01
债券投资	-	-	-	-
基金投资	-	-	-	-
合计	546,248,673.30	4,150,583.71	-	550,399,257.01

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间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或第三层次。

本基金银行间市场交易的固定收益品种、以及交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和可交换债券除外)按照第三方估值机构提供的估值确定公允价值，相关固定收益品种的公允价值层次归入第二层次。

(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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	570,999,954.06	89.53
	其中：股票	570,999,954.06	89.53
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	612,764.36	0.10
	其中：债券	612,764.36	0.10
	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	65,542,895.19	10.28
8	其他资产	654,127.12	0.10
9	合计	637,809,740.73	100.00

注：上表权益投资中通过港股通交易机制投资的港股金额人民币 97,440,053.79 元，占基金净值比例 15.41%。

## 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	-	-
B	采矿业	18,014,840.00	2.85
C	制造业	354,870,580.34	56.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,806.19	0.00
F	批发和零售业	125,462.75	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	25,722.00	0.00
H	住宿和餐饮业	4,608.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	57,777,704.82	9.14
J	金融业	13,409,624.28	2.12
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	13,142,659.00	2.08
M	科学研究和技术服务业	125,080.26	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	16,039,920.71	2.54
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	16,891.92	0.00
S	综合	-	-
	合计	473,559,900.27	74.89

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
通信服务	28,002.80	0.00
非日常生活消费品	20,902,352.80	3.31
日常消费品	35,013,703.64	5.54
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	4,282,098.24	0.68
工业	2,202,614.40	0.35
信息技术	27,158,235.55	4.30
原材料	161.88	0.00
房地产	-	-
公用事业	7,852,884.48	1.24
合计	97,440,053.79	15.41

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 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

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	300496	中科创达	299,900	41,512,158.00	6.57
2	300776	帝尔激光	151,003	38,641,667.70	6.11
3	600438	通威股份	772,600	34,736,096.00	5.49
4	300450	先导智能	393,530	29,266,826.10	4.63
5	300122	智飞生物	219,200	27,312,320.00	4.32
6	06186	中国飞鹤	3,179,000	27,187,113.18	4.30
7	02382	舜宇光学科技	134,700	27,158,235.55	4.30
8	600176	中国巨石	1,439,074	26,191,146.80	4.14
9	000538	云南白药	222,613	23,296,450.45	3.68
10	600690	海尔智家	773,000	23,104,970.00	3.65
11	601899	紫金矿业	1,857,200	18,014,840.00	2.85
12	601012	隆基股份	204,667	17,642,295.40	2.79
13	603267	鸿远电子	95,900	17,208,296.00	2.72
14	603588	高能环境	911,700	16,018,569.00	2.53
15	002271	东方雨虹	285,450	15,037,506.00	2.38

16	02333	长城汽车	685,500	15,020,456.64	2.38
17	300274	阳光电源	100,000	14,580,000.00	2.31
18	688303	大全能源	222,153	13,764,599.88	2.18
19	600426	华鲁恒升	439,012	13,741,075.60	2.17
20	300059	东方财富	361,348	13,409,624.28	2.12
21	601888	中国中免	59,900	13,142,659.00	2.08
22	603799	华友钴业	116,400	12,840,084.00	2.03
23	300687	赛意信息	422,900	12,340,222.00	1.95
24	300390	天华超净	146,100	11,834,100.00	1.87
25	601058	赛轮轮胎	741,300	10,963,827.00	1.73
26	688007	光峰科技	280,629	9,639,606.15	1.52
27	00836	华润电力	368,000	7,852,884.48	1.24
28	01458	周黑鸭	1,628,000	7,826,590.46	1.24
29	002938	鹏鼎控股	159,700	6,776,071.00	1.07
30	300529	健帆生物	112,900	6,017,570.00	0.95
31	01765	希望教育	4,748,000	5,822,947.20	0.92
32	06699	时代天使	21,000	4,282,098.24	0.68
33	600941	中国移动	62,401	3,593,049.58	0.57
34	03808	中国重汽	224,500	2,202,614.40	0.35
35	688779	长远锂科	34,561	790,064.46	0.12
36	688707	振华新材	8,130	383,410.80	0.06
37	688110	东芯股份	7,678	309,960.86	0.05
38	688262	国芯科技	5,567	233,702.66	0.04
39	301136	招标股份	7,172	75,449.44	0.01
40	688787	海天瑞声	817	71,364.95	0.01
41	02678	天虹纺织	7,000	58,948.96	0.01
42	301050	雷电微力	233	54,694.42	0.01
43	688272	富吉瑞	1,263	49,370.67	0.01
44	301155	海力风电	469	45,375.75	0.01
45	301029	怡合达	462	41,519.94	0.01
46	301035	润丰股份	644	36,244.32	0.01
47	301177	迪阿股份	311	36,100.88	0.01
48	301211	亨迪药业	967	32,539.55	0.01
49	301087	可孚医疗	379	28,553.86	0.00
50	03888	金山软件	1,000	28,002.80	0.00
51	301090	华润材料	2,412	27,062.64	0.00
52	001317	三羊马	300	25,722.00	0.00
53	301058	中粮工科	1,386	25,280.64	0.00
54	301166	优宁维	253	23,908.50	0.00
55	301069	凯盛新材	539	23,829.19	0.00
56	301189	奥尼电子	401	22,704.62	0.00
57	301099	雅创电子	310	22,121.60	0.00
58	301018	申菱环境	782	20,378.92	0.00

59	301093	华兰股份	385	19,192.25	0.00
60	301088	戎美股份	673	16,602.91	0.00
61	301101	明月镜片	371	16,086.56	0.00
62	301190	善水科技	575	15,789.50	0.00
63	301118	恒光股份	315	15,441.30	0.00
64	301179	泽宇智能	295	14,977.15	0.00
65	301089	拓新药业	220	14,944.60	0.00
66	301108	洁雅股份	269	14,447.99	0.00
67	301046	能辉科技	290	14,207.10	0.00
68	301015	百洋医药	462	13,998.60	0.00
69	301111	粤万年青	379	13,901.72	0.00
70	301188	力诺特玻	647	13,250.56	0.00
71	301199	迈赫股份	402	12,864.00	0.00
72	301020	密封科技	421	12,815.24	0.00
73	301138	华研精机	285	12,785.10	0.00
74	301026	浩通科技	203	12,734.19	0.00
75	301126	达嘉维康	662	12,730.26	0.00
76	301185	鸥玛软件	578	12,230.48	0.00
77	301021	英诺激光	290	12,014.70	0.00
78	301092	争光股份	323	11,472.96	0.00
79	301048	金鹰重工	843	10,925.28	0.00
80	301028	东亚机械	733	9,895.50	0.00
81	301045	天禄科技	335	9,503.95	0.00
82	300774	倍杰特	444	9,359.52	0.00
83	301040	中环海陆	241	9,280.91	0.00
84	301182	凯旺科技	294	8,990.52	0.00
85	301062	上海艾录	523	8,896.23	0.00
86	301193	家联科技	297	8,654.58	0.00
87	301052	果麦文化	252	8,477.28	0.00
88	301025	读客文化	403	8,414.64	0.00
89	301066	万事利	344	7,856.96	0.00
90	300814	中富电路	328	7,832.64	0.00
91	301055	张小泉	355	7,731.90	0.00
92	301133	金钟股份	286	7,707.70	0.00
93	301198	喜悦智行	262	7,650.40	0.00
94	301030	仕净科技	242	7,627.84	0.00
95	301016	雷尔伟	275	7,128.00	0.00
96	301098	金埔园林	307	6,806.19	0.00
97	301081	严牌股份	380	6,627.20	0.00
98	301033	迈普医学	108	6,476.76	0.00
99	301049	超越科技	196	6,452.32	0.00
100	301032	新柴股份	513	6,417.63	0.00
101	301056	森赫股份	572	6,343.48	0.00

102	301036	双乐股份	205	6,135.65	0.00
103	301041	金百泽	215	6,065.15	0.00
104	301072	中捷精工	181	6,047.21	0.00
105	301007	德迈仕	303	6,035.76	0.00
106	301083	百胜智能	416	5,911.36	0.00
107	300854	中兰环保	203	5,539.87	0.00
108	301063	海锅股份	153	5,524.83	0.00
109	001234	泰慕士	333	5,504.49	0.00
110	301038	深水规院	266	5,381.18	0.00
111	301059	金三江	259	4,998.70	0.00
112	301027	华蓝集团	286	4,761.90	0.00
113	301037	保立佳	193	4,682.18	0.00
114	301073	君亭酒店	144	4,608.00	0.00
115	301053	远信工业	155	4,460.90	0.00
116	301057	汇隆新材	218	4,146.36	0.00
117	301068	大地海洋	144	4,086.72	0.00
118	301079	邵阳液压	140	3,474.80	0.00
119	00639	首钢资源	75	161.88	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	600176	中国巨石	41,424,727.45	7.11
2	600438	通威股份	38,280,811.00	6.57
3	600690	海尔智家	22,916,201.00	3.93
4	06690	海尔智家	10,835,666.36	1.86
5	601888	中国中免	33,278,688.19	5.71
6	02333	长城汽车	29,989,844.03	5.15
7	000538	云南白药	29,728,126.07	5.10
8	06862	海底捞	28,140,382.64	4.83
9	06186	中国飞鹤	27,622,818.97	4.74
10	600111	北方稀土	27,100,806.62	4.65
11	02269	药明生物	25,066,404.88	4.30
12	601688	华泰证券	20,767,019.00	3.57
13	601899	紫金矿业	20,552,923.00	3.53
14	000938	紫光股份	18,817,402.20	3.23
15	600570	恒生电子	18,613,819.80	3.20
16	03898	时代电气	17,882,261.61	3.07
17	688187	时代电气	341,822.34	0.06
18	300776	帝尔激光	17,545,179.37	3.01

19	06969	思摩尔国际	17,426,508.99	2.99
20	00700	腾讯控股	17,115,422.54	2.94
21	300122	智飞生物	15,908,762.00	2.73
22	002271	东方雨虹	15,817,765.40	2.72
23	300390	天华超净	15,382,456.00	2.64
24	688303	大全能源	15,072,932.57	2.59
25	601012	隆基股份	15,003,407.56	2.58
26	300687	赛意信息	14,758,585.70	2.53
27	603267	鸿远电子	14,711,627.00	2.53
28	600171	上海贝岭	14,349,029.16	2.46
29	603799	华友钴业	14,220,136.00	2.44
30	600352	浙江龙盛	13,721,567.00	2.36
31	300782	卓胜微	13,309,809.00	2.29
32	01458	周黑鸭	13,230,308.35	2.27
33	300274	阳光电源	13,219,853.96	2.27
34	002163	海南发展	13,076,434.00	2.25
35	603588	高能环境	12,944,238.02	2.22
36	300059	东方财富	12,799,236.86	2.20
37	600426	华鲁恒升	12,736,923.40	2.19
38	01810	小米集团-W	12,186,753.78	2.09

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票；

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项的“累计买入金额”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。

#### 8.4.2 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	002812	恩捷股份	63,212,644.79	10.85
2	300274	阳光电源	46,142,260.83	7.92
3	600111	北方稀土	41,855,947.38	7.19
4	600176	中国巨石	39,096,273.49	6.71
5	00700	腾讯控股	36,263,181.92	6.23
6	601899	紫金矿业	27,225,866.00	4.67
7	02269	药明生物	26,082,149.07	4.48
8	00388	香港交易所	26,059,838.09	4.47
9	603233	大参林	25,502,419.60	4.38
10	300450	先导智能	25,206,239.90	4.33
11	300529	健帆生物	23,135,311.65	3.97
12	601688	华泰证券	22,517,920.74	3.87
13	03908	中金公司	20,017,361.80	3.44

14	601995	中金公司	1,058,324.47	0.18
15	06862	海底捞	19,819,958.12	3.40
16	601336	新华保险	19,489,764.50	3.35
17	688169	石头科技	18,985,935.45	3.26
18	000938	紫光股份	18,961,726.20	3.26
19	002352	顺丰控股	17,742,488.54	3.05
20	02333	长城汽车	17,509,977.33	3.01
21	600570	恒生电子	16,995,268.00	2.92
22	00175	吉利汽车	16,529,760.38	2.84
23	601012	隆基股份	16,216,522.40	2.78
24	601888	中国中免	15,305,852.00	2.63
25	300122	智飞生物	15,015,390.00	2.58
26	03898	时代电气	13,549,779.55	2.33
27	688187	时代电气	569,170.40	0.10
28	06969	思摩尔国际	13,874,915.65	2.38
29	06690	海尔智家	10,739,266.75	1.84
30	600690	海尔智家	2,850,513.00	0.49
31	600171	上海贝岭	13,497,330.11	2.32
32	688567	孚能科技	12,910,056.00	2.22
33	600352	浙江龙盛	12,714,050.29	2.18
34	600438	通威股份	12,293,956.00	2.11
35	00941	中国移动	12,284,575.14	2.11
36	300816	艾可蓝	12,079,131.00	2.07

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项“累计卖出金额”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。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	981,982,840.93
卖出股票收入（成交）总额	1,020,783,353.86

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

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

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值（元）	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）	612,764.36	0.10
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	612,764.36	0.10

## 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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113052	兴业转债	6,110	610,991.96	0.10
2	118002	天合转债	10	1,772.40	0.00

## 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。通过对股指期货的投资，实现管理市场风险和改善投资组合风险收益特性的目的。

## 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

本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险，本基金将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，适度运用国债期货提高投资组合运作效率。在国债期货投资过程中，基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断，并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎进行投资，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。

### 8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

### 8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1

报告期内基金投资的前十名证券除云南白药（证券代码 000538）外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

根据2021年8月6日发布的相关公告，该证券发行人因产品不合格被云南省药品监督管理局处以罚款，并没收违法所得。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

### 8.12.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	648,449.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	5,677.55
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	654,127.12

#### 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

本基金本报告期末投资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
3,519	80,809.22	494,800.00	0.17%	283,872,830.28	99.83%

### 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	谢西就	818,062.00	6.57%
2	钱中明	789,818.00	6.35%
3	谷端欣	688,100.00	5.53%
4	赵斐	500,058.00	4.02%
5	黄祖江	500,032.00	4.02%
6	深圳市前海禾丰正则资产管理有限公司-禾丰灵活配置四期私募证券投资基金	349,900.00	2.81%
7	王汝民	331,000.00	2.66%
8	成汝翠	300,000.00	2.41%
9	狄洪涛	282,100.00	2.27%
10	刘菊芳	274,400.00	2.21%

注：以上数据由中国证券登记结算公司提供，持有人为场内持有人。

### 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	1,168,279.76	0.4108%

#### 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	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

#### 9.5 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情况

基金经理姓名	产品类型	持有本人管理的产份额总量的数量区间（万份）
王景	公募基金	>100
	私募资产管理计划	0
	合计	>100

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2019年7月18日)基金份额总额	284,367,630.28
本报告期期初基金份额总额	284,367,630.28
本报告期基金总申购份额	-
减：报告期基金总赎回份额	-
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	284,367,630.28

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末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

根据本基金管理人2021年3月6日的公告，经招商基金管理有限公司第六届董事会2021年第二次会议审议通过，同意沙骏先生离任副总经理。

根据本基金管理人2021年6月5日的公告，经招商基金管理有限公司第六届董事会2021年第六次会议审议通过，同意选举王小青先生担任公司董事长，刘辉女士不再担任公司董事长。

根据本基金管理人2021年9月25日的公告，经招商基金管理有限公司第六届董事会2021年第七次会议审议通过，王小青先生离任公司总经理职务、代为履行公司总经理职务。

报告期内基金托管人未发生重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金的审计事务所无变化，目前德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）已为本基金提供审计服务3年，本报告期应支付给德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为人民币60,000.00元。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金管理人没有受到监管部门的稽查或处罚，亦未收到关于基金管理人的高级管理人员、托管人及其高级管理人员受到监管部门的稽查或处罚的书面通知或文件。

### 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	
江海证券	2	787,177,274.50	39.87%	575,669.00	35.99%	-
招商证券	2	385,435,336.84	19.52%	303,630.50	18.98%	-
广发证券	2	263,896,527.99	13.37%	245,765.61	15.36%	-
中银国际证券	2	201,008,260.19	10.18%	160,806.45	10.05%	-

中泰证券	2	195,557,058.49	9.90%	182,126.47	11.39%	-
西部证券	1	141,285,708.56	7.16%	131,581.16	8.23%	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
财通证券	2	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
英大证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-

注：基金交易佣金根据券商季度综合评分结果给与分配，券商综合评分根据研究报告质量、路演质量、联合调研质量等维度进行打分，从多家服务券商中选取符合法律规范经营的综合能力靠前的券商给与佣金分配，季度评分和佣金分配分别由专人负责。

### 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
江海证券	2,491,171.93	86.22%	20,000,000.00	33.33%	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	40,000,000.00	66.67%	-	-
中银国际证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	398,032.00	13.78%	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
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	招商基金管理有限公司关于基金直销账户信息变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-01-13
2	招商基金管理有限公司旗下基金2020年第4季度报告提示性公告	证券时报及基金管理人网站	2021-01-21
3	招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金2020年第4季度报告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-01-21

4	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金增加中国人寿为销售机构的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-02-08
5	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-03-06
6	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-03-24
7	招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金 2020 年年度报告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-03-30
8	招商基金管理有限公司旗下基金 2020 年年度报告提示性公告	证券时报及基金管理人网站	2021-03-30
9	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-04-17
10	招商基金管理有限公司旗下基金 2021 年第 1 季度报告提示性公告	证券时报及基金管理人网站	2021-04-21
11	招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-04-21
12	招商基金管理有限公司关于提醒投资者持续完善身份信息资料的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-05-07
13	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金增加中正达广为销售机构的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-05-08
14	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-05-13
15	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-06-05
16	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-06-11
17	招商基金管理有限公司旗下部分基金增加诺亚正行为销售机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-06-11
18	招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书(二零二一年第一号)	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-07-15
19	招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资	证券时报、基金管理	2021-07-15

	资基金基金产品资料概要更新	人网站及中国证监会基金电子披露网站	
20	招商基金管理有限公司旗下基金 2021 年第 2 季度报告提示性公告	证券时报及基金管理人网站	2021-07-20
21	招商 3 年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第 2 季度报告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-07-20
22	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-08-10
23	关于警惕冒用招商基金管理有限公司名义进行诈骗活动的特别提示公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-08-12
24	招商基金管理有限公司关于旗下深交所基金新增扩位简称的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-08-21
25	招商 3 年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-08-26
26	招商基金管理有限公司旗下基金 2021 年中期报告提示性公告	证券时报及基金管理人网站	2021-08-30
27	招商 3 年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金 2021 年中期报告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-08-30
28	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-09-03
29	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-09-25
30	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-10-08
31	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-10-14
32	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-10-22
33	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-10-23
34	招商 3 年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会	2021-10-26

		基金电子披露网站	
35	招商基金管理有限公司旗下基金2021年第3季度报告提示性公告	证券时报及基金管理人网站	2021-10-26
36	招商基金管理有限公司关于旗下部分公开募集证券投资基金可投资于北京证券交易所股票的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-11-16
37	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-12-03
38	关于警惕冒用招商基金管理有限公司名义进行诈骗活动的特别提示公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-12-07
39	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-12-21
40	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-12-25
41	招商基金管理有限公司关于基金美元直销账户信息变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-12-31

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件；
- 2、中国证券监督管理委员会批准招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商3年封闭运作瑞利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

### 12.2 存放地点

招商基金管理有限公司

地址：中国深圳深南大道7088号招商银行大厦

### 12.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-887-9555

网址：<http://www.cmfchina.com>

招商基金管理有限公司

2022年3月30日