# 汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金
# 2020年年度报告

2020年12月31日

基金管理人：汇安基金管理有限责任公司

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 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

**§1 重要提示及目录 2**
1.1 重要提示 2
1.2 目录 3
**§2 基金简介 5**
2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 5
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6
**§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 7**
3.1 主要会计数据和财务指标 7
3.2 基金净值表现 7
3.3 过去三年基金的利润分配情况 9
**§4 管理人报告 10**
4.1 基金管理人及基金经理情况 10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 13
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 13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 15
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 15
**§5 托管人报告 16**
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 16
**§6 审计报告 17**
6.1 审计报告基本信息 17
6.2 审计报告的基本内容 17
**§7 年度财务报表 20**
7.1 资产负债表 20
7.2 利润表 21
7.3 所有者权益（基金净值）变动表 22
7.4 报表附注 23
**§8 投资组合报告 48**
8.1 期末基金资产组合情况 48
8.2 期末按行业分类的股票投资组合 48
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 49
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 50
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 54
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 54
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 54

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 .....54
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 .....54
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....54
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....54
8.12 投资组合报告附注 .....55
**§9 基金份额持有人信息 .....56**
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....56
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....56
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的情况 .....56
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 .....56
**§10 开放式基金份额变动 .....57**
**§11 重大事件揭示 .....58**
11.1 基金份额持有人大会决议 .....58
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 .....58
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....58
11.4 基金投资策略的改变 .....58
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....58
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 .....58
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....58
11.8 其他重大事件 .....60
**§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....62**
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 .....62
**§13 备查文件目录 .....63**
13.1 备查文件目录 .....63
13.2 存放地点 .....63
13.3 查阅方式 .....63

# §2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金名称 | 汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金 |
| 基金简称 | 汇安资产轮动混合 |
| 基金主代码 | 005360 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2017 年 12 月 26 日 |
| 基金管理人 | 汇安基金管理有限责任公司 |
| 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 | 20,689,284.52 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

## 2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 本基金在深入的基本面研究的基础上，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，力争实现基金资产的持续稳定增值，降低资产的波动水平。 |
| 投资策略 | 本基金采用大类资产配置轮动模型驱动的投资策略进行投资选择。本基金将资产配置与经济周期结合，形成大类资产配置策略。利用 Black Litterman 资产配置模型，结合经济周期表现，通过大类资产轮动切换配置、多风格的动态组合管理寻找具有投资价值的行业和个股，并对所挑选的投资标的进行资产配置和组合动态管理，实现长期稳定的投资收益。<br>本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期投资策略、国债期货投资策略、权证投资策略等。 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，属于证券投资基金中预期风险与预期收益中等的投资品种，其风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 |

## 2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | | 基金管理人 | 基金托管人 |
|---|---|---|---|
| 名称 | | 汇安基金管理有限责任公司 | 中国银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 郭冬青 | 许俊 |
| | 联系电话 | 01056711600 | 010-66594319 |
| | 电子邮箱 | guodq@huianfund.cn | fcid@bankofchina.com |
| 客户服务电话 | | 01056711690 | 95566 |
| 传真 | | 01056711640 | 010-66594942 |
| 注册地址 | | 上海市虹口区欧阳路 218 | 北京市西城区复兴门内大街 1 |

| | | |
|---|---|---|
| | 弄 1 号 2 楼 215 室 | 号 |
| 办公地址 | 北京市东城区东直门南大街 5 号中青旅大厦 13 层；上海市虹口区东大名路 501 号白玉兰大厦 36 层 | 北京市西城区复兴门内大街 1 号 |
| 邮政编码 | 100007 | 100818 |
| 法定代表人 | 刘强 | 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.huianfund.cn |
| 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） | 上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼 |
| 注册登记机构 | 汇安基金管理有限责任公司 | 北京东城区东直门南大街 5 号中青旅大厦 1301 |

# §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

## 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 2020 年 | 2019 年 | 2018 年 |
|---|---|---|---|
| 本期已实现收益 | -1,206,816.73 | -5,342,725.03 | -20,466,108.43 |
| 本期利润 | -1,200,642.92 | -2,875,880.98 | -20,457,738.96 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.0380 | -0.0282 | -0.1129 |
| 本期加权平均净值利润率 | -4.58% | -3.25% | -12.07% |
| 本期基金份额净值增长率 | 0.39% | -2.21% | -11.24% |
| 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 | -4,502,246.43 | -10,072,514.14 | -17,197,884.09 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.2176 | -0.1692 | -0.1130 |
| 期末基金资产净值 | 18,036,796.17 | 51,707,321.56 | 135,118,928.51 |
| 期末基金份额净值 | 0.8718 | 0.8684 | 0.8880 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 2020 年末 | 2019 年末 | 2018 年末 |
| 基金份额累计净值增长率 | -12.82% | -13.16% | -11.20% |

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；

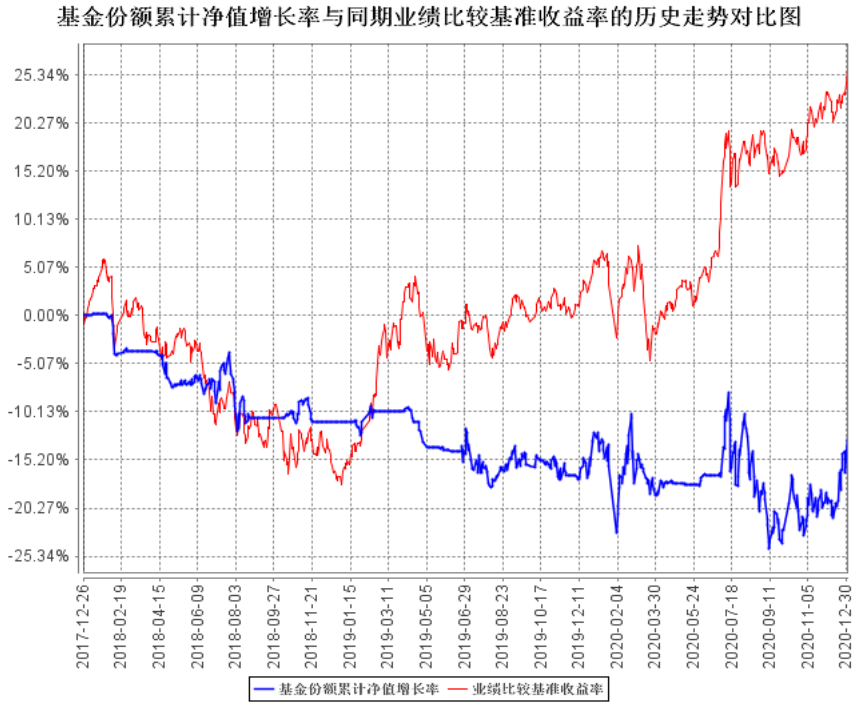
3、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分余额的孰低数。

## 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

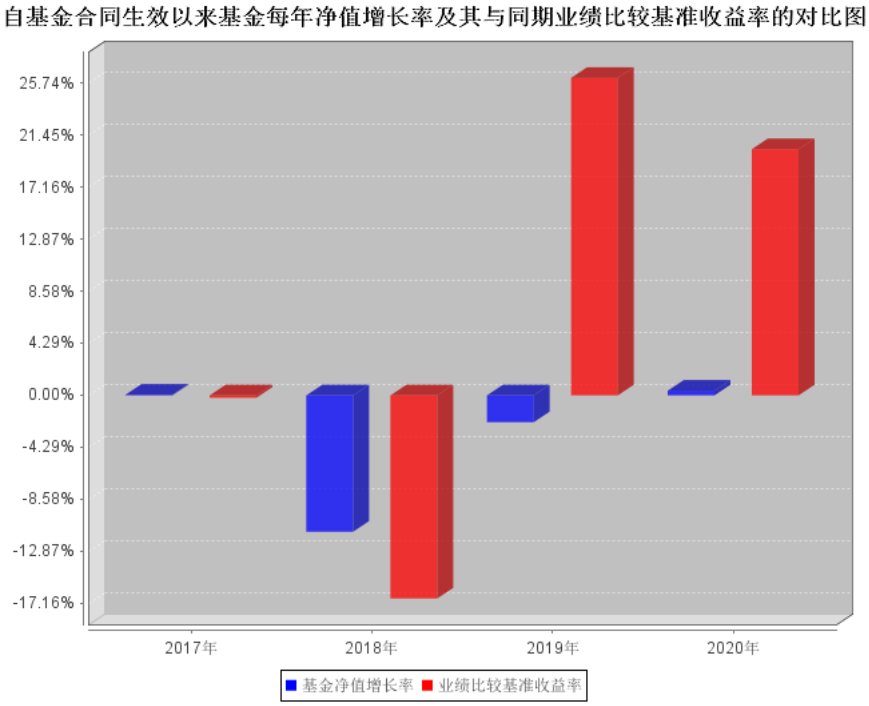
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③ | ②－④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 12.53% | 1.49% | 9.54% | 0.69% | 2.99% | 0.80% |
| 过去六个月 | 4.63% | 1.70% | 17.55% | 0.94% | -12.92% | 0.76% |
| 过去一年 | 0.39% | 1.52% | 20.29% | 1.00% | -19.90% | 0.52% |
| 过去三年 | -12.86% | 1.00% | 26.36% | 0.94% | -39.22% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | -12.82% | 1.00% | 26.10% | 0.94% | -38.92% | 0.06% |

### 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：本报告期，本基金投资比例符合基金合同要求。

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




注：本基金合同生效日为 2017 年 12 月 26 日。合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年

度进行折算。

## 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年来未进行过利润分配。

# §4 管理人报告

## 4.1 基金管理人及基金经理情况

### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为汇安基金管理有限责任公司，于 2016 年 4 月 19 日获中国证监会批复，2016 年 4 月 25 日正式成立，是业内首家全自然人、由内部核心专业人士控股的公募基金管理公司，注册资本 1 亿元人民币，注册地为上海市，设北京、上海双总部。公司目前具有公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理的资格。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司旗下管理 44 只公募基金——汇安嘉汇纯债债券型证券投资基金、汇安嘉裕纯债债券型证券投资基金、汇安丰利灵活配置混合型证券投资基金、汇安丰融灵活配置混合型证券投资基金、汇安嘉源纯债债券型证券投资基金、汇安丰华灵活配置混合型证券投资基金、汇安丰泽灵活配置混合型证券投资基金、汇安沪深 300 指数增强型证券投资基金、汇安丰恒灵活配置混合型证券投资基金、汇安丰裕灵活配置混合型证券投资基金、汇安丰益灵活配置混合型证券投资基金、汇安多策略灵活配置混合型证券投资基金、汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金、汇安裕华纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、汇安成长优选灵活配置混合型证券投资基金、汇安稳裕债券型证券投资基金、汇安趋势动力股票型证券投资基金、汇安量化优选灵活配置混合型证券投资基金、汇安裕阳三年定期开放混合型证券投资基金、汇安短债债券型证券投资基金、汇安嘉鑫纯债债券型证券投资基金、富时中国 A50 交易型开放式指数证券投资基金、汇安核心成长混合型证券投资基金、汇安鼎利纯债债券型证券投资基金、汇安多因子混合型证券投资基金、汇安行业龙头混合型证券投资基金、汇安中短债债券型证券投资基金、汇安嘉诚一年封闭运作债券型证券投资基金、汇安量化先锋混合型证券投资基金、汇安中债-广西壮族自治区公司信用类债券指数证券投资基金、汇安宜创量化精选混合型证券投资基金、汇安嘉盛纯债债券型证券投资基金、汇安信利债券型证券投资基金、汇安裕和纯债债券型证券投资基金、汇安上证证券交易型开放式指数证券投资基金、汇安嘉利一年封闭运作混合型证券投资基金、汇安核心资产混合型证券投资基金、汇安裕鑫 12 个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、汇安价值蓝筹混合型证券投资基金、汇安消费龙头混合型证券投资基金、汇安恒鑫 12 个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、汇安中证 500 指数增强型证券投资基金、汇安泓阳三年持有期混合型证券投资基金、汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金。

### 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 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 沈宏伟 | 权益投资部总经理、本基金的基金经理 | 2017 年 12 月 26 日 | - | 20 年 | 沈宏伟，工学硕士，高级经济师，美国乔治亚理工大学访问学者。20 年证券、基金行业从业经历，曾任山西证券股份有限公司研究所电力、IT 行业研究员，投资管理部总经理助理、公司投资管理决策委员会委员、主持金融衍生产品部工作；西部利得基金管理有限公司联席投资总监。2016 年 7 月 20 日加入汇安基金管理有限责任公司，担任权益投资部总经理一职。2017 年 7 月 12 日至 2018 年 7 月 2 日，任汇安丰泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2018 年 7 月 3 日至 2018 年 8 月 22 日，任汇安沪深 300 指数增强型证券投资基金基金经理；2018 年 3 月 27 日至 2019 年 10 月 14 日，任汇安稳裕债券型证券投资基金基金经理；2017 年 12 月 26 日至今，任汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |
| 周加文 | 权益研究部总监、本基金的基金经理 | 2019 年 3 月 13 日 | - | 13 年 | 周加文，复旦大学电子信息科学与技术学士，布兰迪斯大学国际经济与金融硕士，13 年证券、基金行业从业经验。曾任美国对冲基金和券商从事美股和美国中概股分析工作、华夏基金研究部从事 A 股行业研究、中信产业 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 基金金融市场部任高级行业研究员、嘉实基金任高级分析师和股票基金经理。2018 年 11 月加入汇安基金管理有限责任公司，任权益研究部总监、权益投资部副总监一职。2019 年 3 月 13 日至今，任汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2020 年 6 月 3 日至今，任汇安趋势动力股票型证券投资基金基金经理。 |

注：1、“任职日期”和“离职日期”分别指根据公司对外披露的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

3、本基金无基金经理助理。

### 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

本报告期末本基金的基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

### 4.1.4 基金经理薪酬机制

公司对投资人员的绩效考核工作实行统一领导、分级分体系分段考核的原则。具体包括部门和个人两个考核层面。年终考核时，根据期初设定的投资人员绩效考核指标，以及能力素质考核项、专项合规考核等综合评定给出考核结果，并根据考核结果分配年度绩效奖金。

1、针对所有投资人员的考核，以长期业绩为考核导向，均最短以 3 年为一个周期，同时兼顾最近 1 年、2 年的业绩。管理产品不满 3 年的投资人员，当年按照考核办法同样进行考核，但当年的考核结果仅做参考。

2、针对投资人员的评分，最终会按照考核方法，以 0-100 分为一个整体区间，最终对应公司考核评级如下，该绩效考核评级是投资人员是否调级调薪（固定薪酬）的依据。

对投资人员的绩效考核指标核心关注产品业绩，同时，合规专项考核出现扣分的人员，不予调级调薪（固定薪酬），为员工职级晋升的否决项。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求利益，

无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

公司严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善了公司公平交易制度，制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、监控等投资管理活动相关的各个环节，形成了有效的公平交易执行体系。

对于场内交易，公司启用了交易系统中的公平交易程序，在指令分发及指令执行阶段，均由系统强制执行公平委托；此外，公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易。对于场外交易，公司完善银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易的交易分配制度，保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，完善相应制度及流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保公平交易原则的实现。基金管理人公平对待旗下管理的所有投资组合，报告期内公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗口下（如：1 日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易开展交易价差分析。分析结果表明，本报告期内公司对各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

### 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，禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况，不存在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成交量超过该证券当日成交量的 5%的情况。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年市场是普涨的格局，上证指数上涨 13.87%，深成指上涨 38.73%，创业板指数上涨 65.0%。成分指数比综合指数涨幅大，这主要是个股和行业走势分化造成，基本面欠佳的大量中小市值的个股走势较弱，而机构主导的价值股涨幅较大，甚至出现了结构性的估值泡沫。我们认为这是市

场走出了 2018 的熊市，经过 2019 年的估值修复后，市场风险偏好逐步走高的正常现象。分行业来看，新能源汽车、光伏、白酒、军工、医药生物等行业涨幅靠前，涨幅均在 45%以上，另一方面，像房地产、通信、建筑装饰、银行、采掘等行业则全年收益率为负，行业之间的差异巨大。

操作回顾：2020 年上半年，新冠疫情席卷全球，虽然我们认为新冠疫情改变不了经济的内在周期，也改变不了市场本身的走势规律，但本基金在资产的配置上依然过于保守谨慎，导致错过了市场结构性的机会，较为遗憾。2020 年下半年，我们在观察到宏观经济尤其是出口的亮点以及新能源汽车、光伏、石化、军工等行业的景气度回升后，本基金加大了对这些行业的选股和整体配置力度，也取得了较好的效果。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.8718 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.39%，业绩比较基准收益率为 20.29%。

## 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，我们认为虽然当下新冠疫情有星星点点的扩散，但现在疫苗已经商业化生产了，控制住疫情只是个时间问题，疫情不再是影响市场走势的关键变量。预计今年市场的风险偏好会进一步提升。总体而言，由于金融股估值很低，市场不存在大幅普跌的空间，结构性行情会层出不穷。上半年经济数据由于基数原因会很高，下半年 PPI 有一定通胀压力，所以今年上半年和下半年市场的结构性行情会有所不同。我们对今年的市场整体依然乐观，将会在优选行业里继续配置龙头股。

## 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人依照法律法规和公司内部控制的整体要求，致力于内控机制的完善，积极推动主动合规管理；全面加强风险控制，不断提高风险控制水平；有计划地开展监察稽核工作，推动公司内控体系和制度措施的落实，强化对基金投资运作和公司经营管理的合规性管理。

本报告期内，本基金管理人结合新法规的实施、新的监管要求和公司业务发展情况，坚持从保障基金持有人利益出发，由督察长领导独立于各业务部门的合规风控部不断推动完善相关制度流程的建立、健全，及时贯彻落实新的监管要求，并通过实时监控、定期检查、专项检查等方式深入开展监察稽核工作，包括对基金投资运作、基金投资交易、基金销售与宣传、投资者适当性管理、客户服务、产品开发、信息披露、反洗钱工作、信息系统与信息安全、基金运营等方面进行监察稽核，及时发现上述业务开展中的相关问题，提出改进建议并跟踪改进落实情况。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，积极健全内部管理制度，不断提高监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，切实保护基金份额持有人的利益。

## 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。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，公司运营总监担任估值委员会主席，投资部门、合规风控部和运营部指定人员担任委员。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的债券品种的估值数据。

## 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未发生利润分配情况。

## 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

本基金已连续 237 个工作日基金资产净值低于五千万元，本基金管理人已按法规要求向证监会报送解决方案，解决方案为持续营销。

# §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”）在汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金（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 22704 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 | 汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人 |
| 审计意见 | （一）我们审计的内容<br>我们审计了汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“汇安资产轮动混合基金”)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。<br><br>（二）我们的意见<br>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，公允反映了汇安资产轮动混合基金 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。<br><br>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于汇安资产轮动混合基金，并履行了职业道德方面的其他责任。 |
| 强调事项 | 不适用 |
| 其他事项 | 不适用 |
| 其他信息 | 不适用 |
| 管理层和治理层对财务报表的责任 | 汇安资产轮动混合基金的基金管理人汇安基金管理有限公司(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汇安资产轮动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汇安资产轮动混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。<br><br>基金管理人治理层负责监督汇安资产轮动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。<br><br>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：<br><br>(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。<br><br>(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。<br><br>(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。<br><br>(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，就可能导致对汇安资产轮动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汇安资产轮动混合基金不能持续经营。<br><br>（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。<br><br>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 | 张振波 | 沈兆杰 |
| 会计师事务所的地址 | 中国上海市 | |
| 审计报告日期 | 2021 年 3 月 29 日 | |

# §7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日： 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 资 产 | 附注号 | 本期末<br>2020 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2019 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| **资 产：** | | | |
| 银行存款 | 7.4.7.1 | 2,501,915.72 | 2,836,129.79 |
| 结算备付金 | | 56,761.55 | 541,608.75 |
| 存出保证金 | | 14,898.97 | 55,195.96 |
| 交易性金融资产 | 7.4.7.2 | 15,773,933.00 | 48,899,945.18 |
| 其中：股票投资 | | 15,773,933.00 | 48,899,945.18 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | - | - |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 7.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 7.4.7.4 | - | - |
| 应收证券清算款 | | - | - |
| 应收利息 | 7.4.7.5 | 303.09 | 4,390.92 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 3,512.75 | 467.03 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 7.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 18,351,325.08 | 52,337,737.63 |
| **负债和所有者权益** | **附注号** | **本期末<br>2020 年 12 月 31 日** | **上年度末<br>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 | | - | 504.42 |
| 应付赎回款 | | 34,432.90 | 145,006.04 |
| 应付管理人报酬 | | 22,938.65 | 67,021.36 |
| 应付托管费 | | 3,823.13 | 11,170.21 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 7.4.7.7 | 23,270.91 | 136,699.63 |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利息 | | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 7.4.7.8 | 230,063.32 | 270,014.41 |
| 负债合计 | | 314,528.91 | 630,416.07 |
| **所有者权益：** | | | |
| 实收基金 | 7.4.7.9 | 20,689,284.52 | 59,542,576.60 |
| 未分配利润 | 7.4.7.10 | -2,652,488.35 | -7,835,255.04 |
| 所有者权益合计 | | 18,036,796.17 | 51,707,321.56 |
| 负债和所有者权益总计 | | 18,351,325.08 | 52,337,737.63 |

注：报告截止日 2020 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.8718 元，基金份额总额 20,689,284.52 份。

## 7.2 利润表

会计主体：汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金

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<br>2020 年 1 月 1 日至<br>2020 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2019 年 1 月 1 日至<br>2019 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| **一、收入** | | -40,438.15 | 141,177.69 |
| 1.利息收入 | | 52,958.00 | 717,643.31 |
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.11 | 52,958.00 | 407,545.28 |
| 债券利息收入 | | - | 73,013.70 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | - | 237,084.33 |
| 证券出借利息收入 | | - | - |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | -124,016.25 | -3,098,286.83 |
| 其中：股票投资收益 | 7.4.7.12 | -180,861.54 | -3,289,412.39 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 7.4.7.13 | - | -16,260.00 |
| 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 | 56,845.29 | 207,385.56 |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 7.4.7.17 | 6,173.81 | 2,466,844.05 |
| 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 | 24,446.29 | 54,977.16 |
| **减：二、费用** | | 1,160,204.77 | 3,017,058.67 |
| 1．管理人报酬 | 7.4.10.2.1 | 398,372.55 | 1,334,483.53 |
| 2．托管费 | 7.4.10.2.2 | 66,395.48 | 222,413.97 |
| 3．销售服务费 | | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 4．交易费用 | 7.4.7.19 | 522,877.82 | 1,244,965.99 |
| 5．利息支出 | | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6．税金及附加 | | - | - |
| 7．其他费用 | 7.4.7.20 | 172,558.92 | 215,195.18 |
| **三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）** | | -1,200,642.92 | -2,875,880.98 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| **四、净利润（净亏损以“-”号填列）** | | -1,200,642.92 | -2,875,880.98 |

## 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金

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<br>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） | 59,542,576.60 | -7,835,255.04 | 51,707,321.56 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | -1,200,642.92 | -1,200,642.92 |
| 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） | -38,853,292.08 | 6,383,409.61 | -32,469,882.47 |
| 其中：1.基金申购款 | 7,404,493.80 | -1,396,629.18 | 6,007,864.62 |
| 2.基金赎回款 | -46,257,785.88 | 7,780,038.79 | -38,477,747.09 |
| 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） | 20,689,284.52 | -2,652,488.35 | 18,036,796.17 |
| 项目 | 上年度可比期间<br>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） | 152,156,202.43 | -17,037,273.92 | 135,118,928.51 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | -2,875,880.98 | -2,875,880.98 |
| 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） | -92,613,625.83 | 12,077,899.86 | -80,535,725.97 |
| 其中：1.基金申购款 | 897,007.27 | -135,020.75 | 761,986.52 |
| 2.基金赎回款 | -93,510,633.10 | 12,212,920.61 | -81,297,712.49 |
| 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） | 59,542,576.60 | -7,835,255.04 | 51,707,321.56 |

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：

| | | |
|---|---|---|
| 刘强 | 王嘉浩 | 江士 |
| 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

汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2017]2011 号《关于准予汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准，由汇安基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 288,757,505.90 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(2017)第 1038 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2017 年 12 月 26 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 288,839,848.01 份基金份额，其中认购资金利息折合 82,342.11 份基金份额。本基金的基金管理人为汇安基金管理有限责任公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金基

金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板和其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、可转换债券、分离交易的可转换债券、中小企业私募债等)、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、资产支持证券、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相关规定)。本基金股票资产投资比例为基金资产的 0-95%；每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值的 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%。

本财务报表由本基金的基金管理人汇安基金管理有限责任公司于 2021 年 3 月 29 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》、《汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的相关规定，开放式基金在基金合同生效后，连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5,000 万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。于 2020 年 12 月 31 日，本基金出现连续 60 个工作日基金资产净值低于 5,000 万元的情形，本基金的基金管理人已按法规要求向证监会报送解决方案，解决方案为持续营销， 故本财务报表仍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、资产支持证券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

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

(2) 金融负债的分类

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

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

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

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

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

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

### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

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

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

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额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和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

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

### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

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、债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

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

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6 号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

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

### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

无。

### 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<br>2020 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2019 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 活期存款 | 2,501,915.72 | 2,836,129.79 |
| 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： | 2,501,915.72 | 2,836,129.79 |

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | | 本期末<br>2020 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | | 13,292,545.67 | 15,773,933.00 | 2,481,387.33 |
| 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 | | 13,292,545.67 | 15,773,933.00 | 2,481,387.33 |
| 项目 | | 上年度末<br>2019 年 12 月 31 日 | | |
| | | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | | 46,424,731.66 | 48,899,945.18 | 2,475,213.52 |
| 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 | 46,424,731.66 | 48,899,945.18 | 2,475,213.52 |

### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

### 7.4.7.4 买入返售金融资产

#### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

#### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2020 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2019 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 应收活期存款利息 | 232.23 | 1,647.17 |
| 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 | 63.49 | 2,716.36 |
| 应收债券利息 | - | - |
| 应收资产支持证券利息 | - | - |
| 应收买入返售证券利息 | - | - |
| 应收申购款利息 | - | - |
| 应收黄金合约拆借孳息 | - | - |
| 应收出借证券利息 | - | - |
| 其他 | 7.37 | 27.39 |
| 合计 | 303.09 | 4,390.92 |

### 7.4.7.6 其他资产

无。

### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2020 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2019 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 交易所市场应付交易费用 | 23,270.91 | 136,699.63 |

| | | |
|---|---|---|
| 银行间市场应付交易费用 | - | - |
| 合计 | 23,270.91 | 136,699.63 |

### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2020 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2019 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 应付券商交易单元保证金 | - | - |
| 应付赎回费 | 63.32 | 14.41 |
| 应付证券出借违约金 | - | - |
| 预提费用 | 230,000.00 | 270,000.00 |
| 合计 | 230,063.32 | 270,014.41 |

### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>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 | 59,542,576.60 | 59,542,576.60 |
| 本期申购 | 7,404,493.80 | 7,404,493.80 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -46,257,785.88 | -46,257,785.88 |
| 本期末 | 20,689,284.52 | 20,689,284.52 |

注：申购含红利再投、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

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|---|---|---|---|
| 上年度末 | -10,072,514.14 | 2,237,259.10 | -7,835,255.04 |
| 本期利润 | -1,206,816.73 | 6,173.81 | -1,200,642.92 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 6,777,084.44 | -393,674.83 | 6,383,409.61 |
| 其中：基金申购款 | -1,404,228.16 | 7,598.98 | -1,396,629.18 |
| 基金赎回款 | 8,181,312.60 | -401,273.81 | 7,780,038.79 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | -4,502,246.43 | 1,849,758.08 | -2,652,488.35 |

### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 活期存款利息收入 | 49,279.58 | 380,236.36 |
| 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 | 3,083.49 | 26,330.67 |
| 其他 | 594.93 | 978.25 |
| 合计 | 52,958.00 | 407,545.28 |

### 7.4.7.12 股票投资收益

#### 7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 卖出股票成交总额 | 211,272,258.97 | 463,547,459.84 |
| 减：卖出股票成本总额 | 211,453,120.51 | 466,836,872.23 |
| 买卖股票差价收入 | -180,861.54 | -3,289,412.39 |

### 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<br>2020年1月1日至2020年12月31日 | 上年度可比期间<br>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 | - | -16,260.00 |
| 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 | - | -16,260.00 |

#### 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<br>2020年1月1日至2020年12月31日 | 上年度可比期间<br>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 | - | 10,410,000.00 |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | - | 10,016,260.00 |
| 减：应收利息总额 | - | 410,000.00 |
| 买卖债券差价收入 | - | -16,260.00 |

**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**

无。

**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**

无。

**7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

无。

**7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

无。

**7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

无。

**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**

无。

### 7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 股票投资产生的股利收益 | 56,845.29 | 207,385.56 |
| 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 | 56,845.29 | 207,385.56 |

### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 1.交易性金融资产 | 6,173.81 | 2,466,844.05 |
| ——股票投资 | 6,173.81 | 2,475,584.05 |
| ——债券投资 | - | -8,740.00 |
| ——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 | 6,173.81 | 2,466,844.05 |

### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 基金赎回费收入 | 24,334.69 | 54,610.06 |
| 基金转换收入 | 111.60 | 367.10 |
| 合计 | 24,446.29 | 54,977.16 |

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25%归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金的赎回费

的 25%归入转出基金的基金资产。

### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 交易所市场交易费用 | 522,877.82 | 1,244,965.99 |
| 银行间市场交易费用 | - | - |
| 合计 | 522,877.82 | 1,244,965.99 |

### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>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 | 80,000.00 | 120,000.00 |
| 证券出借违约金 | - | - |
| 银行划款手续费 | 5,358.92 | 12,795.18 |
| 上清所证书使用费 | 1,200.00 | 900.00 |
| 账户维护费 | 36,000.00 | 31,500.00 |
| 合计 | 172,558.92 | 215,195.18 |

## 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 7.4.8.1 或有事项

无。

### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

## 7.4.9 关联方关系

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|---|---|
| 汇安基金管理有限责任公司（“汇安基金”） | 基金管理人、基金登记机构、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 |
| 何斌 | 基金管理人的股东 |
| 秦军 | 基金管理人的股东 |
| 郭小峰 | 基金管理人的股东 |

| | |
|---|---|
| 戴新华 | 基金管理人的股东 |
| 刘强 | 基金管理人的股东 |
| 郭兆强 | 基金管理人的股东 |
| 尹喜杰 | 基金管理人的股东 |
| 王福德 | 基金管理人的股东 |

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

无。

##### 7.4.10.1.2 债券交易

无。

##### 7.4.10.1.3 债券回购交易

无。

##### 7.4.10.1.4 权证交易

无。

##### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

#### 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<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>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 | 398,372.55 | 1,334,483.53 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 138,738.90 | 499,267.31 |

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

日管理人报酬＝前一日基金资产净值× 1.50% / 当年天数。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>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 | 66,395.48 | 222,413.97 |

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的 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日托管费＝前一日基金资产净值× 0.25% / 当年天数。

### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

### 7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

无。

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

无。

### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

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

无。

#### 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

无。

### 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<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日 | | 上年度可比期间<br>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 | 2,501,915.72 | 49,279.58 | 2,836,129.79 | 380,236.36 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，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

无。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

### 7.4.11 利润分配情况

无。

### 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

无。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

#### 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

无。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金，属于证券投资基金中预期风险与预期收益中等的投资品种，其风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过管理及信息系统持续监控上述各类风险。

公司建立董事会领导下的风险管理体系， 包括董事会的下设的风险控制委员会、总经理下设的风险管理委员会、督察长、合规风控部以及各个业务部门组成。

公司致力于实行全面、系统的风险管理，通过制定系统化的风险管理程序，对风险管理的整个流程进行评估和改进。公司奉行分工明确、相互协作、彼此牵制的风险管理组织结构，构建由四大防线共同筑成的风险管理体系：第一道防线由各个业务部门构成，各业务部门总监作为风险责任人；第二道监控防线由合规风控部构成， 对公司运营过程中产生的或潜在的各项风险进行有效管理， 并就内部控制及风险管理制度的执行情况独立地履行检查、评价、报告、建议职能；第三道防线是由总经理及其下设的风险管理委员会构成，总经理负责公司日常经营管理中的风险管理工作。总经理下设风险管理委员会， 负责对公司经营及基金运作中的风险进行研究、评估和防控；第四道监控防线由董事会及其下设公司风险控制委员会构成。董事会负责公司整体风险的预防和控制， 审核、监督公司风险管理制度的有效执行。董事会下设公司风险控制委员会，协助董事会确立公司风险取向，风险总量、风险限额，制定和调整公司风险管理战略、原则、政策和指导方针，并确保其得到有效执行。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失，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。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国银行，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 2020 年 12 月 31 日，本基金无债券投资或资产支持证券投资(2019 年 12 月 31 日：同)。

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

### 7.4.13.3.1 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%。于 2020 年 12 月 31 日，本基金无流动性受限资产。

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

月 31 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值为 18,241,415.82 元，超过经确认的当日净赎回金额。

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、结算备付金和存出保证金等。

##### 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 | 2,501,915.72 | - | - | - | 2,501,915.72 |
| 结算备付金 | 56,761.55 | - | - | - | 56,761.55 |
| 存出保证金 | 14,898.97 | - | - | - | 14,898.97 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | 15,773,933.00 | 15,773,933.00 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 应收利息 | - | - | - | 303.09 | 303.09 |
| 应收申购款 | - | - | - | 3,512.75 | 3,512.75 |
| 资产总计 | 2,573,576.24 | - | - | 15,777,748.84 | 18,351,325.08 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 34,432.90 | 34,432.90 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 22,938.65 | 22,938.65 |
| 应付托管费 | - | - | - | 3,823.13 | 3,823.13 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 23,270.91 | 23,270.91 |
| 其他负债 | - | - | - | 230,063.32 | 230,063.32 |
| 负债总计 | - | - | - | 314,528.91 | 314,528.91 |
| 利率敏感度缺口 | 2,573,576.24 | - | - | 15,463,219.93 | 18,036,796.17 |
| 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 | 2,836,129.79 | - | - | - | 2,836,129.79 |
| 结算备付金 | 541,608.75 | - | - | - | 541,608.75 |
| 存出保证金 | 55,195.96 | - | - | - | 55,195.96 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | 48,899,945.18 | 48,899,945.18 |
| 应收利息 | - | - | - | 4,390.92 | 4,390.92 |
| 应收申购款 | - | - | - | 467.03 | 467.03 |
| 资产总计 | 3,432,934.50 | - | - | 48,904,803.13 | 52,337,737.63 |
| 负债 | | | | | |
| 应付证券清算款 | - | - | - | 504.42 | 504.42 |
| 应付赎回款 | - | - | - | 145,006.04 | 145,006.04 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 67,021.36 | 67,021.36 |
| 应付托管费 | - | - | - | 11,170.21 | 11,170.21 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 136,699.63 | 136,699.63 |
| 其他负债 | - | - | - | 270,014.41 | 270,014.41 |
| 负债总计 | - | - | - | 630,416.07 | 630,416.07 |
| 利率敏感度缺口 | 3,432,934.50 | - | - | 48,274,387.06 | 51,707,321.56 |

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2020 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资或资产支持证券投资(2019 年 12 月 31

日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2019 年 12 月 31 日：同)。

### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

### 7.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产投资比例为基金资产的 0-95%，每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值的 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2020 年 12 月 31 日 | | 上年度末<br>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 | 15,773,933.00 | 87.45 | 48,899,945.18 | 94.57 |
| 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 | 15,773,933.00 | 87.45 | 48,899,945.18 | 94.57 |

### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| 假设 | 除沪深 300 指数以外其他变量保持不变 | | |
|---|---|---|---|
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） | |
| | | 本期末（ 2020 年 12 月 31 日 ） | 上年度末（ 2019 年 12 月 31 日 ） |
| | 沪深 300 指数上升 5% | 934,744.20 | 2,842,208.07 |
| | 沪深 300 指数下降 5% | -934,744.20 | -2,842,208.07 |

### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2020 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 15,773,933.00 元，无属于第二或第三层次的余额(2019 年 12 月 31 日：第一层次 48,899,945.18 元，无第二或第三层次)。

(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 2020 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2019 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

# §8 投资组合报告

## 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 15,773,933.00 | 85.96 |
| | 其中：股票 | 15,773,933.00 | 85.96 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 2,558,677.27 | 13.94 |
| 8 | 其他各项资产 | 18,714.81 | 0.10 |
| 9 | 合计 | 18,351,325.08 | 100.00 |

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

| 代码 | 行业类别 | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 14,047,135.00 | 77.88 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | 1,726,798.00 | 9.57 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 15,773,933.00 | 87.45 |

### 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 | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 002493 | 荣盛石化 | 38,500 | 1,062,985.00 | 5.89 |
| 2 | 600438 | 通威股份 | 26,800 | 1,030,192.00 | 5.71 |
| 3 | 600346 | 恒力石化 | 32,100 | 897,837.00 | 4.98 |
| 4 | 600760 | 中航沈飞 | 10,600 | 828,708.00 | 4.59 |
| 5 | 600862 | 中航高科 | 26,500 | 797,650.00 | 4.42 |
| 6 | 300014 | 亿纬锂能 | 9,700 | 790,550.00 | 4.38 |
| 7 | 600456 | 宝钛股份 | 15,100 | 786,559.00 | 4.36 |
| 8 | 601901 | 方正证券 | 62,200 | 645,014.00 | 3.58 |
| 9 | 002985 | 北摩高科 | 3,300 | 637,890.00 | 3.54 |
| 10 | 300750 | 宁德时代 | 1,800 | 631,998.00 | 3.50 |
| 11 | 300767 | 震安科技 | 8,500 | 620,500.00 | 3.44 |
| 12 | 002013 | 中航机电 | 52,700 | 603,415.00 | 3.35 |
| 13 | 601233 | 桐昆股份 | 27,700 | 570,343.00 | 3.16 |
| 14 | 002812 | 恩捷股份 | 4,000 | 567,120.00 | 3.14 |
| 15 | 002736 | 国信证券 | 40,400 | 551,056.00 | 3.06 |
| 16 | 002594 | 比亚迪 | 2,800 | 544,040.00 | 3.02 |
| 17 | 000776 | 广发证券 | 32,600 | 530,728.00 | 2.94 |
| 18 | 000030 | 富奥股份 | 71,600 | 525,544.00 | 2.91 |
| 19 | 002025 | 航天电器 | 7,000 | 456,260.00 | 2.53 |
| 20 | 002648 | 卫星石化 | 17,400 | 454,488.00 | 2.52 |
| 21 | 600143 | 金发科技 | 25,900 | 443,926.00 | 2.46 |
| 22 | 002241 | 歌尔股份 | 11,300 | 421,716.00 | 2.34 |
| 23 | 000878 | 云南铜业 | 25,800 | 373,326.00 | 2.07 |
| 24 | 603195 | 公牛集团 | 1,500 | 307,935.00 | 1.71 |
| 25 | 300083 | 创世纪 | 22,800 | 268,584.00 | 1.49 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 26 | 603308 | 应流股份 | 7,500 | 222,750.00 | 1.23 |
| 27 | 600732 | 爱旭股份 | 12,700 | 202,819.00 | 1.12 |

## 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 | 601066 | 中信建投 | 3,048,180.00 | 5.90 |
| 2 | 000656 | 金科股份 | 2,727,070.00 | 5.27 |
| 3 | 600048 | 保利地产 | 2,692,964.00 | 5.21 |
| 4 | 002555 | 三七互娱 | 2,551,382.00 | 4.93 |
| 5 | 000547 | 航天发展 | 2,493,939.00 | 4.82 |
| 6 | 000876 | 新希望 | 2,475,744.00 | 4.79 |
| 7 | 603659 | 璞泰来 | 2,421,088.00 | 4.68 |
| 8 | 002048 | 宁波华翔 | 2,260,306.00 | 4.37 |
| 9 | 002624 | 完美世界 | 2,141,025.00 | 4.14 |
| 10 | 300750 | 宁德时代 | 2,103,978.64 | 4.07 |
| 11 | 300785 | 值得买 | 2,003,324.00 | 3.87 |
| 12 | 300433 | 蓝思科技 | 1,950,714.00 | 3.77 |
| 13 | 300284 | 苏交科 | 1,849,079.00 | 3.58 |
| 14 | 300770 | 新媒股份 | 1,800,715.00 | 3.48 |
| 15 | 600999 | 招商证券 | 1,727,038.32 | 3.34 |
| 16 | 601881 | 中国银河 | 1,688,622.56 | 3.27 |
| 17 | 000166 | 申万宏源 | 1,688,568.40 | 3.27 |
| 18 | 603882 | 金域医学 | 1,687,780.00 | 3.26 |
| 19 | 002791 | 坚朗五金 | 1,683,820.40 | 3.26 |
| 20 | 601990 | 南京证券 | 1,683,211.00 | 3.26 |
| 21 | 603195 | 公牛集团 | 1,673,890.00 | 3.24 |
| 22 | 688111 | 金山办公 | 1,610,499.00 | 3.11 |
| 23 | 002414 | 高德红外 | 1,591,104.00 | 3.08 |
| 24 | 300136 | 信维通信 | 1,577,307.00 | 3.05 |
| 25 | 300816 | 艾可蓝 | 1,562,426.00 | 3.02 |
| 26 | 600038 | 中直股份 | 1,549,004.00 | 3.00 |
| 27 | 300459 | 金科文化 | 1,523,576.25 | 2.95 |
| 28 | 002714 | 牧原股份 | 1,500,878.00 | 2.90 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 29 | 603283 | 赛腾股份 | 1,486,327.00 | 2.87 |
| 30 | 300113 | 顺网科技 | 1,479,461.00 | 2.86 |
| 31 | 600136 | 当代文体 | 1,479,114.00 | 2.86 |
| 32 | 300251 | 光线传媒 | 1,478,907.00 | 2.86 |
| 33 | 002544 | 杰赛科技 | 1,436,427.00 | 2.78 |
| 34 | 000030 | 富奥股份 | 1,425,920.00 | 2.76 |
| 35 | 002384 | 东山精密 | 1,405,783.00 | 2.72 |
| 36 | 603986 | 兆易创新 | 1,388,580.00 | 2.69 |
| 37 | 300394 | 天孚通信 | 1,385,282.00 | 2.68 |
| 38 | 300348 | 长亮科技 | 1,377,072.00 | 2.66 |
| 39 | 002271 | 东方雨虹 | 1,329,294.55 | 2.57 |
| 40 | 688298 | 东方生物 | 1,287,143.06 | 2.49 |
| 41 | 002335 | 科华恒盛 | 1,262,757.00 | 2.44 |
| 42 | 000401 | 冀东水泥 | 1,261,610.00 | 2.44 |
| 43 | 002041 | 登海种业 | 1,227,966.00 | 2.37 |
| 44 | 600598 | 北大荒 | 1,225,894.00 | 2.37 |
| 45 | 300303 | 聚飞光电 | 1,191,174.00 | 2.30 |
| 46 | 300815 | 玉禾田 | 1,183,775.00 | 2.29 |
| 47 | 688266 | 泽璟制药 | 1,152,992.60 | 2.23 |
| 48 | 002594 | 比亚迪 | 1,120,819.62 | 2.17 |
| 49 | 688396 | 华润微 | 1,091,055.50 | 2.11 |
| 50 | 600584 | 长电科技 | 1,072,963.00 | 2.08 |
| 51 | 603733 | 仙鹤股份 | 1,054,200.00 | 2.04 |
| 52 | 601788 | 光大证券 | 1,049,553.00 | 2.03 |
| 53 | 000672 | 上峰水泥 | 1,047,747.00 | 2.03 |
| 54 | 600323 | 瀚蓝环境 | 1,045,983.00 | 2.02 |
| 55 | 603345 | 安井食品 | 1,042,312.00 | 2.02 |
| 56 | 002032 | 苏泊尔 | 1,040,983.00 | 2.01 |
| 57 | 300661 | 圣邦股份 | 1,039,865.00 | 2.01 |
| 58 | 603658 | 安图生物 | 1,034,984.00 | 2.00 |

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

### 8.4.2 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 | 601066 | 中信建投 | 5,424,386.00 | 10.49 |
| 2 | 601318 | 中国平安 | 4,347,648.00 | 8.41 |
| 3 | 600048 | 保利地产 | 4,131,325.00 | 7.99 |
| 4 | 600030 | 中信证券 | 3,016,237.00 | 5.83 |
| 5 | 600837 | 海通证券 | 2,851,771.00 | 5.52 |
| 6 | 601688 | 华泰证券 | 2,828,218.00 | 5.47 |
| 7 | 002555 | 三七互娱 | 2,682,264.00 | 5.19 |
| 8 | 000656 | 金科股份 | 2,671,111.00 | 5.17 |
| 9 | 000876 | 新希望 | 2,639,207.00 | 5.10 |
| 10 | 000547 | 航天发展 | 2,620,593.00 | 5.07 |
| 11 | 601872 | 招商轮船 | 2,492,895.00 | 4.82 |
| 12 | 300750 | 宁德时代 | 2,304,542.49 | 4.46 |
| 13 | 002048 | 宁波华翔 | 2,276,624.74 | 4.40 |
| 14 | 300785 | 值得买 | 2,272,141.00 | 4.39 |
| 15 | 002142 | 宁波银行 | 2,265,436.00 | 4.38 |
| 16 | 000672 | 上峰水泥 | 2,227,025.00 | 4.31 |
| 17 | 603659 | 璞泰来 | 2,219,601.50 | 4.29 |
| 18 | 300433 | 蓝思科技 | 2,094,595.29 | 4.05 |
| 19 | 002624 | 完美世界 | 2,091,895.00 | 4.05 |
| 20 | 002414 | 高德红外 | 1,985,830.00 | 3.84 |
| 21 | 601211 | 国泰君安 | 1,926,239.00 | 3.73 |
| 22 | 603986 | 兆易创新 | 1,894,736.00 | 3.66 |
| 23 | 300284 | 苏交科 | 1,880,212.00 | 3.64 |
| 24 | 300815 | 玉禾田 | 1,845,387.34 | 3.57 |
| 25 | 600036 | 招商银行 | 1,813,482.00 | 3.51 |
| 26 | 601990 | 南京证券 | 1,806,979.00 | 3.49 |
| 27 | 601881 | 中国银河 | 1,758,008.49 | 3.40 |
| 28 | 688111 | 金山办公 | 1,744,616.36 | 3.37 |
| 29 | 000166 | 申万宏源 | 1,687,594.00 | 3.26 |
| 30 | 300770 | 新媒股份 | 1,684,971.00 | 3.26 |
| 31 | 601628 | 中国人寿 | 1,649,768.00 | 3.19 |
| 32 | 603882 | 金域医学 | 1,602,660.00 | 3.10 |
| 33 | 002791 | 坚朗五金 | 1,590,967.12 | 3.08 |
| 34 | 300816 | 艾可蓝 | 1,583,228.00 | 3.06 |
| 35 | 002384 | 东山精密 | 1,547,230.00 | 2.99 |
| 36 | 000878 | 云南铜业 | 1,527,074.00 | 2.95 |
| 37 | 002714 | 牧原股份 | 1,508,957.00 | 2.92 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 38 | 600038 | 中直股份 | 1,484,022.00 | 2.87 |
| 39 | 300136 | 信维通信 | 1,480,229.00 | 2.86 |
| 40 | 002271 | 东方雨虹 | 1,449,996.00 | 2.80 |
| 41 | 300459 | 金科文化 | 1,423,866.87 | 2.75 |
| 42 | 600999 | 招商证券 | 1,401,279.40 | 2.71 |
| 43 | 300348 | 长亮科技 | 1,392,802.00 | 2.69 |
| 44 | 300251 | 光线传媒 | 1,338,028.00 | 2.59 |
| 45 | 300113 | 顺网科技 | 1,329,372.00 | 2.57 |
| 46 | 603195 | 公牛集团 | 1,322,482.00 | 2.56 |
| 47 | 002544 | 杰赛科技 | 1,319,588.00 | 2.55 |
| 48 | 300394 | 天孚通信 | 1,293,678.00 | 2.50 |
| 49 | 002156 | 通富微电 | 1,288,630.00 | 2.49 |
| 50 | 000401 | 冀东水泥 | 1,259,657.00 | 2.44 |
| 51 | 600584 | 长电科技 | 1,256,258.00 | 2.43 |
| 52 | 002912 | 中新赛克 | 1,251,568.00 | 2.42 |
| 53 | 300303 | 聚飞光电 | 1,233,466.00 | 2.39 |
| 54 | 300223 | 北京君正 | 1,225,405.54 | 2.37 |
| 55 | 688266 | 泽璟制药 | 1,224,398.63 | 2.37 |
| 56 | 600598 | 北大荒 | 1,193,178.00 | 2.31 |
| 57 | 002041 | 登海种业 | 1,187,182.00 | 2.30 |
| 58 | 603283 | 赛腾股份 | 1,184,272.00 | 2.29 |
| 59 | 600801 | 华新水泥 | 1,164,917.00 | 2.25 |
| 60 | 688408 | 中信博 | 1,156,920.12 | 2.24 |
| 61 | 600926 | 杭州银行 | 1,154,784.00 | 2.23 |
| 62 | 000002 | 万科 A | 1,136,200.00 | 2.20 |
| 63 | 603520 | 司太立 | 1,123,083.00 | 2.17 |
| 64 | 300413 | 芒果超媒 | 1,119,915.00 | 2.17 |
| 65 | 603345 | 安井食品 | 1,110,482.00 | 2.15 |
| 66 | 601009 | 南京银行 | 1,102,748.00 | 2.13 |
| 67 | 600136 | 当代文体 | 1,095,018.00 | 2.12 |
| 68 | 002335 | 科华恒盛 | 1,083,103.00 | 2.09 |
| 69 | 000717 | 韶钢松山 | 1,072,648.00 | 2.07 |
| 70 | 300661 | 圣邦股份 | 1,071,989.00 | 2.07 |
| 71 | 002157 | 正邦科技 | 1,058,555.00 | 2.05 |
| 72 | 603799 | 华友钴业 | 1,055,942.00 | 2.04 |
| 73 | 688298 | 东方生物 | 1,053,490.50 | 2.04 |
| 74 | 002458 | 益生股份 | 1,049,414.00 | 2.03 |
| 75 | 300737 | 科顺股份 | 1,041,342.00 | 2.01 |

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

### 8.4.3 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 | 178,320,934.52 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 211,272,258.97 |

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

## 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

## 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未使用股指期货策略。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期未使用国债期货策略。

### 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投资国债期货。

### 8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未投资国债期货。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日的前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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。

### 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 | 14,898.97 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 303.09 |
| 5 | 应收申购款 | 3,512.75 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 18,714.81 |

### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

### 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，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

# §9 基金份额持有人信息

## 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数(户) | 户均持有的基金份额 | 持有人结构 | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 机构投资者 | | 个人投资者 | |
| | | 持有份额 | 占总份额比例 | 持有份额 | 占总份额比例 |
| 839 | 24,659.46 | 5,012,256.42 | 24.226340% | 15,677,028.10 | 75.773660% |

## 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目 | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例 |
|---|---|---|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 5,365.74 | 0.02593487% |

## 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的情况

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

## 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。

# §10 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---|---|
| 基金合同生效日（ 2017 年 12 月 26 日 ）基金份额总额 | 288,839,848.01 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 59,542,576.60 |
| 本报告期基金总申购份额 | 7,404,493.80 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 46,257,785.88 |
| 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 | 20,689,284.52 |

# §11 重大事件揭示

## 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

## 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人 2020 年 9 月 5 日发布公告，刘强先生任公司总经理，董事长何斌先生不再代行总经理职务；

本基金管理人 2020 年 10 月 27 日发布公告，戴樱女士任公司副总经理；

本基金管理人 2020 年 12 月 25 日发布公告，钟敬棣先生任公司副总经理。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

## 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

## 11.4 基金投资策略的改变

本基金在报告期内基金投资策略没有改变。

## 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自本基金成立日（2017 年 12 月 26 日）起至今聘任普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务，本报告期内未发生变动。本基金本报告期应支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计费用伍万元整。

## 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人、托管人及其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 | |
| 中信证券 | 2 | 389,503,806.19 | 100.00% | 277,051.08 | 100.00% | - |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 东北证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 湘财证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 国金证券 | 2 | - | - | - | - | - |

注：选择专用席位的标准和程序：

（1）选择标准

券商经纪人财务状况良好、经营行为规范、风险管理先进、投资风格与基金管理人有互补性、在最近一年内无重大违规行为。

券商经纪人具有较强的研究能力：能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息咨询服务；有很强的行业分析能力，能根据基金管理人所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力。

券商经纪人能提供最优惠合理的佣金率：与其他券商经纪人相比，该券商经纪人能够提供最优惠、最合理的佣金率。

（2） 选择程序

基金管理人根据以上标准对不同券商经纪人进行考察、选择和确定，选定的经纪人名单需经风险管理小组审批同意。基金管理人与被选择的证券经营机构签订委托协议。基金管理人与被选择的券商经纪人在签订委托代理协议时，要明确签定协议双方的公司名称、委托代理期限、佣金率、双方的权利义务等，经签章有效。委托代理协议一式三份，协议双方及证券主管机关各留存一份，基金管理人留存合规风控部备案。

（3）交易单元变更情况

本基金本报告期内无交易单元变更。

### 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 |
| 中信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东北证券 | - | - | - | - | - | - |
| 湘财证券 | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 国金证券 | - | - | - | - | - | - |

## 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 | 汇安基金管理有限责任公司关于董事会成员换届变更的公告 | 指定报刊和/或公司网站 | 2020 年 1 月 4 日 |
| 2 | 汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告 | 指定报刊和/或公司网站 | 2020 年 1 月 21 日 |
| 3 | 汇安基金管理有限责任公司关于推迟披露旗下基金 2019 年年度报告的公告 | 指定报刊和/或公司网站 | 2020 年 3 月 24 日 |
| 4 | 汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告 | 指定报刊和/或公司网站 | 2020 年 4 月 21 日 |
| 5 | 汇安基金管理有限责任公司关于暂停泰诚财富基金销售（大连）有限公司办理相关销售业务的公告 | 指定报刊和/或公司网站 | 2020 年 4 月 23 日 |
| 6 | 汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金（2020 年第 1 号）招募说明书（更新）及摘要 | 指定报刊和/或公司网站 | 2020 年 4 月 25 日 |
| 7 | 汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金 2019 年度报告 | 指定报刊和/或公司网站 | 2020 年 4 月 30 日 |
| 8 | 汇安基金管理有限责任公司关于暂停扬州国信嘉利办理相关销售业务的公告 | 指定报刊和/或公司网站 | 2020 年 5 月 13 日 |
| 9 | 汇安基金管理有限责任公司关于旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告 | 指定报刊和/或公司网站 | 2020 年 7 月 11 日 |
| 10 | 汇安资产轮动灵活配置混合型证 | 指定报刊和/或公司 | 2020 年 7 月 21 日 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 券投资基金2020年第2季度报告 | 网站 | |
| 11 | 汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要（更新） | 指定报刊和/或公司网站 | 2020 年 8 月 27 日 |
| 12 | 汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金 2020 年中期报告 | 指定报刊和/或公司网站 | 2020 年 8 月 29 日 |
| 13 | 汇安基金管理有限责任公司关于变更高级管理人员的公告 | 指定报刊和/或公司网站 | 2020 年 9 月 5 日 |
| 14 | 汇安基金管理有限责任公司关于变更高级管理人员的公告 | 指定报刊和/或公司网站 | 2020 年 10 月 27 日 |
| 15 | 汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金2020年第3季度报告 | 指定报刊和/或公司网站 | 2020 年 10 月 28 日 |
| 16 | 汇安基金管理有限责任公司关于变更高级管理人员的公告 | 指定报刊和/或公司网站 | 2020 年 12 月 25 日 |

# §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 | 20200708-20201231 | 5,002,375.00 | - | - | 5,002,375.00 | 24.1800% |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 本基金本报告期内存在单一基金份额持有人持有基金份额比例超过 20%的情况，投资人在投资本基金时，可能面临本基金因持有人集中度较高而产生的相应风险，具体包括：巨额赎回风险、流动性风险、基金资产净值持续低于 5000 万元的风险、基金份额净值大幅波动风险以及基金收益水平波动风险。本基金管理人将在基金运作中对以上风险进行严格的监控和管理，保护中小投资者利益。 | | | | | | | |

# §13 备查文件目录

## 13.1 备查文件目录

（1） 中国证监会批准汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；

（2）《汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

（3）《汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；

（4）《汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

（5）基金管理人业务资格批件、营业执照；

（6）报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告；

## 13.2 存放地点

北京市东城区东直门南大街 5 号中青旅大厦 13 层

上海市虹口区东大名路 501 白玉兰大厦 36 层

## 13.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人汇安基金管理有限责任公司，客户服务中心电话 010-56711690。

公司网站：http://www.huianfund.cn

汇安基金管理有限责任公司

2021 年 3 月 31 日