

富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资  
基金

二〇二〇年中期报告

2020年06月30日

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2020年08月31日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

富国基金管理有限公司的董事会、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。本中期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 2020 年 8 月 27 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。富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。本报告中财务资料未经审计。本报告期自 2020 年 2 月 25 日（基金合同生效日）起至 2020 年 6 月 30 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	6
2.4	信息披露方式	6
2.5	其他相关资料	6
§3	主要财务指标、基金净值表现	6
3.1	主要会计数据和财务指标	6
3.2	基金净值表现	8
§4	管理人报告	10
4.1	基金管理人及基金经理	10
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	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	13
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.8	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	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	托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	14
§6	中期财务报表(未经审计)	14
6.1	资产负债表	14
6.2	利润表	16
6.3	所有者权益(基金净值)变动表	17
6.4	报表附注	17
§7	投资组合报告	42
7.1	期末基金资产组合情况	42
7.2	报告期末按行业分类的股票投资组合	43
7.3	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	43
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动	47
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	48
7.6	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	49
7.7	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	49
7.8	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	49
7.9	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	49

7.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	49
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	50
7.12	市场中性策略执行情况 .....	51
7.13	投资组合报告附注 .....	51
§8	基金份额持有人信息 .....	52
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	52
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	52
8.3	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 .....	53
§9	开放式基金份额变动 .....	53
§10	重大事件揭示 .....	54
10.1	基金份额持有人大会决议 .....	54
10.2	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 .....	54
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	54
10.4	基金投资策略的改变 .....	54
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	54
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	54
10.7	本期基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	55
10.8	其他重大事件 .....	56
§11	影响投资者决策的其他重要信息 .....	56
11.1	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 .....	56
§12	备查文件目录 .....	56

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合	
基金主代码	008835	
基金运作方式	契约型开放式。本基金每个工作日开放申购，但本基金对每份基金份额设置三个月的最短持有期限。即：自基金合同生效日（对认购份额而言，下同）或基金份额申购确认日（对申购份额而言，下同）至该日三个月后的对应日的期间内，投资者不能提出赎回及转换转出申请；该日三个月后的对应日之后，投资者可以提出赎回及转换转出申请。若该日三个月后实际不存在对应日的，则顺延至下一日。	
基金合同生效日	2020年02月25日	
基金管理人	富国基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	2,633,126,905.92份	
基金合同存续期	不定期	
下属两级基金的基金简称	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C
下属两级基金的交易代码	008835	008836
报告期末下属两级基金的份额总额	1,859,859,933.03份	773,266,972.89份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的基础上，运用股指期货等衍生工具对冲市场系统风险，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金根据对市场的判断，采用“多空对冲”等投资策略，在控制基金资产的股票系统性风险暴露的前提下，实现基金资产的保值增值。本基金的股票投资策略、港股通标的股票投资、对冲策略、套利策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略详见法律文件。
业绩比较基准	中国人民银行公布的同期一年期定期存款基准利率（税后）+3%
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金，利用股指期货等金融工具对冲系统性风险，与股票市场的相关性较低。相对股票型基金和一般的混合型基金，其预期风险较小。本基金的实际收益和风险主要取决于基

	金投资策略的有效性，因此收益不一定能超越业绩比较基准。
--	-----------------------------

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		富国基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵瑛	许俊
	联系电话	021-20361818	010-66594319
	电子邮箱	public@fullgoal.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		95105686、4008880688	95566
传真		021-20361616	010-66594942
注册地址		中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1196号世纪汇办公楼二座27-30层	北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址		上海市浦东新区世纪大道1196号世纪汇办公楼二座27-30层	北京市西城区复兴门内大街1号
邮政编码		200120	100818
法定代表人		裴长江	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	上海证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.fullgoal.com.cn
基金中期报告备置地点	富国基金管理有限公司 上海市浦东新区世纪大道1196号世纪汇办公楼二座27-30层 中国银行股份有限公司 北京市西城区复兴门内大街1号

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	富国基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道1196号世纪汇办公楼二座27-30层

## §3 主要财务指标、基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

#### (1) 富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2020年2月25日(基金合同生效日)至2020年6月30日
---------------	--------------------------------

本期已实现收益	1,090,124.56
本期利润	20,966,700.24
加权平均基金份额本期利润	0.0117
本期加权平均净值利润率	1.17%
本期基金份额净值增长率	1.10%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>报告期末(2020年06月30日)</b>
期末可供分配利润	971,269.26
期末可供分配基金份额利润	0.0005
期末基金资产净值	1,880,310,216.69
期末基金份额净值	1.0110
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>报告期末(2020年06月30日)</b>
基金份额累计净值增长率	1.10%

## (2) 富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C

金额单位：人民币元

<b>3.1.1 期间数据和指标</b>	<b>2020年2月25日(基金合同生效日)至2020年6月30日</b>
本期已实现收益	-1,741,379.85
本期利润	7,494,261.35
加权平均基金份额本期利润	0.0065
本期加权平均净值利润率	0.65%
本期基金份额净值增长率	0.96%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>报告期末(2020年06月30日)</b>
期末可供分配利润	-667,405.59
期末可供分配基金份额利润	-0.0009
期末基金资产净值	780,686,571.96
期末基金份额净值	1.0096
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>报告期末(2020年06月30日)</b>
基金份额累计净值增长率	0.96%

注：本基金于2020年2月25日成立，自合同生效日起至本报告期末不足半年。上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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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。

期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部

分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

##### (1) 富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.85%	0.21%	0.39%	0.01%	0.46%	0.20%
过去三个月	0.98%	0.14%	1.12%	0.01%	-0.14%	0.13%
自基金合同生效日起至今	1.10%	0.12%	1.56%	0.01%	-0.46%	0.11%

##### (2) 富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.81%	0.21%	0.39%	0.01%	0.42%	0.20%
过去三个月	0.88%	0.14%	1.12%	0.01%	-0.24%	0.13%
自基金合同生效日起至今	0.96%	0.12%	1.56%	0.01%	-0.60%	0.11%

注：本基金的业绩比较基准为：中国人民银行公布的同期一年期定期存款基准利率（税后）+3%。

本基金每个交易日对业绩比较基准进行再平衡处理，1日收益率（benchmark）按下列公式计算：

benchmark 中国人民银行公布的同期一年期定期存款基准利率（税后）/360+3%/360；

其中，t=1, 2, 3, ···, T, T表示时间截至日；

期间T日收益率（benchmarkT）按下列公式计算：

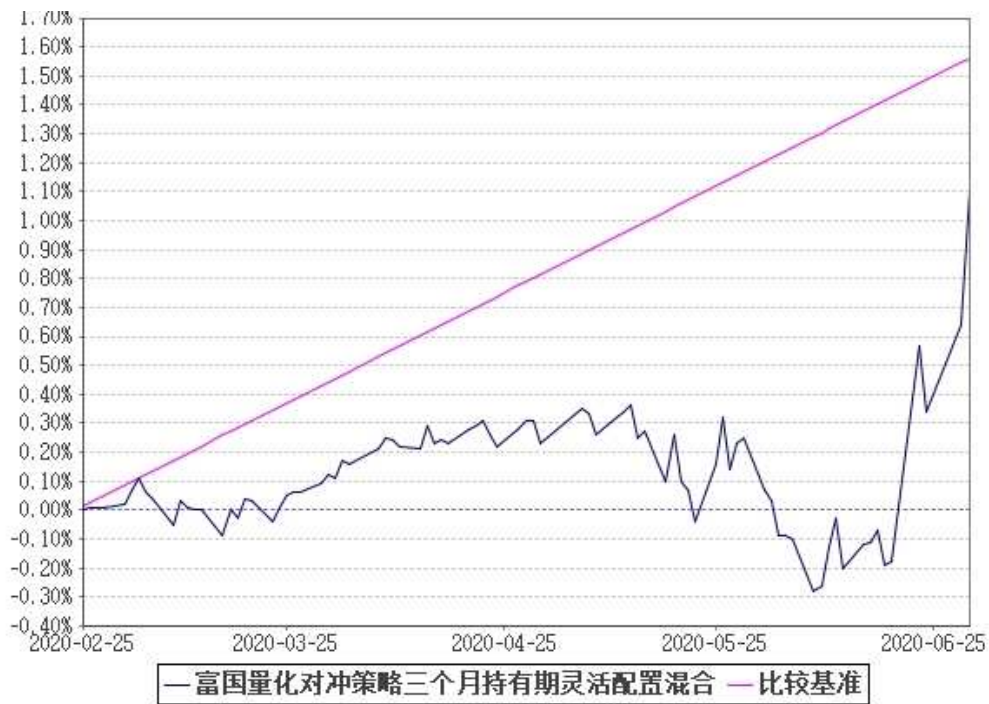
$$\text{benchmarkT} = [\prod_{t=1}^T (1 + \text{benchmark}_t)] - 1$$

其中，T=2, 3, 4, ···； $\prod_{t=1}^T (1 + \text{benchmark}_t)$ 表示t日至T日的 $(1 + \text{benchmark}_t)$ 数学连乘。

#### 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

(1) 自基金合同生效以来富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A 基金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

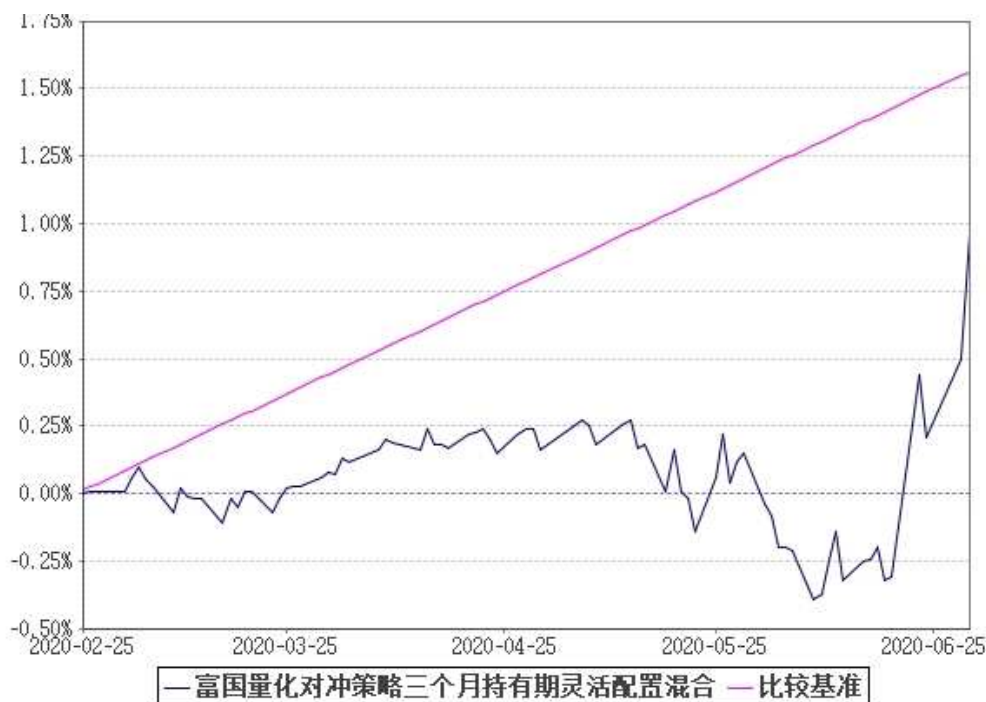




注：1、截止日期为 2020 年 6 月 30 日。

2、本基金于 2020 年 2 月 25 日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。本基金建仓期 6 个月，从 2020 年 2 月 25 日起至 2020 年 8 月 24 日，本期末建仓期还未结束。

(2) 自基金合同生效以来富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C 基金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：1、截止日期为2020年6月30日。

2、本基金于2020年2月25日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。本基金建仓期6个月，从2020年2月25日起至2020年8月24日，本期末建仓期还未结束。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

富国基金管理有限公司于1999年4月13日获国家工商行政管理局登记注册成立，是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一。公司于2001年3月从北京迁址上海。2003年9月，加拿大蒙特利尔银行（BMO）参股富国基金管理有限公司的工商变更登记办理完毕，富国基金管理有限公司成为国内首批成立的十家基金公司中，第一家中外合资的基金管理公司。

目前，公司注册资本金5.2亿元人民币，股东为：海通证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、加拿大蒙特利尔银行及山东省国际信托股份有限公司。公司在北京、成都、广州设立有分公司，并全资设有两家子公司——富国资产管理（上海）有限公司和富国资产管理（香港）有限公司。公司拥有公募基金、特定客户资产管理、QDII、社保、企业年金、基本养老保险基金等基金公司全部业务牌照。

截至2020年6月30日，本基金管理人共管理富国天盛灵活配置混合型证券投资基金、富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）、富国新兴产业股票

型证券投资基金、富国中证智能汽车指数证券投资基金（LOF）、富国中证红利指数增强型证券投资基金、上证综指交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、富国天利增长债券投资基金、富国目标收益一年期纯债债券型证券投资基金、富国中债-1-3年国开行债券指数证券投资基金、富国中证10年期国债交易型开放式指数证券投资基金、富国全球科技互联网股票型证券投资基金（QDII）、富国鑫旺稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、富国富钱包货币市场基金等一百六十八只公开募集证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
方旻	本基金基金经理	2020-02-25	—	7.4	硕士，自2010年2月至2014年4月任富国基金管理有限公司定量研究员；2014年4月至2014年11月任富国中证红利指数增强型证券投资基金、富国沪深300增强证券投资基金、富国中证500指数增强型证券投资基金（LOF）基金经理助理，2014年11月起任富国中证红利指数增强型证券投资基金、富国沪深300增强证券投资基金、上证综指交易型开放式指数证券投资基金和富国中证500指数增强型证券投资基金（LOF）基金经理，2015年5月至2019年11月任富国创业板指数分级证券投资基金、富国中证全指证券公司指数分级证券投资基金及富国中证银行指数分级证券投资基金（已于2019年5月10日变更为富国中证银行指数型证券投资基金）的基金经理，2015年10月起任富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理，2017年6月至2018年12月任富国新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理，2017年7月起任富国新兴成长量化精选混合型证券投资基金（LOF）基金经理，2018年5月起任富国中证1000指数增强型证券投资基金（LOF）基金经理，2018年7月起任富国大盘价值量化精选混合型证券投资基金基金经理，2019年1月起任富国MSCI中

					国 A 股国际通指数增强型证券投资基金基金经理，2020 年 2 月起任富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金基金经理；兼任量化投资副总监。具有基金从业资格。
--	--	--	--	--	---

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收益为目标，基金投资组合符合有关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 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了内部的《公平交易管理办法》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。事前控制主要包括：1、一级市场，通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制，银行间市场交易价格的公允性评估等。1、将主动投资组合的同日反向交易列为限制行为，非经特别控制流程审核同意，不得进行；对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。2、同一基金经理管理的不同组合，对同一投资标的的采用相同投资策略的，必须通过交易系统采取同时、同价下达投资指令，确保公平对待其所管理的组合。事后评估及反馈主要包括组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1日、3日、5日）的季度公平性交易分析评估等。1、通过公平性交易的事后分析评估系统，对涉及公平性交易的投资行为进行分析评估，分析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品，并重点分析同类组合（股票型、混合型、债券型）间、不同产品间以及同一基金经理管理不同组合间的交易行为，若发现异常交易行为，风险管理部视情况要求相关当事人做出合理性解释，并按法规要求上报辖区监管机构。2、季度公平性交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存，以备后查。本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的

相关公平交易制度，未出现违反公平交易制度的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。

公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本组合与其他投资组合之间，因组合流动性管理或投资策略调整需要，出现 16 次同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情况。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年伊始，在央行下调存款准备金率 0.5 个百分点、中美正式签订第一阶段贸易协议等消息提振下，市场乐观预期提前发酵。2 月末，受全球疫情加速蔓延的影响，美欧等发达国家股市均出现持续大幅下跌。进入 3 月，由于欧佩克谈判破裂，原油单日跌幅高达 30% 以上，同时海外疫情进一步扩散，全球资本市场恐慌性下跌，出现流动性枯竭的情况，多国股市因跌幅过大而迎来熔断。3 月下旬，各国政府及央行加大救市力度，其中美联储开启不设上限的量化宽松，大幅缓解了市场的流动性压力，市场恐慌情绪得到有效缓解。4 月初，受国内财政货币政策刺激影响，以内需为主的消费、医药等板块率先反弹。5 月下旬，全国两会如期召开，会议公布的财政扩张措施基本符合预期，但由于未公布 GDP 目标，低于部分投资者预期，因此市场出现阶段性调整。6 月初，由于美国公布的 5 月非农就业人数大幅好转，超出市场预期，美股带动全球市场大幅反弹。进入下旬，央行下调 14 天逆回购利率 20 个基点，继续释放适度宽松的货币政策信号，同时北上资金继续大幅流入，A 股整体出现明显上涨，其中创业板涨幅较大。总体来看，2020 年上半年上证综指下跌 2.15%，沪深 300 上涨 1.64%，创业板指上涨 35.6%，中证 500 指数上涨 11.33%。

在投资管理上，我们坚持采取量化策略进行投资和风险管理，积极力争获取超额收益率。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 6 月 30 日，本基金份额净值 A 级为 1.0110 元，C 级为 1.0096 元；份额累计净值 A 级为 1.0110 元，C 级为 1.0096 元；本报告期，本基金份额净值增长率 A 级为 1.10%，C 级为 0.96%，同期业绩比较基准收益率 A 级为 1.56%，C 级为 1.56%

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，总体来看，由于全球流动性仍较为充裕，主要经济体仍将出台大规模经济刺激计划，经济仍有望逐步复苏，因此市场风险偏好仍有望延续提升。进入 4 季度，随着美国大选进入关键时刻，中美关系可能再度成为全球资本市场关注的焦点。从风格上看，随着经济逐步复苏，市场风格有望阶段性地切换，低估值的周期、蓝筹板块有望获得相对收益。从中期看，市场主线仍是科技、消费、医药等代表经济转型方向的行业。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《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》等法律法规、估

值指引的相关规定，以及基金合同对估值程序的相关约定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值的账务处理、基金份额净值的计算由基金管理人独立完成，并与基金托管人进行账务核对，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

#### 4.7 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、本基金《基金合同》的约定以及基金的实际运作情况，本报告期内本基金未进行收益分配。本基金将严格按照法律法规及基金合同约定进行收益分配。

#### 4.8 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

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在富国量化对冲策略三个月持有期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 托管人对本中期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”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 中期财务报表(未经审计)

#### 6.1 资产负债表

会计主体：富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2020年06月30日

单位：人民币元

资 产	本期末 (2020年06月30日)
-----	----------------------

<b>资产：</b>	
银行存款	11,614,664.19
结算备付金	46,763,763.28
存出保证金	193,067,195.43
交易性金融资产	2,112,944,226.32
其中：股票投资	1,962,869,226.32
基金投资	—
债券投资	150,075,000.00
资产支持证券投资	—
贵金属投资	—
衍生金融资产	—
买入返售金融资产	280,000,000.00
应收证券清算款	80,296,591.55
应收利息	1,637,483.38
应收股利	—
应收申购款	25,618.85
递延所得税资产	—
其他资产	—
资产总计	2,726,349,543.00
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>
	<b>(2020年06月30日)</b>
<b>负债：</b>	
短期借款	—
交易性金融负债	—
衍生金融负债	—
卖出回购金融资产款	—
应付证券清算款	17,218.02
应付赎回款	58,723,954.59
应付管理人报酬	1,819,775.40
应付托管费	454,943.82
应付销售服务费	297,009.93
应付交易费用	3,891,616.52
应交税费	—
应付利息	—
应付利润	—
递延所得税负债	—
其他负债	148,236.07
负债合计	65,352,754.35
<b>所有者权益：</b>	
实收基金	2,633,126,905.92
未分配利润	27,869,882.73
所有者权益合计	2,660,996,788.65
负债和所有者权益总计	2,726,349,543.00

注：报告截止日 2020 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.0106 元，基金份额总额 2,633,126,905.92 份。其中：富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A 份额净值 1.0110 元，份额总额 1,859,859,933.03 份；富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C 份额净值 1.0096 元，份额总额 773,266,972.89 份。本基金合同生效日 2020 年 02 月 25 日。

## 6.2 利润表

会计主体：富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 02 月 25 日至 2020 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2020 年 2 月 25 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>	47,943,249.87
1. 利息收入	15,673,078.28
其中：存款利息收入	13,818,700.30
债券利息收入	646,790.27
资产支持证券利息收入	—
买入返售金融资产收入	1,207,587.71
证券出借利息收入	—
其他利息收入	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）	2,596,595.35
其中：股票投资收益	-11,167,495.67
基金投资收益	—
债券投资收益	934.42
资产支持证券投资收益	—
贵金属投资收益	—
衍生工具投资收益	-3,627,792.23
股利收益	17,390,948.83
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	29,112,216.88
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	561,359.36
<b>减：二、费用</b>	19,482,288.28
1. 管理人报酬	8,089,189.47
2. 托管费	2,022,297.36
3. 销售服务费	1,572,510.72
4. 交易费用	7,542,602.47
5. 利息支出	—



其中：卖出回购金融资产支出	—
6. 税金及附加	166,893.95
7. 其他费用	88,794.31
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>28,460,961.59</b>
减：所得税费用	—
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>28,460,961.59</b>

注：本基金合同生效日为2020年2月25日，无上年度同期对比数据。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020年02月25日至2020年06月30日

单位：人民币元

项目	本期2020年2月25日(基金合同生效日)至2020年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,990,813,376.70	—	2,990,813,376.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	28,460,961.59	28,460,961.59
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）	-357,686,470.78	-591,078.86	-358,277,549.64
其中：1. 基金申购款	314,064,564.80	-221,821.28	313,842,743.52
2. 基金赎回款	-671,751,035.58	-369,257.58	-672,120,293.16
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	—	—	—
五、期末所有者权益（基金净值）	2,633,126,905.92	27,869,882.73	2,660,996,788.65

注：本基金合同生效日为2020年2月25日，无上年度同期对比数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

陈戈

林志松

徐慧

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

### 6.4 报表附注

#### 6.4.1 基金基本情况

富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基

金”），系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]2886号文《关于准予富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的核准，由基金管理人富国基金管理有限公司自2020年2月3日至2020年2月20日止期间向社会公开发行募集，募集期结束经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具安永华明（2020）验字第60467606\_B04号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2020年2月25日正式生效。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币2,989,860,275.66元，在募集期间产生的存款利息为人民币953,101.04元，以上实收基金（本息）合计为人民币2,990,813,376.70元，折合2,990,813,376.70份基金份额，其中A类基金份额1,771,147,316.27份，C类基金份额1,219,666,060.43份。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构为富国基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

本基金根据销售费用收取方式的差异，将基金份额分为不同的类别。在投资者申购基金时收取申购费用，并不再从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为A类基金份额；从本类别基金资产中计提销售服务费，不收取申购费用的基金份额，称为C类基金份额。

本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包括主板、中小板、创业板以及其他经中国证监会允许上市的股票）、港股通标的股票、债券（包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券（含超短期融资券）、可交换债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括定期存款、协议存款、通知存款等）、同业存单、衍生工具（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）。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：本基金权益类空头头寸的价值与权益类多头头寸的价值的净风险敞口不超过基金资产净值的10%。其中：权益类空头头寸的价值是指融券卖出的股票市值、卖出股指期货的合约价值、其他权益类衍生工具组合负风险敞口暴露价值及其他权益类工具空头价值的合计值；权益类多头头寸的价值是指买入持有的股票市值、买入股指期货的合约价值、其他权益类衍生工具组合正风险敞口暴露价值及其他权益类工具多头价值的合计值。本基金股票资产的投资比例占基金资产的0-95%，其中，投资于港股通标的股票的比例占股票资产的0-50%。本基金投资于同业存单和银行存款的比例不超过基金资产的20%。

每个交易日日终，持有的买入国债期货和股指期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的95%。其中，有价证券指股票、债券（不含到期日在一年以内的政府债券、资产支持证券、买入返售金融资产（不含质押式回购）等）。

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，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金不受中国证监会《证券投资基金参与股指期货交易指引》第三条、第五条第（一）项、第（三）项及第（五）项的限制以及《公开募集证券投资基金参与国债期货交易指引》第三条的限制。

待基金参与融资融券和转融通证券出借业务及投资其他品种（包括但不限于：其他基金份额、期权、收益互换等）的相关规定颁布后，基金管理人可以在不改变本基金既有投资策略和风险收益特征并控制风险的前提下，经与基金托管人协商一致后，参与融资融券业务、转融通证券出借业务及投资其他品种，以提高投资效率及进行风险管理。届时基金参与融资融券、转融通证券出借业务及投资其他品种的风险控制原则、具体参与比例限制、费用收支、信息披露、估值方法及其他相关事宜按照中国证监会的规定及其他相关法律法规的要求执行，无需召开基金份额持有人大会决定。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的业绩比较基准为：中国人民银行公布的同期一年期定期存款基准利率（税后）+3%。

#### **6.4.2 会计报表的编制基础**

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于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修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第3号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《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》》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### **6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于2020年6月30日的财务状况以及2020年2月25日（基金合同生效日）至2020年6月30日止期间的经营成果和净值变动情况。

#### **6.4.4 重要会计政策和会计估计**

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

##### **6.4.4.1 会计年度**

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间系2020年2月25日（基金合同生效日）至2020年6月30日止。

##### **6.4.4.2 记账本位币**

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

##### **6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类**

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；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主要包括股票投资、债券投资和衍生工具等；

(2) 金融负债分类本基金的金融负债于初始确认时归类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。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

#### **6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认**

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

##### **(1) 股票投资**

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

##### **(2) 债券投资**

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

##### **(3) 权证投资**

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

#### (4) 股指期货投资

买入或卖出股指期货投资于成交日确认为股指期货投资。股指期货初始合约价值按成交金额确认；

股指期货平仓于成交日确认衍生工具投资收益，股指期货的初始合约价值按移动加权平均法于成交日结转；

#### (5) 国债期货投资

买入或卖出国债期货投资于成交日确认为国债期货投资。国债期货初始合约价值按成交金额确认；

国债期货平仓于成交日确认衍生工具投资收益，国债期货的初始合约价值按移动加权平均法于成交日结转；

#### (6) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

#### (7) 回购协议

本基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

### 6.4.4.5 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。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的金融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，按照估值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作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，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) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应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，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### **6.4.4.6 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，且该种法定权利现在是可执行的，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。

#### **6.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。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确认。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。

#### **6.4.4.8 损益平准金**

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指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收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益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利得/(损失)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确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### **6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量**

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与

其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 资产支持证券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(8) 权证收益/（损失）于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(9) 股指期货投资收益/（损失）于平仓日确认，并按平仓成交金额与其初始合约价值的差额入账；

(10) 国债期货投资收益/（损失）于平仓日确认，并按平仓成交金额与其初始合约价值的差额入账；

(11) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(12) 公允价值变动收益/（损失）系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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(13) 转融通证券出借业务利息收入按出借起始日证券账面价值及出借费率计算的金额，在转融通证券实际出借期间内逐日计提。因借入人未能按期归还产生的罚息，实际发生时计入转融通证券出借业务利息收入。

(14) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### **6.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬和托管费等在费用涵盖期间按基金合同或相关公告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。

#### **6.4.4.11 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，基金管理人可对本基金进行基金分红；若基金合同生效不满3个月，本基金可不进行收益分配；

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相应类别的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、基金收益分配后各类基金份额的基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的该类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；由于本基金A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在遵守法律法规和监管部门的规定，且对基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下，基金管理人在与基金托管人协商一致并按照监管部门要求履行适当程序后可对基金收益分配原则进行调整，不需召开基金份额持有人大会，但应于变更实施日前在指定媒介公告。

#### **6.4.4.12 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金额。

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。

#### **6.4.4.13 分部报告**

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) 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) 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。本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### **6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **6.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金本报告期无会计政策变更。

##### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期无会计估计变更。

##### **6.4.5.3 差错更正的说明**

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### **6.4.6 税项**

##### **1 印花税**

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的3‰调整为1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年9月19日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

##### **2 增值税**

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存



款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自2018年1月1日起，本基金的基金管理人运营本基金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。

### 3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例（2011年修订）》、《征收教育费附加的暂行规定（2011年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育费附加。

### 4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（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、债券的差价收入，继续免征企业所得税；根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，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，暂不征收企业所得税。

### 5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《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》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金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，暂减按25%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；根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《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》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

## 6 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81号文《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[2016]127号文《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》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末（2020年06月30日）
活期存款	11,614,664.19
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	11,614,664.19

注：本基金本报告期末未持有定期存款。本基金合同生效日为2020年02月25日。无上年度同期对比数据。

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末（2020年06月30日）			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	1,869,039,788.83	1,962,869,226.32	93,829,437.49	
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—	
债券	交易所市场	151,127,000.00	150,075,000.00	-1,052,000.00
	银行间市场	—	—	—
	合计	151,127,000.00	150,075,000.00	-1,052,000.00
资产支持证券	—	—	—	
基金	—	—	—	
其他	—	—	—	
合计	2,020,166,788.83	2,112,944,226.32	92,777,437.49	

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

金额单位：人民币元

项目	本期末（2020年06月30日）			
	名义金额	公允价值		备注(成本)
		资产	负债	

利率衍生工具	—	—	—	—
货币衍生工具	—	—	—	—
权益衍生工具	—	—	—	—
其他衍生工具	-1,858,573,619.39	—	—	—
合计	-1,858,573,619.39	—	—	—

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。按照股指期货每日无负债结算的结算规则、《基金股指期货投资会计业务核算细则(试行)》及《企业会计准则-金融工具列报》的相关规定，“其他衍生工具-股指期货投资”与“证券清算款-股指期货每日无负债结算暂收暂付款”，符合金融资产与金融负债相抵销的条件，故将“其他衍生工具-股指期货投资”的期末公允价值以抵销后的净额列报，净额为零。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

金额单位：人民币元

项目	本期末（2020年06月30日）	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	280,000,000.00	—
银行间市场	—	—
合计	280,000,000.00	—

注：本基金合同生效日为2020年02月25日。无上年度同期对比数据。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末无买断式逆回购交易。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末（2020年06月30日）
应收活期存款利息	8,842.25
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	28,604.09
应收债券利息	1,599,657.54
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	379.50
合计	1,637,483.38

#### 6.4.7.6 其他资产

注：本基金本报告期末无其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末（2020年06月30日）
交易所市场应付交易费用	3,890,941.52
银行间市场应付交易费用	675.00
合计	3,891,616.52

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末（2020年06月30日）
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	69,650.91
应付证券出借违约金	—
预提信息披露费	50,000.00
预提审计费	28,585.16
合计	148,236.07

#### 6.4.7.9 实收基金

富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A：

金额单位：人民币元

项目	本期 2020 年 2 月 25 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日 2020 年 2 月 25 日	1,771,147,316.27	1,771,147,316.27
本期申购	312,957,563.95	312,957,563.95
本期赎回（以“-”号填列）	-224,244,947.19	-224,244,947.19
本期末	1,859,859,933.03	1,859,859,933.03

富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C：

金额单位：人民币元

项目	本期 2020 年 2 月 25 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日 2020 年 2 月 25 日	1,219,666,060.43	1,219,666,060.43
本期申购	1,107,000.85	1,107,000.85
本期赎回（以“-”号填列）	-447,506,088.39	-447,506,088.39
本期末	773,266,972.89	773,266,972.89

注：（1）申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

（2）本基金合同于 2020 年 2 月 25 日生效。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 2,989,860,275.66 元（其中 A 类 1,770,520,193.74 元，C 类 1,219,340,081.92 元），在募集期间产生的存款利息为人民币 953,101.04 元（其中 A 类 627,122.53 元，C 类 325,978.51 元），以上实收基金（本息）合

计为人民币 2,990,813,376.70 元，折合 2,990,813,376.70 份基金份额（其中 A 类 1,771,147,316.27 份基金份额，C 类 1,219,666,060.43 份基金份额）。

#### 6.4.7.10 未分配利润

富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A：

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
基金合同生效日 2020 年 2 月 25 日	—	—	—
本期利润	1,090,124.56	19,876,575.68	20,966,700.24
本期基金份额交易产生的变动数	-118,855.30	-397,561.28	-516,416.58
其中：基金申购款	-404,944.62	185,067.99	-219,876.63
基金赎回款	286,089.32	-582,629.27	-296,539.95
本期已分配利润	—	—	—
本期末	971,269.26	19,479,014.40	20,450,283.66

富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C：

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
基金合同生效日 2020 年 2 月 25 日	—	—	—
本期利润	-1,741,379.85	9,235,641.20	7,494,261.35
本期基金份额交易产生的变动数	1,073,974.26	-1,148,636.54	-74,662.28
其中：基金申购款	-2,776.86	832.21	-1,944.65
基金赎回款	1,076,751.12	-1,149,468.75	-72,717.63
本期已分配利润	—	—	—
本期末	-667,405.59	8,087,004.66	7,419,599.07

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 2 月 25 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	449,880.78
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	13,351,560.65
其他	17,258.87

合计	13,818,700.30
----	---------------

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期2020年2月25日(基金合同生效日)至2020年6月30日
卖出股票成交总额	1,806,810,575.04
减：卖出股票成本总额	1,817,978,070.71
买卖股票差价收入	-11,167,495.67

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期2020年2月25日(基金合同生效日)至2020年6月30日
卖出债券(、债转股及债券到期兑付)成交总额	12,936.00
减：卖出债券(、债转股及债券到期兑付)成本总额	12,000.00
减：应收利息总额	1.58
买卖债券差价收入	934.42

##### 6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

注：本基金本报告期无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

##### 6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

##### 6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期2020年2月25日(基金合同生效日)至2020年6月30日
----	----------------------------------

股指期货投资收益	-3,627,792.23
----------	---------------

#### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 2 月 25 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	17,390,948.83
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	17,390,948.83

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020 年 2 月 25 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	92,777,437.49
股票投资	93,829,437.49
债券投资	-1,052,000.00
资产支持证券投资	—
基金投资	—
贵金属投资	—
其他	—
2. 衍生工具	-63,665,220.61
权证投资	—
股指期货-套保卖出股指期货	-63,665,220.61
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	29,112,216.88

#### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 2 月 25 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	542,148.64
转换费收入	19,210.72
合计	561,359.36

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 2 月 25 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	7,541,927.47
银行间市场交易费用	675.00
交易基金产生的费用	—

其中：申购费	—
赎回费	—
合计	7,542,602.47

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 2 月 25 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日
审计费用	28,585.16
信息披露费	50,000.00
证券出借违约金	—
银行费用	9,809.15
其他	400.00
合计	88,794.31

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 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。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大影响关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
富国基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
海通证券股份有限公司（“海通证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
申万宏源证券有限公司（“申万宏源”）	基金管理人的股东、基金代销机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020 年 2 月 25 日(基金合同生效日)至 2020 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)
申万宏源	197,153,722.00	3.59



注：本基金合同生效日为2020年02月25日，无上年度同期对比数据。

#### 6.4.10.1.2 权证交易

注：本基金本报告期末通过关联方交易单元进行权证交易。本基金合同生效日为2020年02月25日，无上年度同期对比数据。

#### 6.4.10.1.3 债券交易

注：本基金本报告期末通过关联方交易单元进行债券交易。本基金合同生效日为2020年02月25日，无上年度同期对比数据。

#### 6.4.10.1.4 回购交易

注：本基金本报告期末通过关联方交易单元进行回购交易。本基金合同生效日为2020年02月25日，无上年度同期对比数据。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期2020年2月25日(基金合同生效日)至2020年6月30日			
	佣金	占当期佣金总量的比例(%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例(%)
申万宏源	179,667.16	3.59	179,667.16	4.62

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。本基金合同生效日为2020年02月25日。无上年度同期对比数据。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期2020年2月25日(基金合同生效日)至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	8,089,189.47
其中：支付销售机构的客户维护费	4,484,516.86

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.80%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.80\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。

本基金合同生效日为2020年2月25日，无上年度同期对比数据。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期2020年2月25日(基金合同生效日)至2020年6月30日
----	----------------------------------

当期发生的基金应支付的托管费	2,022,297.36
----------------	--------------

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。

本基金合同生效日为2020年2月25日，无上年度同期对比数据。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

金额单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期2020年2月25日(基金合同生效日)至2020年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	A级	C级	合计
富国基金管理有限公司	—	86,086.24	86,086.24
申万宏源	—	854.95	854.95
中国银行	—	910,671.60	910,671.60
合计	—	997,612.79	997,612.79

注：本基金基金份额分为不同的类别，适用不同的销售服务费率。其中，A类基金份额不收取销售服务费。本基金C类基金份额销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.40%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为C类基金份额前一日的基金资产净值

销售服务费每日计提，按月支付。

本基金合同生效日为2020年2月25日，无上年度同期对比数据。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期末与关联方通过银行间同业市场进行债券（含回购）交易。本基金合同生效日为2020年02月25日，无上年度同期对比数据。

#### 6.4.10.4 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

##### 6.4.10.4.1 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

注：本基金本报告期末与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。本基金合同生效日为2020年02月25日，无上年度同期对比数据。

#### 6.4.10.4.2 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

注：本基金本报告期末与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。本基金合同生效日为2020年02月25日，无上年度同期对比数据。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

注：本报告期内本基金的基金管理人未运用自有资金投资本基金。本基金合同生效日为2020年02月25日，无上年度同期对比数据。

##### 6.4.10.5.2 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

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方本报告期末未投资本基金。本基金合同生效日为2020年02月25日，无上年度末对比数据。

#### 6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期2020年2月25日(基金合同生效日) 至2020年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	11,614,664.19	449,880.78

注：本基金合同生效日为2020年02月25日，无上年度同期对比数据。

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本报告期内本基金未在承销期内直接购入关联方承销证券。本基金合同生效日为2020年02月25日，无上年度同期对比数据。

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

##### 6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本报告期内本基金无其他关联方交易事项。本基金合同生效日为2020年02月25日，无上年度同期对比数据。

#### 6.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期末未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2020年06月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

###### 6.4.12.1.1 受限证券类别：股票

金额单位：人民币元

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
300840	酷特智能	2020-06-30	2020-07-08	新股认购	5.94	5.94	1,185	7,038.90	7,038.90	—
300843	胜蓝股份	2020-06-23	2020-07-02	新股认购	10.01	10.01	751	7,517.51	7,517.51	—
300846	首都在线	2020-06-22	2020-07-01	新股认购	3.37	3.37	1,131	3,811.47	3,811.47	—
688377	迪威尔	2020-06-29	2020-07-08	新股认购	16.42	16.42	7,894	129,619.48	129,619.48	—
688518	联赢激光	2020-06-12	2020-12-22	新股限售	7.81	20.83	14,111	110,206.91	293,932.13	—
688528	秦川物联	2020-06-19	2020-07-01	新股认购	11.33	11.33	8,337	94,458.21	94,458.21	—
688568	中科星图	2020-06-30	2020-07-08	新股认购	16.21	16.21	11,020	178,634.20	178,634.20	—
688600	皖仪科技	2020-06-23	2020-07-03	新股认购	15.50	15.50	5,468	84,754.00	84,754.00	—

###### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注：截至本报告期末 2020 年 06 月 30 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 06 月 30 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

##### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务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，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、风险管理部和合规稽核部、相关职能部门和业务部门构成的四级风险管理架构体系。

##### 6.4.13.2 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，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金投资于一家上市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%。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；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，以控制相应的信用风险。由于国债、央行票据和政策性金融债的信用风险很低，故不在下表进行列示。

#### **6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

注：本基金本报告期末未持有按短期信用评级列示的信用债。本基金合同生效日为 2020 年 02 月 25 日。无上年度同期对比数据。

#### **6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资**

注：本基金本报告期末未持有按长期信用评级列示的信用债。本基金合同生效日为 2020 年 02 月 25 日。无上年度同期对比数据。

#### **6.4.13.2.3 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。本基金合同生效日为 2020 年 02 月 25 日。无上年度同期对比数据。

#### **6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的同业存单投资**

注：本基金本报告期末未持有同业存单。本基金合同生效日为 2020 年 02 月 25 日。无上年度同期对比数据。

### **6.4.13.3 流动性风险**

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。

#### **6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析**

本基金的基金管理人严格按照《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》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确

保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

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，因此除在 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的 15%。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资产的公允价值。

本基金本报告期末无重大流动性风险。

#### **6.4.13.4 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。

##### **6.4.13.4.1 利率风险**

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

##### **6.4.13.4.1.1 利率风险敞口**

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

单位：人民币元

本期末（2020年06月30日）	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	11,614,664.19	—	—	—	—	—	11,614,664.19
结算备付金	46,763,763.28	—	—	—	—	—	46,763,763.28
存出保证金	843,311.43	—	—	—	—	192,223,884.00	193,067,195.43
交易性金融资产	—	—	150,075,000.00	—	—	1,962,869,226.32	2,112,944,226.32
买入返售金融资产	280,000,000.00	—	—	—	—	—	280,000,000.00
应收证券清算款	—	—	—	—	—	80,296,591.55	80,296,591.55
应收利息	—	—	—	—	—	1,637,483.38	1,637,483.38
应收申购款	—	—	—	—	—	25,618.85	25,618.85
资产总计	339,221,738.90	—	150,075,000.00	—	—	2,237,052,804.10	2,726,349,543.00
负债							
应付证券清算款	—	—	—	—	—	17,218.02	17,218.02
应付赎回款	—	—	—	—	—	58,723,954.59	58,723,954.59
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	1,819,775.40	1,819,775.40
应付托管费	—	—	—	—	—	454,943.82	454,943.82
应付销售服务费	—	—	—	—	—	297,009.93	297,009.93
应付交易费用	—	—	—	—	—	3,891,616.52	3,891,616.52
其他负债	—	—	—	—	—	148,236.07	148,236.07
负债总计	—	—	—	—	—	65,352,754.35	65,352,754.35
利率敏感度缺口	339,221,738.90	—	150,075,000.00	—	—	2,171,700,049.75	2,660,996,788.65

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。

假设	1. 影响生息资产公允价值的其他变量不变，仅利率发生变动； 2. 利率变动范围合理。	
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：元）
		本期末（2020年06月30日）
	1. 基准点利率增加0.1%	-78,279.12
	2. 基准点利率减少0.1%	78,279.12

#### 6.4.13.4.2 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。本基金可持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，本基金的基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金其他价格风险主要系市场价格风险，市场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证券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票、港股通标的股票、债券、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、衍生工具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)。

基金的投资组合比例为：本基金权益类空头头寸的价值与权益类多头头寸的价值的净风险敞口不超过基金资产净值的10%。其中：权益类空头头寸的价值是指融券卖出的股票市值、卖出股指期货的合约价值、其他权益类衍生工具组合负风险敞口暴露价值及其他权益类工具空头价值的合计值；权益类多头头寸的价值是指买入持有的股票市值、买入股指期货的合约价值、其他权益类衍生工具组合正风险敞口暴露价值及其他权益类工具多头价值的合计值。本基金股票资产的投资比例占基金资产的0-95%，其中，投资于港股通标的股票的比例占股票资产的0-50%。本基金投资于同业存单和银行存款的比例不超过基金资产的20%。每个交易日日终，持有的买入国债期货和股指期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的95%。其中，有价证券指股票、债券等。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，现金或者到期日



在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金不受中国证监会《证券投资基金参与股指期货交易指引》第三条、第五条第（一）项、第（三）项及第（五）项的限制以及《公开募集证券投资基金参与国债期货交易指引》第三条的限制。待基金参与融资融券和转融通证券出借业务及投资其他品种（包括但不限于：其他基金份额、期权、收益互换等）的相关规定颁布后，基金管理人可以在不改变本基金既有投资策略和风险收益特征并控制风险的前提下，经与基金托管人协商一致后，参与融资融券业务、转融通证券出借业务及投资其他品种，以提高投资效率及进行风险管理。届时基金参与融资融券、转融通证券出借业务及投资其他品种的风险控制原则、具体参与比例限制、费用收支、信息披露、估值方法及其他相关事宜按照中国证监会的规定及其他相关法律法规的要求执行，无需召开基金份额持有人大会决定。

本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

金额单位：人民币元

项目	本期末（2020年06月30日）	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	1,962,869,226.32	73.76
交易性金融资产—基金投资	—	—
交易性金融资产—债券投资	150,075,000.00	5.64
交易性金融资产—贵金属投资	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—
其他	—	—
合计	2,112,944,226.32	79.40

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金管理人运用资产-资本定价模型（CAPM）对本基金的市场价格风险进行分析。下表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，业绩比较基准所对应的市场组合的价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。

假设	1. 基金的市场价格风险主要源于市场的系统性风险，即与基金的贝塔系数紧密相关； 2. 以下分析，除业绩比较基准发生变动，其他影响基金资产公允价值的风险变量保持不变。	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：元）
		本期末（2020年06月30日）
	1. 业绩比较基准增加 1%	47,409,229.41
2. 业绩比较基准减少 1%	-47,409,229.41	

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 6.4.14.1 公允价值

###### 6.4.14.1.1 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贷款和应收款项以及其他金融负债，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

###### 6.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

###### 6.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于2020年6月30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人民币1,962,069,460.42元，属于第二层次的余额为人民币150,580,833.77元，属于第三层次余额为人民币293,932.13元。

###### 6.4.14.1.2.2 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可转换债券，若出现重大事项停牌、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不将相关股票和可转换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，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。

###### 6.4.14.1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

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工具第三层次公允价值本期变动情况如下：

上年度末余额人民币0.00元，本期变动人民币293,932.13元，本期末人民币293,932.13元。

##### 6.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

##### 6.4.14.3 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## §7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,962,869,226.32	72.00
	其中：股票	1,962,869,226.32	72.00
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	150,075,000.00	5.50
	其中：债券	150,075,000.00	5.50
	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	280,000,000.00	10.27
	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	58,378,427.47	2.14
8	其他各项资产	275,026,889.21	10.09
9	合计	2,726,349,543.00	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 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	38,357,780.00	1.44
B	采矿业	26,273,130.00	0.99
C	制造业	1,300,511,728.62	48.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,708,980.32	0.44
E	建筑业	26,024,133.00	0.98
F	批发和零售业	53,624,076.94	2.02
G	交通运输、仓储和邮政业	1,982,320.00	0.07
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	79,944,027.97	3.00
J	金融业	337,686,316.47	12.69
K	房地产业	76,615,228.00	2.88
L	租赁和商务服务业	7,705,903.00	0.29
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	2,433,529.00	0.09
S	综合	2,073.00	0.00
	合计	1,962,869,226.32	73.76

### 7.3 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	000895	双汇发展	2,022,178	93,202,184.02	3.50
2	000858	五粮液	506,200	86,620,944.00	3.26

3	600519	贵州茅台	59,207	86,612,736.16	3.25
4	000661	长春高新	179,800	78,266,940.00	2.94
5	600276	恒瑞医药	776,364	71,658,397.20	2.69
6	002475	立讯精密	1,374,087	70,559,367.45	2.65
7	002241	歌尔股份	2,177,000	63,916,720.00	2.40
8	300142	沃森生物	1,081,200	56,611,632.00	2.13
9	000725	京东方A	12,049,600	56,271,632.00	2.11
10	603986	兆易创新	234,780	55,386,949.80	2.08
11	600999	招商证券	2,433,714	53,420,022.30	2.01
12	601318	中国平安	676,371	48,292,889.40	1.81
13	002555	三七互娱	994,056	46,521,820.80	1.75
14	600745	闻泰科技	360,200	45,367,190.00	1.70
15	603501	韦尔股份	213,200	43,055,740.00	1.62
16	000333	美的集团	694,000	41,494,260.00	1.56
17	000157	中联重科	6,226,000	40,033,180.00	1.50
18	600690	海尔智家	2,231,107	39,490,593.90	1.48
19	000651	格力电器	681,600	38,558,112.00	1.45
20	601688	华泰证券	2,003,700	37,669,560.00	1.42
21	000625	长安汽车	3,332,100	36,653,100.00	1.38
22	600958	东方证券	3,857,900	36,611,471.00	1.38
23	600048	保利地产	2,350,600	34,741,868.00	1.31
24	601615	明阳智能	2,706,262	33,692,961.90	1.27
25	300014	亿纬锂能	700,099	33,499,737.15	1.26
26	002714	牧原股份	376,590	30,880,380.00	1.16
27	000961	中南建设	3,340,900	29,734,010.00	1.12
28	603233	大参林	359,177	29,172,355.94	1.10
29	600109	国金证券	2,473,700	28,224,917.00	1.06
30	000581	威孚高科	1,309,158	27,073,387.44	1.02
31	002511	中顺洁柔	1,115,400	24,873,420.00	0.93
32	600522	中天科技	1,959,847	22,440,248.15	0.84
33	601668	中国建筑	4,535,200	21,632,904.00	0.81
34	000876	新希望	655,800	19,542,840.00	0.73
35	600153	建发股份	2,111,900	17,106,390.00	0.64
36	000001	平安银行	1,322,800	16,931,840.00	0.64
37	603799	华友钴业	413,600	16,072,496.00	0.60
38	603993	洛阳钼业	4,294,000	15,758,980.00	0.59
39	600036	招商银行	463,100	15,615,732.00	0.59
40	002142	宁波银行	592,877	15,574,878.79	0.59
41	600216	浙江医药	784,410	15,107,736.60	0.57
42	601336	新华保险	333,900	14,785,092.00	0.56
43	601166	兴业银行	751,700	11,861,826.00	0.45

44	601225	陕西煤业	1,366,000	9,848,860.00	0.37
45	600346	恒力石化	682,100	9,549,400.00	0.36
46	002216	三全食品	385,700	9,218,230.00	0.35
47	600027	华电国际	2,561,500	8,760,330.00	0.33
48	300607	拓斯达	215,280	8,759,743.20	0.33
49	600061	国投资本	660,800	8,411,984.00	0.32
50	601398	工商银行	1,665,700	8,295,186.00	0.31
51	002414	高德红外	264,670	7,749,537.60	0.29
52	300498	温氏股份	343,000	7,477,400.00	0.28
53	002697	红旗连锁	671,300	7,330,596.00	0.28
54	601939	建设银行	1,059,200	6,683,552.00	0.25
55	600926	杭州银行	720,200	6,424,184.00	0.24
56	601009	南京银行	845,800	6,199,714.00	0.23
57	600585	海螺水泥	116,500	6,164,015.00	0.23
58	000656	金科股份	748,500	6,107,760.00	0.23
59	601818	光大银行	1,697,900	6,078,482.00	0.23
60	000672	上峰水泥	255,300	6,027,633.00	0.23
61	600606	绿地控股	969,300	5,990,274.00	0.23
62	300033	同花顺	44,700	5,948,676.00	0.22
63	002010	传化智联	1,081,200	5,881,728.00	0.22
64	600104	上汽集团	330,000	5,606,700.00	0.21
65	600570	恒生电子	47,725	5,139,982.50	0.19
66	300433	蓝思科技	168,700	4,730,348.00	0.18
67	601628	中国人寿	173,700	4,726,377.00	0.18
68	601128	常熟银行	613,900	4,610,389.00	0.17
69	600352	浙江龙盛	351,700	4,498,243.00	0.17
70	600760	中航沈飞	127,800	4,194,396.00	0.16
71	600919	江苏银行	732,600	4,153,842.00	0.16
72	603444	吉比特	7,100	3,897,971.00	0.15
73	600459	贵研铂业	130,600	3,893,186.00	0.15
74	000932	华菱钢铁	978,200	3,687,814.00	0.14
75	600050	中国联通	757,000	3,663,880.00	0.14
76	600177	雅戈尔	582,600	3,472,296.00	0.13
77	603160	汇顶科技	15,336	3,418,394.40	0.13
78	601727	上海电气	657,400	3,313,296.00	0.12
79	002439	启明星辰	78,600	3,306,702.00	0.12
80	600862	中航高科	194,600	3,292,632.00	0.12
81	002389	航天彩虹	238,400	3,206,480.00	0.12
82	002013	中航机电	379,200	2,995,680.00	0.11
83	600845	宝信软件	50,100	2,959,908.00	0.11
84	600588	用友网络	66,690	2,941,029.00	0.11

85	000543	皖能电力	609,100	2,448,582.00	0.09
86	600757	长江传媒	478,100	2,433,529.00	0.09
87	002916	深南电路	14,200	2,378,784.00	0.09
88	000090	天健集团	343,600	2,374,276.00	0.09
89	002463	沪电股份	93,700	2,340,626.00	0.09
90	600449	宁夏建材	178,800	2,184,936.00	0.08
91	601800	中国交建	273,600	2,008,224.00	0.08
92	601298	青岛港	349,000	1,982,320.00	0.07
93	600030	中信证券	81,400	1,962,554.00	0.07
94	002230	科大讯飞	52,000	1,946,360.00	0.07
95	002027	分众传媒	327,500	1,824,175.00	0.07
96	000063	中兴通讯	42,400	1,701,512.00	0.06
97	300454	深信服	8,100	1,668,276.00	0.06
98	002410	广联达	22,800	1,589,160.00	0.06
99	002797	第一创业	157,900	1,092,668.00	0.04
100	600183	生益科技	27,100	793,217.00	0.03
101	600985	淮北矿业	82,400	641,896.00	0.02
102	600008	首创股份	156,800	471,968.00	0.02
103	688518	联赢激光	14,111	293,932.13	0.01
104	688568	中科星图	11,020	178,634.20	0.01
105	002195	二三四五	47,900	134,599.00	0.01
106	688377	迪威尔	7,894	129,619.48	0.00
107	600782	新钢股份	29,400	119,952.00	0.00
108	603087	甘李药业	1,076	107,922.80	0.00
109	688528	秦川物联	8,337	94,458.21	0.00
110	688600	皖仪科技	5,468	84,754.00	0.00
111	002001	新和成	2,500	72,750.00	0.00
112	603606	东方电缆	3,900	56,706.00	0.00
113	601881	中国银河	4,100	47,027.00	0.00
114	000933	神火股份	9,100	37,765.00	0.00
115	601012	隆基股份	900	36,657.00	0.00
116	600990	四创电子	900	35,730.00	0.00
117	002602	世纪华通	1,800	27,558.00	0.00
118	300824	北鼎股份	1,954	26,789.34	0.00
119	600031	三一重工	1,424	26,714.24	0.00
120	600340	华夏幸福	1,100	25,146.00	0.00
121	601699	潞安环能	4,200	23,394.00	0.00
122	002043	兔宝宝	2,600	22,178.00	0.00
123	300842	帝科股份	455	18,527.60	0.00
124	603658	安图生物	100	16,244.00	0.00
125	600466	蓝光发展	3,000	16,170.00	0.00

126	000158	常山北明	1,500	15,660.00	0.00
127	000966	长源电力	4,100	15,334.00	0.00
128	000338	潍柴动力	1,100	15,092.00	0.00
129	600704	物产中大	3,500	14,735.00	0.00
130	300677	英科医疗	100	12,780.00	0.00
131	600956	新天绿能	2,533	12,766.32	0.00
132	601233	桐昆股份	1,000	12,760.00	0.00
133	300839	博汇股份	502	11,751.82	0.00
134	601211	国泰君安	673	11,615.98	0.00
135	002440	闰土股份	1,200	10,968.00	0.00
136	600720	祁连山	518	8,417.50	0.00
137	300843	胜蓝股份	751	7,517.51	0.00
138	300840	酷特智能	1,185	7,038.90	0.00
139	600068	葛洲坝	1,100	6,545.00	0.00
140	603288	海天味业	40	4,976.00	0.00
141	300846	首都在线	1,131	3,811.47	0.00
142	002051	中工国际	300	2,184.00	0.00
143	600673	东阳光	300	2,073.00	0.00
144	601328	交通银行	100	513.00	0.00
145	000568	泸州老窖	1	91.12	0.00
146	002353	杰瑞股份	1	31.00	0.00

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	600519	贵州茅台	141,522,227.12	5.32
2	600276	恒瑞医药	125,512,371.52	4.72
3	601318	中国平安	125,465,444.47	4.71
4	000661	长春高新	104,190,855.32	3.92
5	000895	双汇发展	99,295,271.35	3.73
6	002475	立讯精密	94,233,761.68	3.54
7	000858	五粮液	89,299,950.84	3.36
8	603986	兆易创新	82,599,590.73	3.10
9	002241	歌尔股份	79,544,248.93	2.99
10	300142	沃森生物	72,512,549.12	2.73
11	601688	华泰证券	68,200,717.23	2.56
12	000333	美的集团	67,588,854.77	2.54
13	600999	招商证券	66,837,642.10	2.51
14	000157	中联重科	62,838,898.13	2.36
15	002714	牧原股份	59,949,059.07	2.25

16	000725	京东方 A	59,076,774.56	2.22
17	600036	招商银行	57,529,508.41	2.16
18	603501	韦尔股份	57,193,518.34	2.15
19	600690	海尔智家	55,777,646.82	2.10
20	600745	闻泰科技	52,051,416.45	1.96

注：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。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	73,772,150.57	2.77
2	600519	贵州茅台	65,506,629.92	2.46
3	600276	恒瑞医药	59,704,543.73	2.24
4	000661	长春高新	41,436,223.71	1.56
5	600036	招商银行	40,297,877.43	1.51
6	000063	中兴通讯	36,535,282.18	1.37
7	601166	兴业银行	35,468,809.65	1.33
8	002475	立讯精密	34,420,635.31	1.29
9	002714	牧原股份	30,902,789.83	1.16
10	601688	华泰证券	30,859,557.91	1.16
11	603986	兆易创新	29,150,906.48	1.10
12	000333	美的集团	27,702,549.11	1.04
13	601398	工商银行	24,941,384.09	0.94
14	002241	歌尔股份	24,217,141.06	0.91
15	600346	恒力石化	23,728,975.35	0.89
16	601058	赛轮轮胎	23,554,816.01	0.89
17	600999	招商证券	23,311,856.31	0.88
18	601336	新华保险	22,336,557.62	0.84
19	000672	上峰水泥	21,401,018.94	0.80
20	000157	中联重科	21,209,838.40	0.80

注：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。

#### 7.4.3 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	3,687,017,859.54
卖出股票收入（成交）总额	1,806,810,575.04

注：“买入股票成本（成交）总额”和“卖出股票收入（成交）总额”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。

#### 7.5 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	150,075,000.00	5.64
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）	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	150,075,000.00	5.64

#### 7.6 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	019627	20 国债 01	1,500,000	150,075,000.00	5.64

#### 7.7 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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 7.8 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

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

#### 7.9 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

注：本基金本报告期末未持有权证。

#### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF2007	IF2007	-1,311.00	-1,619,609,400.00	-59,856,374.46	—
IF2009	IF2009	-248.00	-302,629,440.00	-3,808,846.15	—
公允价值变动总额合计(元)					-63,665,220.61
股指期货投资本期收益(元)					-3,627,792.23
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-63,665,220.61

---

## 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

### 1、对冲策略

现阶段本基金将根据对证券市场走势的判断，适时利用股指期货对冲多头股票部分的系统性风险。

原则上本基金绝大多数时间在股票投资策略的基础上，通过构建和股票多头相匹配的股指期货空头头寸，从而对冲本基金的系统性风险，以获取精选股票的绝对收益。

### 2、套利策略

本基金主要采用股指期货套利的对冲策略寻找和发现市场中资产定价的偏差，捕捉绝对收益机会。同时，本基金根据市场情况的变化，灵活运用其他对冲套利策略提高资本的利用率，从而提高绝对收益，达到投资策略的多元化以进一步降低本基金收益的波动。

#### （1）股指期货套利策略

股指期货套利策略是指积极发现市场上如期货与现货之间、期货不同合约之间等的价差关系，进行套利，以获取绝对收益。股指期货套利包括以下两种方式：

##### ①期现套利

期现套利过程中，由于股指期货合约价格与标的指数价格之间的价差不断变动，套利交易可以通过捕捉该价差进而获利。

##### ②跨期套利

跨期套利过程中，不同期货合约之间的价差不断变动，套利交易通过捕捉合约价差进行获利。

#### （2）其他套利策略

基金经理会实时关注市场的发展，前瞻性地运用其他套利策略。

### 3、衍生品投资策略

本基金的衍生品投资将严格遵守证监会及相关法律法规的约束，合理利用股指期货、国债期货等衍生工具，利用数量方法发掘可能的套利机会。投资原则为有利于基金资产增值，控制下跌风险，实现保值和锁定收益。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金的衍生品投资将严格遵守证监会及相关法律法规的约束，合理利用股指期货、国债期货等衍生工具，利用数量方法发掘可能的套利机会。投资原则为有利于基金资产增值，控制下跌风险，实现保值和锁定收益。

#### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

公允价值变动总额合计（元）	—
国债期货投资本期收益（元）	—
国债期货投资本期公允价值变动（元）	—

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

#### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

#### 7.12 市场中性策略执行情况

截至本报告期末，本基金持有股票资产 1,962,869,226.32 元，占基金资产净值的比例为 73.76%；运用股指期货进行对冲的空头合约市值 1,922,238,840.00 元，占基金资产净值的比例为 72.24%，空头合约市值占股票资产的比例为 97.93%。

本报告期内，本基金执行市场中性策略的投资收益为-14,795,287.90 元，公允价值变动损益为 30,164,216.88 元。

#### 7.13 投资组合报告附注

##### 7.13.1 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

##### 7.13.3 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	193,067,195.43
2	应收证券清算款	80,296,591.55
3	应收股利	—
4	应收利息	1,637,483.38

5	应收申购款	25,618.85
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	275,026,889.21

#### 7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中未持有流通受限的股票。

#### 7.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分。

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例(%)	持有份额	占总份额比例(%)
富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A	6,788	273,992.33	850,026,954.38	45.70	1,009,832,978.65	54.30
富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C	4,057	190,600.68	211,553,014.96	27.36	561,713,957.93	72.64
合计	10,845	242,796.40	1,061,579,969.34	40.32	1,571,546,936.58	59.68

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例(%)
----	------	-----------	-------------

基金管理公司所有从业人员持有本基金	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 A	2,289,935.82	0.1231
	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合 C	352,670.96	0.0456
	合计	2,642,606.78	0.1004

### 8.3 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	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	富国量化对冲策略 三个月持有期灵活 配置混合 A	0
	富国量化对冲策略 三个月持有期灵活 配置混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	富国量化对冲策略 三个月持有期灵活 配置混合 A	0
	富国量化对冲策略 三个月持有期灵活 配置混合 C	0
	合计	0

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

	富国量化对冲策略三个 月持有期灵活配置混合 A	富国量化对冲策略三个 月持有期灵活配置混合 C
基金合同生效日(2020年02月25日)基金份额总额	1,771,147,316.27	1,219,666,060.43
基金合同生效日2020年2月25日起至报告 期末基金总申购份额	312,957,563.95	1,107,000.85
减：基金合同生效日2020年2月25日起至 报告期末基金总赎回份额	224,244,947.19	447,506,088.39
基金合同生效日2020年2月25日起至报告 期末基金拆分变动份额	—	—

本报告期末基金份额总额	1,859,859,933.03	773,266,972.89
-------------	------------------	----------------

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金没有召开基金份额持有人大会。

### 10.2 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

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。  
本报告期内本基金管理人无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略无改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受稽查或处罚。

## 10.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		债券回购交易		权证交易		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 (%)	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
长江证券	3	1,428,837,246.34	26.03	12,936.00	100.00	2,350,000,000.00	20.99	—	—	1,302,090.48	26.03	
东方证券	2	370,635,348.93	6.75	—	—	—	—	—	—	337,760.42	6.75	
广发证券	2	864,585,591.11	15.75	—	—	1,899,000,000.00	16.96	—	—	787,890.37	15.75	
国盛证券	2	506,136,404.56	9.22	—	—	2,373,000,000.00	21.20	—	—	461,238.16	9.22	
申万宏源	2	197,153,722.00	3.59	—	—	—	—	—	—	179,667.16	3.59	
太平洋证券	2	680,809,992.95	12.40	—	—	540,000,000.00	4.82	—	—	620,424.72	12.40	
新时代证券	2	509,989,450.35	9.29	—	—	700,000,000.00	6.25	—	—	464,752.62	9.29	
银河证券	2	—	—	—	—	489,000,000.00	4.37	—	—	—	—	
浙商证券	2	161,767,516.08	2.95	—	—	720,000,000.00	6.43	—	—	147,418.38	2.95	
中金公司	2	524,502,908.40	9.55	—	—	1,924,000,000.00	17.19	—	—	477,974.17	9.55	
中信证券	2	245,436,751.42	4.47	—	—	200,000,000.00	1.79	—	—	223,667.25	4.47	

注：我公司对基金交易单元的选择是综合考虑券商的研究能力及其它相关因素后决定的。本基金合同生效日为2020年2月25日，本表中所列券商交易单元均为本报告期新增。

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	信息披露方式	披露日期
1	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效公告	规定披露媒介	2020年02月26日
2	富国基金管理有限公司关于调整旗下基金长期停牌股票估值方法的公告	规定披露媒介	2020年03月17日
3	关于富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金规模控制的公告	规定披露媒介	2020年05月20日
4	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金开放赎回业务的公告	规定披露媒介	2020年05月23日
5	关于富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金规模控制的公告	规定披露媒介	2020年06月02日
6	富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金开放申购业务的公告	规定披露媒介	2020年06月02日

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情况。

## § 12 备查文件目录

备查文件名称	备查文件存放地点	备查文件查阅方式
1、中国证监会批准设立富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层	投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公



<p>型证券投资基金的文件</p> <p>2、富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金基金合同</p> <p>3、富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金托管协议</p> <p>4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件</p> <p>5、富国量化对冲策略三个月持有期灵活配置混合型证券投资基金财务报表及报表附注</p> <p>6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告</p>		<p>司。咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）公司网址：<a href="http://www.fullgoal.com.cn">http://www.fullgoal.com.cn</a>。</p>
--	--	--