

湘财长源股票型证券投资基金

2020 年年度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人:湘财基金管理有限公司

基金托管人:海通证券股份有限公司

送出日期:2021 年 03 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。

基金托管人海通证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年3月24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01月01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.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	11
§4 管理人报告.....	12
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
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.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
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.....	17
§5 托管人报告.....	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	17
§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.....	23
7.4 报表附注.....	25
§8 投资组合报告.....	55
8.1 期末基金资产组合情况.....	55
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	55
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.....	56
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	61
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	63
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.....	63
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.....	63
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.....	63
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.....	64
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	64

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	64
8.12 投资组合报告附注.....	64
§9 基金份额持有人信息.....	65
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	65
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	65
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	66
§10 开放式基金份额变动.....	66
§11 重大事件揭示.....	66
11.1 基金份额持有人大会决议.....	66
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.....	66
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	66
11.4 基金投资策略的改变.....	67
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	67
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.....	67
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	67
11.8 其他重大事件.....	68
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	72
12.1 影响投资者决策的其他重要信息.....	72
§13 备查文件目录.....	73
13.1 备查文件目录.....	73
13.2 存放地点.....	73
13.3 查阅方式.....	73

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	湘财长源股票型证券投资基金	
基金简称	湘财长源股票型	
基金主代码	008128	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年12月18日	
基金管理人	湘财基金管理有限公司	
基金托管人	海通证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	186,438,151.78份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	湘财长源股票型A	湘财长源股票型C
下属分级基金的交易代码	008128	008129
报告期末下属分级基金的份额总额	105,607,867.94份	80,830,283.84份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用定量研究与定性研究相结合的方法，优选具有长期投资价值的上市公司，通过严格的风险控制，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以经济周期研究为核心，通过定性与定量的手段综合研究经济政策、经济增长与通货膨胀、金融周期和流动性、市场估值和风险评估，动态把握不同资产类别在不同时期的投资机会和风险特征，在投资比例限制范围内优化大类资产配置。在严格控制投资风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中证800指数收益率×85%+中证全债指数收益率×15%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
----	-------	-------

名称		湘财基金管理有限公司	海通证券股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	孟爽	邓来承
	联系电话	021-50606800	021-23212375
	电子邮箱	services@xc-fund.cn	dlc11913@htsec.com
客户服务电话		4009200759	95553
传真		021-50380285	021-63410637
注册地址		上海市静安区共和路169号2 层40室	上海市黄浦区广东路689号海 通证券大厦
办公地址		上海市浦东新区杨高南路428 号1号楼3楼	上海市黄浦区广东路689号海 通证券大厦
邮政编码		200127	200001
法定代表人		王小平	周杰

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.xc-fund.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区杨高南路428号1号楼3楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	天健会计师事务所(特殊普通合伙)	浙江省杭州市钱江路1366号华润大厦B座
注册登记机构	湘财基金管理有限公司	上海市浦东新区杨高南路428号1号楼3楼

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2020年		2019年12月18日（基金合同生效日） -2019年12月31日	
	湘财长源股票型A	湘财长源股票型C	湘财长源股票型A	湘财长源股票型C
本期已实现收益	29,548,372.99	53,033,983.53	-6,229.18	-127,120.43
本期利润	27,195,639.83	60,576,773.76	-6,229.18	-127,120.43
加权平均基金份额本期利润	0.4223	0.3763	-0.0001	-0.0003
本期加权平均净值利润率	35.24%	33.52%	-0.01%	-0.03%
本期基金份额净值增长率	49.60%	48.38%	-0.01%	-0.03%
3.1.2 期末数据和指标	2020年末		2019年末	
期末可供分配利润	20,056,986.57	14,545,019.77	-6,229.18	-127,120.43
期末可供分配基金份额利润	0.1899	0.1799	-0.0001	-0.0003
期末基金资产净值	125,664,854.51	95,375,303.61	85,878,952.06	507,165,819.11
期末基金份额净值	1.1899	1.1799	0.9999	0.9997
3.1.3 累计期末指标	2020年末		2019年末	
基金份额累计净值增长率	49.59%	48.34%	-0.01%	-0.03%

注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

（2）湘财长源股票型A收取认（申）购费和赎回费，湘财长源股票型C不收取认（申）购费但收取赎回费、计提销售服务费；

(3) 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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

(4) 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；

(5) 2019年数据按基金合同生效当年实际存续期计算。

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

湘财长源股票型A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	12.73%	1.20%	9.53%	0.86%	3.20%	0.34%
过去六个月	28.78%	1.51%	17.87%	1.15%	10.91%	0.36%
过去一年	49.60%	1.17%	22.51%	1.23%	27.09%	-0.06%
自基金合同生效起至今	49.59%	1.14%	23.83%	1.21%	25.76%	-0.07%

湘财长源股票型C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	12.57%	1.20%	9.53%	0.86%	3.04%	0.34%
过去六个月	28.32%	1.51%	17.87%	1.15%	10.45%	0.36%
过去一年	48.38%	1.17%	22.51%	1.23%	25.87%	-0.06%
自基金合同生效起至今	48.34%	1.14%	23.83%	1.21%	24.51%	-0.07%

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

湘财长源股票型A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2019年12月18日-2020年12月31日)



- 1、本基金合同于 2019 年 12 月 18 日生效，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内完成建仓，本报告期末距建仓结束不满一年。
- 2、本基金建仓结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

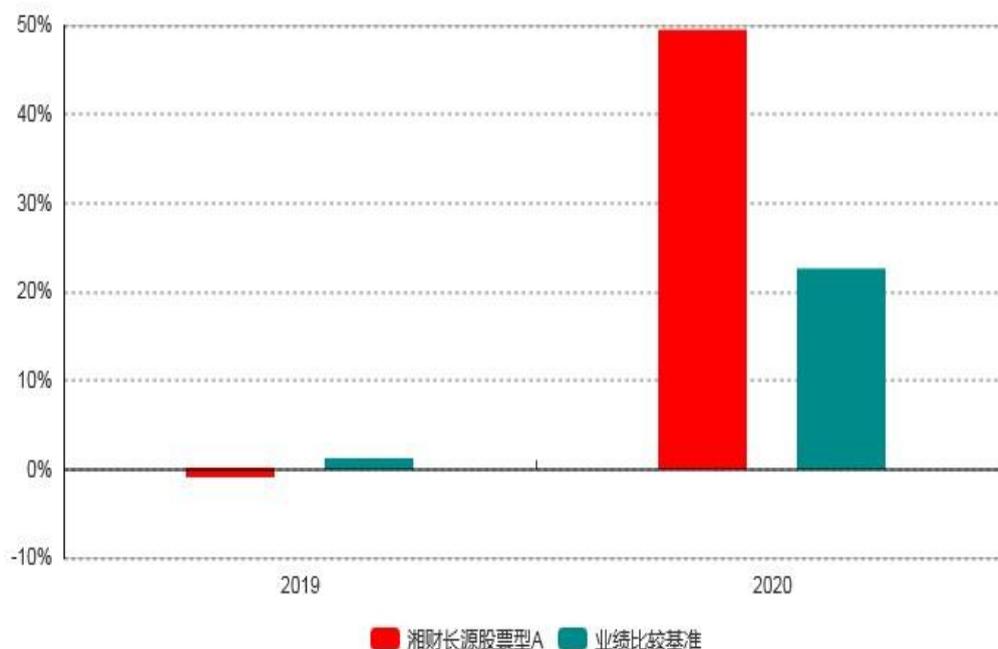
湘财长源股票型C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2019年12月18日-2020年12月31日)

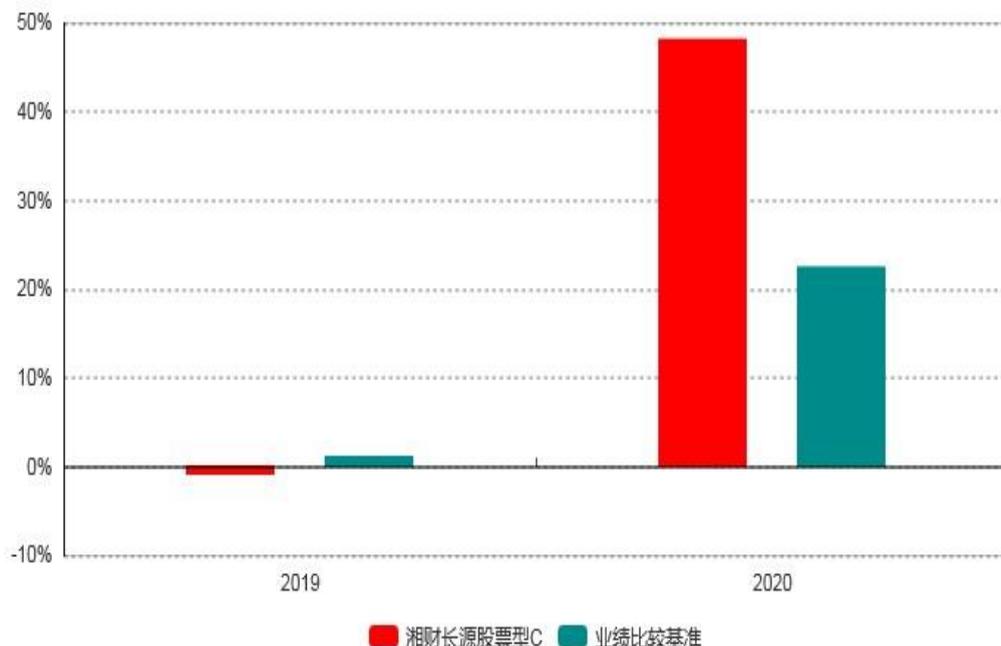


- 1、本基金合同于 2019 年 12 月 18 日生效，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内完成建仓，本报告期末距建仓结束不满一年。
- 2、本基金建仓结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

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



本基金合同于 2019 年 12 月 18 日生效，自基金合同生效日起至报告期末不满五年。本基金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。



本基金合同于 2019 年 12 月 18 日生效，自基金合同生效日起至报告期末不满五年。本基金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

湘财长源股票型A

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2020年	2.959	27,777,124.53	2,605,037.59	30,382,162.12	-
2019年	-	-	-	-	-
合计	2.959	27,777,124.53	2,605,037.59	30,382,162.12	-

湘财长源股票型C

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2020年	2.935	15,972,489.24	6,088,126.13	22,060,615.37	-

2019年	-	-	-	-	-
合计	2.935	15,972,489.24	6,088,126.13	22,060,615.37	-

§ 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

湘财基金管理有限公司经中国证监会证监许可[2018]976号文批准于2018年7月设立，注册资本人民币1.5亿元。公司设立在上海，股东为湘财证券股份有限公司。公司秉承“卓识远见、睿智创新、诚信规范、财富共享”的经营理念，以投资者利益至上为核心，全力打造综合性的金融服务平台。截止至2020年12月31日，公司旗下共管理湘财长顺混合型发起式证券投资基金、湘财长源股票型证券投资基金、湘财长兴灵活配置混合型证券投资基金、湘财久丰3个月定期开放债券型证券投资基金、湘财长泽灵活配置混合型证券投资基金、湘财长弘灵活配置混合型证券投资基金、湘财久盈中短债债券型证券投资基金7只开放型基金，资产管理规模21.13亿元。

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		
徐亦达	湘财长源股票型证券投资基金基金经理，公司研究部总经理	2020-05-13	-	5年	徐亦达先生，研究部总经理，清华大学工学硕士。曾任中国银行总行产品经理、盛盈资本管理有限公司研究员、东吴基金管理有限公司研究员。现任湘财基金管理有限公司研究部总经理、基金经理。
任路	湘财长源股票型证券投资基金基金经理	2019-12-18	2020-06-18	8年	任路先生，美国宾夕法尼亚大学计算机与信息科学硕士，清华大学工学学士。

					曾任美国银行美林证券研究员（美国纽约总部），民生通惠资产管理有限公司投资经理，万家基金管理有限公司投资经理。曾任湘财基金管理有限公司投资部、基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、上述职务指截止报告期末的职务（报告期末仍在任的）或离任前的职务（报告期内离任的）。

2、任职日期指基金合同生效日期（基金成立时即担任基金经理）或根据本基金管理人决定确定的聘任日期（基金成立后担任基金经理）；离任日期（若有）指根据本基金管理人决定确定的解聘日期。

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定，按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《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等有关基金法律文件的规定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，不存在违反基金合同和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

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规的规定，本基金管理人制定了《湘财基金管理有限公司公平交易制度》，建立了贯穿授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，涵盖股票、债券的一级市场申购与二级市场投资业务的公平交易机制。

本基金管理人建立了事前审核、事中监控和事后稽核的控制机制，依靠信息系统与人工相结合的方式，确保公司旗下不同投资组合实现研究成果共享、投资决策独立、集中交易公平执行、交易严密监控以及稽核分析客观独立。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行《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相关制度，对不同投资组合同日及临近交易日的反向交易和可能导

致不公平交易和利益输送的异常交易进行监控，对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。

本报告期内，本基金管理人公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合未出现参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

报告期内，未发现任何可能导致不公平交易和利益输送的交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内，全球经济在新冠疫情的爆发和反复中经历了历史罕见的波折，关于疫情、经济、流动性以及新时期大国关系的讨论贯穿了全年大部分时间。在这样的背景下，本基金管理人在坚持持有高景气度科技和大金融方向的基础上，在大消费、医药和顺周期之间进行了大方向的轮动。具体来看，半导体与5G产业链、新能源车与光伏产业链、军工等高景气度科技和券商、银行、保险、地产等大金融是本基金管理人全年布局的主要线索，而医药、大消费、有色化工机械等顺周期之间的轮动则围绕着国内外疫情的起伏以及后续可能的经济复苏预期进行。整体看，轮动取得了较好的效果，在净值波动相对平稳的基础上获得了较好的风险调整后收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末湘财长源股票型A基金份额净值为1.1899元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为49.60%，同期业绩比较基准收益率为22.51%；截至报告期末湘财长源股票型C基金份额净值为1.1799元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为48.38%，同期业绩比较基准收益率为22.51%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金管理人认为2020年宏观经济有望保持复苏的趋势，驱动力将会由2020年的基建、地产投资转向2021年的制造业投资和大众消费，出口有望进一步保持强势。一方面，2020年疫情期间的货币政策宽松将会逐步传导至价格和企业利润层面，实体经济有望逐步受益于需求端的恢复，补库存周期驱动制造业投资提升，居民储蓄转化为消费与投资；另一方面，在全球逐步接种新冠疫苗后，海外供需两端均将逐步回暖，带来出口的延续。考虑到2020年宏观杠杆率的提升，2021年货币政策将逐步回归正常化，但其节奏也受到疫情、就业等诸多因素的影响。

对于2021年证券市场，本基金管理人认为总体仍以结构性行情为主，资金端持续流入。上半年的企业盈利增速维持高位，同时宏观及微观流动性处于相对宽裕的状态，市场从流动性驱动转向基本面驱动，盈利端修复而估值端进一步抬升的空间有限，因此仍可能体现出结构性行情的特点，资金端主要是居民资产由地产逐步转向权益，借由公募、银行理财等机构入市，以及外资在弱美元的背景下继续流入。

行业方面，本基金管理人更看好低估值顺周期与高景气度科技等相关行业。在前期的货币宽松传导过程中，通胀回归、利率上行是较为明显的方向，这将利好金融、周期板块的基本面和估值，主要看好银行、非银、有色、化工、机械等；本基金管理人认为消费和科技板块要强调盈利和政策确定性，精选高景气度和存在预期修复的子行业，同时警惕货币收紧对部分高估值行业的影响，主要看好家电、商社等可选消费行业，以及新能源、军工、5G产业链等高景气科技板块。

本基金管理人始终坚持主动量化的投资体系，在自上而下对行业进行精选和配置的基础上，充分发挥投资和研究团队两方面的优势，自下而上深入研究相关标的，精选具有估值优势的优质公司进行布局。主动量化的投资体系的效果得到了充分的体现，未来仍将一如既往，遵循投资框架和逻辑，争取为投资者创造价值。

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，公司督察长及其领导下的监察稽核部从维护基金份额持有人利益、保障基金的合规运作出发，重点在法律事务、合规管理、信息披露、内部稽核、反洗钱、员工行为规范等方面开展工作，深化员工的合规意识，做到合规创造价值。推动公司的合规文化和内部风险控制机制的完善与优化。

监察稽核工作重点集中于以下几个方面：

1、重点推进制度建设，完善并落实公司的合规管理机制。在上年度制度建设的框架基础上，公司深入推进公司制度建设与流程完善，全面梳理法律法规和内部规定，根据公司业务发展壮大的实际情况，及时建设并更新制度，公司的制度在领导的监督下得到有效落实实施。公司在制度建设的基础上，进一步建立并完善了合规流程与机制，并将各项经营活动的合规性要求嵌入业务管理制度与操作流程中，各项工作合规开展。

2、合规管理贯穿全业务流程，各部门全力支持在督察长的领导下合规管理各项工作，合规管理贯穿全业务流程。监察稽核部做好在新基金产品开发、新投资品种、及其他创新业务中法律、合规及风险控制方面的审核与支持，坚持定期对投资、研究、交易、清算、销售等相关业务活动的日常合规性检查。

3、继续深化“人人合规、时时合规、事事合规”的理念，强化全体员工的合规意识和风险控制意识，通过定期组织员工进行职业道德规范、反洗钱、新证券法、销售法规、投研合规等法规等方面的合规培训，推动公司建立良好的内控环境和合规文化。

4、按照法规的要求，做好旗下各只基金的信息披露工作，做到信息披露的真实、准确、完整、及时、简明和易得。

5、有计划的对公司投资研究、基金销售、后台运营等相关业务部门进行了多次全面或专项稽核，对于发现问题及时整改，持续提升对公司制度执行和风控措施的落实。

6、加强员工行为监督，落实合规考核。公司对员工日常行为进行合规检查。对于合规监测发现的问题，及时要求相关人员解释说明、督促整改。同时，按照公司合规考核的要求，对于相应员工进行合规考核扣分处理。

本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中与年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

公司设立估值委员会，成员由公司总经理、督察长、投资总监、基金结算部总经理、监察稽核部总经理、基金会计、风控专员和金融工程部总经理等成员组成。由于估值品种的特殊性，估值委员会可以增加临时成员。必要时可聘请外部定价机构或外部专家协助进行估值。估值委员会的投资研究相关人员，对特殊品种或由于特殊原因导致投资品种不存在活跃市场的情况下，为估值提供相关模型。估值委员会定期评价现行估值政策和程序，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法。基金在采用新投资策略或投资新品种时，评价现有估值政策和程序的适用性。

上述参与基金估值流程人员均具有专业胜任能力和相关工作经验，参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

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，由中央国债登记结算有限责任公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据。与估值相关的机构包括但不限于上海、深圳证券交易所，中证指数有限公司，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算有限责任公司以及中国证券投资基金业协会等。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金管理人向截止2020年12月25日登记在册的本基金A类份额持有人每10份基金份额派发现金红利2.959元，C类份额持有人每10份基金份额派发现金红利2.935元。详见本基金管理人发布的相关公告。

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

无。

§ 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，海通证券股份有限公司（以下称“本托管人”）在湘财长源股票型证券投资基金（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的复核，未发现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

本托管人复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况（如有）、财务会计报告、投资组合报告的财务数据等内容，认为其真实、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	天健审（2021）2-87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	湘财长源股票型证券投资基金全体持有人
审计意见	我们审计了湘财长源股票型证券投资基金（以下简称长源基金）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、持有人权益

	<p>(基金净值)变动表,以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了长源基金2020年12月31日的财务状况,以及2020年度的经营成果和持有人权益(基金净值)变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于长源基金及其管理人湘财基金管理有限公司(以下简称基金管理人),并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	无
其他事项	无
其他信息	无
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。在编制财务报表时,管理层负责评估长源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,除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。基金管理人治理层(以下简称治理层)负责监督长源基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作</p>

	<p>出的经济决策，则通常认为错报是重大的。在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对长源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长源基金不能持续经营。（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	李永利、田冬青
会计师事务所的地址	浙江省杭州市钱江路1366号华润大厦B座
审计报告日期	2021-03-12

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：湘财长源股票型证券投资基金

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 2020年12月31日	上年度末 2019年12月31日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	13,733,525.52	593,284,086.84
结算备付金		14,224.18	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	208,115,007.68	-
其中：股票投资		207,760,236.48	-
基金投资		-	-
债券投资		354,771.20	-
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	10,035.60	320,709.01
应收股利		-	-
应收申购款		348,970.80	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		222,221,763.78	593,604,795.85
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020年12月31日	上年度末 2019年12月31日
负债：			

短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		608,416.62	-
应付管理人报酬		320,327.70	316,879.49
应付托管费		53,387.94	52,813.24
应付销售服务费		44,972.20	90,331.95
应付交易费用		-	-
应交税费		1.18	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.7	154,500.02	100,000.00
负债合计		1,181,605.66	560,024.68
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.8	186,438,151.78	593,178,120.78
未分配利润	7.4.7.9	34,602,006.34	-133,349.61
所有者权益合计		221,040,158.12	593,044,771.17
负债和所有者权益总计		222,221,763.78	593,604,795.85

注：报告截止日2020年12月31日，湘财长源股票型A份额净值1.1899元，基金份额总额105,607,867.94份；湘财长源股票型C份额净值1.1799元，基金份额总额80,830,283.84份。基金份额总额合计为186,438,151.78份。

7.2 利润表

会计主体：湘财长源股票型证券投资基金

本报告期：2020年01月01日至2020年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2020年01月01日至2020年12月31日	上年度可比期间2019年12月18日（基金
----	-----	---------------------------	-----------------------

		1日	合同生效日)至2019年 12月31日
一、收入		95,644,144.61	427,481.07
1. 利息收入		2,247,387.20	427,481.07
其中：存款利息收入	7.4.7.10	1,095,041.25	427,481.07
债券利息收入		559,499.05	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		592,846.90	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		87,797,429.11	-
其中：股票投资收益	7.4.7.11	86,629,169.54	-
基金投资收益	7.4.7.12	-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-174,550.01	-
资产支持证券投资 收益	7.4.7.13. 3	-	-
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	1,342,809.58	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	5,190,057.07	-
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	409,271.23	-
减：二、费用		7,871,731.02	560,830.68
1. 管理人报酬	7.4.10.2. 1	3,891,097.16	316,879.49
2. 托管费	7.4.10.2. 2	648,516.13	52,813.24

3. 销售服务费	7.4.10.2.3	915,070.28	90,331.95
4. 交易费用	7.4.7.19	2,244,811.47	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		1,397.97	-
7. 其他费用	7.4.7.20	170,838.01	100,806.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		87,772,413.59	-133,349.61
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		87,772,413.59	-133,349.61

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：湘财长源股票型证券投资基金

本报告期：2020年01月01日至2020年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2020年01月01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）	593,178,120.78	-133,349.61	593,044,771.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	87,772,413.59	87,772,413.59
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）	-406,739,969.00	-594,280.15	-407,334,249.15
其中：1. 基金申购	163,934,247.11	49,986,586.86	213,920,833.97

款			
2. 基金赎回款	-570,674,216.11	-50,580,867.01	-621,255,083.12
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）	-	-52,442,777.49	-52,442,777.49
五、期末所有者权益（基金净值）	186,438,151.78	34,602,006.34	221,040,158.12
项 目	上年度可比期间 2019年12月18日（基金合同生效日）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）	593,178,120.78	-	593,178,120.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-133,349.61	-133,349.61
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-

五、期末所有者权益（基金净值）	593, 178, 120. 78	-133, 349. 61	593, 044, 771. 17
-----------------	-------------------	---------------	-------------------

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：

程涛

董志林

董志林

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

湘财长源股票型证券投资基金（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]1764号文《关于准予湘财长源股票型证券投资基金注册的批复》核准，由湘财基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《湘财长源股票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593,115,627.11元，经天健会计师事务所(普通合伙)天健验[2019]2-29号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《湘财长源股票型证券投资基金基金合同》于2019年12月18日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为593,178,120.78份基金份额，其中认购资金利息折合62,493.67份基金份额。本基金的基金管理人为湘财基金管理有限公司，基金托管人为海通证券股份有限公司。

根据《湘财长源股票型证券投资基金基金合同》的规定，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（包括主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、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。基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为80%-95%。每个交易日日终在扣除股指期货合约及国债期货合约所需缴纳的交易保证金后现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金业绩比较基准为：中证800指数收益率×85%+中证全债指数收益率×15%。

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〈年度报告和半年度报告〉》、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《公开募集证券投资基金会计核算业务指引》、《湘财长源股票型证券投资基金基金合同》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。

本财务报表以持续经营为编制基础。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期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和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的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其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

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

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

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

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

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

(1) 对存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的投资品种，在估值日有报价的，除会计准则规定的例外情况外，应将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量。估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，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其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 对不存在活跃市场的投资品种，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证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的，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确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

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

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

（1）对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》（中基协发[2017]6号），在估值日按照该通知规定的流通受限股票公允价值计算模型进行估值。

（2）对于证券交易所上市的股票和债券，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。

（3）对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券、资产支持证券和私募债券除外）及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（可转换

债券、资产支持证券和私募债券除外), 按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中央国债登记结算有限责任公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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。

(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费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日	上年度末 2019年12月31日
活期存款	1,526,284.56	383,284,086.84
定期存款	-	210,000,000.00
其中：存款期限1个月以内	-	180,000,000.00
存款期限1-3个月	-	30,000,000.00
存款期限3个月以上	-	-
其他存款	12,207,240.96	-
合计	13,733,525.52	593,284,086.84

注：其他存款本期末余额为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末2020年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	202,623,950.61	207,760,236.48	5,136,285.87
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-

债券	交易所市场	301,000.00	354,771.20	53,771.20
	银行间市场	-	-	-
	合计	301,000.00	354,771.20	53,771.20
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		202,924,950.61	208,115,007.68	5,190,057.07
项目		上年度末2019年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-
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		-	-	-

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度无买入返售金融资产余额。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度无买断式逆回购取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日	上年度末 2019年12月31日
应收活期存款利息	318.23	242,375.66
应收定期存款利息	-	78,333.35
应收其他存款利息	7,760.01	-
应收结算备付金利息	1.54	-
应收债券利息	55.88	-
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	1,899.94	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	-	-
合计	10,035.60	320,709.01

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产（其他应收款、待摊费用等）。

7.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日	上年度末 2019年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	0.02	-
预提费用-审计费	30,000.00	-
预提费用-信息披露费	120,000.00	100,000.00
预提费用-账户维护费	4,500.00	-
合计	154,500.02	100,000.00

7.4.7.8 实收基金

7.4.7.8.1 湘财长源股票型A

金额单位：人民币元

项目	本期2020年01月01日至2020年12月31日
----	---------------------------

(湘财长源股票型A)	基金份额(份)	账面金额
上年度末	85,885,181.24	85,885,181.24
本期申购	108,864,649.16	108,864,649.16
本期赎回(以“-”号填列)	-89,141,962.46	-89,141,962.46
本期末	105,607,867.94	105,607,867.94

7.4.7.8.2 湘财长源股票型C

金额单位：人民币元

项目 (湘财长源股票型C)	本期2020年01月01日至2020年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	507,292,939.54	507,292,939.54
本期申购	55,069,597.95	55,069,597.95
本期赎回(以“-”号填列)	-481,532,253.65	-481,532,253.65
本期末	80,830,283.84	80,830,283.84

注：

- 1、申购含红利再投资、转换入份额，赎回含转换出份额；
- 2、本基金自2019年11月18日至2019年12月13日止期间公开发售，有效净认购资金共计人民币593,115,627.11元，折合为593,115,627.11份基金份额（其中A类基金份额85,872,614.73份，C类基金份额507,243,012.38份）。根据《湘财长源股票型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入人民币62,493.67元，折合为62,493.67份基金份额（其中A类基金份额12,566.51份，C类基金份额49,927.16份），划入基金份额持有人账户；
- 3、根据《湘财长源股票型证券投资基金招募说明书》的相关规定，本基金于2019年12月18日（基金合同生效日）至2020年01月16日止期间暂不向投资人开放基金交易。基金申购业务、赎回业务自2020年01月17日起开始办理，转换转入业务、转换转出业务自2020年02月05日起开始办理。

7.4.7.9 未分配利润

7.4.7.9.1 湘财长源股票型A

单位：人民币元

项目 (湘财长源股票型A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-6,229.18	-	-6,229.18

本期利润	29,548,372.99	-2,352,733.16	27,195,639.83
本期基金份额交易产生的变动数	26,492,288.78	-3,242,550.74	23,249,738.04
其中：基金申购款	39,965,641.01	1,230,121.56	41,195,762.57
基金赎回款	-13,473,352.23	-4,472,672.30	-17,946,024.53
本期已分配利润	-30,382,162.12	-	-30,382,162.12
本期末	25,652,270.47	-5,595,283.90	20,056,986.57

7.4.7.9.2 湘财长源股票型C

单位：人民币元

项目 (湘财长源股票型C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-127,120.43	-	-127,120.43
本期利润	53,033,983.53	7,542,790.23	60,576,773.76
本期基金份额交易产生的变动数	-12,085,219.20	-11,758,798.99	-23,844,018.19
其中：基金申购款	7,411,507.71	1,379,316.58	8,790,824.29
基金赎回款	-19,496,726.91	-13,138,115.57	-32,634,842.48
本期已分配利润	-22,060,615.37	-	-22,060,615.37
本期末	18,761,028.53	-4,216,008.76	14,545,019.77

7.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2020年01月01日至2020年12月31日	上年度可比期间2019年12月18日(基金合同生效日)至2019年12月31日
活期存款利息收入	290,970.57	349,147.72
定期存款利息收入	403,374.98	78,333.35
其他存款利息收入	344,570.04	-
结算备付金利息收入	54,225.72	-
其他	1,899.94	-
合计	1,095,041.25	427,481.07

7.4.7.11 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至 2020年12月31日	上年度可比期间 2019年12月18日（基金合同生效 日）至2019年12月31日
卖出股票成交总额	723,918,180.90	-
减：卖出股票成本总额	637,289,011.36	-
买卖股票差价收入	86,629,169.54	-

7.4.7.12 基金投资收益

本基金本报告期内未持有基金。

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2 020年12月31日	上年度可比期间 2019年12月18日（基金合同生效 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	-174,550.01	-
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	-174,550.01	-

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至2020 年12月31日	上年度可比期间 2019年12月18日（基金合同生效日） 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	103,427,028.77	-
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	99,717,650.01	-
减：应收利息总额	3,883,928.77	-
买卖债券差价收入	-174,550.01	-

7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期无贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具差价收入。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至 2020年12月31日	上年度可比期间 2019年12月18日（基金合同生效 日）至2019年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,342,809.58	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,342,809.58	-

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年01月01日至20	上年度可比期间 2019年12月18日（基金合同生效日）
------	----------------------	---------------------------------

	2020年12月31日	至2019年12月31日
1. 交易性金融资产	5,190,057.07	-
——股票投资	5,136,285.87	-
——债券投资	53,771.20	-
——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	5,190,057.07	-

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至 2020年12月31日	上年度可比期间 2019年12月18日（基金合同生效 日）至2019年12月31日
基金赎回费收入	408,614.37	-
转换费收入	656.86	-
合计	409,271.23	-

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至 2020年12月31日	上年度可比期间 2019年12月18日（基金合同生效 日）至2019年12月31日
交易所市场交易费用	2,244,811.47	-
银行间市场交易费用	-	-
合计	2,244,811.47	-

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日至 2020年12月31日	上年度可比期间 2019年12月18日（基金合同生效 日）至2019年12月31日
审计费用	30,000.00	-
信息披露费	120,000.00	100,000.00
汇划手续费	9,938.01	6.00
账户维护费-中债登	10,500.00	-
开户费	400.00	800.00
合计	170,838.01	100,806.00

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至本报告期期末，本基金没有需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截止本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
湘财基金管理有限公司	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	基金托管人、基金销售机构
湘财证券股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构、基金经纪服务商

注：下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名	本期	上年度可比期间
------	----	---------

称	2020年01月01日至2020年12月31日		2019年12月18日（基金合同生效日） 至2019年12月31日	
	成交金额	占当期 股票成 交总额 的比例	成交金额	占当期 股票成 交总额 的比例
湘财证券 股份有限 公司	1,108,348,272.77	71.16%	-	-

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名 称	本期 2020年01月01日至2020年12月31日		上年度可比期间 2019年12月18日（基金合同生效日） 至2019年12月31日	
	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
湘财证券 股份有限 公司	103,760,750.00	100.00%	-	-

7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名 称	本期 2020年01月01日至2020年12月31日		上年度可比期间 2019年12月18日（基金合同生效日） 至2019年12月31日	
	成交金额	占当期 债券回 购成交	成交金额	占当期 债券回 购成交

		总额的 比例		总额的 比例
湘财证券 股份有限 公司	2,471,500,000.00	99.81%	-	-

7.4.10.1.5 基金交易

本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的基金交易。

7.4.10.1.6 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01月01日至2020年12月31日			
	当期佣金	占当期 佣金总 量的比 例	期末应付佣金余额	占期末应 付佣金总 额的比例
湘财证券 股份有限 公司	1,043,225.92	76.28%	-	-

注：基金管理人股东湘财证券股份有限公司受托作为本基金的证券经纪商，为本基金证券交易提供支持服务。上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日 至2020年12月31 日	上年度可比期间 2019年12月18日（基金合同 生效日）至2019年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	3,891,097.16	316,879.49
其中：支付销售机构的客户维护费	772,675.44	63,868.15

注：

1、支付基金管理人湘财基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%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×1.5%/当年天数。

2、客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月01日 至2020年12月31 日	上年度可比期间 2019年12月18日（基金合同生 效日）至2019年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	648,516.13	52,813.24

注：支付基金托管人海通证券的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售 服务费的 各关联方 名称	本期 2020年01月01日至2020年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	湘财长源股票型A	湘财长源股票型C	合计
湘财证券 股份有限 公司	0.00	904,287.38	904,287.38
湘财基金 管理有限 公司	0.00	239.45	239.45
海通证券 股份有限 公司	0.00	22.43	22.43
合计	0.00	904,549.26	904,549.26

获得销售 服务费的 各关联方 名称	上年度可比期间 2019年12月18日（基金合同生效日）至2019年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	湘财长源股票型A	湘财长源股票型C	合计
湘财证券 股份有限 公司	0.00	90,154.14	90,154.14
湘财基金 管理有限 公司	0.00	8.97	8.97
海通证券 股份有限 公司	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	90,163.11	90,163.11

注：支付基金销售机构的基金销售服务费按前一日C类基金份额对应的基金资产净值0.50%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日基金销售服务费=前一日C类基金份额对应的资产净值×0.50%÷当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本基金本报告期基金管理人未运用自有资金投资本基金。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.10.5 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01月01日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年12月18日（基金合同生效日）

			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
湘财证券 股份有限 公司	7,320,137.78	307,592.85	-	-

注：基金管理人股东湘财证券受托作为本基金的证券经纪商。上述款项为本基金存放于湘财证券基金专用证券账户中的证券交易结算资金，按协议约定利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况—按摊余成本法核算的货币市场基金之外的基金

湘财长源股票型A

单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日	每10份基金 份额分红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润 分配合计	备注
1	2020-1 2-25	2020-12- 25	2.959	27,777,1 24.53	2,605,037. 59	30,382,1 62.12	-
合计			2.959	27,777,1 24.53	2,605,037. 59	30,382,1 62.12	-

湘财长源股票型C

单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日	每10份基金 份额分红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润 分配合计	备注
1	2020-1 2-25	2020-12- 25	2.935	15,972,4 89.24	6,088,126. 13	22,060,6 15.37	-
合计			2.935	15,972,4 89.24	6,088,126. 13	22,060,6 15.37	-

7.4.12 期末（2020年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
601995	中金公司	2020-10-22	2021-05-06	创业板打新限售	28.78	68.71	24,951	718,089.78	1,714,383.21	-
688608	恒玄科技	2020-12-07	2021-06-16	科创板打新限售	162.07	272.00	497	80,548.79	135,184.00	-
688777	中控技术	2020-11-13	2021-05-24	科创板打新限售	35.73	77.12	1,448	51,737.04	111,669.76	-
688338	赛科希德	2020-07-27	2021-02-08	科创板打新限售	50.35	54.59	1,871	94,204.85	102,137.89	-
300869	康泰医学	2020-08-12	2021-02-24	创业板打新限售	10.16	110.88	862	8,757.92	95,578.56	-
688069	德林海	2020-07-15	2021-01-22	科创板打新限售	67.20	62.45	1,351	90,787.20	84,369.95	-
688617	惠泰医疗	2020-12-30	2021-01-07	新股未上市	74.46	74.46	1,004	74,757.84	74,757.84	-

688571	杭华股份	2020-12-02	2021-06-11	科创板打新限售	5.33	7.92	8,200	43,706.00	64,944.00	-
300926	博俊科技	2020-12-29	2021-01-07	新股未上市	10.76	10.76	3,225	34,701.00	34,701.00	-
300926	博俊科技	2020-12-29	2021-07-07	创业板打新限售	10.76	10.76	359	3,862.84	3,862.84	-
300927	江天化学	2020-12-29	2021-01-07	新股未上市	13.39	13.39	1,946	26,056.94	26,056.94	-
300927	江天化学	2020-12-29	2021-07-07	创业板打新限售	13.39	13.39	217	2,905.63	2,905.63	-
300894	火星人	2020-12-24	2021-07-01	创业板打新限售	14.07	36.97	628	8,835.96	23,217.16	-
300898	熊猫乳品	2020-10-09	2021-04-16	创业板打新限售	10.78	33.03	496	5,346.88	16,382.88	-
300925	法本信息	2020-12-21	2021-06-30	创业板打新限售	20.08	37.33	353	7,088.24	13,177.49	-
300895	铜牛信息	2020-09-17	2021-03-24	创业板打新限售	12.65	45.30	283	3,579.95	12,819.90	-

300876	蒙泰高新	2020-08-14	2021-02-25	创业板打新限售	20.09	36.62	350	7,031.50	12,817.00	-
300882	万胜智能	2020-08-27	2021-03-10	创业板打新限售	10.33	25.79	440	4,545.20	11,347.60	-
300887	谱尼测试	2020-09-09	2021-03-16	创业板打新限售	44.47	74.52	150	6,670.50	11,178.00	-
300868	杰美特	2020-08-12	2021-02-24	创业板打新限售	41.26	43.28	243	10,026.18	10,517.04	-
300909	汇创达	2020-11-11	2021-05-18	创业板打新限售	29.57	40.67	242	7,155.94	9,842.14	-
300893	松原股份	2020-09-17	2021-03-24	创业板打新限售	13.47	35.08	276	3,717.72	9,682.08	-
300918	南山智尚	2020-12-15	2021-06-22	创业板打新限售	4.97	8.94	1,063	5,283.11	9,503.22	-
300910	瑞丰新材	2020-11-20	2021-05-27	创业板打新限售	30.26	47.87	198	5,991.48	9,478.26	-
300864	南大环境	2020-08-	2021-02-	创业板打	71.71	90.85	104	7,457.84	9,448.40	-

		13	25	新限售						
300881	盛德鑫泰	2020-08-25	2021-03-05	创业板打新限售	14.17	32.31	291	4,123.47	9,402.21	-
300922	天秦装备	2020-12-18	2021-06-25	创业板打新限售	16.05	31.58	287	4,606.35	9,063.46	-
300908	仲景食品	2020-11-13	2021-05-24	创业板打新限售	39.74	60.44	143	5,682.82	8,642.92	-
605277	新亚电子	2020-12-25	2021-01-06	新股未上市	16.95	16.95	507	8,593.65	8,593.65	-
300889	爱克股份	2020-09-09	2021-03-16	创业板打新限售	27.97	30.12	261	7,300.17	7,861.32	-
003030	祖名股份	2020-12-25	2021-01-06	新股未上市	15.18	15.18	480	7,286.40	7,286.40	-
003031	中瓷电子	2020-12-24	2021-01-04	新股未上市	15.27	15.27	387	5,909.49	5,909.49	-
7.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
128141	旺能转债	2020-12-	2021-01-	新债未上	100.00	100.00	1,950	195,000.	195,000.	-

		17	18	市				00	00	
--	--	----	----	---	--	--	--	----	----	--

注：

(1) 上述可流通日系本基金根据上市公司公告暂估确定，最终日期以上市公司公告为准；

(2) 上述创业板新股有10%（向上取整计算）自股票上市之日起限售6个月，所以与无限售期部分的新股分开列示。

7.4.12.2 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。

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

注：本基金本报告期末无参与银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

注：本基金本报告期末无参与交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

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

本基金管理人将风险可计量、可控制与可承担作为风险管理的主要政策，以承担目标风险获取最大收益为风险管理的主要目标。本基金管理人遵循“全面、独立、制衡、适时”的原则，建立了由董事会及其下设的风险管理委员会、经理层及其下设的风险控制委员会、督察长、监察稽核部以及相关部门构成的多层次、全方位的风险管理架构，将风险管理渗透至各个业务环节，覆盖所有部门和岗位。本基金管理人建立了以风险识别、风险计量、风险控制、风险评价和风险报告为一体的风险管理机制，有效识别、分析和评估公司日常经营和基金运作过程中可能面临的各种风险，最大限度地保护基金份额持有人的合法权益。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指来源于借贷业务中的贷方、债券发行人及衍生产品交易对手不能或不愿意履行合约而给对手方带来损失的可能性。本基金的信用风险主要是指债券发行人出现拒绝支付利息或到期时拒绝支付本息的违约风险、由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下跌的风险，以及因交易对手违约而产生的交割风险。

本基金管理人通过建立内部评级体系、信用债券投资库和交易对手分类管理等制度，对发行人及债券投资进行内部评级并根据评级结果划分投资库，对交易对手的资信情况进行分析评估、设定授信额度，防范和控制可能出现的信用风险。

7.4.13.2.1 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020年12月31日	上年度末 2019年12月31日
AAA	140,695.10	-
AAA以下	214,076.10	-
未评级	-	-
合计	354,771.20	-

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持有金融工具变现困难或在履行相关合同义务时发生资金短缺的风险。本基金流动性风险一方面来自于基金管理人无法以合理价格及时将持有的资产变现用以支付投资者赎回款项，另一方面来自于基金所持有的投资品种所处的交易市场不活跃而导致的变现困难。

本基金通过限制流动性受限资产和流通受限证券的比例、控制投资集中度等方式保证基金组合资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。同时，本基金管理人已建立多维度、全覆盖的综合性压力测试制度，由监察稽核部独立负责流动性压力测试的实施与评估。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

在开放期内，本基金管理人在日常运作中能合理安排所持有金融工具的流动性，使其与本基金合同约定的申购赎回安排以及投资者的申购赎回规律相匹配。

在资产端，本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具，期末除 7.4.12 列示券种流通暂时受限制不能自由交易外，其余均能在证券交易所或者银行间市场交易。本基金管理人持续监测本基金持有资产的市场交易量、持仓集中度、7 个工作日可变现资产价值等反映资产流动性水平的风险指标，并由监察稽核部定期独立地开展综合性压力测试，详细评估在不同极端情景下资产变现水平的变化。此外，本基金还可以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。

在负债端，本基金管理人持续监测本基金开放期内投资者历史申赎、投资者结构和类型等数据，审慎评估不同市场环境可能带来的投资者潜在赎回需求。当市场环境和投

投资者结构发生变化时，及时调整基金资产结构与比例，保持基金资产可变现规模和期限与负债赎回规模和期限相匹配。

如遇市场极端情况或非预期下的投资者巨额赎回情况，本基金管理人将采用基金合同约定的赎回申请处理方式及其他流动性管理工具，控制极端情形下的流动性风险。

本基金于报告期内未发生重大流动性风险。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指由于证券价格、利率、汇率、商品价格等基础要素的变动导致基金所持有金融工具的公允价值或未来现金流发生波动的风险。本基金管理人通过监测基金组合敏感性指标来衡量市场风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指由利率变动引起基金所持有的金融资产特别是债券资产的公允价值或未来现金流变动，从而影响基金投资收益的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等，其余大部分金融资产和金融负债均不计息。

本基金管理人定期对组合中债券投资部分面临的利率风险进行监控，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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020年 12月31 日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	13,733,525.52	-	-	-	-	-	13,733,525.52
结算备付金	14,224.18	-	-	-	-	-	14,224.18
交易性金融资产	-	-	-	140,695.10	214,076.10	207,760,236.48	208,115,007.68
应收利息	-	-	-	-	-	10,035.60	10,035.60
应收申购款	-	-	-	-	-	348,970.80	348,970.80
资产总计	13,747,749.70	-	-	140,695.10	214,076.10	208,119,242.88	222,221,763.78
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	608,416.62	608,416.62
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	320,327.70	320,327.70

应付托管费	-	-	-	-	-	53,387.94	53,387.94
应付销售服务费	-	-	-	-	-	44,972.20	44,972.20
应交税费	-	-	-	-	-	1.18	1.18
其他负债	-	-	-	-	-	154,500.02	154,500.02
负债总计	-	-	-	-	-	1,181,605.66	1,181,605.66
利率敏感度缺口	13,747,749.70	-	-	140,695.10	214,076.10	206,937,637.22	221,040,158.12
上年度末2019年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	563,284,086.84	30,000,000.00	-	-	-	-	593,284,086.84
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	320,709.01	320,709.01
资产总计	563,284,086.84	30,000,000.00	-	-	-	320,709.01	593,604,795.85
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	316,879.49	316,879.49
应付托管费	-	-	-	-	-	52,813.24	52,813.24
应付销售服务费	-	-	-	-	-	90,331.95	90,331.95
其他负债	-	-	-	-	-	100,000.00	100,000.00
负债总计	-	-	-	-	-	560,024.68	560,024.68
利率敏感度缺口	563,284,086.84	30,000,000.00	-	-	-	-239,315.67	593,044,771.17

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

截至本报告期末，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值比例为0.16%（2019年12月31日：0.00%），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2019年12月31日：同）。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指因外汇汇率变动引起金融工具的公允价值或未来现金流发生波动的风险。本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指除利率风险和外汇风险以外的市场因素的变动对基金所持有的金融工具的公允价值或未来现金流产生波动的风险。本基金的其他价格风险主要为单个证券发行主体自身经营情况变化或证券市场整体波动等因素对基金资产带来损失的可能性。

本基金通过分散化投资降低投资组合市场价格风险。此外，本基金管理人对本基金所持有的证券价格实施每日监控，并定期运用多种定量方法对本基金进行风险度量 and 评估，对风险进行及时有效的追踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日		上年度末 2019年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	207,760,236.48	93.99	-	-
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	354,771.20	0.16	-	-
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	208,115,007.68	94.15	-	-

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、测算组合市场价格风险的数据为中证800指数变动时，股票资产相应的理论变动值对基金资产净值的影响金额。		
	2、假定中证800指数变化5%，其他市场变量均不发生变化。		
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
	中证800指数上升5%	11,932,145.52	0.00
	中证800指数下降5%	-11,932,145.52	0.00

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(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205,253,285.44元，属于第二层次的余额为2,861,722.24元，无属于第三层次的余额。

(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。

(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，其公允价值与账面价值相差不大。

(2) 其他

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	207,760,236.48	93.49
	其中：股票	207,760,236.48	93.49
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	354,771.20	0.16
	其中：债券	354,771.20	0.16
	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	13,747,749.70	6.19
8	其他各项资产	359,006.40	0.16
9	合计	222,221,763.78	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	14,970,616.00	6.77
C	制造业	108,415,211.28	49.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,047,320.00	0.93
F	批发和零售业	2,323,193.65	1.05
G	交通运输、仓储和邮政业	8,877,640.26	4.02
H	住宿和餐饮业	65,782.00	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,263,082.73	7.81
J	金融业	29,640,745.41	13.41
K	房地产业	4,574,026.00	2.07
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,212,088.00	0.55
N	水利、环境和公共设施管理业	3,126,210.35	1.41
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	15,244,320.80	6.90
S	综合	-	-
	合计	207,760,236.48	93.99

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金报告期末未持有通过港股通投资的股票。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比
----	------	------	-------	---------	----------

					例(%)
1	002739	万达电影	393,400	7,112,672.00	3.22
2	002025	航天电器	89,400	5,827,092.00	2.64
3	000063	中兴通讯	172,400	5,801,260.00	2.62
4	603103	横店影视	268,800	5,066,880.00	2.29
5	600699	均胜电子	198,200	5,026,352.00	2.27
6	601318	中国平安	55,500	4,827,390.00	2.18
7	600570	恒生电子	43,760	4,590,424.00	2.08
8	603612	索通发展	332,700	4,548,009.00	2.06
9	002049	紫光国微	31,600	4,228,396.00	1.91
10	600038	中直股份	65,432	4,103,240.72	1.86
11	601601	中国太保	106,800	4,101,120.00	1.86
12	601808	中海油服	319,500	4,080,015.00	1.85
13	000887	中鼎股份	343,100	4,017,701.00	1.82
14	600004	白云机场	272,802	3,854,692.26	1.74
15	300303	聚飞光电	728,600	3,847,008.00	1.74
16	600352	浙江龙盛	282,061	3,841,670.82	1.74
17	601111	中国国航	505,800	3,788,442.00	1.71
18	601168	西部矿业	294,500	3,645,910.00	1.65
19	603348	文灿股份	133,000	3,644,200.00	1.65
20	603579	荣泰健康	119,981	3,619,826.77	1.64
21	002918	蒙娜丽莎	110,600	3,572,380.00	1.62
22	300308	中际旭创	67,748	3,445,663.28	1.56
23	300059	东方财富	109,000	3,379,000.00	1.53
24	601398	工商银行	672,700	3,356,773.00	1.52
25	000830	鲁西化工	250,200	3,197,556.00	1.45
26	601899	紫金矿业	341,200	3,169,748.00	1.43
27	000933	神火股份	397,000	3,168,060.00	1.43
28	601688	华泰证券	171,800	3,094,118.00	1.40
29	300378	鼎捷软件	112,000	3,052,000.00	1.38
30	300433	蓝思科技	98,100	3,002,841.00	1.36

31	601939	建设银行	466,390	2,928,929.20	1.33
32	000066	中国长城	148,300	2,816,217.00	1.27
33	601818	光大银行	691,800	2,760,282.00	1.25
34	300144	宋城演艺	143,040	2,534,668.80	1.15
35	603225	新凤鸣	181,344	2,520,681.60	1.14
36	300241	瑞丰光电	390,600	2,519,370.00	1.14
37	300253	卫宁健康	143,600	2,513,000.00	1.14
38	000807	云铝股份	320,800	2,415,624.00	1.09
39	600496	精工钢构	538,900	2,414,272.00	1.09
40	603993	洛阳钼业	381,400	2,383,750.00	1.08
41	688006	杭可科技	28,174	2,339,287.22	1.06
42	688005	容百科技	42,168	2,173,338.72	0.98
43	300083	创世纪	183,400	2,160,452.00	0.98
44	601678	滨化股份	404,400	2,123,100.00	0.96
45	002938	鹏鼎控股	41,600	2,066,272.00	0.93
46	600048	保利地产	130,000	2,056,600.00	0.93
47	601800	中国交建	282,000	2,047,320.00	0.93
48	002405	四维图新	137,400	1,960,698.00	0.89
49	000002	万科A	66,100	1,897,070.00	0.86
50	600546	山煤国际	204,900	1,743,699.00	0.79
51	601995	中金公司	24,951	1,714,383.21	0.78
52	601066	中信建投	40,000	1,680,000.00	0.76
53	300070	碧水源	213,200	1,630,980.00	0.74
54	600498	烽火通信	64,500	1,553,160.00	0.70
55	601233	桐昆股份	71,000	1,461,890.00	0.66
56	300451	创业慧康	103,250	1,396,972.50	0.63
57	600030	中信证券	46,400	1,364,160.00	0.62
58	002050	三花智控	53,700	1,323,705.00	0.60
59	600989	宝丰能源	111,000	1,298,700.00	0.59
60	002648	卫星石化	48,300	1,261,596.00	0.57
61	601006	大秦铁路	191,100	1,234,506.00	0.56

62	002867	周大生	44,100	1,175,265.00	0.53
63	688388	嘉元科技	12,941	1,140,619.74	0.52
64	688051	佳华科技	14,050	1,140,579.00	0.52
65	300219	鸿利智汇	99,200	1,092,192.00	0.49
66	000725	京东方 A	180,700	1,084,200.00	0.49
67	002497	雅化集团	47,200	1,036,040.00	0.47
68	002034	旺能环境	58,700	934,504.00	0.42
69	688788	科思科技	6,656	887,244.80	0.40
70	600985	淮北矿业	77,900	871,701.00	0.39
71	002371	北方华创	4,700	849,478.00	0.38
72	688088	虹软科技	12,077	844,423.84	0.38
73	000983	山西焦煤	145,300	819,492.00	0.37
74	603997	继峰股份	103,400	779,636.00	0.35
75	002798	帝欧家居	37,900	776,950.00	0.35
76	603018	华设集团	66,000	722,700.00	0.33
77	300227	光韵达	64,500	695,955.00	0.31
78	002230	科大讯飞	16,200	662,094.00	0.30
79	600536	中国软件	8,300	653,708.00	0.30
80	603596	伯特利	19,100	653,602.00	0.30
81	002641	永高股份	100,000	638,000.00	0.29
82	600158	中体产业	50,600	620,356.00	0.28
83	600655	豫园股份	65,185	579,494.65	0.26
84	600398	海澜之家	87,200	559,824.00	0.25
85	600136	当代文体	77,500	530,100.00	0.24
86	603788	宁波高发	37,300	519,216.00	0.23
87	603017	中衡设计	49,300	478,210.00	0.22
88	603359	东珠生态	29,200	466,908.00	0.21
89	601166	兴业银行	20,600	429,922.00	0.19
90	300894	N火星人	6,279	300,116.16	0.14
91	300010	豆神教育	30,000	292,800.00	0.13
92	300323	华灿光电	14,200	172,814.00	0.08

93	688608	恒玄科技	497	135,184.00	0.06
94	688777	中控技术	1,448	111,669.76	0.05
95	688338	赛科希德	1,871	102,137.89	0.05
96	300869	康泰医学	862	95,578.56	0.04
97	688069	德林海	1,351	84,369.95	0.04
98	688617	惠泰医疗	1,004	74,757.84	0.03
99	600258	首旅酒店	3,100	65,782.00	0.03
100	688571	杭华股份	8,200	64,944.00	0.03
101	300926	博俊科技	3,584	38,563.84	0.02
102	300927	江天化学	2,163	28,962.57	0.01
103	003029	吉大正元	716	18,716.24	0.01
104	003028	振邦智能	432	18,010.08	0.01
105	300898	熊猫乳品	496	16,382.88	0.01
106	300925	C法本	353	13,177.49	0.01
107	300895	铜牛信息	283	12,819.90	0.01
108	300876	蒙泰高新	350	12,817.00	0.01
109	300882	万胜智能	440	11,347.60	0.01
110	300887	谱尼测试	150	11,178.00	0.01
111	605155	N西大门	350	10,668.00	0.00
112	300868	杰美特	243	10,517.04	0.00
113	300909	汇创达	242	9,842.14	0.00
114	300893	松原股份	276	9,682.08	0.00
115	300918	南山智尚	1,063	9,503.22	0.00
116	300910	瑞丰新材	198	9,478.26	0.00
117	300864	南大环境	104	9,448.40	0.00
118	300881	盛德鑫泰	291	9,402.21	0.00
119	300922	C天秦	287	9,063.46	0.00
120	300908	仲景食品	143	8,642.92	0.00
121	605277	新亚电子	507	8,593.65	0.00
122	300889	爱克股份	261	7,861.32	0.00
123	003030	祖名股份	480	7,286.40	0.00

124	003031	中瓷电子	387	5,909.49	0.00
125	600999	招商证券	200	4,668.00	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000063	中兴通讯	14,183,910.00	2.39
2	600030	中信证券	9,867,460.42	1.66
3	603019	中科曙光	9,563,531.00	1.61
4	300451	创业慧康	9,446,317.00	1.59
5	601688	华泰证券	9,363,933.00	1.58
6	002460	赣锋锂业	8,302,949.00	1.40
7	002594	比亚迪	7,970,048.00	1.34
8	600584	长电科技	7,125,736.00	1.20
9	300253	卫宁健康	6,987,432.00	1.18
10	002739	万达电影	6,965,391.00	1.17
11	601899	紫金矿业	6,917,795.00	1.17
12	600699	均胜电子	6,799,958.00	1.15
13	300433	蓝思科技	6,744,785.81	1.14
14	300750	宁德时代	6,723,394.65	1.13
15	601168	西部矿业	6,644,249.68	1.12
16	002475	立讯精密	6,522,545.00	1.10
17	601800	中国交建	6,518,097.00	1.10
18	300308	中际旭创	6,465,570.52	1.09
19	688005	容百科技	6,317,908.56	1.07
20	000887	中鼎股份	6,314,771.00	1.06

注：本项“买入金额”按买入成交金额（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	002594	比亚迪	11,405,301.85	1.92
2	603019	中科曙光	10,728,618.48	1.81
3	002460	赣锋锂业	10,071,886.93	1.70
4	600030	中信证券	9,709,088.60	1.64
5	002475	立讯精密	9,118,510.57	1.54
6	300451	创业慧康	9,058,154.26	1.53
7	600584	长电科技	9,040,403.00	1.52
8	300750	宁德时代	8,787,668.30	1.48
9	000063	中兴通讯	8,064,492.62	1.36
10	603799	华友钴业	7,051,313.10	1.19
11	000977	浪潮信息	7,001,529.92	1.18
12	688005	容百科技	6,974,407.58	1.18
13	002152	广电运通	6,819,880.25	1.15
14	002439	启明星辰	6,578,042.30	1.11
15	603986	兆易创新	6,553,907.85	1.11
16	601688	华泰证券	6,393,161.96	1.08
17	002396	星网锐捷	6,159,262.50	1.04
18	688388	嘉元科技	6,146,829.30	1.04
19	300253	卫宁健康	5,960,987.32	1.01
20	300059	东方财富	5,806,261.00	0.98

注：本项“卖出金额”按卖出成交金额（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	839,912,961.97
卖出股票收入（成交）总额	723,918,180.90

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	354,771.20	0.16
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	354,771.20	0.16

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	128141	旺能转债	1,950	195,000.00	0.09
2	113041	紫金转债	910	140,695.10	0.06
3	128136	立讯转债	150	19,076.10	0.01

注：本基金本报告期末仅持有上述三只债券。

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

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未参与国债期货交易。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 本基金投资前十大证券中航天电器（002025）的发行人贵州航天电器股份有限公司于2020年3月9日因违反海关监管规定被贵阳海关处以罚款的处罚。 本基金投资决策说明：本基金投研团队基于对航天电器基本面的研究，认为上述事件不会对其经营活动业绩产生重大影响，也不会改变其长期投资价值。本基金管理人对上述证券的投资决策遵循公司的投资决策制度。

8.12.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,035.60
5	应收申购款	348,970.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	359,006.40

8.12.4 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。

8.12.5 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不存在流通受限情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，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

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
湘财长源股票型A	692	152,612.53	65,002,763.14	61.55%	40,605,104.80	38.45%
湘财长源股票型C	1,322	61,142.42	4,308,136.18	5.33%	76,522,147.66	94.67%
合计	1,923	96,951.72	69,310,899.32	37.18%	117,127,252.46	62.82%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	湘财长源股票型A	100,429.83	0.10%
	湘财长源股票型C	30,199.62	0.04%

	合计	130,629.45	0.07%
--	----	------------	-------

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	湘财长源股票型A	0
	湘财长源股票型C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	湘财长源股票型A	0
	湘财长源股票型C	0
	合计	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

	湘财长源股票型A	湘财长源股票型C
基金合同生效日(2019年12月18日)基金份额总额	85,885,181.24	507,292,939.54
本报告期期初基金份额总额	85,885,181.24	507,292,939.54
本报告期基金总申购份额	108,864,649.16	55,069,597.95
减：本报告期基金总赎回份额	89,141,962.46	481,532,253.65
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	105,607,867.94	80,830,283.84

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

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

本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金财产、基金托管业务的诉讼。报告期内基金管理人无涉及本基金财产的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内无基金投资策略的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘为基金审计的会计师事务所。

报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬情况：30,000.00元。

目前的审计机构已提供审计服务的连续年限：自基金合同生效日起至今。

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

本报告期内无管理人、托管人及高级管理人员受证券监管部门稽查或处罚等情况。

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	
湘财证券	2	1,108,348,272.77	71.16%	1,043,225.92	76.28%	-
兴业证券	2	449,251,840.84	28.84%	324,448.25	23.72%	-

注：1、经纪商选择标准：评价维度包括公司基本情况（财务状况、公司信誉）和公司经营行为（内控制度、数据通讯及信息服务）等方面。另外，经纪服务佣金费率应符合行业内普遍采取的收费标准。

2、经纪商选择程序：（1）组织对经纪商开展尽职调查，评估是否满足经纪合作要求；（2）每年对经纪商的各个考评指标进行考核并形成综合评分；（3）经审批以及协议签署后可新增、变更或终止经纪商。

3、本年度内，本基金于2020年6月新增兴业证券股份有限公司为经纪服务商。

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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
湘财证券	103,760,750.00	100.00%	2,471,500.00	99.81%	-	-	-	-
兴业证券	-	-	4,700,000.00	0.19%	-	-	-	-

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	湘财基金管理有限公司年度最后一日基金净值公告	证监会指定网站	2020-01-01
2	湘财基金管理有限公司关于湘财长源股票型证券投资基金根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》修改基金合同及托管协议的公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-01-10
3	湘财长源股票型证券投资基金更新招募说明书提示性公告	《证券时报》	2020-01-10
4	湘财长源股票型证券投资基金更新招募说明书及摘要	证监会指定网站	2020-01-10
5	湘财长源股票型证券投资基金基金合同	证监会指定网站	2020-01-10
6	湘财长源股票型证券投资基金托管协议	证监会指定网站	2020-01-10

7	湘财长源股票型证券投资基金开放日常申购、赎回及定期定额投资业务的公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-01-15
8	湘财基金管理有限公司关于旗下开放式基金在各销售机构开通基金转换业务的公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-02-05
9	湘财基金管理有限公司关于旗下开放式基金参加部分销售机构转换费率优惠活动的公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-02-17
10	湘财基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海基煜基金销售有限公司为销售机构并开通基金定期定额投资业务和基金转换业务以及参与其费率优惠活动的公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-04-15
11	湘财基金管理有限公司关于旗下基金新增中信证券、中信证券（山东）、中信期货为销售机构并开通基金定期定额投资业务和基金转换业务以及参与其费率优惠活动的公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-04-17
12	湘财基金管理有限公司旗下全部基金季度报告提示性公告	《证券时报》	2020-04-22
13	湘财长源股票型证券投资基金2020年第一季度报告	证监会指定网站	2020-04-22
14	湘财基金管理有限公司关于官方网站域名变更的公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-04-30
15	湘财基金管理有限公司关于旗下基金新增中信证券华南股份有限公司为销售机构并开通基金定期定额投资业务	《证券时报》和证监会指定网站	2020-05-06

	和基金转换业务以及参与其费率优惠活动的公告		
16	湘财基金管理有限公司关于直销柜台联系方式变更的公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-05-13
17	湘财长源股票型证券投资基金新增基金经理公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-05-13
18	湘财长源股票型证券投资基金更新招募说明书（2020年第2号）提示性公告	《证券时报》	2020-05-15
19	湘财长源股票型证券投资基金更新招募说明书（2020年第2号）及摘要	证监会指定网站	2020-05-15
20	湘财基金管理有限公司关于旗下基金在线上直销平台开展申购业务、转换业务、定期定额投资业务费率优惠活动的公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-05-21
21	湘财基金管理有限公司关于湘财长源股票型证券投资基金基金经理变更公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-06-19
22	湘财长源股票型证券投资基金更新招募说明书（2020年第3号）提示性公告	《证券时报》	2020-06-22
23	湘财长源股票型证券投资基金更新招募说明书（2020年第3号）及摘要	证监会指定网站	2020-06-22
24	湘财基金管理有限公司半年度最后一日基金净值公告	证监会指定网站	2020-07-01
25	湘财基金管理有限公司旗下全部基金季度报告提示性公告	《证券时报》	2020-07-21
26	湘财长源股票型证券投资基	证监会指定网站	2020-07-21

	金2020年第二季度报告		
27	湘财基金管理有限公司关于开通网上直销汇款交易业务的公告	《证券时报》	2020-07-22
28	湘财基金管理有限公司关于旗下部分基金新增中邮证券有限责任公司为销售机构并开通基金定期定额投资业务和基金转换业务的公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-07-28
29	湘财基金管理有限公司关于终止深圳众禄基金销售股份有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-07-29
30	湘财长源股票型证券投资基金基金产品资料概要更新	证监会指定网站	2020-08-28
31	湘财基金管理有限公司旗下全部基金中期报告提示性公告	《证券时报》	2020-08-31
32	湘财长源股票型证券投资基金2020年中期报告	证监会指定网站	2020-08-31
33	湘财基金管理有限公司关于旗下部分基金新增中国银河证券股份有限公司为销售机构并开通基金定期定额投资业务和基金转换业务以及参与其费率优惠活动的公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-09-08
34	湘财基金管理有限公司旗下全部基金第三季度报告提示性公告	《证券时报》	2020-10-28
35	湘财长源股票型证券投资基金2020年第三季度报告	证监会指定网站	2020-10-28
36	湘财基金管理有限公司关于公司办公地址变更的公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-11-09

37	湘财基金管理有限公司关于旗下基金新增渤海银行股份有限公司为销售机构并开通基金定期定额投资业务和基金转换业务以及参与其费率优惠活动的公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-11-16
38	湘财基金管理有限公司关于旗下部分基金新增安信证券股份有限公司为销售机构并开通基金定期定额投资业务和基金转换业务的公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-11-23
39	湘财基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息的公告	证监会指定网站	2020-12-10
40	湘财基金管理有限公司关于旗下部分基金新增青岛意才基金销售有限公司为销售机构并开通基金定期定额投资业务和基金转换业务以及参与其费率优惠活动的公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-12-11
41	关于湘财长源股票型证券投资基金暂停大额申购、转换转入和定期定额投资的公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-12-19
42	湘财基金管理有限公司关于湘财长源股票型证券投资基金分红公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-12-23
43	湘财长源股票型证券投资基金恢复大额申购、定期定额投资及转换转入业务的公告	《证券时报》和证监会指定网站	2020-12-30

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金设立的文件；
- 2、《湘财长源股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《湘财长源股票型证券投资基金托管协议》；
- 4、《湘财长源股票型证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告。

13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所，并登载于中国证监会基金电子披露网站和基金管理人互联网站www.xc-fund.com。

13.3 查阅方式

投资者可登陆中国证监会基金电子披露网站和基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人、基金托管人的办公场所免费查阅。

湘财基金管理有限公司
二〇二一年三月三十一日