

招商安本增利债券型证券投资基金

2020 年年度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

送出日期：2021 年 3 月 30 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 3 月 29 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告财务资料已经审计，德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了 2020 年度无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§2 基金简介.....	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	4
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	5
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	7
§4 管理人报告.....	7
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	8
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.....	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
4.9 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	13
§5 托管人报告.....	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	14
§6 审计报告.....	14
§7 年度财务报表.....	16
7.1 资产负债表.....	16
7.2 利润表.....	18
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
7.4 报表附注.....	21
§8 投资组合报告.....	42
8.1 期末基金资产组合情况.....	43
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	43
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.....	44
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	44
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	46
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.....	47
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.....	47

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	47
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	47
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	47
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	48
8.12 投资组合报告附注	48
§9 基金份额持有人信息	49
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	49
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	49
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	50
§10 开放式基金份额变动	50
§11 重大事件揭示	50
11.1 基金份额持有人大会决议	50
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	50
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	51
11.4 基金投资策略的改变	51
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	51
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	51
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	51
11.8 其他重大事件	52
§12 影响投资者决策的其他重要信息	54
12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	54
§13 备查文件目录	54
13.1 备查文件目录	54
13.2 存放地点	55
13.3 查阅方式	55

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商安本增利债券型证券投资基金
基金简称	招商安本增利债券
基金主代码	217008
交易代码	217008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 7 月 11 日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	259,809,439.26 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资风险、维护基金本金安全的基础上，为基金份额持有人谋求持续稳健的投资收益。
投资策略	本基金对债券等固定收益类品种的投资比例为 80%-100%（其中现金或到期日在一年以内的政府债券不低于 5%）；股票、存托凭证等权益类品种的投资比例为 0%-20%。当本基金管理人判断市场出现明显的投资机会，或行业（个股）的投资价值被明显低估时，本基金可以直接参与股票二级市场投资，努力获取超额收益。在构建二级市场股票投资组合时，本基金管理人强调将定量的股票筛选和定性的公司研究有机结合，挖掘价值被低估的股票。具体投资策略包括：（1）资产配置策略；（2）货币市场工具投资策略；（3）债券（不含可转债）投资策略；（4）可转债投资策略；（5）股票投资策略；（6）存托凭证投资策略。
业绩比较基准	三年期银行定期存款税后利率 + 20bp
风险收益特征	本基金为流动性好、低风险、稳健收益类产品，可以满足追求本金安全基础上持续稳定收益的个人和机构投资者的投资需求。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		招商基金管理有限公司	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里	石立平
	联系电话	0755—83196666	010-63639180
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	shiliping@cebbank.com
客户服务电话		400-887-9555	95595
传真		0755—83196475	010-63639132
注册地址		深圳市福田区深南大道 7088 号	北京市西城区太平桥大街 25 号、甲 25 号中国光大中心

办公地址	中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦	北京市西城区太平桥大街 25 号 中国光大中心
邮政编码	518040	100033
法定代表人	刘辉	李晓鹏

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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cmfchina.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
注册登记机构	招商基金管理有限公司	中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2020 年	2019 年	2018 年
本期已实现收益	40,012,227.59	6,262,048.52	-12,831,341.13
本期利润	28,272,916.09	26,397,682.56	-21,706,543.13
加权平均基金份额本期利润	0.0893	0.1839	-0.1265
本期加权平均净值利润率	6.03%	13.90%	-9.69%
本期基金份额净值增长率	7.42%	14.43%	-9.80%
3.1.2 期末数据和指标	2020 年末	2019 年末	2018 年末
期末可供分配利润	88,307,992.78	36,559,940.50	22,488,838.64
期末可供分配基金份额利润	0.3399	0.1990	0.1559
期末基金资产净值	394,260,826.68	259,540,768.03	178,063,277.87
期末基金份额净值	1.5175	1.4127	1.2345
3.1.3 累计期末指标	2020 年末	2019 年末	2018 年末
基金份额累计净值增长率	153.80%	136.27%	106.47%

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

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.57%	0.18%	0.74%	0.01%	-0.17%	0.17%
过去六个月	3.33%	0.24%	1.48%	0.01%	1.85%	0.23%
过去一年	7.42%	0.24%	2.95%	0.01%	4.47%	0.23%
过去三年	10.87%	0.39%	8.85%	0.01%	2.02%	0.38%
过去五年	8.63%	0.41%	14.75%	0.01%	-6.12%	0.40%
自基金合同生效起至今	153.80%	0.41%	54.83%	0.01%	98.97%	0.40%

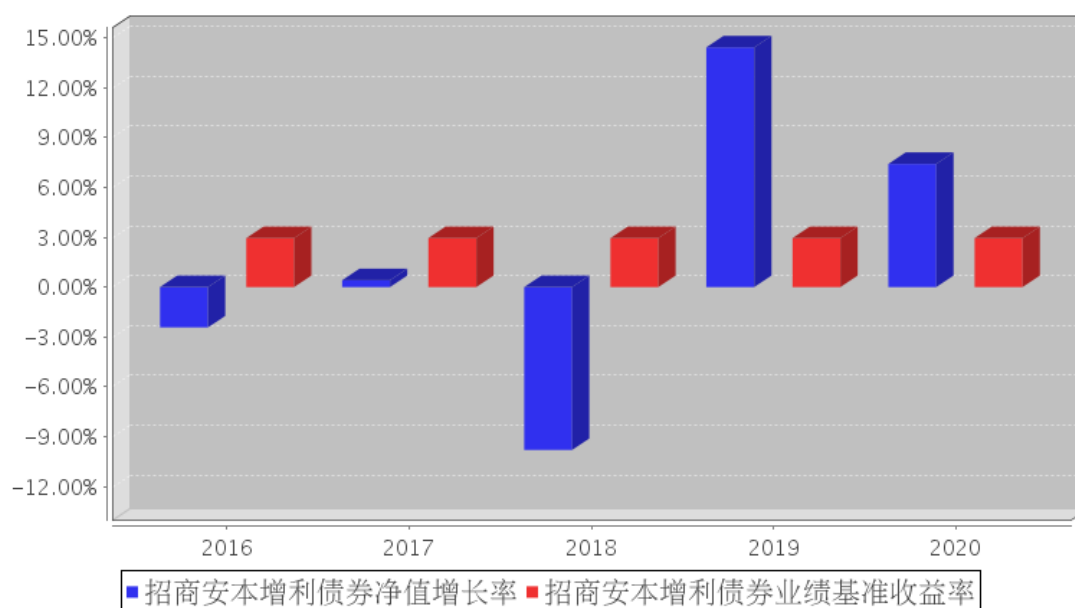
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

招商安本增利债券累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



3.2.3 过去五年以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

招商安本增利债券基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

招商基金管理有限公司首批获得企业年金基金投资管理人资格、基本养老保险基金投资管理资格；2004 年获得全国社保基金投资管理人资格；同时拥有 QDII (合格境内机构投资者) 资格、专户理财（特定客户资产管理业务）资格。

2020 年度公司获奖情况：

金牛奖·固定收益投资金牛基金公司·《中国证券报》·2020 年 3 月

金基金·TOP 基金公司奖·《上海证券报》·2020 年 7 月

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限	证券从业	说明
----	----	-----------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
滕越	本基金基金经理	2017 年 7 月 29 日	-	11	女，硕士。2009 年 7 月加入民生证券股份有限公司，曾任分析师；2014 年 9 月加入华创证券有限责任公司，曾任高级分析师；2016 年 3 月加入招商基金管理有限公司固定收益投资部，从事固定收益类产品研究及投资组合辅助管理相关工作，曾任招商安达灵活配置混合型证券投资基金、招商稳盛定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商稳阳定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商稳乾定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商稳泰定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商稳祥定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任招商安本增利债券型证券投资基金、招商信用增强债券型证券投资基金、招商添德 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、招商民安增益债券型证券投资基金、招商添浩纯债债券型证券投资基金基金经理。

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

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011 年修订）的规定，制定了《招商基金管理有限公司公平交易管理办法》，对投资决策的内部控制、交易执行的内

部控制、公平交易实施情况的监控与检查稽核、异常交易的监控等进行了规定。为保证各投资组合在投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会，基金管理人合理设置了各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构，建立了科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

基金管理人按照法规要求，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合间的同向交易的交易价差进行分析，相关投资组合经理也对分析中发现的价格差异次数占比超过正常范围的情况进行了合理性解释。报告期内，公司旗下投资组合同向交易价差分析中未发现异常情形。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

本报告期内，本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行，公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形共发生过十次，原因是指数量化投资组合为满足投资策略需要而发生反向交易。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济回顾：

报告期内，国内经济受疫情影响增速明显回落，全年 GDP 同比增长 2.3%，增速较上年放缓 3.8 个百分点，GDP 名义值首次突破一百万亿元。分季度看，由于中国政府对疫情防控得当，在全球率先实现复工复产，经济自二季度起开始逐月逐季地较快复苏，四个季度

GDP 增速分别为-6.8%、3.2%、4.9%和 6.5%，三季度时就已实现 GDP 累计增速的同比转正。分产业看，第一产业增加值 77754 亿元，同比增长 3.0%，增速较上年回落 0.1 个百分点；第二产业增加值 384255 亿元，同比增长 2.6%，增速较上年回落 3.1 个百分点；第三产业增加值 553977 亿元，增长 2.1%，增速较上年回落 4.8 个百分点，这一结构性分化体现出疫情对服务业的冲击最大，制造业其次，农业受影响相对较小。投资方面，2020 年全国投资增长出现较大幅度放缓，全年全国固定资产投资同比增长 2.9%，增速较上年回落 2.5 个百分点，其中基建投资略有反弹，起到一定逆周期调节作用，全年同比增长 3.4%，增速较上年加快 0.1 个百分点，随着净出口持续超预期以及经济中顺周期力量逐渐增强，政府通过基建托底经济的必要性有所减弱。房地产投资在疫情影响下表现出了较强韧性，全国全年房地产开发投资同比增长 7.0%，增速虽然较上年放缓 2.9 个百分点，但依旧对整体投资增速起到重要拉动作用。在地产三道红线、银行房地产贷款集中度管理制度等房企融资限制政策频出的背景下，地产投资增速持续承压，不过由于一二线城市住房销售较强，房企新开工仍有支撑。2020 年制造业投资大幅下滑，是固定资产投资增速放缓的主要原因之一，全年制造业投资同比增速降至-2.2%，较上年大幅回落 5.3 个百分点，创下近年来的新低，疫情冲击下的停工停产和终端需求持续低迷是制造业增速放缓的主要原因。消费方面，2020 年全年社会消费品零售总额 391981 亿元，同比下降 3.9%，分行业看，拖累社零增速的主要因素为石油制品和地产后周期产品消费，随着人们对疫情常态化的适应性增强，服务消费、线下消费回暖趋势较为确定，最新 12 月社零增速当月同比已恢复至 4.6%。对外贸易方面，2020 年全年出口金额同比增长 3.6%，增速较上年提升 3.1 个百分点，其中四季度的出口金额单月同比增长均维持在 10%以上的高位水平，这主要是全球疫情下海外供给恢复显著弱于需求、中国制造业产能填补供给缺口所致，可以看到 2020 年全年实现贸易差额 37096 亿元，较上年增长 27.4%。生产方面，2020 年全国工业生产在疫情期间停工停产的影响下明显趋缓，全年全国规模以上工业增加值同比实际增长 2.8%，增速较上年回落 2.9 个百分点。分门类看，采矿业增加值同比提升 0.5%，增速大幅回落 4.5 个百分点；制造业增加值同比提升 3.4%，增速回落 2.6 个百分点；电力、燃气及水的生产和供应业增加值同比提升 2.0%，增速大幅回落 5.0 个百分点；高技术产业增加值同比提升 7.1%，增速回落 1.7 个百分点。

债券市场回顾：

2020 年，突如其来的新冠疫情及后续的政策应对、宏观经济走势，成为了大类资产运行的主线，债市走出了上涨、调整、企稳的走势。2020 年的债市主要分为三个阶段：

第一阶段 1-4 月份：债市走出快牛行情，疫情冲击，经济停滞，央行宽松，债市快牛，10 年国债收益率从 3.15%下探至 2.5%。1-4 月份，大类资产价格的反映大致经历“经济弱复苏—疫情冲击下的避险升温—流动性宽松风险偏好回升—全球 risk-off—海外流动性冲击——流动性危机解除，资产普涨”，流动性是大类资产的核心推手。1) 1 月 20 日-2 月 3 日：公共卫生事件集中在中国，海外风险偏好快速下降，股市、原油等明显下跌，避险资

产债券、黄金上涨。市场矛盾为国内疫情。2)2月3日-2月20日：国内疫情防控显成效、流动性宽松、政策“疫情防控+企业复工”两手抓、人民币贬值预期减弱，风险偏好回升。市场矛盾为流动性和对冲政策。3)2月20日-3月9日：海外疫情快速蔓延，美联储紧急降息后引发全球宽松预期，市场矛盾为全球 risk-off。4)3月9日-3月20日：海外发生流动性危机，资本外流，避险风险资产齐跌，现金最优。市场主要矛盾为海外流动性危机。5)3月20日-4月30日：美联储宽松救市，QE+2万亿财政刺激，流动性危机解除，资产价格普涨。对债市而言，核心主线是流动性超预期宽松，曲线牛陡。

第二阶段5-11月：债市调整，疫情可控，经济复苏，流动性转向，长钱不足，股债跷跷板，信用风险爆发等先后成为债市调整的主要原因，10年国债最高调整至3.34%的高位。5-6月经济环比改善、货币政策宽松不及预期，房地产明显好转；7月整体震荡，股债跷跷板+利率到达疫情前点位后停滞不前；8-10月利率抬升，主要原因是长钱不足、超储率下降、银行NCD利率回升以及流动性紧张的冲击，叠加经济回暖预期，但9-10月主要信用债几乎没有调整；11月，信用风险事件爆发，利率、信用均有所调整，信用利差快速走阔；

第三阶段12月：受益流动性转好，债市企稳，11月末开始，资金面迎来了较为意外的宽松，叠加市场对2021年1季度经济预期不佳，债市收益率回落，10年国债收益率下降20bp至3.14%。12月，受央行MLF操作影响，资金面较预期宽松和NCD利率回落，市场并未理会较好的宏观数据，各债券品种收益率有所下行。

基金操作回顾：

回顾2020年的基金操作，我们严格遵照基金合同的相关约定，按照既定的投资流程进行了规范运作。债券投资方面，我们在市场收益率大幅波动的过程中积极调整仓位，顺应市场趋势，优化资产配置结构，提高组合收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金份额净值增长率为7.42%，同期业绩基准增长率为2.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2021年，对于债市建议保持客观理性。全年来看市场震荡概率较大，但票息回报较高。具体来看：1、中央经济工作会议定调“不急转弯”，财政和货币政策的退坡可能需要等待经济的恢复；2、2021年各主要宏观经济数据前高后低、财政扩张放缓、政府债券供给下降、调控房地产、资管新规再出发等条件有利于债市；3、债市不利因素亦存在：预计疫苗2021年普及并带动欧美和全球中期复苏趋势，未来欧美企业仍有补库和资本开支的潜在需求，同时财政刺激和货币宽松局面加剧商品通胀；4、近期国企债券违约事件后，信用利差拉开，部分债券票息具有吸引力，市场风险偏好更趋向流动性好的高质量信用债，银行理财净值化也会加大这一趋势；5、低资质主体估值收益率难以修复或成常态，未来信

用价值的挖掘应更关注事件冲击下的错杀机会。2018 年民企违约潮后，低等级企业债券信用利差始终在高位震荡，同时 2017 年存量企业自身隐含评级整体呈下降趋势；永续债发行占比提升并不乏高收益 AAA 评级国有品种，高收益永续债供给进一步挤占了低等级高收益债的市场需求；网红品种形象难以改善或成为长期趋势，应谨慎参与。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

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

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

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

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

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

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

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值业务严格按照相关的法律法规、基金合同以及《招商基金管理有限公司基金估值委员会管理制度》进行。基金核算部负责日常的基金资产的估值业务，执行基金估值政策。另外，公司设立由投资和研发部门、风险管理部、基金核算部、法律合

规部负责人和基金经理代表组成的估值委员会。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。公司估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。

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

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

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

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

4.9 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国光大银行股份有限公司在招商安本增利债券型证券投资基金（以下称“本基金”）托管过程中，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证

券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。同时，按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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

本报告期内，中国光大银行股份有限公司依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求，各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

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

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《招商安本增利债券型证券投资基金 2020 年年度报告》进行了复核，认为报告中相关财务指标、净值表现、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）、投资组合报告等内容真实、准确。

§ 6 审计报告

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	招商安本增利债券型证券投资基金全体持有人
审计意见	我们审计了招商安本增利债券型证券投资基金的财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的资产负债表，2020 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及相关财务报表附注。 我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了招商安本增利债券型证券投资基金 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度的经营成果和基金净值变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部

	分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于招商安本增利债券型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	招商基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括招商安本增利债券型证券投资基金年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。 我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。 结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。 基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。 在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估招商安本增利债券型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算招商安本增利债券型证券投资基金、终止经营或别无其他现实的选择。 基金管理人治理层负责监督招商安本增利债券型证券投资基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作： (1)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可

	能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 (2)了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。 (3)评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和做出会计估计及相关披露的合理性。 (4)对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对招商安本增利债券型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致招商安本增利债券型证券投资基金不能持续经营。 (5)评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	
会计师事务所的地址	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼	
审计报告日期	2021 年 3 月 29 日	
注册会计师的姓名	汪芳	罗佳

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：招商安本增利债券型证券投资基金

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	8,242,672.16	6,207,584.00
结算备付金		1,492,506.37	867,847.95
存出保证金		94,133.72	31,750.19

交易性金融资产	7.4.7.2	436,922,487.20	254,115,669.91
其中：股票投资		44,458,230.62	33,611,252.56
基金投资		-	-
债券投资		392,464,256.58	220,504,417.35
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		-	18,738,227.27
应收利息	7.4.7.5	5,249,535.56	3,408,043.64
应收股利		-	-
应收申购款		20,115.04	1,946,401.03
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		452,021,450.05	285,315,523.99
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		51,000,000.00	23,500,000.00
应付证券清算款		2,946,550.86	188,899.38
应付赎回款		2,237,842.31	832,616.89
应付管理人报酬		241,109.62	137,341.16
应付托管费		51,666.32	29,430.24
应付销售服务费		103,332.70	58,860.51
应付交易费用	7.4.7.7	158,359.40	42,985.78
应交税费		841,540.16	814,327.62
应付利息		10,222.00	294.38
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	170,000.00	170,000.00

负债合计		57,760,623.37	25,774,755.96
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	259,809,439.26	183,723,403.23
未分配利润	7.4.7.10	134,451,387.42	75,817,364.80
所有者权益合计		394,260,826.68	259,540,768.03
负债和所有者权益总计		452,021,450.05	285,315,523.99

注：报告截止日 2020 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.5175 元，基金份额总额 259,809,439.26 份。

7.2 利润表

会计主体：招商安本增利债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
一、收入		36,052,780.12	29,257,532.87
1. 利息收入		17,868,659.55	7,302,893.11
其中：存款利息收入	7.4.7.11	117,756.74	74,880.67
债券利息收入		17,683,861.74	7,193,398.94
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		67,041.07	34,613.50
其他利息收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		29,892,948.47	1,807,740.36
其中：股票投资收益	7.4.7.12	27,164,869.36	4,317,660.90
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	1,383,969.14	-2,570,015.35
资产支持证券投资收益	7.4.7.14	-	-

贵金属投资收益	7.4.7.15	-	-
衍生工具收益	7.4.7.16	-	-
股利收益	7.4.7.17	1,344,109.97	60,094.81
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	-11,739,311.50	20,135,634.04
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	30,483.60	11,265.36
减：二、费用		7,779,864.03	2,859,850.31
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	3,261,117.28	1,328,276.70
2. 托管费	7.4.10.2.2	698,810.85	284,630.71
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	1,397,621.63	569,261.46
4. 交易费用	7.4.7.20	1,125,683.27	196,246.07
5. 利息支出		1,034,579.76	251,810.97
其中：卖出回购金融资产支出		1,034,579.76	251,810.97
6. 税金及附加		54,851.24	22,424.40
7. 其他费用	7.4.7.21	207,200.00	207,200.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		28,272,916.09	26,397,682.56
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		28,272,916.09	26,397,682.56

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商安本增利债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	183,723,403.23	75,817,364.80	259,540,768.03

二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	28,272,916.09	28,272,916.09
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)	76,086,036.03	30,361,106.53	106,447,142.56
其中：1. 基金申购款	532,012,178.29	245,743,408.79	777,755,587.08
2. 基金赎回款	-455,926,142.26	-215,382,302.26	-671,308,444.52
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)	259,809,439.26	134,451,387.42	394,260,826.68
项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	144,236,926.24	33,826,351.63	178,063,277.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	26,397,682.56	26,397,682.56
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)	39,486,476.99	15,593,330.61	55,079,807.60
其中：1. 基金申购款	106,031,355.80	38,194,330.43	144,225,686.23
2. 基金赎回款	-66,544,878.81	-22,600,999.82	-89,145,878.63
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	183,723,403.23	75,817,364.80	259,540,768.03

金净值)			
------	--	--	--

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

____王小青____ ____欧志明____ ____何剑萍____
基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

招商安本增利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商安本增利债券型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2006]99 号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为 3,097,655,129.20 份，经德勤华永会计师事务所有限公司验证，并出具了编号为德师报(验)字(06)第 0026 号验资报告。《招商安本增利债券型证券投资基金基金合同》于 2006 年 7 月 11 日正式生效。本基金因自 2007 年 7 月 1 日起执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)，于 2007 年 9 月 28 日公告了修改后的基金合同(以下简称“修改后的基金合同”)。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司，基金托管人为中国光大银行股份有限公司(以下简称“中国光大银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、修改后的基金合同及截至报告期末最新公告的《招商安本增利债券型证券投资基金更新的招募说明书》的有关规定，本基金投资于具有良好流动性的固定收益类品种，包括国债、金融债、信用等级为投资级以上的企业债和次级债、可转换债券、短期融资券、债券回购、央行票据、同业存款等，以及股票和存托凭证等权益类品种和法律法规或监管机构允许基金投资的其它金融工具。本基金的投资组合为：对债券等固定收益类品种的投资比例为 80%-100%(其中现金或到期日在一年以内的政府债券不低于 5%，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)；股票、存托凭证等权益类品种的投资比例为 0%-20%。本基金业绩比较基准为三年期银行定期存款税后利率+0.2%。

7.4.2 会计报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

1) 金融资产的分类

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

2) 金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。贷款及应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

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

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止、该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移或虽然既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值确定公允价值计量层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

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

2) 对存在活跃市场的其他投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值；对于发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行时股票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，按照监管机构或行业协会的有关规定确定公允价值。

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

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

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和

金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

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

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

1) 利息收入

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

2) 投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。

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

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

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

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

3) 公允价值变动收益

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

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬、基金托管费和销售服务费按基金合同及相关公告约定的费率和计算方法逐日计提。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的交易费用发生时按照确定的金额计入交易费用。

卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

1) 基金收益分配方式有现金方式和红利再投资方式。其中，红利再投资方式是指基金份额持有人可以事先选择将所获分配的现金收益，按照《基金合同》有关基金份额申购的约定转为基金份额。

2) 本基金默认的收益分配方式是现金分红，基金份额持有人事先未做出分红方式选择的，基金管理人应向基金份额持有人分配现金收益。

3) 每一基金份额享有同等分配权。

4) 基金收益分配后每基金份额净值不能低于面值。

5) 在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年不超过 12 次，基金合同生效不满 3 个月，收益可不分配。

6) 基金每次收益分配比例不低于当期已实现净收益的 50%。

7) 法律、法规或监管机构另有规定的从其规定。

7.4.4.12 外币交易

本基金本报告期内无外币交易。

7.4.4.13 分部报告

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

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

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

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

2) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，根据《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》（中国证监会公告[2017]13 号）及《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》（中基协发[2013]13 号）相关规定，本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

3) 根据《关于发布〈中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准〉的通知》（中基协发[2014]24 号），在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[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]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资

产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税；2018 年 1 月 1 日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。

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

(3) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司代扣代缴个人所得税；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

(4) 对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
活期存款	8,242,672.16	6,207,584.00
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	8,242,672.16	6,207,584.00

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	44,575,177.68	44,458,230.62	-116,947.06
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券 交易所市场	151,544,463.68	149,391,256.58	-2,153,207.10

	银行间市场	244,182,575.21	243,073,000.00	-1,109,575.21
	合计	395,727,038.89	392,464,256.58	-3,262,782.31
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		440,302,216.57	436,922,487.20	-3,379,729.37
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		28,473,681.79	33,611,252.56	5,137,570.77
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	87,539,882.31	88,974,417.35	1,434,535.04
	银行间市场	129,742,523.68	131,530,000.00	1,787,476.32
	合计	217,282,405.99	220,504,417.35	3,222,011.36
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		245,756,087.78	254,115,669.91	8,359,582.13

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融工具。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末无各项买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	1,142.11	3,406.73
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	671.60	390.50
应收债券利息	5,247,679.55	3,404,232.21
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	42.30	14.20
合计	5,249,535.56	3,408,043.64

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	156,521.90	40,730.28
银行间市场应付交易费用	1,837.50	2,255.50
合计	158,359.40	42,985.78

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
应付证券出借违约金	-	-
预提费用	170,000.00	170,000.00
合计	170,000.00	170,000.00

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	183,723,403.23	183,723,403.23
本期申购	532,012,178.29	532,012,178.29
本期赎回（以“-”号填列）	-455,926,142.26	-455,926,142.26
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	259,809,439.26	259,809,439.26

注：本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	36,559,940.50	39,257,424.30	75,817,364.80
本期利润	40,012,227.59	-11,739,311.50	28,272,916.09
本期基金份额交易产生的变动数	11,735,824.69	18,625,281.84	30,361,106.53
其中：基金申购款	143,823,861.84	101,919,546.95	245,743,408.79
基金赎回款	-132,088,037.15	-83,294,265.11	-215,382,302.26
本期已分配利润	-	-	-

本期末	88,307,992.78	46,143,394.64	134,451,387.42
-----	---------------	---------------	----------------

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	97,422.67	66,885.63
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	18,976.11	6,685.70
其他	1,357.96	1,309.34
合计	117,756.74	74,880.67

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	27,164,869.36	4,317,660.90
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	27,164,869.36	4,317,660.90

7.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	368,428,872.12	58,527,132.57
减：卖出股票成本总额	341,264,002.76	54,209,471.67
买卖股票差价收入	27,164,869.36	4,317,660.90

7.4.7.12.3 股票投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无股票赎回差价收入。

7.4.7.12.4 股票投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无股票申购差价收入。

7.4.7.12.5 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无证券出借差价收入。

7.4.7.13 债券投资收益**7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
债券投资收益——买卖债券（、 债转股及债券到期兑付）差价收入	1,383,969.14	-2,570,015.35
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	1,383,969.14	-2,570,015.35

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
卖出债券（、债转股及债券 到期兑付）成交总额	688,260,561.82	439,602,093.34
减：卖出债券（、债转股及 债券到期兑付）成本总额	672,135,149.30	433,481,734.08
减：应收利息总额	14,741,443.38	8,690,374.61
买卖债券差价收入	1,383,969.14	-2,570,015.35

7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无债券赎回差价收入。

7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无债券申购差价收入。

7.4.7.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

7.4.7.15 贵金属投资收益**7.4.7.15.1 贵金属投资收益项目构成**

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益。

7.4.7.15.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无买卖贵金属差价收入。

7.4.7.15.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属赎回差价收入。

7.4.7.15.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属申购差价收入。

7.4.7.16 衍生工具收益**7.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具买卖权证差价收入。

7.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具其他投资收益。

7.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	1,344,109.97	60,094.81
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	1,344,109.97	60,094.81

7.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
1.交易性金融资产	-11,739,311.50	20,135,634.04
——股票投资	-5,254,517.83	7,624,295.75
——债券投资	-6,484,793.67	12,511,338.29
——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	-11,739,311.50	20,135,634.04

7.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	30,483.60	11,265.36
合计	30,483.60	11,265.36

7.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	1,113,245.77	188,593.57
银行间市场交易费用	12,437.50	7,652.50
合计	1,125,683.27	196,246.07

7.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
审计费用	50,000.00	50,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行费用	-	-
其他	37,200.00	37,200.00
合计	207,200.00	207,200.00

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

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

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

注：本报告期内及上年度可比期间存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

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**

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬**7.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	3,261,117.28	1,328,276.70
其中：支付销售机构的客户维护费	579,442.80	314,902.91

注：支付基金管理人招商基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×0.70%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：

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.70%÷当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	698,810.85	284,630.71

注：支付基金托管人中国光大银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.15%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：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.15%÷当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
光大银行	87,243.36
招商基金管理有限公司	584,519.56
招商银行	354,167.10
招商证券	984.39
合计	1,026,914.41
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
光大银行	87,626.32
招商基金管理有限公司	75,113.50
招商银行	228,214.58
招商证券	656.37
合计	391,610.77

注：本基金的销售服务费年费率为 0.30%，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金销售服务费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.30\% \div \text{当年天数}。$$

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明**7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况**

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况**7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本报告期内及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国光大银行	8,242,672.16	97,422.67	6,207,584.00	66,885.63

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

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（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
600745	闻泰科技	2020 年 7 月 29 日	2021 年 1 月 28 日	自愿锁定	130.10	96.92	7,686	999,948.60	744,927.12	-
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
113044	大秦转债	2020 年 12 月 16 日	2021 年 1 月 15 日	新债未上市	100.00	100.00	2,260	225,997.03	225,997.03	-

注：以上“可流通日”中，部分证券的日期是根据上市公司公告估算的流通日期。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 12 月 31 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 51,000,000.00 元，于 2021 年 1 月 4 日、2021 年 1 月 5 日、2021 年 1 月 6 日和 2021 年 1 月 7 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

本基金为债券型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括债券投资、银行存款等。与这些金融工具有关的风险，以及本基金的基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

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

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、债券投资及其他金融资产。

本基金的银行存款存放于中国光大银行，该行为本基金的基金托管人，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在证券交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

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

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	30,148,000.00
合计	-	30,148,000.00

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
AAA	175,365,528.13	91,056,935.40
AAA 以下	64,113,728.45	56,134,574.85
未评级	-	-
合计	239,479,256.58	147,191,510.25

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.3 流动性风险

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

流动性风险是指没有足够资金以满足到期债务支付的风险。本基金流动性风险来源于开放式基金每日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。

本基金所持有的交易性金融资产分别在证券交易所和银行间同业市场交易，除附注 7.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。本基金所持有的全部金融负债无固定到期日或合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。日常流动性风险管理中，本基金的基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对投资品种的流动性指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金通过预留一定的现金头寸，并且在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

7.4.13.4 市场风险

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

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要是银行存款、债券投资、买入返售金融资产；持有的利率敏感性负债主要是卖出回购金融资产款。本基金的基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重新定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	8,242,672.16	-	-	-	8,242,672.16
结算备付金	1,492,506.37	-	-	-	1,492,506.37
存出保证金	94,133.72	-	-	-	94,133.72
交易性金融资产	56,630,582.50	203,216,821.35	132,616,852.73	44,458,230.62	436,922,487.20
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	5,249,535.56	5,249,535.56
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	20,115.04	20,115.04
应收证券清算款	-	-	-	-	-

其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	66,459,894.75	203,216,821.35	132,616,852.73	49,727,881.22	452,021,450.05
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,237,842.31	2,237,842.31
应付管理人报酬	-	-	-	241,109.62	241,109.62
应付托管费	-	-	-	51,666.32	51,666.32
应付证券清算款	-	-	-	2,946,550.86	2,946,550.86
卖出回购金融资产款	51,000,000.00	-	-	-	51,000,000.00
应付销售服务费	-	-	-	103,332.70	103,332.70
应付交易费用	-	-	-	158,359.40	158,359.40
应付利息	-	-	-	10,222.00	10,222.00
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	841,540.16	841,540.16
其他负债	-	-	-	170,000.00	170,000.00
负债总计	51,000,000.00	-	-	6,760,623.37	57,760,623.37
利率敏感度缺口	15,459,894.75	203,216,821.35	132,616,852.73	42,967,257.85	394,260,826.68
上年度末 2019 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	6,207,584.00	-	-	-	6,207,584.00
结算备付金	867,847.95	-	-	-	867,847.95
存出保证金	31,750.19	-	-	-	31,750.19
交易性金融资产	52,566,907.10	128,508,506.01	39,429,004.24	33,611,252.56	254,115,669.91
应收利息	-	-	-	3,408,043.64	3,408,043.64
应收申购款	-	-	-	1,946,401.03	1,946,401.03
应收证券清算款	-	-	-	18,738,227.27	18,738,227.27
资产总计	59,674,089.24	128,508,506.01	39,429,004.24	57,703,924.50	285,315,523.99
负债					
应付赎回款	-	-	-	832,616.89	832,616.89
应付管理人报酬	-	-	-	137,341.16	137,341.16
应付托管费	-	-	-	29,430.24	29,430.24
应付证券清算款	-	-	-	188,899.38	188,899.38
卖出回购金融资产款	23,500,000.00	-	-	-	23,500,000.00
应付销售服务费	-	-	-	58,860.51	58,860.51
应付交易费用	-	-	-	42,985.78	42,985.78
应付利息	-	-	-	294.38	294.38
应交税费	-	-	-	814,327.62	814,327.62
其他负债	-	-	-	170,000.00	170,000.00
负债总计	23,500,000.00	-	-	2,274,755.96	25,774,755.96
利率敏感度缺口	36,174,089.24	128,508,506.01	39,429,004.24	55,429,168.54	259,540,768.03

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1.若市场利率平行上升或下降 50 个基点		
	2.其他市场变量保持不变		
	3.仅存在公允价值变动对基金资产净值的影响		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2020 年 12 月 31 日）	上年度末（2019 年 12 月 31 日）
	1. 市场利率平行上升 50 个基点	-14,917,108.35	-4,903,691.23
	2. 市场利率平行下降 50 个基点	16,300,852.18	5,288,907.52

7.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。本基金所持有的金融资产以公允价值计量，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金在构建资产配置和基金资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差的方式，对基金资产的市场价格风险进行管理。

7.4.13.4.2.1 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	44,458,230.62	11.28	33,611,252.56	12.95
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	44,458,230.62	11.28	33,611,252.56	12.95

7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.若对市场价格敏感的权益性投资的市场价格上升或下降 5%		
	2.其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2020 年 12 月 31 日）	上年度末（2019 年 12 月 31 日）

	月 31 日)	月 31 日)
1. 权益性投资的市场价格上升 5%	2,222,911.53	1,680,562.63
2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-2,222,911.53	-1,680,562.63

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

公允价值

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等，其账面价值与公允价值相差很小。

以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

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

单位：人民币元

资产	本期末 (2020 年 12 月 31 日)			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产				
股票投资	43,713,303.50	744,927.12	-	44,458,230.62
债券投资	23,662,577.05	368,801,679.53	-	392,464,256.58
基金投资	-	-	-	-
合计	67,375,880.55	369,546,606.65	-	436,922,487.20
资产	上年度末 (2019 年 12 月 31 日)			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产				
股票投资	33,611,252.56	-	-	33,611,252.56
债券投资	35,137,608.60	183,366,997.24	1,999,811.51	220,504,417.35
基金投资	-	-	-	-
合计	68,748,861.16	183,366,997.24	1,999,811.51	254,115,669.91

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次或第三层次。

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

除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	44,458,230.62	9.84
	其中：股票	44,458,230.62	9.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	392,464,256.58	86.82
	其中：债券	392,464,256.58	86.82
	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	9,735,178.53	2.15
8	其他资产	5,363,784.32	1.19
9	合计	452,021,450.05	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	2,143,058.00	0.54
C	制造业	17,050,645.12	4.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	808,320.00	0.21
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,121,832.00	0.79
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,528,332.50	2.92
J	金融业	3,337,324.00	0.85
K	房地产业	334,698.00	0.08
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,068,256.00	0.27
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	5,065,765.00	1.28
S	综合	-	-
	合计	44,458,230.62	11.28

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	002415	海康威视	76,100	3,691,611.00	0.94
2	601111	中国国航	416,800	3,121,832.00	0.79
3	603096	新经典	58,500	3,042,585.00	0.77
4	002230	科大讯飞	72,000	2,942,640.00	0.75
5	603613	国联股份	22,200	2,843,376.00	0.72
6	600745	闻泰科技	21,986	2,160,627.12	0.55
7	601318	中国平安	23,800	2,070,124.00	0.53
8	603960	克来机电	40,500	1,901,475.00	0.48
9	300166	东方国信	153,400	1,679,730.00	0.43
10	300496	中科创达	14,200	1,661,400.00	0.42
11	300114	中航电测	104,700	1,565,265.00	0.40
12	002353	杰瑞股份	44,700	1,564,500.00	0.40
13	002153	石基信息	49,500	1,538,955.00	0.39
14	603590	康辰药业	40,800	1,508,784.00	0.38
15	000902	新洋丰	89,500	1,432,000.00	0.36
16	601601	中国太保	33,000	1,267,200.00	0.32
17	600339	中油工程	398,700	1,227,996.00	0.31
18	300788	中信出版	27,400	1,162,034.00	0.29
19	300816	艾可蓝	13,300	1,068,256.00	0.27
20	600583	海油工程	203,800	915,062.00	0.23
21	688023	安恒信息	3,315	862,231.50	0.22
22	000681	视觉中国	66,242	861,146.00	0.22
23	605123	派克新材	10,300	827,708.00	0.21
24	600298	安琪酵母	16,100	822,227.00	0.21
25	600116	三峡水利	96,000	808,320.00	0.21
26	688002	睿创微纳	6,908	766,788.00	0.19
27	002773	康弘药业	9,400	452,610.00	0.11
28	600110	诺德股份	38,600	357,050.00	0.09
29	600158	中体产业	27,300	334,698.00	0.08

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	300166	东方国信	22,399,500.38	8.63
2	600028	中国石化	16,288,290.00	6.28
3	002867	周大生	15,410,222.42	5.94
4	002139	拓邦股份	14,358,575.00	5.53
5	600339	中油工程	11,252,767.00	4.34
6	002415	海康威视	11,220,030.00	4.32
7	601601	中国太保	10,069,617.00	3.88
8	601088	中国神华	9,597,404.92	3.70
9	600362	江西铜业	9,266,202.32	3.57
10	600398	海澜之家	8,962,259.47	3.45
11	000681	视觉中国	8,102,325.30	3.12
12	600741	华域汽车	7,788,167.60	3.00
13	603260	合盛硅业	7,607,322.46	2.93
14	300408	三环集团	7,599,268.00	2.93
15	600406	国电南瑞	7,048,011.00	2.72
16	002624	完美世界	6,785,201.00	2.61
17	600176	中国巨石	6,573,579.00	2.53
18	600029	南方航空	6,241,085.00	2.40
19	601021	春秋航空	6,158,791.27	2.37
20	002149	西部材料	6,157,935.70	2.37
21	000725	京东方 A	6,152,615.00	2.37
22	600352	浙江龙盛	5,809,319.00	2.24
23	300115	长盈精密	5,651,303.61	2.18
24	600745	闻泰科技	5,642,029.96	2.17
25	601318	中国平安	5,238,404.00	2.02

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

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项的“累计买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300166	东方国信	28,053,838.39	10.81
2	002867	周大生	16,841,583.08	6.49
3	002139	拓邦股份	16,537,142.59	6.37

4	600028	中国石化	15,550,338.00	5.99
5	300408	三环集团	14,888,462.19	5.74
6	002624	完美世界	14,386,114.82	5.54
7	603260	合盛硅业	14,110,019.28	5.44
8	600339	中油工程	9,864,458.00	3.80
9	600741	华域汽车	9,558,417.93	3.68
10	601088	中国神华	9,444,227.00	3.64
11	600362	江西铜业	9,388,414.00	3.62
12	600176	中国巨石	9,024,526.71	3.48
13	601601	中国太保	8,262,715.10	3.18
14	002415	海康威视	8,043,815.97	3.10
15	600406	国电南瑞	8,001,716.91	3.08
16	600398	海澜之家	7,945,089.69	3.06
17	000725	京东方 A	7,590,403.00	2.92
18	601021	春秋航空	7,227,025.00	2.78
19	601899	紫金矿业	7,147,227.00	2.75
20	002149	西部材料	6,749,365.52	2.60
21	002422	科伦药业	6,554,751.00	2.53
22	000681	视觉中国	6,476,958.79	2.50
23	600352	浙江龙盛	6,009,918.85	2.32
24	300054	鼎龙股份	5,876,747.10	2.26
25	000672	上峰水泥	5,685,220.00	2.19
26	300115	长盈精密	5,448,892.00	2.10
27	600029	南方航空	5,219,461.00	2.01

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

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项“累计卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	357,365,498.65
卖出股票收入（成交）总额	368,428,872.12

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

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

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	109,929,700.00	27.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	43,055,300.00	10.92
	其中：政策性金融债	43,055,300.00	10.92
4	企业债券	125,502,682.50	31.83
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	90,088,000.00	22.85
7	可转债（可交换债）	23,888,574.08	6.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	392,464,256.58	99.54

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

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	200004	20 付息国债 04	690,000	64,294,200.00	16.31
2	200012	20 付息国债 12	350,000	35,528,500.00	9.01
3	101800123	18 西江 MTN001	200,000	20,298,000.00	5.15
4	101801475	18 鄂联投 MTN007	200,000	20,266,000.00	5.14
5	143366	17 环能 01	200,000	20,212,000.00	5.13

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定, 本基金不参与股指期货交易。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定, 本基金不参与国债期货交易。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定, 本基金不参与国债期货交易。

8.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定, 本基金不参与国债期货交易。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

报告期内基金投资的前十名证券除 18 西江 MTN001 (证券代码 101800123)、20 国开 01 (证券代码 200201)、20 国开 20 (证券代码 200220) 外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查, 不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

1、18 西江 MTN001 (证券代码 101800123)

根据 2020 年 5 月 19 日发布的相关公告, 该证券发行人因违反《城市建筑垃圾管理规定》第七条的规定被贵港市城市管理监督局行政处罚。

根据 2020 年 9 月 7 日发布的相关公告, 该证券发行人因环境污染, 未依法履行职责被贵港市生态环境局责令改正。

根据 2020 年 12 月 22 日发布的相关公告, 该证券发行人因未依法履行职责被贵港市生态环境局处以罚款。

2、20 国开 01 (证券代码 200201)

根据发布的相关公告, 该证券发行人在报告期内因违规经营、未依法履行职责, 多次受到监管机构的处罚。

3、20 国开 20 (证券代码 200220)

根据发布的相关公告, 该证券发行人在报告期内因违规经营、未依法履行职责, 多次受到监管机构的处罚。

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

8.12.2

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

8.12.3 期末其他各项资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	94,133.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,249,535.56
5	应收申购款	20,115.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,363,784.32

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	128032	双环转债	9,057,481.85	2.30
2	110045	海澜转债	8,942,808.40	2.27
3	113026	核能转债	3,279,131.10	0.83

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600745	闻泰科技	744,927.12	0.19	新股锁定

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
7,814	33,249.22	111,436,932.48	42.89%	148,372,506.78	57.11%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	6,901.78	0.0027%

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

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2006 年 7 月 11 日)基金份额总额	3,097,655,129.20
本报告期期初基金份额总额	183,723,403.23
本报告期基金总申购份额	532,012,178.29
减：报告期基金总赎回份额	455,926,142.26
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	259,809,439.26

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

根据本基金管理人 2020 年 5 月 7 日的公告，因本公司第五届董事会任期届满，经公司股东会审议通过，选举刘辉女士、金旭女士、杜凯先生、王小青先生、何玉慧女士、张思宁女士、邹胜先生担任公司第六届董事会董事，其中何玉慧女士、张思宁女士、邹胜先生为独立董事。第五届董事会董事邓晓力女士及独立董事吴冠雄先生、王莉女士、孙谦先生不再继续担任本公司董事职务。

根据本基金管理人 2020 年 5 月 12 日的公告，经招商基金管理有限公司第六届董事会 2020 年第一次会议审议通过，同意聘任王小青先生为公司总经理，金旭女士不再担任公司总经理职务，担任公司副董事长。

2020 年 7 月，中国光大银行股份有限公司聘任李守靖先生担任资产托管部总经理职务。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《存托凭证发行与交易管理办法（试行）》的规定和基金合同的约定，经与基金托管人协商一致，并向中国证监会备案，自 2020 年 11 月 10 日起对本基金基金合同进行修订，增加了存托凭证投资策略：在控制风险的前提下，本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。具体详见本基金基金合同、招募说明书及发布的相关公告。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金的审计事务所无变化，目前德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）已为本基金提供审计服务 15 年，本报告期应支付给德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为人民币 50,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信建投证券	1	362,775,342.53	50.11%	337,851.42	50.11%	-
银河证券	1	361,171,274.54	49.89%	336,359.98	49.89%	-

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

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信建投证券	177,871,153.68	50.72%	2,112,500,000.00	100.00%	-	-
银河证券	172,832,851.98	49.28%	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	招商基金管理有限公司关于修订旗下部分公募基金基金合同信息披露有关条款的公告	上海证券报及基金管理人网站	2020-01-11
2	招商安本增利债券型证券投资基金托管协议（2020 年 1 月 11 日修订）	上海证券报及基金管理人网站	2020-01-11
3	招商安本增利债券型证券投资基金基金合同（2020 年 1 月 11 日修订）	上海证券报及基金管理人网站	2020-01-11
4	招商安本增利债券型证券投资基金更新的招募说明书摘要（二零二零年第一号）	上海证券报及基金管理人网站	2020-01-15
5	招商安本增利债券型证券投资基金更新的招募说明书（二零二零年第一号）	上海证券报及基金管理人网站	2020-01-15
6	招商基金管理有限公司旗下基金 2019 年第 4 季度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2020-01-18
7	招商安本增利债券型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告	上海证券报及基金管理人网站	2020-01-18
8	招商基金管理有限公司关于调整旗下基金 2020 年春节假期申购赎回等交易业务及清算交收安排的提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2020-01-29
9	招商基金管理有限公司关于公司自有资金投资旗下偏股型公募基金的公告	上海证券报及基金管理人网站	2020-02-05
10	关于招商基金管理有限公司旗下部分基金增加中国人寿为销售机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	上海证券报及基金管理人网站	2020-03-13
11	招商基金管理有限公司旗下基金 2019 年年度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2020-03-31

12	招商安本增利债券型证券投资基金 2019 年年度报告	上海证券报及基金管理人网站	2020-03-31
13	招商基金管理有限公司旗下基金 2020 年第 1 季度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2020-04-21
14	招商安本增利债券型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告	上海证券报及基金管理人网站	2020-04-21
15	招商基金管理有限公司旗下部分基金增加唐鼎耀华为销售机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	上海证券报及基金管理人网站	2020-04-24
16	招商基金管理有限公司关于公司董事变更的公告	上海证券报及基金管理人网站	2020-05-07
17	招商基金管理有限公司关于提醒网上直销个人投资者及时上传身份证件影印件并完善、更新身份信息以免影响日常交易的公告	上海证券报及基金管理人网站	2020-05-09
18	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	上海证券报及基金管理人网站	2020-05-12
19	招商安本增利债券型证券投资基金更新的招募说明书（二零二零年第二号）	上海证券报及基金管理人网站	2020-07-10
20	招商安本增利债券型证券投资基金更新的招募说明书摘要（二零二零年第二号）	上海证券报及基金管理人网站	2020-07-10
21	招商基金管理有限公司旗下基金 2020 年第 2 季度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2020-07-20
22	招商安本增利债券型证券投资基金 2020 年第 2 季度报告	上海证券报及基金管理人网站	2020-07-20
23	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资闻泰科技（600745）非公开发行股票的公告	上海证券报及基金管理人网站	2020-07-31
24	招商安本增利债券型证券投资基金 2020 年中期报告	上海证券报及基金管理人网站	2020-08-28
25	招商基金管理有限公司旗下基金 2020 年中期报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2020-08-28
26	招商安本增利债券型证券投资基金基金产品资料概要更新	上海证券报及基金管理人网站	2020-08-31
27	招商安本增利债券型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告	上海证券报及基金管理人网站	2020-10-27
28	招商基金管理有限公司旗下基金 2020 年第 3 季度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2020-10-27
29	招商安本增利债券型证券投资基金基金合同（2020 年 11 月 10 日修订）	上海证券报及基金管理人网站	2020-11-10
30	招商安本增利债券型证券投资基金托管协议（2020 年 11 月 10 日修订）	上海证券报及基金管理人网站	2020-11-10
31	招商基金管理有限公司关于修订旗下部分公募基金基金合同的公告	上海证券报及基金管理人网站	2020-11-10
32	招商安本增利债券型证券投资基金基金产品资料概要更新	上海证券报及基金管理人网站	2020-11-13

33	招商安本增利债券型证券投资基金更新的招募说明书（二零二零年第三号）	上海证券报及基金管理人网站	2020-11-13
34	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金增加腾安基金为销售机构的公告	上海证券报及基金管理人网站	2020-11-27
35	关于招商基金管理有限公司旗下部分基金增加江苏银行股份有限公司为销售机构的公告	上海证券报及基金管理人网站	2020-12-08
36	招商基金管理有限公司关于暂停泰诚财富基金销售（大连）有限公司办理旗下基金销售业务的公告	上海证券报及基金管理人网站	2020-12-24

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20200611-20201231	-	69,005,291.48	-	69,005,291.48	26.56%
产品特有风险							
本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况，可能会出现集中赎回甚至巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

注：报告期末持有份额占比按照四舍五入方法保留至小数点后第 2 位。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件；
- 2、中国证券监督管理委员会批准招商安本增利债券型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商安本增利债券型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商安本增利债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商安本增利债券型证券投资基金招募说明书》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

13.2 存放地点

招商基金管理有限公司

地址：中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦

13.3 查阅方式

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

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-887-9555

网址：<http://www.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司

2021 年 3 月 30 日