

嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券
投资基金
2021 年中期报告

2021 年 6 月 30 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2021 年 8 月 27 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。本中期报告已经由全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 08 月 25 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 01 月 01 日起至 2021 年 06 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 其他指标	8
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	17
6.4 报表附注	18
§ 7 投资组合报告	43
7.1 期末基金资产组合情况	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	43
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	48
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	49

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	50
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	50
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	50
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	50
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	51
7.12 市场中性策略执行情况	51
7.13 投资组合报告附注	51
§ 8 基金份额持有人信息	52
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	52
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	53
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	53
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况	53
§ 9 开放式基金份额变动	53
§ 10 重大事件揭示	54
10.1 基金份额持有人大会决议	54
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	54
10.4 基金投资策略的改变	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	54
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	54
10.8 其他重大事件	57
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	57
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	57
§ 12 备查文件目录	58
12.1 备查文件目录	58
12.2 存放地点	58
12.3 查阅方式	58

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金
基金简称	嘉实对冲套利定期混合
基金主代码	000585
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 5 月 16 日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	423,446,333.13 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制基金股票市场性风险暴露的前提下，利用各种金融工具力争为投资人实现较高的投资收益。
投资策略	<p>本基金采用“多空”（long-short）投资策略，在控制基金资产的股票系统性风险暴露的前提下，实现基金资产的保值增值。多头股票部分主要采用基本面分析的方式进行筛选，空头部分以被动对冲（passive hedging）方式构建，首要目标为剥离多头股票部分的系统性风险。根据宏观策略部提供的宏观数据预测及相关研究分析建议并结合公司投资决策委员会有关大类资产配置的安排，本基金可以适时主动调整多头股票系统性风险敞口。</p> <p>具体包括：股票投资策略、对冲策略、套利策略（股指期货套利策略、其他套利策略）、其他投资策略（债券投资策略、中小企业私募债投资策略、衍生品投资策略）。</p>
业绩比较基准	一年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金，通过多空投资策略在控制基金资产的股票系统性风险暴露的前提下，实现基金资产的保值增值。因此相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小。而相对其业绩比较基准，由于多空策略投资结果的不确定性，因此收益不一定能超过业绩比较基准。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	嘉实基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	胡勇钦
	联系电话	(010)65215588
	电子邮箱	service@jsfund.cn
客户服务电话	400-600-8800	95555
传真	(010)65215588	(0755)83195201
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号上海国金中心二期 27	深圳深南大道 7088 号招商银行大厦

	楼 09-14 单元	
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 21 号 北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层	深圳深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码	100005	518040
法定代表人	经雷	缪建民

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》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金中期报告备置地点	北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层嘉实基金管理有限公司

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	嘉实基金管理有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2021年1月1日-2021年6月30日)
本期已实现收益	40,716,372.72
本期利润	21,305,014.93
加权平均基金份额本期利润	0.0617
本期加权平均净值利润率	4.79%
本期基金份额净值增长率	4.80%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2021年6月30日)
期末可供分配利润	131,781,528.44
期末可供分配基金份额利润	0.3112
期末基金资产净值	555,227,861.57
期末基金份额净值	1.311
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2021年6月30日)
基金份额累计净值增长率	31.10%

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）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。

（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

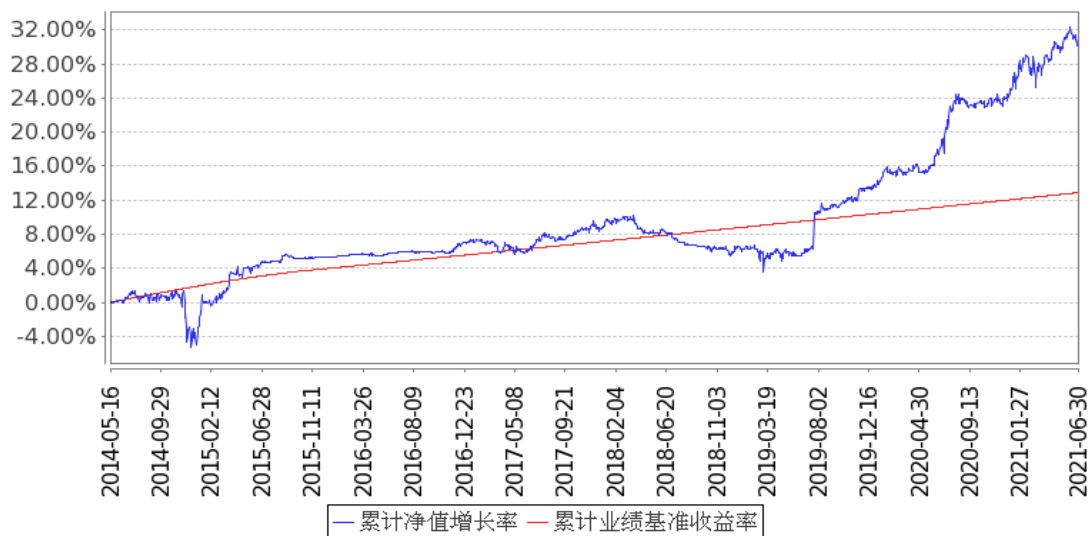
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	-0.30%	0.26%	0.12%	0.00%	-0.42%	0.26%
过去三个月	2.42%	0.24%	0.37%	0.00%	2.05%	0.24%
过去六个月	4.80%	0.39%	0.74%	0.00%	4.06%	0.39%
过去一年	10.17%	0.36%	1.50%	0.00%	8.67%	0.36%
过去三年	21.39%	0.31%	4.57%	0.00%	16.82%	0.31%
自基金合同生效起至今	31.10%	0.27%	12.89%	0.01%	18.21%	0.26%

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

嘉实对冲套利定期混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2014年05月16日至2021年06月30日)



注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期，建仓期结束

时本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.3 其他指标

无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司，成立于 1999 年 3 月 25 日，是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一，是中外合资基金管理公司。公司注册地上海，公司总部设在北京，在北京、深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州、北京怀柔、武汉设有分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和 QDII、特定资产管理业务资格。

截止 2021 年 6 月 30 日，基金管理人共管理 223 只开放式证券投资基金，具体包括嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业混合、嘉实货币、嘉实沪深 300ETF 联接 (LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票混合 (QDII)、嘉实研究精选混合、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法混合、嘉实回报混合、嘉实基本面 50 指数 (LOF)、嘉实稳固收益债券、嘉实价值优势混合、嘉实 H 股指数 (QDII-LOF)、嘉实主题新动力混合、嘉实领先成长混合、嘉实深证基本面 120ETF、嘉实深证基本面 120ETF 联接、嘉实黄金 (QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债券、嘉实周期优选混合、嘉实安心货币、嘉实中创 400ETF、嘉实中创 400ETF 联接、嘉实沪深 300ETF、嘉实优化红利混合、嘉实全球房地产 (QDII)、嘉实纯债债券、嘉实中证 500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证 500ETF 联接、嘉实中证中期国债 ETF、嘉实中证金边中期国债 ETF 联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票 (QDII)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实新兴市场债券、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实活期宝货币、嘉实活钱包货币、嘉实泰和混合、嘉实薪金宝货币、嘉实对冲套利定期混合、嘉实中证主要消费 ETF、嘉实中证医药卫生 ETF、嘉实中证金融地产 ETF、嘉实 3 个月理财债券、嘉实医疗保健股票、嘉实新兴产业股票、嘉实新收益混合、嘉实沪深 300 指数研究增强、嘉实逆向策略股票、嘉实企业变革股票、嘉实新消费股票、嘉实全球互联网股票、嘉实先进制造股票、嘉实事件驱动股票、嘉实快线货币、嘉实低价策略股票、嘉实中证金融地产 ETF 联接、嘉实新起点混合、嘉实腾讯自选股大数据策略股票、嘉实环保低碳股票、嘉实创新成长混合、嘉实智能汽车股票、嘉实新起航混合、嘉实新财富混合、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实新思路混合、嘉实沪港深精选股票、

嘉实稳盛债券、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实安益混合、嘉实文体娱乐股票、嘉实稳泽纯债债券、嘉实惠泽混合（LOF）、嘉实成长增强混合、嘉实策略优选混合、嘉实研究增强混合、嘉实优势成长混合、嘉实稳荣债券、嘉实农业产业股票、嘉实现金宝货币、嘉实增益宝货币、嘉实物流产业股票、嘉实丰安 6 个月定期债券、嘉实稳元纯债债券、嘉实新能源新材料股票、嘉实稳熙纯债债券、嘉实丰和灵活配置混合、嘉实新添华定期混合、嘉实现金添利货币、嘉实沪港深回报混合、嘉实原油（QDII-LOF）、嘉实前沿科技沪港深股票、嘉实稳宏债券、嘉实中关村 A 股 ETF、嘉实稳华纯债债券、嘉实 6 个月理财债券、嘉实稳怡债券、嘉实富时中国 A50ETF 联接、嘉实富时中国 A50ETF、嘉实中小企业量化活力灵活配置混合、嘉实创业板 ETF、嘉实新添泽定期混合、嘉实新添丰定期混合、嘉实新添辉定期混合、嘉实领航资产配置混合（FOF）、嘉实价值精选股票、嘉实医药健康股票、嘉实润泽量化定期混合、嘉实核心优势股票、嘉实润和量化定期混合、嘉实金融精选股票、嘉实新添荣定期混合、嘉实致兴定期纯债债券、嘉实战略配售混合、嘉实瑞享定期混合、嘉实资源精选股票、嘉实致盈债券、嘉实恒生港股通新经济指数（LOF）、嘉实中短债债券、嘉实致享纯债债券、嘉实互通精选股票、嘉实互融精选股票、嘉实养老 2040 混合（FOF）、嘉实消费精选股票、嘉实中债 1-3 政金债指数、嘉实养老 2050 混合（FOF）、嘉实长青竞争优势股票、嘉实科技创新混合、嘉实基本面 50ETF、嘉实稳联纯债债券、嘉实汇达中短债债券、嘉实养老 2030 混合（FOF）、嘉实致元 42 个月定期债券、嘉实沪深 300 红利低波动 ETF、嘉实新添益定期混合、嘉实融享货币、嘉实瑞虹三年定期混合、嘉实价值成长混合、嘉实央企创新驱动 ETF、嘉实新兴科技 100ETF、嘉实致安 3 个月定期债券、嘉实汇鑫中短债债券、嘉实新兴科技 100ETF 联接、嘉实致华纯债债券、嘉实商业银行精选债券、嘉实央企创新驱动 ETF 联接、嘉实致禄 3 个月定期纯债债券、嘉实民企精选一年定期债券、嘉实先进制造 100ETF、嘉实沪深 300 红利低波动 ETF 联接、嘉实安元 39 个月定期纯债债券、嘉实中债 3-5 年国开债指数、嘉实鑫和一年持有期混合、嘉实致融一年定期债券、嘉实瑞熙三年封闭运作混合、嘉实中证 500 指数增强、嘉实回报精选股票、嘉实致宁 3 个月定开纯债债券、嘉实中证 500 成长估值 ETF、嘉实瑞和两年持有期混合、嘉实基础产业优选股票、嘉实中证主要消费 ETF 联接、嘉实医药健康 100ETF、嘉实稳福混合、嘉实瑞成两年持有期混合、嘉实致益纯债债券、嘉实精选平衡混合、嘉实致信一年定期纯债债券、嘉实致嘉纯债债券、嘉实产业先锋混合、嘉实远见精选两年持有期混合、嘉实致业一年定期纯债债券、嘉实安泽一年定期纯债债券、嘉实前沿创新混合、嘉实远见企业精选两年持有期混合、嘉实价值发现三个月定期混合、嘉实 H 股 50ETF（QDII）、嘉实浦惠 6 个月持有期混合、嘉实创新先锋混合、嘉实核心成长混合、嘉实彭博国开债 1-5 年指数、嘉实动力先锋混合、嘉实多利收益债券、嘉实稳惠 6 个月持有期混合、嘉实优质精选混合、嘉实稳骏纯债基金、嘉实价值长青混合、嘉实民安添岁稳健养老一

年持有期混合（FOF）、嘉实港股优势混合、嘉实睿享安久双利 18 个月持有期债券、嘉实中证沪港深互联网 ETF、嘉实中证软件服务 ETF、嘉实品质回报混合、嘉实创业板两年定期混合、嘉实竞争力优选混合、嘉实浦盈一年持有期混合、嘉实中证稀土产业 ETF、嘉实阿尔法优选混合、嘉实中证大农业 ETF、嘉实匠心回报混合、嘉实医药健康 100ETF 联接、嘉实价值臻选混合、嘉实品质优选股票、嘉实恒生科技 ETF（QDII）、嘉实丰年一年定期纯债债券、嘉实领先优势混合、嘉实中证科创创业 50ETF、嘉实养老目标日期 2045 五年持有期混合（FOF）、嘉实优势精选混合。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券属于嘉实理财通系列基金。同时，基金管理人还管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产投资组合。

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		
金猛	本基金、嘉实量化阿尔法混合、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实中小企业量化活力灵活配置混合、嘉实央企创新驱动 ETF、嘉实新兴科技 100ETF、嘉实新兴科技 100ETF 联接、嘉实央企创新驱动 ETF 联接、嘉实先进制造 100ETF、嘉实医药健康	2020 年 5 月 14 日	-	9 年	曾任职于安信基金管理有限责任公司，从事风险控制工作。2014 年 9 月加入嘉实基金管理有限公司，现任职于量化投资部。硕士研究生，具有基金从业资格，中国国籍。

	100ETF、 嘉实医药 健康 100ETF 联 接基金经 理				
方晗	本基金基 金经理	2021 年 4 月 9 日	-	12 年	曾任职于 Christensen International LLC，从事资本市场咨询工作。2011 年 5 月加入嘉实基金管理有限公司，从事宏观策略研究工作，现任资产配置执行总监。硕士研究生，具有基金从业资格，中国国籍。

注：（1）首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，此后的非首任基金经理的“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期；“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期。

（2）证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，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，合计 1 次，为旗下组合被动跟踪标的指数需要，与其他组合发生反向交易，不存在利益输送行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2021 年上半年的 A 股市场在宏观经济复苏后周期、货币政策回归中性但流动性总体充裕、企业利润高增长、股票市场结构分化显著的背景下呈现出较强的震荡市和结构市特征。以 2 月 19 日为节点，市场在上半年经历了两个不同的风格特征阶段。2 月 19 日之前，以一线大市值消费蓝筹抱团股为特征的单边上涨行情在新爆款基金连续天量发行、去年年底由于永煤债余波引发的阶段性资金利率下行环境背景下推动的风险偏好上升格局中演绎至极致，终于在难以持续的估值状态和边际回落的风险偏好格局下进入快速泡沫消化阶段。市场在 3 月经历前期领涨的大市值蓝筹快速下跌的第一波估值泡沫出清后，迅速步入分化格局，围绕更高的成长性要求、更小市值风格的下沉、收缩至由新能源车、次高端白酒、CRO、小家电、半导体等更为细分、景气度水平更高的成长赛道引领的反弹行情。而过去两年领涨、估值高位、业绩整体乏善可陈的大市值核心资产进入消化估值的阶段。市场整体呈现出在估值水位偏高、但流动性总体仍较充裕的格局下更大的成长/景气焦虑——存量的资金更多地向选择面更窄的景气赛道集中。

本基金在风险预算的框架下构建股票组合，严格控制组合风险，并用股指期货完全对冲，剥离股票组合的系统性风险，同时在市场情绪剧烈波动的市场环境中积极参与和把握期限套利机会。报告期内，本基金坚持稳健的投资风格，在高波动中严格控制风险和回撤，并持续参与新股认购等绝对收益策略，努力取得更好的投资回报。报告期内，本组合严格遵守基金合同的约定，根据市场大势判断确定净多头仓位、根据细分行业比较围绕对冲的股指期货基准做有针对对应偏离、根据个股的质地、成长性、估值性价比做个股的重点选择，力争将择时/行业配置/个股选择三重超额收益叠加，创造稳定、低回撤的绝对收益。报告期内，本组合主要围绕 3 月底市场底部、和 6 月底（我们判断）市场顶部做了两次较大的仓位和结构调整。三月底，我们预计市场阶段性风险释放完毕、原有高位核心资产面临分化，一方面着眼市场反弹提高了净多头比例，一方面减持了部分我们认为性价比不突出的消费、周期领域的核心资产。六月中下旬，我们针对市场 4 个月反弹演绎后的对流动性宽松过于乐观、部分景气赛道相较其他资产极致演绎的分化局面，判断市场接近区间反弹的尾声，对组合大幅降低了净多头的权重，并提前减持了部分重新进入新一轮估值收缩的机构重仓股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.311 元；本报告期基金份额净值增长率为 4.80%，业绩比较基准收益率为 0.74%。

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 3~6 个月的中期前景，我们认为：在经济整体前高后不低、流动性中性且货币政策不转急弯、全年上市公司利润高增长确定性强、中国在疫情上政策率先走向正常化且未来政策空间较为充分、部分行业和板块目前估值处在极低水平（当然也有局部显著的泡沫）等多种背景因素没有根本改变之前，A 股市场仍然处于震荡市格局。在指数不会轻易进入熊市之前，本组合仍将本着区间操作的思路，在阶段性风险释放后积极布局代表中国经济发展方式、产业结构变化、符合时代脉络的行业方向。当然，随着市场在存量资金格局中徘徊了 4 个月、围绕日益有限的景气方向的选项做了更进一步集中后，仅剩的景气赛道的资金博弈会变得日益复杂并充满波动，这是下半年在结构市中的主要挑战——一方面既复合长期趋势、又有中期景气、且具备政策明确支持的赛道方向已经日益稀少、经历 4 个月上涨后估值多少出现一定程度泡沫、且市场在景气焦虑趋势下博弈行为空前一致，既要在依然宽松的流动性环境里面苦寻稀有的确定性成长机会，又要在已经较为一致的预期和偏高的估值下面对市场对一点波动的蛛丝马迹风声鹤唳的现实压力，会比较考验管理人的选股水平和风险控制能力。本组合将力争在下半年更大的挑战面前，处理好选股、仓位、和行业配置以及风控的关系，继续在低波动基础上实现更高的全年回报目标。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《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后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会，委员由固定收益、交易、运营、风险管理、合规等部门负责人组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。报告期内，固定收益部门负责人同时兼任基金经理、估值委员，基金经理参加估值专业委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；与估值相关的机构包括基金投资市场的各证券交易所以及境内相关机构等。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期，本基金未实施利润分配，符合法律法规和基金合同的相关约定。具体参见本报告“6.4.11 利润分配情况”。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度中期报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本年度中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	167,691,778.37	861,276.66
结算备付金		35,694,647.14	15,163,088.00
存出保证金		30,848,699.42	37,816,051.53
交易性金融资产	6.4.7.2	316,297,875.82	356,587,772.35
其中：股票投资		305,555,639.02	345,722,902.35
基金投资		-	-
债券投资		10,742,236.80	10,864,870.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		5,610,313.49	30,739,038.02
应收利息	6.4.7.5	240,874.93	103,208.99

应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		556,384,189.17	441,270,435.55
负债和所有者权益	附注号	本期末 2021年6月30日	上年度末 2020年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		457,024.98	369,315.22
应付托管费		114,256.23	92,328.83
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	495,784.32	361,624.39
应交税费		1.92	4.45
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	89,260.15	180,000.00
负债合计		1,156,327.60	1,003,272.89
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	423,446,333.13	351,940,027.20
未分配利润	6.4.7.10	131,781,528.44	88,327,135.46
所有者权益合计		555,227,861.57	440,267,162.66
负债和所有者权益总计		556,384,189.17	441,270,435.55

注：报告截止日 2021 年 6 月 30 日，基金份额净值（暂估附加管理费前）1.311 元，基金份额总额 423,446,333.13 份，基金资产净值（暂估附加管理费前）555,227,861.57 元。2021 年上半年，利润表未体现暂估附加管理费金额为 381,101.70 元（2020 年度：422,328.03 元）。于 2021 年 6 月 30 日，相关暂估附加管理费余额为 381,101.70 元（2020 年 12 月 31 日：422,328.03 元），基金资产净值（暂估附加管理费后）554,846,759.87 元。该暂估附加管理费余额是各基金份额持有人于期末时点的暂估附加管理费的合计，各基金份额持有人实际应承担的附加管理费金额根据其持有期间的实际收益情况计算确认，可能与上述暂估附加管理费金额存在差异。

6.2 利润表

会计主体：嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2021年1月1日至2021年6月30日	2020年1月1日至2020年6月30日
一、收入		27,636,836.89	9,028,809.49
1. 利息收入		557,434.59	316,575.12
其中：存款利息收入	6.4.7.11	416,234.52	209,185.84
债券利息收入		107,904.51	12.67
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		33,295.56	107,376.61
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		46,205,683.18	8,808,405.09
其中：股票投资收益	6.4.7.12	64,432,111.29	7,137,184.41
基金投资收益	-	-	-
债券投资收益	6.4.7.13	28,440.53	16,229.28
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-20,210,075.38	735,842.44
股利收益	6.4.7.16	1,955,206.74	919,148.96
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-19,411,357.79	-123,178.63
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	285,076.91	27,007.91
减：二、费用		6,331,821.96	2,117,389.38
1. 管理人报酬	-	4,133,406.99	1,160,248.13
2. 托管费	-	549,708.75	185,872.07
3. 销售服务费	-	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	1,544,221.74	638,180.42
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		0.88	29,670.90
7. 其他费用	6.4.7.20	104,483.60	103,417.86
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		21,305,014.93	6,911,420.11
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”		21,305,014.93	6,911,420.11

号填列)			
------	--	--	--

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	351,940,027.20	88,327,135.46	440,267,162.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	21,305,014.93	21,305,014.93
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）	71,506,305.93	22,149,378.05	93,655,683.98
其中：1. 基金申购款	197,291,369.15	58,763,681.85	256,055,051.00
2. 基金赎回款	-125,785,063.22	-36,614,303.80	-162,399,367.02
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）	423,446,333.13	131,781,528.44	555,227,861.57
项目	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	130,326,474.02	17,913,074.92	148,239,548.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	6,911,420.11	6,911,420.11
三、本期基金份额	1,820,421.64	271,540.80	2,091,962.44

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	39,705,832.86	6,097,217.63	45,803,050.49
2. 基金赎回款	-37,885,411.22	-5,825,676.83	-43,711,088.05
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）	132,146,895.66	25,096,035.83	157,242,931.49

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

经雷

黄志泉

李袁

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2014]238号《关于核准对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金募集的批复》核准,由嘉实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《嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式,存续期限不定。经向中国证监会备案,《嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》于2014年5月16日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,953,888,075.52份基金份额。本基金的基金管理人为嘉实基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《嘉实对冲套利定期开放混合型发起

式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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金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。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府

债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
活期存款	167,691,778.37
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	167,691,778.37

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	292,330,968.87	305,555,639.02	13,224,670.15

贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	10,550,570.00	10,742,236.80
	银行间市场	-	-
	合计	10,550,570.00	10,742,236.80
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	302,881,538.87	316,297,875.82	13,416,336.95

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日			备注
	合同/名义 金额	公允价值		
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	-251,314,933.40	-	-	
其中：股指期货投资	-251,314,933.40	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	-251,314,933.40	-	-	

注：股指期货投资采用当日无负债结算制度，相关价值已包含在结算备付金中。于2021年6月30日，本基金卖出IF2107持仓量为59手，对应合约市值-91,884,240.00元，公允价值变动-515,446.60元；卖出IF2108持仓量为35手，对应合约市值-54,358,500.00元，公允价值变动-1,477,980.00元；卖出IF2109持仓量为66手，对应合约市值-102,294,720.00元，公允价值变动-2,595,300.00元；卖出IF2112持仓量为5手，对应合约市值-7,710,300.00元，公允价值变动-344,100.00元。公允价值变动总额合计-4,932,826.60元，可抵消期货暂收款-4,932,826.60元，股指期货投资净额为零。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日
应收活期存款利息	16,864.72
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	15,594.90
应收债券利息	208,370.81
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	44.50
合计	240,874.93

6.4.7.6 其他资产

无。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日
交易所市场应付交易费用	495,784.32
银行间市场应付交易费用	-
合计	495,784.32

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30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	89,260.15
合计	89,260.15

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日

	基金份额（份）	账面金额
上年度末	351,940,027.20	351,940,027.20
本期申购	197,291,369.15	197,291,369.15
本期赎回（以“-”号填列）	-125,785,063.22	-125,785,063.22
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	423,446,333.13	423,446,333.13

注：

申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 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	70,150,837.93	18,176,297.53	88,327,135.46
本期利润	40,716,372.72	-19,411,357.79	21,305,014.93
本期基金份额交易产生的变动数	22,750,274.03	-600,895.98	22,149,378.05
其中：基金申购款	52,419,482.08	6,344,199.77	58,763,681.85
基金赎回款	-29,669,208.05	-6,945,095.75	-36,614,303.80
本期已分配利润	-	-	-
本期末	133,617,484.68	-1,835,956.24	131,781,528.44

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
活期存款利息收入	131,065.26
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	277,295.45
其他	7,873.81
合计	416,234.52

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	64,432,111.29
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	64,432,111.29

6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
卖出股票成交总额	618,754,823.03
减：卖出股票成本总额	554,322,711.74
买卖股票差价收入	64,432,111.29

6.4.7.12.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30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	28,440.53
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	28,440.53

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	827,586.30
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	799,000.00
减：应收利息总额	145.77
买卖债券差价收入	28,440.53

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额
	2021年1月1日至2021年6月30日
股指期货投资收益	-20,210,075.38

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	1,955,206.74
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	1,955,206.74

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-30,478,993.17
股票投资	-30,640,359.97
债券投资	161,366.80
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	11,067,635.38
权证投资	-
期货投资	11,067,635.38
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	-19,411,357.79

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	284,141.72
基金转出费收入	935.19
合计	285,076.91

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	1,544,221.74
银行间市场交易费用	-
合计	1,544,221.74

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
审计费用	29,752.78
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行划款手续费	6,223.45
债券托管账户维护费	9,000.00
合计	104,483.60

6.4.7.21 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司（“嘉实基金”）	基金管理人
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

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。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 权证交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	4,133,406.99	1,160,248.13
其中：支付销售机构的客户维护费	112,850.28	26,205.28

注：(1) 支付基金管理人的基本管理费按前一日基金资产净值 1% 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：日基本管理费 = 前一日基金资产净值 × 1% / 当年天数。

(2) 基金管理人的附加管理费

1) 基金管理人可在同时满足以下条件的前提下，提取附加管理费：

- ① 符合基金收益分配条件
- ② 附加管理费是在每一封闭期的最后一个工作日计算并计提。按照“新高法原则”提取超额收益的 10% 作为附加管理费：即每次提取评价日提取附加管理费前的基金份额累计净值必须超过以往提取评价日的最高基金份额累计净值、以往开放期间最高基金份额累计净值和 1 的孰高者，管理人才能收取附加管理费，附加管理费按照下述公式计算并收取。

提取评价日：每次基金封闭期的最后一个工作日

2) 附加管理费的计算方法和提取

$$\text{附加管理费} = (P_A - P_H) \times 10\% \times S_A$$

其中： P_A 为提取评价日提取附加管理费前的基金份额累计净值

$P_A =$ 提取评价日基金份额净值

\times 提取评价日的折算因子 $+$ $\sum_{i=1}^n$ 第 i 次基金份额分红 \times 第 i 次分红的折算因子

P_H 为以往提取评价日的最高基金份额累计净值、以往开放期间最高基金份额累计净值和 1 的孰高者，其中首次封闭期的 P_H 为 1

S_A 为提取评价日的基金份额=提取评价日基金总份额÷提取评价日的折算因子

特定日期的折算因子为相应日期（包括当日）之前所有折算系数的乘积

折算系数=基金折算日除权前基金份额净值÷基金折算日除权后基金份额净值

(3) 根据本基金的基金管理人与各代销机构签订的基金代销协议，客户维护费按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	549,708.75	185,872.07

注：支付基金托管人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。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

无。

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

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

	月 30 日	年 6 月 30 日
报告期初持有的基金份额	10,000,900.09	10,000,900.09
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,000,900.09	10,000,900.09
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.36%	7.57%

注：本基金的基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

申购/买入含红利再投、转换入份额，赎回/卖出含转换出份额。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年1月1日至2021年6月30日		上年度可比期间 2020年1月1日至2020年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行股份有限公司 _活期	167,691,778.37	131,065.26	3,305,804.54	35,985.27

注：本基金的上述存款，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本期(2021年1月1日至2021年6月30日),本基金未实施利润分配。

6.4.12 期末(2021年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 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
300919	中伟	2020年	2021年	新股锁	24.60	163.00	509	12,521.40	82,967.00	-

	股份	12月15日	7月2日	定						
300926	博俊科技	2020年12月29日	2021年7月12日	新股锁定	10.76	22.20	359	3,862.84	7,969.80	-
300927	江天化学	2020年12月29日	2021年7月7日	新股锁定	13.39	30.10	217	2,905.63	6,531.70	-
300929	华骐环保	2021年1月12日	2021年7月21日	新股锁定	13.87	29.55	183	2,538.21	5,407.65	-
300930	屹通新材	2021年1月13日	2021年7月21日	新股锁定	13.11	24.48	322	4,221.42	7,882.56	-
300931	通用电梯	2021年1月13日	2021年7月21日	新股锁定	4.31	13.11	672	2,896.32	8,809.92	-
300932	三友联众	2021年1月15日	2021年7月22日	新股锁定	24.69	31.71	492	12,147.48	15,601.32	-
300933	中辰股份	2021年1月15日	2021年7月22日	新股锁定	3.37	10.44	1,112	3,747.44	11,609.28	-
300937	药易购	2021年1月20日	2021年7月27日	新股锁定	12.25	53.71	244	2,989.00	13,105.24	-
300940	南极光	2021年1月27日	2021年8月3日	新股锁定	12.76	43.38	307	3,917.32	13,317.66	-
300943	春晖智控	2021年2月3日	2021年8月10日	新股锁定	9.79	23.01	255	2,496.45	5,867.55	-
300945	曼卡龙	2021年2月3日	2021年8月10日	新股锁定	4.56	18.88	474	2,161.44	8,949.12	-
300948	冠中生态	2021年2月18日	2021年8月25日	新股锁定	13.00	27.42	324	2,808.00	8,884.08	-
300950	德固特	2021年2月24日	2021年9月3日	新股锁定	8.41	39.13	219	1,841.79	8,569.47	-
300955	嘉亨家化	2021年3月16日	2021年9月24日	新股锁定	16.53	46.07	232	3,834.96	10,688.24	-

300957	贝泰妮	2021年 3月18 日	2021年 9月27 日	新股锁 定	47.33	251.96	244	11,548.52	61,478.24	-
300958	建工修复	2021年 3月18 日	2021年 9月29 日	新股锁 定	8.53	27.22	300	2,559.00	8,166.00	-
300960	通业科技	2021年 3月22 日	2021年 9月29 日	新股锁 定	12.08	23.06	234	2,826.72	5,396.04	-
300961	深水海纳	2021年 3月23 日	2021年 9月30 日	新股锁 定	8.48	22.07	394	3,341.12	8,695.58	-
300962	中金辐照	2021年 3月29 日	2021年 10月 11日	新股锁 定	3.40	16.37	576	1,958.40	9,429.12	-
300963	中洲特材	2021年 3月30 日	2021年 10月 11日	新股锁 定	12.13	22.49	283	3,432.79	6,364.67	-
300966	共同药业	2021年 3月31 日	2021年 10月 11日	新股锁 定	8.24	31.54	286	2,356.64	9,020.44	-
300967	晓鸣股份	2021年 4月2 日	2021年 10月 13日	新股锁 定	4.54	11.54	507	2,301.78	5,850.78	-
300971	博亚精工	2021年 4月7 日	2021年 10月 15日	新股锁 定	18.24	28.29	245	4,468.80	6,931.05	-
300972	万辰生物	2021年 4月8 日	2021年 10月 19日	新股锁 定	7.19	12.65	430	3,091.70	5,439.50	-
300973	立高食品	2021年 4月8 日	2021年 10月 15日	新股锁 定	28.28	115.71	324	9,162.72	37,490.04	-
300978	东箭科技	2021年 4月15 日	2021年 10月 26日	新股锁 定	8.42	13.60	593	4,993.06	8,064.80	-
300979	华利集团	2021年 4月15 日	2021年 10月 26日	新股锁 定	33.22	87.50	384	12,756.48	33,600.00	-
300981	中红医疗	2021年 4月19 日	2021年 10月 27日	新股锁 定	48.59	90.39	198	9,620.82	17,897.22	-
300982	苏文电能	2021年 4月19 日	2021年 10月	新股锁 定	15.83	45.29	317	5,018.11	14,356.93	-

		日	27日								
300985	致远新能	2021年4月21日	2021年10月29日	新股锁定	24.90	24.81	295	7,345.50	7,318.95		-
300986	志特新材	2021年4月21日	2021年11月1日	新股锁定	14.79	30.57	264	3,904.56	8,070.48		-
300991	创益通	2021年5月12日	2021年11月22日	新股锁定	13.06	26.51	254	3,317.24	6,733.54		-
300992	泰福泵业	2021年5月17日	2021年11月25日	新股锁定	9.36	20.32	200	1,872.00	4,064.00		-
300993	玉马遮阳	2021年5月17日	2021年11月24日	新股锁定	12.10	19.29	410	4,961.00	7,908.90		-
300995	奇德新材	2021年5月17日	2021年11月26日	新股锁定	14.72	23.32	191	2,811.52	4,454.12		-
300997	欢乐家	2021年5月26日	2021年12月2日	新股锁定	4.94	13.05	928	4,584.32	12,110.40		-
300998	宁波方正	2021年5月25日	2021年12月2日	新股锁定	6.02	21.32	201	1,210.02	4,285.32		-
301002	崧盛股份	2021年5月27日	2021年12月7日	新股锁定	18.71	57.62	201	3,760.71	11,581.62		-
301007	德迈仕	2021年6月4日	2021年12月16日	新股锁定	5.29	14.44	303	1,602.87	4,375.32		-
301009	可靠股份	2021年6月8日	2021年12月17日	新股锁定	12.54	27.89	801	10,044.54	22,339.89		-
301010	晶雪节能	2021年6月9日	2021年12月20日	新股锁定	7.83	17.61	218	1,706.94	3,838.98		-
301011	华立科技	2021年6月9日	2021年12月17日	新股锁定	14.20	33.84	175	2,485.00	5,922.00		-
301012	扬电科技	2021年6月15日	2021年12月22日	新股锁定	8.05	24.26	170	1,368.50	4,124.20		-
301013	利和	2021年	2021年	新股锁	8.72	27.11	471	4,107.12	12,768.81		-

	兴	6月21日	12月29日	定							
301015	百洋医药	2021年6月22日	2021年12月30日	新股锁定	7.64	38.83	462	3,529.68	17,939.46		-
301016	雷尔伟	2021年6月23日	2021年12月30日	新股锁定	13.75	32.98	275	3,781.25	9,069.50		-
301018	申菱环境	2021年6月28日	2021年7月7日	新发未上市	8.29	8.29	7,029	58,270.41	58,270.41		-
301018	申菱环境	2021年6月28日	2022年1月7日	新股锁定	8.29	8.29	782	6,482.78	6,482.78		-
301021	英诺激光	2021年6月28日	2021年7月6日	新发未上市	9.46	9.46	2,609	24,681.14	24,681.14		-
301021	英诺激光	2021年6月28日	2022年1月6日	新股锁定	9.46	9.46	290	2,743.40	2,743.40		-
688087	英科再生	2021年6月30日	2021年7月9日	新发未上市	21.96	21.96	2,469	54,219.24	54,219.24		-
688226	威腾电气	2021年6月28日	2021年7月7日	新发未上市	6.42	6.42	2,693	17,289.06	17,289.06		-
688260	昀冢科技	2021年3月25日	2021年10月8日	新股锁定	9.63	16.41	2,990	28,793.70	49,065.90		-
688395	正弦电气	2021年4月21日	2021年10月29日	新股锁定	15.95	22.37	1,627	25,950.65	36,395.99		-
688499	利元亨	2021年6月23日	2021年7月1日	新发未上市	38.85	38.85	2,149	83,488.65	83,488.65		-
688609	九联科技	2021年3月15日	2021年9月23日	新股锁定	3.99	15.29	10,372	41,384.28	158,587.88		-
688633	星球石墨	2021年3月17日	2021年9月24日	新股锁定	33.62	53.14	1,558	52,379.96	82,792.12		-
688655	迅捷兴	2021年4月28日	2021年11月11日	新股锁定	7.59	15.77	3,083	23,399.97	48,618.91		-

688683	莱尔科技	2021年 4月1 日	2021年 10月 12日	新股锁 定	9.51	14.73	3,296	31,344.96	48,550.08	-
6.4.12.1.2 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
113050	南银 转债	2021年 6月17 日	2021年 7月1 日	新债未 上市	100.00	100.00	1,600	160,000.00	160,000.00	-

注：1. 以上“可流通日”是根据上市公司公告估算的流通日期，最终日期以上公司公告为准。
2. 基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，则该股票的数量和期末成本总额相应调整，新增股票的可流通日、流通受限类型和期末估值单价与原股票一致。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代 码	股票 名称	停牌日 期	停牌原 因	期末 估值单 价	复牌 日期	复牌 开盘单 价	数量 (股)	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
688368	晶丰 明源	2021 年6月 21日	重大事 项停牌	335.26	2021 年7月 5日	402.31	3,152	385,080.60	1,056,739.52	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为特殊的混合型基金，通过多空投资策略在控制基金资产的股票系统性风险暴露的前提下，实现基金资产的保值增值。因此相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小。而相对其业绩比较基准，由于多空策略投资结果的不确定性，因此收益不一定能超过业绩比较基准。

基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及基金投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是在控制基金股票市场性风险暴露的前提下，利用各种金融工具力争为投资人实现较高的投资收益。本基金的基金管理人按照法律法规和中国证监会的规定，建立组织机构健全、职责划分清晰、制衡监督有效、激励约束合理的治理结构，建立健全内部控制机制和风险管理制度，坚持审慎经营理念，保护投资者利益和公司合法权益。

公司建立包括董事会、管理层、各部门及一线员工组成的四道风控防线，还有董事会风险控制与内审委员会、公司风险控制委员会、督察长及其合规管理部门、风险管理部门，评估各项风险并提出防控措施并有效执行。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法，主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

基金的银行存款存放在托管人和其他拥有相关资质的银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。基金在交易所进行的交易均与授权的证券结算机构完成证券交收和款项清算或通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在场外交易市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2021年6月30日	上年度末 2020年12月31日
AAA	163,068.40	777,000.00
AAA 以下	479,168.40	1,000.00
未评级	-	-
合计	642,236.80	778,000.00

注：评级取自第三方评级机构。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。

于本报告期末，除卖出回购金融资产款余额(计息但该利息金额不重大)以外，本基金承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照相关法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金持有一家公司发行的证券，其市值不超过基金资产净值的 10%。本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完

全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	167,691,778.37	-	-	-	167,691,778.37
结算备付金	35,694,647.14	-	-	-	35,694,647.14
存出保证金	98,968.22	-	-	30,749,731.20	30,848,699.42
交易性金融资产	10,100,000.00	35,613.20	606,623.60	305,555,639.02	316,297,875.82
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-

应收证券清算款	-	-	-	5,610,313.49	5,610,313.49
应收利息	-	-	-	240,874.93	240,874.93
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	213,585,393.73	35,613.20	606,623.60	342,156,558.64	556,384,189.17
负债	-	-	-	-	-
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	457,024.98	457,024.98
应付托管费	-	-	-	114,256.23	114,256.23
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	495,784.32	495,784.32
应付税费	-	-	-	1.92	1.92
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	89,260.15	89,260.15
负债总计	-	-	-	1,156,327.60	1,156,327.60
利率敏感度缺口	213,585,393.73	35,613.20	606,623.60	341,000,231.04	555,227,861.57
上年度末 2020年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	861,276.66	-	-	-	861,276.66
结算备付金	15,163,088.00	-	-	-	15,163,088.00
存出保证金	96,043.53	-	-	37,720,008.00	37,816,051.53
交易性金融资产	10,086,870.00	-	778,000.00	345,722,902.35	356,587,772.35
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	30,739,038.02	30,739,038.02
应收利息	-	-	-	103,208.99	103,208.99
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	26,207,278.19	-	778,000.00	414,285,157.36	441,270,435.55
负债	-	-	-	-	-
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-

衍生金融负债	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	369,315.22	369,315.22
应付托管费	-	-	92,328.83	92,328.83
应付销售服务费	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	361,624.39	361,624.39
应付税费	-	-	4.45	4.45
应付利息	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他负债	-	-	180,000.00	180,000.00
负债总计	-	-	1,003,272.89	1,003,272.89
利率敏感度缺口	26,207,278.19	-	778,000.00	413,281,884.47
				440,267,162.66

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2021年6月30日）	上年度末（2020年12月31日）
分析	市场利率上升 25 个基点	-10,464.17	-24,440.30
	市场利率下降 25 个基点	10,628.53	24,663.28

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

无。

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2021年6月30日）	上年度末（2020年12月31日）
分析	所有外币相对人民币升值 5%	-	-
	所有外币相对人民币贬值 5%	-	-

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日		上年度末 2020年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	305,555,639.02	55.03	345,722,902.35	78.53
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	305,555,639.02	55.03	345,722,902.35	78.53
----	----------------	-------	----------------	-------

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩基准以外的其他市场变量保持不变		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2021年6月30日）	上年度末（2020年12月31日）
分析	业绩比较基准上升 5%	5,286,957.36	557,879.63
	业绩比较基准下降 5%	-5,286,957.36	-557,879.63

6.4.14 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

于本报告期末，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 303,708,704.25 元，属于第二层次的余额为 12,589,171.57 元，无属于第三层次的余额（上年度末：第一层次 340,771,940.81 元，第二层次 15,815,831.54 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，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

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产或金融负债（上年度末：无）。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

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

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	305,555,639.02	54.92
	其中：股票	305,555,639.02	54.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,742,236.80	1.93
	其中：债券	10,742,236.80	1.93
	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	203,386,425.51	36.56
8	其他各项资产	36,699,887.84	6.60
9	合计	556,384,189.17	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	77,389.88	0.01
B	采矿业	24,717,505.90	4.45
C	制造业	160,135,864.94	28.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,524,463.00	2.80

E	建筑业	5,538,108.28	1.00
F	批发和零售业	1,713,283.14	0.31
G	交通运输、仓储和邮政业	11,539,612.00	2.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,564,069.10	2.62
J	金融业	58,628,209.07	10.56
K	房地产业	12,800,378.00	2.31
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	41,507.71	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	106,539.00	0.02
Q	卫生和社会工作	168,709.00	0.03
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	305,555,639.02	55.03

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	7,075	14,551,152.50	2.62
2	603885	吉祥航空	756,200	11,539,612.00	2.08
3	000001	平安银行	502,400	11,364,288.00	2.05
4	603799	华友钴业	90,400	10,323,680.00	1.86
5	601155	新城控股	237,100	9,863,360.00	1.78
6	000975	银泰黄金	1,036,300	9,855,213.00	1.77
7	600886	国投电力	892,900	8,580,769.00	1.55
8	601318	中国平安	128,400	8,253,552.00	1.49
9	601939	建设银行	1,235,200	8,214,080.00	1.48
10	601398	工商银行	1,565,700	8,094,669.00	1.46
11	002475	立讯精密	153,155	7,045,130.00	1.27
12	600699	均胜电子	268,100	6,841,912.00	1.23
13	688019	安集科技	20,859	6,487,149.00	1.17
14	600188	兖州煤业	415,000	6,374,400.00	1.15
15	600010	包钢股份	4,061,200	6,294,860.00	1.13
16	002241	歌尔股份	142,500	6,090,450.00	1.10
17	002230	科大讯飞	90,000	6,082,200.00	1.10

18	600900	长江电力	281,800	5,816,352.00	1.05
19	688981	中芯国际	93,926	5,806,505.32	1.05
20	300037	新宙邦	57,400	5,745,740.00	1.03
21	688085	三友医疗	129,429	5,646,987.27	1.02
22	002938	鹏鼎控股	157,100	5,636,748.00	1.02
23	000049	德赛电池	122,100	5,604,390.00	1.01
24	002179	中航光电	70,700	5,586,714.00	1.01
25	601328	交通银行	1,138,900	5,580,610.00	1.01
26	601818	光大银行	1,456,500	5,505,570.00	0.99
27	688318	财富趋势	29,402	5,498,174.00	0.99
28	300661	圣邦股份	21,700	5,484,241.00	0.99
29	600486	扬农化工	48,600	5,432,022.00	0.98
30	002390	信邦制药	509,100	5,335,368.00	0.96
31	601088	中国神华	271,700	5,303,584.00	0.96
32	000333	美的集团	72,736	5,191,168.32	0.93
33	002062	宏润建设	1,238,100	5,125,734.00	0.92
34	600567	山鹰国际	1,411,400	4,869,330.00	0.88
35	601336	新华保险	92,700	4,255,857.00	0.77
36	600150	中国船舶	242,401	4,002,040.51	0.72
37	601988	中国银行	1,169,600	3,602,368.00	0.65
38	000983	山西焦煤	383,190	3,184,308.90	0.57
39	002223	鱼跃医疗	81,500	3,107,595.00	0.56
40	300207	欣旺达	93,700	3,050,872.00	0.55
41	000002	万科A	120,200	2,861,962.00	0.52
42	603866	桃李面包	89,440	2,790,528.00	0.50
43	000338	潍柴动力	156,000	2,787,720.00	0.50
44	601601	中国太保	89,700	2,598,609.00	0.47
45	600111	北方稀土	114,100	2,361,870.00	0.43
46	000513	丽珠集团	43,200	2,160,864.00	0.39
47	002318	久立特材	175,400	2,108,308.00	0.38
48	300792	壹网壹创	36,906	1,883,313.18	0.34
49	300628	亿联网络	18,354	1,538,065.20	0.28
50	000963	华东医药	31,300	1,440,113.00	0.26
51	603113	金能科技	78,300	1,414,098.00	0.25
52	600660	福耀玻璃	24,021	1,341,572.85	0.24
53	600690	海尔智家	49,600	1,285,136.00	0.23
54	600803	新奥股份	68,000	1,122,680.00	0.20
55	688368	晶丰明源	3,152	1,056,739.52	0.19
56	300003	乐普医疗	31,300	1,005,356.00	0.18
57	002444	巨星科技	26,700	909,936.00	0.16
58	601009	南京银行	83,300	876,316.00	0.16
59	688026	洁特生物	9,064	780,410.40	0.14

60	688016	心脉医疗	1,700	772,837.00	0.14
61	300930	屹通新材	29,322	729,692.56	0.13
62	600019	宝钢股份	93,200	712,048.00	0.13
63	300957	贝泰妮	2,440	658,109.48	0.12
64	300973	立高食品	3,233	488,385.04	0.09
65	300083	创世纪	44,300	485,085.00	0.09
66	300750	宁德时代	900	481,320.00	0.09
67	002407	多氟多	12,857	456,937.78	0.08
68	300979	华利集团	3,837	426,896.70	0.08
69	688690	纳微科技	3,477	408,547.50	0.07
70	300196	长海股份	23,700	406,692.00	0.07
71	002415	海康威视	6,000	387,000.00	0.07
72	688276	百克生物	3,191	333,714.78	0.06
73	688161	威高骨科	3,069	325,467.45	0.06
74	002648	卫星石化	7,700	301,763.00	0.05
75	301009	可靠股份	8,007	265,037.97	0.05
76	301015	百洋医药	4,614	251,115.78	0.05
77	300896	爱美客	315	248,497.20	0.04
78	002375	亚厦股份	30,100	238,392.00	0.04
79	300981	中红医疗	1,973	218,223.72	0.04
80	002142	宁波银行	5,508	214,646.76	0.04
81	603195	公牛集团	1,000	202,000.00	0.04
82	300982	苏文电能	3,170	173,982.28	0.03
83	301013	利和兴	4,704	168,966.51	0.03
84	300997	欢乐家	9,279	168,775.16	0.03
85	002524	光正眼科	11,300	168,709.00	0.03
86	301002	崧盛股份	2,001	159,001.62	0.03
87	688609	九联科技	10,372	158,587.88	0.03
88	000661	长春高新	400	154,800.00	0.03
89	600176	中国巨石	8,344	129,415.44	0.02
90	002026	山东威达	9,200	125,672.00	0.02
91	301016	雷尔伟	2,747	115,711.58	0.02
92	002607	中公教育	5,100	106,539.00	0.02
93	300978	东箭科技	5,930	105,678.53	0.02
94	300986	志特新材	2,632	103,429.84	0.02
95	300993	玉马遮阳	4,097	99,899.55	0.02
96	002049	紫光国微	600	92,514.00	0.02
97	300991	创益通	2,535	89,214.50	0.02
98	300971	博亚精工	2,445	84,503.05	0.02
99	300985	致远新能	2,945	83,877.45	0.02
100	688499	利元亨	2,149	83,488.65	0.02
101	300919	中伟股份	509	82,967.00	0.01

102	688633	星球石墨	1,558	82,792.12	0.01
103	301011	华立科技	1,750	79,474.50	0.01
104	300972	万辰生物	4,300	71,539.10	0.01
105	000538	云南白药	600	69,432.00	0.01
106	301018	申菱环境	7,811	64,753.19	0.01
107	301007	德迈仕	3,022	60,305.15	0.01
108	300998	宁波方正	2,003	60,075.24	0.01
109	300995	奇德新材	1,909	57,368.52	0.01
110	301012	扬电科技	1,691	56,994.16	0.01
111	300992	泰福泵业	1,998	55,828.42	0.01
112	688087	英科再生	2,469	54,219.24	0.01
113	000718	苏宁环球	6,400	53,056.00	0.01
114	301010	晶雪节能	2,172	50,480.96	0.01
115	688260	昀冢科技	2,990	49,065.90	0.01
116	688655	迅捷兴	3,083	48,618.91	0.01
117	688683	莱尔科技	3,296	48,550.08	0.01
118	603355	莱克电气	700	43,561.00	0.01
119	002025	航天电器	800	40,136.00	0.01
120	688395	正弦电气	1,627	36,395.99	0.01
121	601528	瑞丰银行	2,230	34,721.10	0.01
122	300829	金丹科技	480	31,440.00	0.01
123	300496	中科创达	200	31,412.00	0.01
124	301021	英诺激光	2,899	27,424.54	0.00
125	001207	联科科技	682	22,581.02	0.00
126	000615	奥园美谷	1,000	22,000.00	0.00
127	601995	中金公司	343	21,094.50	0.00
128	688226	威腾电气	2,693	17,289.06	0.00
129	300929	华骐环保	527	15,762.05	0.00
130	300932	三友联众	492	15,601.32	0.00
131	001208	华菱线缆	1,754	13,558.42	0.00
132	300940	南极光	307	13,317.66	0.00
133	300937	药易购	244	13,105.24	0.00
134	603171	税友股份	637	12,230.40	0.00
135	300933	中辰股份	1,112	11,609.28	0.00
136	300955	嘉亨家化	232	10,688.24	0.00
137	300685	艾德生物	100	10,408.00	0.00
138	300059	东方财富	315	10,328.85	0.00
139	300962	中金辐照	576	9,429.12	0.00
140	300966	共同药业	286	9,020.44	0.00
141	300945	曼卡龙	474	8,949.12	0.00
142	300948	冠中生态	324	8,884.08	0.00
143	300931	通用电梯	672	8,809.92	0.00

144	300961	深水海纳	394	8,695.58	0.00
145	300950	德固特	219	8,569.47	0.00
146	300958	建工修复	300	8,166.00	0.00
147	300926	博俊科技	359	7,969.80	0.00
148	300927	江天化学	217	6,531.70	0.00
149	300963	中洲特材	283	6,364.67	0.00
150	300943	春晖智控	255	5,867.55	0.00
151	300967	晓鸣股份	507	5,850.78	0.00
152	300960	通业科技	234	5,396.04	0.00
153	605011	杭州热电	525	4,662.00	0.00
154	603987	康德莱	100	2,600.00	0.00
155	000776	广发证券	99	1,498.86	0.00
156	000932	华菱钢铁	100	660.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 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	603799	华友钴业	13,377,146.24	3.04
2	000001	平安银行	12,914,900.48	2.93
3	600886	国投电力	10,318,872.00	2.34
4	002230	科大讯飞	10,269,327.84	2.33
5	000975	银泰黄金	10,237,991.60	2.33
6	603885	吉祥航空	9,952,210.46	2.26
7	601155	新城控股	9,586,762.12	2.18
8	600900	长江电力	9,455,542.95	2.15
9	300037	新宙邦	8,934,765.00	2.03
10	000963	华东医药	7,873,328.88	1.79
11	600519	贵州茅台	7,514,968.80	1.71
12	601939	建设银行	7,165,085.00	1.63
13	600010	包钢股份	6,978,077.00	1.58
14	600887	伊利股份	6,935,217.00	1.58
15	000776	广发证券	6,276,017.00	1.43
16	600699	均胜电子	6,143,931.00	1.40
17	600150	中国船舶	6,031,067.72	1.37
18	002475	立讯精密	5,938,396.00	1.35
19	688981	中芯国际	5,768,949.73	1.31
20	600111	北方稀土	5,649,427.00	1.28

7.4.2 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	002142	宁波银行	16,096,658.00	3.66

2	000858	五粮液	12,728,191.74	2.89
3	600887	伊利股份	12,150,638.00	2.76
4	601166	兴业银行	11,909,948.60	2.71
5	601318	中国平安	10,820,468.00	2.46
6	002415	海康威视	10,360,552.04	2.35
7	600519	贵州茅台	10,267,222.00	2.33
8	000001	平安银行	9,877,778.00	2.24
9	300059	东方财富	9,805,051.70	2.23
10	600030	中信证券	9,717,804.70	2.21
11	300782	卓胜微	8,492,053.00	1.93
12	300122	智飞生物	8,196,999.88	1.86
13	000963	华东医药	7,977,363.18	1.81
14	601012	隆基股份	7,944,533.81	1.80
15	002230	科大讯飞	7,209,747.18	1.64
16	600886	国投电力	7,066,286.68	1.60
17	000333	美的集团	6,992,369.04	1.59
18	600276	恒瑞医药	6,466,605.06	1.47
19	000776	广发证券	6,193,400.01	1.41
20	000568	泸州老窖	6,111,402.82	1.39

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	544,795,808.38
卖出股票收入（成交）总额	618,754,823.03

注：7.4.1 项“买入金额”、7.4.2 项“卖出金额”及 7.4.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	10,100,000.00	1.82
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）	642,236.80	0.12
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,742,236.80	1.93

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019640	20 国债 10	101,000	10,100,000.00	1.82
2	123111	东财转 3	3,020	442,007.20	0.08
3	113050	南银转债	1,600	160,000.00	0.03
4	123108	乐普转 2	280	35,613.20	0.01
5	113042	上银转债	30	3,068.40	0.00

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

无。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IF2107	IF2107	-59	-91,884,240.00	-515,446.60	-
IF2108	IF2108	-35	-54,358,500.00	-1,477,980.00	-
IF2109	IF2109	-66	-102,294,720.00	-2,595,300.00	-
IF2112	IF2112	-5	-7,710,300.00	-344,100.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-4,932,826.60
股指期货投资本期收益（元）					-20,210,075.38
股指期货投资本期公允价值变动（元）					11,067,635.38

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金采用股指期货完全对冲，剥离股票组合的系统性风险，同时在市场情绪剧烈波动的市场环境中积极参与和把握期限套利机会，以获取绝对收益。

本基金投资于股指期货，剥离系统性风险，大幅降低净值波动率，符合既定的投资政策和投资目标。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

无。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

7.11.3 本期国债期货投资评价

无。

7.12 市场中性策略执行情况

截至本报告期末,本基金持有股票资产 305,555,639.02 元,占基金资产净值的比例为 55.03%;运用股指期货进行对冲的空头合约市值 256,247,760.00 元,占基金资产净值的比例为 46.15%,空头合约市值占股票资产的比例为 83.86%。本报告期内,本基金执行市场中性策略的投资收益为 44,222,035.91 元,公允价值变动损益为-19,572,724.59 元。

7.13 投资组合报告附注

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

(1) 2020 年 10 月 27 日,宁波银保监局发布行政处罚信息公开表(甬银保监罚决字(2020)66 号),平安银行股份有限公司因贷款资金用途管控不到位、借贷搭售、对房地产开发贷及预售资金监管不力等违法违规事实,依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条,于 2020 年 10 月 16 日被处以罚款人民币 100 万元。

2020 年 7 月 13 日,根据中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表(银保监罚决字(2020)32 号),对中国建设银行股份有限公司内控管理不到位,支行原负责人擅自为同业投资违规提供担保并发生案件;理财资金违规投资房地产,用于缴交或置换土地出让金及提供土地储备融资;逆流程开展业务操作;本行理财产品之间风险隔离不到位;未做到理财业务与自营业务风险隔离;个人理财资金违规投资;违规为理财产品提供隐性担保;同业投资违规接受担保等违法违规事实,因违反《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条第(五)项的规定和相关审慎经营规则,罚款合计 3920 万元。

2020 年 8 月 12 日,中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚决定书(银保监罚决字(2020)58 号),对平安财险总公司(一)未按车辆实际使用性质承保商业车险行为违反了《保险法》第一百三十五条的规定,根据该法第一百七十条,于 2020 年 8 月 6 日作出行政处罚决定,罚款 50 万元;(二)手续费支出未分摊至各分支机构行为违反了《保险法》第八十六条的规定,根据该法第一百七十条,于 2020 年 8 月 6 日作出行政处罚决定,罚款 25 万元。

本基金投资于“平安银行（000001）”、“建设银行（601939）”、“中国平安（601318）”的决策程序说明：基于对平安银行、建设银行、中国平安基本面研究以及二级市场的判断，本基金投资于“平安银行”、“建设银行”、“中国平安”股票的决策流程，符合公司投资管理制度的相关规定。

（2）报告期内本基金投资的前十名证券中，其他七名证券发行主体无被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

7.13.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	30,848,699.42
2	应收证券清算款	5,610,313.49
3	应收股利	-
4	应收利息	240,874.93
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,699,887.84

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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 (%)
890	475,782.40	350,527,035.61	82.78	72,919,297.52	17.22

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

报告期末，基金管理人的从业人员未持有本基金。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

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

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份 额 占基金总 份 额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占 基金总份 额比例(%)	发起份额承 诺持有期限
基金管理人固有资 金	10,000,900.09	2.36	10,000,900.09	2.36	3年
基金管理人高级管 理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,900.09	2.36	10,000,900.09	2.36	3年

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2014年5月16日） 基金份额总额	1,953,888,075.52
本报告期期初基金份额总额	351,940,027.20
本报告期基金总申购份额	197,291,369.15
减：本报告期基金总赎回份额	125,785,063.22
本报告期基金拆分变动份额（份额减少 以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	423,446,333.13

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 基金管理人的重大人事变动情况

2021 年 5 月 29 日本基金管理人发布《嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，杨竞霜先生任公司副总经理、首席信息官。

2021 年 4 月 9 日本基金管理人发布《关于新增嘉实对冲套利定期混合基金经理的公告》，增聘方晗先生担任本基金基金经理，与金猛先生共同管理本基金。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所，会计师事务所为普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本基金管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
东吴证券股	2	599,731,169.57	51.84%	378,612.19	49.32%	-

份有限公司						
中国国际金 融股份有限 公司	1	542,791,915.96	46.92%	379,954.41	49.50%	-
安信证券股 份有限公司	2	14,332,245.18	1.24%	9,048.47	1.18%	-
长江证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
华创证券有 限责任公司	2	-	-	-	-	-
五矿证券有 限公司	2	-	-	-	-	-
中国中金财 富证券有限 公司	4	-	-	-	-	-
中信建投证 券股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
中信证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
中银国际证 券股份有限 公司	1	-	-	-	-	-

注：1. 本表“佣金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

2. 交易单元的选择标准和程序

- (1) 经营行为规范；
- (2) 财务状况良好；
- (3) 研究能力较强；

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商

签订协议，并通知基金托管人。

3. 报告期内，本基金新增以下交易单元：五矿证券有限公司新增交易单元 2 个，中国中金财富证券有限公司新增交易单元 2 个，中信建投证券股份有限公司新增交易单元 2 个，安信证券股份有限公司新增交易单元 2 个。

10.7.2 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
东吴证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融股份有限公司	827,586.30	100.00%	70,000,000.00	100.00%	-	-
安信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
五矿证券有限公司	-	-	-	-	-	-
中国中金财富证券有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

10.8 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	嘉实基金管理有限公司关闭跨 TA 转换业务的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021 年 01 月 21 日
2	关于嘉实对冲套利定期混合第二十七个开放期开放申购、赎回及转换业务的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021 年 02 月 03 日
3	关于新增嘉实对冲套利定期混合基金经理的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021 年 04 月 09 日
4	嘉实基金管理有限公司关于终止凤凰金信（银川）基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021 年 05 月 07 日
5	关于嘉实对冲套利定期混合第二十八个开放期开放申购、赎回及转换业务的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021 年 05 月 12 日
6	嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021 年 05 月 29 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

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	2021/02/09 至 2021/05/18、2021/05/21 至 2021/06/30	65,912,429.37	38,401,689.70	-	104,314,119.07	24.63

产品特有风险

报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。

未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式或者与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

12.2 存放地点

北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层嘉实基金管理有限公司

12.3 查阅方式

(1) 书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30, 13:00-17:30。投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件。

(2) 网站查询：基金管理人网址：<http://www.jsfund.cn>

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司，咨询电话 400-600-8800，或发 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2021 年 8 月 27 日