

# 工银瑞信优选对冲策略灵活配置混合型发 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：工银瑞信基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

送出日期：2021 年 8 月 28 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 8 月 26 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 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>6</b>
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	10
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
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	15
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>15</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	15
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	15
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>16</b>
6.1 资产负债表	16
6.2 利润表	17
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	18
6.4 报表附注	19
<b>§ 7 投资组合报告</b>	<b>49</b>
7.1 期末基金资产组合情况	49
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	50
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	51
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	57
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	59

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 .....	59
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 .....	60
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 .....	60
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 .....	60
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	60
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	60
7.12 市场中性策略执行情况 .....	60
7.13 投资组合报告附注 .....	61
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>61</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	61
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	62
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 .....	62
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况 .....	62
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>63</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>63</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	63
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 .....	63
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	64
10.4 基金投资策略的改变 .....	64
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	64
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 .....	64
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	64
10.8 其他重大事件 .....	65
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>66</b>
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 .....	66
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	66
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>66</b>
12.1 备查文件目录 .....	66
12.2 存放地点 .....	67
12.3 查阅方式 .....	67

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	工银瑞信优选对冲策略灵活配置混合型发起式证券投资基金	
基金简称	工银优选对冲灵活配置混合发起	
基金主代码	010668	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 12 月 30 日	
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	267,026,001.75 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	工银优选对冲灵活配置混合发起 A	工银优选对冲灵活配置混合发起 C
下属分级基金的交易代码	010668	010669
报告期末下属分级基金的份额总额	252,003,400.04 份	15,022,601.71 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	合理地灵活配置股票和债券等各类资产的比例，优选数量化投资策略进行投资，在有效控制风险的基础上，运用股指期货等对冲市场波动风险，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本基金借助于数量化投研团队在模型计算、组合构建、风险管理的专业能力，优选多种策略，通过合理匹配收益与风险水平构建投资组合。基金管理人依据对市场的展望，灵活选择股票、债券、股指期货等金融工具，力争通过多元化策略避免单一策略的超额收益率波动风险，构造低波动率、低下方风险的投资组合。</p> <p>本基金主要通过考量现阶段股指期货行情来灵活调整股票资产的配置比例。具体而言，基金管理人将计算沪深 300 期货主力合约年化贴水率并以此为基准调整本基金的股票资产比例配置。在股票投资策略方面，本基金基于自建的投研因子数据库和量化投研平台构建股票多头策略，并通过量化择时模型紧密跟踪市场状况和变化，包括风格切换、行业轮动和大类资产配置等。本基金运用的量化投资模型主要包括多因子模型和风险控制模型等。本基金将仅通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场。在市场风险对冲策略方面，本基金将根据风险管理的原则，按照相关法律法规的有关规定，进行股指期货投资，主要目的是利用股指期货对冲多头股票部分的系统性风险。</p>
业绩比较基准	中国人民银行公布的一年期定期存款基准利率（税后）+3%（如遇中国人民银行就该等基准利率进行调整则作相应调整）。
风险收益特征	本基金为特殊类型的混合型基金，主要采用对冲策略，与股票市场表现的相关性较低。相对股票型基金和一般的混合型基金，其预期

	风险较小。本基金实际的收益和风险主要取决于基金投资策略的有效性，因此收益不一定能超越业绩比较基准。本基金如果投资港股通投资标的股票，还需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
--	--

## 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		工银瑞信基金管理有限公司	中信银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	朱碧艳	罗丹丹
	联系电话	400-811-9999	4006800000
	电子邮箱	customerservice@icbccs.com.cn	luodandan@citicbank.com
客户服务电话		400-811-9999	95558
传真		010-66583158	010-85230024
注册地址		北京市西城区金融大街 5 号、甲 5 号 6 层甲 5 号 601、甲 5 号 7 层甲 5 号 701、甲 5 号 8 层甲 5 号 801、甲 5 号 9 层甲 5 号 901	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层
办公地址		北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 层	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层
邮政编码		100033	100020
法定代表人		赵桂才	李庆萍

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.icbccs.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人或基金托管人的住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	工银瑞信基金管理有限公司	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 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)	
	工银优选对冲灵活配置混合发起 A	工银优选对冲灵活配置混合发起 C
本期已实现收益	1,429,080.50	-67,790.83

本期利润	2,267,455.47	-374,544.29
加权平均基金份额本期利润	0.0078	-0.0129
本期加权平均净值利润率	0.78%	-1.31%
本期基金份额净值增长率	1.00%	0.79%
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	1,985,758.92	86,938.49
期末可供分配基金份额利润	0.0079	0.0058
期末基金资产净值	254,511,848.47	15,140,597.13
期末基金份额净值	1.0100	1.0079
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	1.00%	0.79%

注：1、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。

2、本期已实现收益是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，为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。

4、所列数据截止到报告期最后一日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

5、本基金基金合同生效日为 2020 年 12 月 30 日。

## 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

工银优选对冲灵活配置混合发起 A

阶段	份额净值增长	份额净值增长率标	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①—③	②—④
----	--------	----------	------------	--------------	-----	-----

	率①	准差②		④		
过去一个月	1.30%	0.22%	0.37%	0.01%	0.93%	0.21%
过去三个月	2.67%	0.19%	1.12%	0.01%	1.55%	0.18%
过去六个月	1.00%	0.28%	2.23%	0.01%	-1.23%	0.27%
自基金合同生效起 至今	1.00%	0.28%	2.26%	0.01%	-1.26%	0.27%

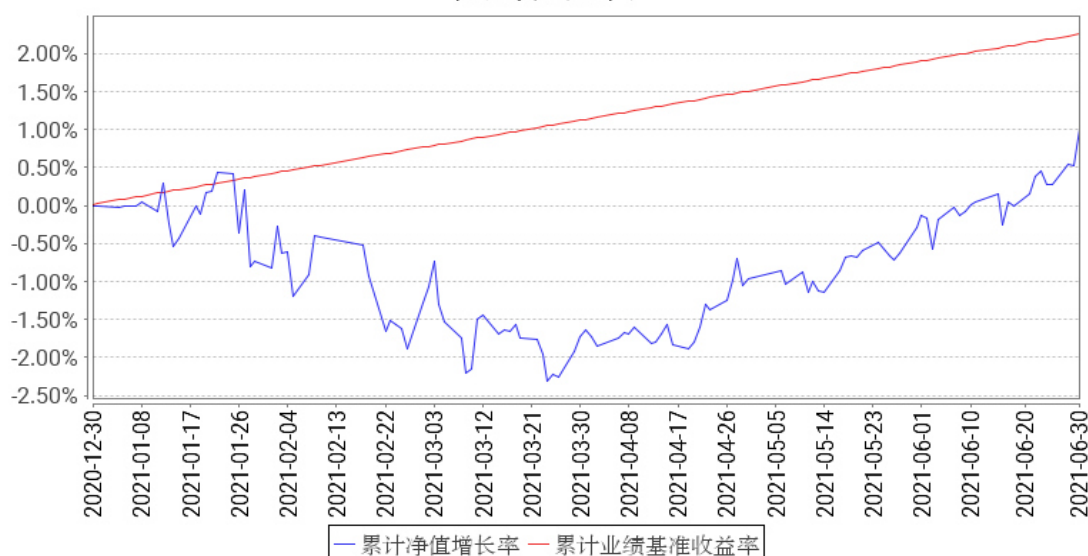
## 工银优选对冲灵活配置混合发起 C

阶段	份额净 值增长 率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去一个月	1.28%	0.23%	0.37%	0.01%	0.91%	0.22%
过去三个月	2.56%	0.19%	1.12%	0.01%	1.44%	0.18%
过去六个月	0.79%	0.28%	2.23%	0.01%	-1.44%	0.27%
自基金合同生效起 至今	0.79%	0.28%	2.26%	0.01%	-1.47%	0.27%

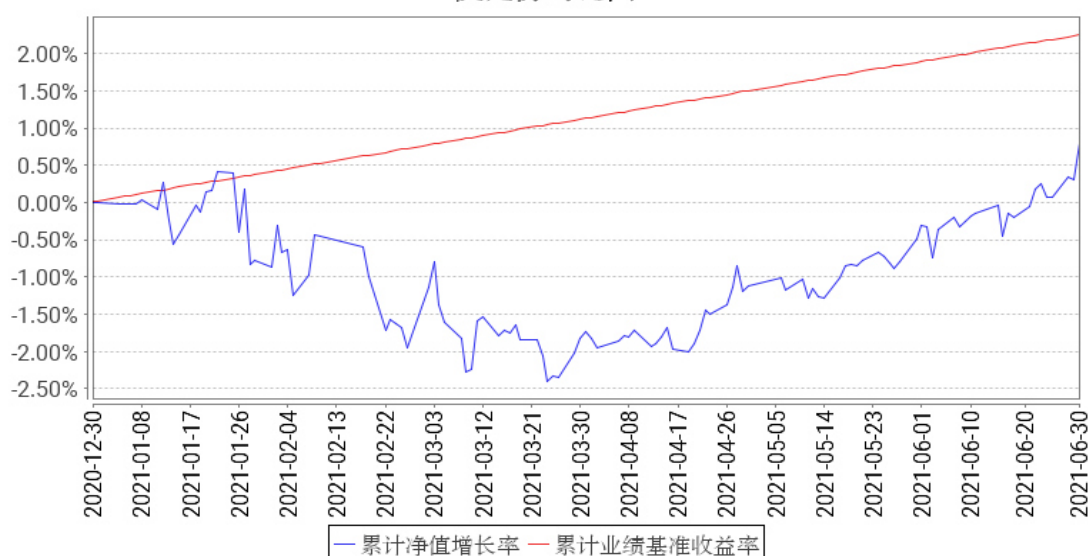


### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

工银优选对冲灵活配置混合发起A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



工银优选对冲灵活配置混合发起C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



注：1、本基金基金合同于 2020 年 12 月 30 日生效。截至报告期末，本基金基金合同生效不满一年。

2、根据基金合同规定，本基金建仓期为 6 个月。建仓期满，本基金的投资符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定：股票投资占基金资产的比例为 0% - 95%，其中投资于港股通投资标的股票的比例占基金股票资产的比例为 0% - 50%。权益类多头头寸价值减去权益类空头头寸价值占基金资产净值比例范围为 0% - 10%。其中，权益类多头头寸价值是指买入持有的股票市值、买入股指期货的合约价值、其他权益类衍生工具组合正风险敞口暴露价值及其他权益类工具多头价值的

合计值。权益类空头头寸价值是指卖出股指期货的合约价值、其他权益类衍生工具组合负风险敞口暴露价值及其他权益类工具空头价值的合计值。在任何交易日日终，本基金持有的买入股指期货合约和国债期货合约价值与有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 95%，其中，有价证券指股票、债券（不含到期日在一年以内的政府债券）、资产支持证券、买入返售金融资产（不含质押式回购）等。每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值的 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金投资于银行存款和同业存单的比例合计不超过基金资产的 20%。

### 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

本基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司，成立于 2005 年 6 月，是我国第一家由银行直接发起设立并控股的合资基金管理公司。公司目前在北京、上海、深圳设有分公司，在香港和上海设有全资子公司——工银瑞信资产管理（国际）有限公司、工银瑞信投资管理有限公司。

经过十多年的发展，工银瑞信（含子公司）已拥有公募基金、基金公司资管计划、基金子公司资管计划、社保基金境内外委托投资、基本养老保险基金委托投资、保险资金委托投资、企业年金、职业年金、养老金产品等多项产品管理人资格和 QDII、QFII、RQFII 等多项业务资格，成为国内业务资格全面、产品种类丰富、经营业绩优秀、资产管理规模领先、业务发展均衡的基金管理公司之一。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司旗下管理工银瑞信核心价值混合型证券投资基金、工银瑞信货币市场基金、工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金、工银瑞信文体产业股票型证券投资基金、工银瑞信添颐债券型证券投资基金、工银瑞信战略转型主题股票型证券投资基金、工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金、工银瑞信沪港深股票型证券投资基金、深证红利交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信前沿医疗股票型证券投资基金、工银瑞信沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金（FOF）、工银瑞信科技创新 6 个月定期开放混合型证券投资基金、工银瑞信粤港澳大湾区创新 100 交易型开放

式指数证券投资基金、工银瑞信 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信圆丰三年持有期混合型证券投资基金、工银瑞信战略远见混合型证券投资基金、工银瑞信中证科技龙头 ETF 基金、工银瑞信创业板两年定期开放混合型证券投资基金等逾 180 只公募基金。

公司始终坚持“以稳健的投资管理，为客户提供卓越的理财服务”为使命，依托强大的股东背景、稳健的经营理念、科学的投研体系、严密的风控机制和资深的管理团队，立足市场化、专业化、规范化和国际化，坚持“稳健投资、价值投资、长期投资”，致力于为广大投资者提供一流的投资管理服务。

#### 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		
游 凇 峰	本基金的 基金经理	2020 年 12 月 30 日	-	25 年	斯坦福大学统计学专业博士；先后在 Merrill Lynch Investment Managers 担任美林集中基金和美林保本基金基金经理，Fore Research & Management 担任 Fore Equity Market Neutral 组合基金经理，Jasper Asset Management 担任 Jasper Gemini Fund 基金基金经理；2009 年加入工银瑞信基金管理有限公司，现任权益投资部权益投资能力六中心负责人；2009 年 12 月 25 日至今，担任工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金(QDII)基金经理；2010 年 5 月 25 日至今，担任工银瑞信全球精选股票型证券投资基金(QDII)基金经理；2012 年 4 月 26 日至今担任工银瑞信基本面量化策略混合型证券投资基金基金经理；2014 年 6 月 26 日至今，担任工银瑞信绝对收益混合型基金基金经理；2015 年 12 月 15 日至 2017 年 12 月 22 日，担任工银瑞信新趋势灵活配置混合型基金基金经理；2016 年 3 月 9 日至 2017 年 10 月 9 日，担任工银瑞信香港中小盘股票型基金基金经理；2016 年 10 月 10 日至 2018 年 2 月 23 日，担任工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2017 年 4 月 14 日至今，担任工银瑞信新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2017 年 4 月 27 日至今，担任工银瑞信新价值灵活配置混合型证券

					投资基金基金经理；2018 年 10 月 24 日至 2019 年 12 月 23 日，担任工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金（QDII）基金经理；2020 年 12 月 30 日至今，担任工银瑞信优选对冲策略灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。
陈 小 鹭	本基金的基金经理	2020 年 12 月 30 日	-	12 年	曾在华泰联合证券担任研究员；2011 年加入工银瑞信基金管理有限公司，现任研究部策略组组长、基础化工行业高级研究员、基金经理；2016 年 9 月 22 日至 2019 年 8 月 14 日，担任工银瑞信新材料新能源行业股票型证券投资基金基金经理；2018 年 11 月 30 日至今，担任工银瑞信国家战略主题股票型证券投资基金基金经理；2019 年 12 月 25 日至今，担任工银瑞信产业升级股票型证券投资基金基金经理；2020 年 12 月 30 日至今，担任工银瑞信优选对冲策略灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。

注：1、任职日期为基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任职日期；离职日期为本基金管理人对外披露的离职日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期末本基金的基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期，按照时间优先、价格优先的原则，本基金管理人对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合，均采用了系统中的公平交易模块进行操作，实现了公平交易；未出现清算不到位的情况，且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法

律法规禁止的反向交易及交叉交易。

本基金管理人于每季度和年度对公司管理的不同投资组合进行了同向交易价差分析，采用了日内、3 日内、5 日内的时间窗口，假设不同组合间价差为零，进行了 T 分布检验。对于没有通过检验的交易，公司根据交易价格、交易频率、交易数量、交易时间进行了具体分析。经分析，本报告期未出现本基金管理人管理的不同投资组合间有同向交易价差异常的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本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% 的情况有 6 次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

### 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

宏观方面，得益于中国疫情的有效防控，2021 年上半年中国经济延续了复苏的趋势，并逐渐趋于平稳增长。受低基数影响，一季度各项数据同比大幅改善，二季度开始逐步回归经济增长的长期趋势。5 月份工业增加值增速 8.8%，较一季度回落，但仍维持在高位；5 月固定资产投资累积增速 15.4%；5 月社会消费品零售总额同比增长 12.4%。领先指标方面，6 月份中国制造业物流与采购经理人指数（PMI）报 50.9，较年初回落。通胀方面，居民消费价格总水平（CPI）同比增速 1.1%，全国工业生产者出厂价格（PPI）同比增长 8.8%，趋势上尚处于顶部高位。

流动性方面，6 月新增社融相较 5 月进一步上行，环比表现强于往年同期。当月表内新增贷款偏强，对社融形成主要的拉动。6 月新增社融 3.67 万亿，强于去年同期的 3.47 万亿。6 月 M2 增速小幅度反弹但仍处于 2020 年以来相对低位，M1 增速进一步下行。二季度货币市场利率有所上行，6 月份 DR007 均值仍然略高于 2.2%。央行二季度货币政策委员会例会表示要防范外部冲击、促进内外平衡、推动经济在更高水平上均衡。

股市方面，一季度价值风格占优，二季度成长风格占优。从上半年整体来看，成长风格表现更好，具体而言，上证综指上涨 3.4%，沪深 300 指数上涨 0.24%，深证成指收益率为 4.78%。从风格来看，代表大盘股的中证 100 指数和代表中盘指数的中证 200 回报分别为 -2.85% 和 6.65%，中小 100 和创业板指回报分别为 3.66% 和 17.22%。分行业来看，基础化工、钢铁、电力设备及新能源表现排名前三，非银金融、家电、国防军工排名最后三位。

本基金净值波动受股指期货升贴水影响较大，在仓位选择上，本基金根据股指期货基差变化灵活调整。在上半年基金操作中，一季度股指期货相对现货贴水较深，本基金在一季度保持了较低的对冲仓位；二季度贴水率相较一季度有所下降，本基金在二季度适当提高了对冲仓位。此外，

本基金基于量化模型积极调整组合风格暴露来控制回撤风险。本基金闲置资金主要用于新股申购以及现金管理，同时参与可转债申购、协议存款、隔夜回购等稳健收益类标的。

在股票配置上，本基金坚持均衡配置，严格控制偏离度风险。在股票选择上，本基金重点配置了各行业中质地较为优秀的龙头股，这些龙头股具有收入及净利润增速稳定且持续、估值合理、盈利能力强、净利润与自由现金流的历史匹配度高等特点。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 份额净值增长率为 1.00%，本基金 C 份额净值增长率为 0.79%，业绩比较基准收益率为 2.23%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计 2021 年下半年 A 股市场整体或还将维持震荡格局，以盈利和景气驱动的结构性机会为主。虽然经济改善最快的阶段大概率已经过去，但在 PPI 高位缓慢回落背景下盈利有支撑，全年 A 股盈利增速整体或还将处于改善通道中，后续需要观察原材料向下游传导的能力和走势进行动态调整，全年看 A 股或是一个利润上行但是估值难扩张的局面。市场展望上，7 月 9 日央行宣布 7 月 15 日下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点，本次降准是否作为货币政策全面宽松的信号仍待进一步观察，目前我们维持短期 A 股震荡的判断。投资线索上，一是聚焦中报盈利高增速标的；二是在中长期成长性方向中选择估值和业绩增长较匹配的消费电子、新能源汽车、医药等，同时景气持续向好的半导体；三是关注低估值的金融板块。

展望下半年基金操作，本基金将保持相对均衡的风格暴露，密切关注经济增长、流动性和政策面变化，另一方面借助量化工具及时应对市场风险。在组合构建上，我们认为个股 Alpha 仍然是组合未来主要的 Alpha 来源，我们将延续了一贯的行业偏离、市值偏离和个股偏离等，力争在风险可控的前提下取得更加稳定的绝对收益。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、参与估值流程各方及人员（或小组）的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

（1）职责分工

估值小组成员为 4 人，分别来自公司运作部、固定收益部（或研究部）、风险管理部、法律合规部，组长由运作部负责人担任。

各部门负责人推荐各部门成员，如需更换，由相应部门负责人提出。小组成员需经运作部分管副总批准同意。

（2）专业胜任能力及相关工作经历

小组由具有多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理及熟悉业内法律法规的专家型人员

组成。

#### 2、投资经理参与或决定估值的程度

投资经理可参与讨论估值原则和方法，但不得参与最终估值决策。

#### 3、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

#### 4、已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。本基金所采用的估值流程及估值结果均已经过会计师事务所鉴证，并经托管银行复核确认。

### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未实施利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金在报告期内没有触及 2014 年 8 月 8 日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

## § 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

作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对工银瑞信优选对冲策略灵活配置混合型发起式证券投资基金 2021 年上半年的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，履行了托管人的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，工银瑞信基金管理有限公司在工银瑞信优选对冲策略灵活配置混合型发起式证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 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

本托管人认为，工银瑞信基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的 2021 年中期报告中的

财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

## § 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：工银瑞信优选对冲策略灵活配置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
<b>资 产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	2,462,088.14	342,010,800.04
结算备付金		14,300,124.44	—
存出保证金		17,683,359.26	—
交易性金融资产	6.4.7.2	182,198,248.26	—
其中：股票投资		168,469,045.04	—
基金投资		—	—
债券投资		13,729,203.22	—
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	51,000,000.00	—
应收证券清算款		2,415,743.15	—
应收利息	6.4.7.5	313,681.52	8,550.27
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		270,373,244.77	342,019,350.31
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2021 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2020 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>			
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		39,475.72	—
应付赎回款		—	—
应付管理人报酬		260,653.37	11,213.66



应付托管费		43,442.23	1,868.94
应付销售服务费		3,998.70	437.26
应付交易费用	6.4.7.7	284,960.87	-
应交税费		0.01	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	88,268.27	-
负债合计		720,799.17	13,519.86
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	267,026,001.75	342,010,800.04
未分配利润	6.4.7.10	2,626,443.85	-4,969.59
所有者权益合计		269,652,445.60	342,005,830.45
负债和所有者权益总计		270,373,244.77	342,019,350.31

注：1、本基金基金合同生效日为 2020 年 12 月 30 日。

2、报告截止日 2021 年 6 月 30 日，基金份额总额为 267,026,001.75 份，其中工银优选对冲灵活配置混合发起 A 基金份额总额为 252,003,400.04 份，基金份额净值 1.0100 元；工银优选对冲灵活配置混合发起 C 基金份额总额为 15,022,601.71 份，基金份额净值 1.0079 元。

## 6.2 利润表

会计主体：工银瑞信优选对冲策略灵活配置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 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
一、收入		5,998,675.41
1. 利息收入		1,313,262.44
其中：存款利息收入	6.4.7.11	387,119.11
债券利息收入		514,200.73
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		411,942.60
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		4,029,406.45
其中：股票投资收益	6.4.7.12	841,021.65
基金投资收益	-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-152,754.50
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	1,601,247.17

股利收益	6.4.7.16	1,739,892.13
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	531,621.51
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	124,385.01
减：二、费用		4,105,764.23
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,893,213.07
2. 托管费	6.4.10.2.2	315,535.56
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	56,813.76
4. 交易费用	6.4.7.19	1,719,475.06
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		28,921.30
7. 其他费用	6.4.7.20	91,805.48
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,892,911.18
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,892,911.18

注：本基金基金合同生效日为 2020 年 12 月 30 日。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：工银瑞信优选对冲策略灵活配置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）	342,010,800.04	-4,969.59	342,005,830.45
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,892,911.18	1,892,911.18
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）	-74,984,798.29	738,502.26	-74,246,296.03
其中：1. 基金申购款	5,111,631.39	-23,349.56	5,088,281.83
2. 基金赎回款	-80,096,429.68	761,851.82	-79,334,577.86
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）	267,026,001.75	2,626,443.85	269,652,445.60

注：本基金基金合同生效日为 2020 年 12 月 30 日。

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：

赵桂才

郝炜

关亚君

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

工银瑞信优选对冲策略灵活配置混合型发起式证券投资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[2020]2856 号《关于准予工银瑞信优选对冲策略灵活配置混合型发起式证券投资基金注册的批复》注册，由工银瑞信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《工银瑞信优选对冲策略灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限为不定期，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 341,994,000.00 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2020)第 1087 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《工银瑞信优选对冲策略灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》于 2020 年 12 月 30 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 342,010,800.04 份基金份额，其中认购资金利息折合 16,800.04 份基金份额。本基金的基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司，基金托管人为中信银行股份有限公司。

### 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》、《工银瑞信优选对冲策略灵活配置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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 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于 2021 年 6 月 30 日的财务状况以及 2021 年上半年度的经营成果和净值变动情况。

### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

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

#### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日。

#### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

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

##### (2) 金融负债的分类

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

#### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

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

为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

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

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

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

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

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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

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

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

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

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

#### 6.4.4.7 实收基金

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

#### 6.4.4.8 损益平准金

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

#### 6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

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

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

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

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

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投

资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### 6.4.4.13 分部报告

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

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 6.4.4.14 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，基金确定以下类别股票投资、债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

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

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

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

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 6.4.6 税项

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[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[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]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

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

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

对基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(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。基金通过沪港通或深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(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。

#### 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	2,462,088.14
定期存款	—
其中：存款期限 1 个月以内	—

存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计	2,462,088.14

#### 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		164,840,679.39	168,469,045.04	3,628,365.65
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	13,803,567.36	13,729,203.22	-74,364.14
	银行间市场	-	-	-
	合计	13,803,567.36	13,729,203.22	-74,364.14
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		178,644,246.75	182,198,248.26	3,554,001.51

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本基金于本报告期末所有的股指期货合约产生的持仓损益金额。因此衍生金融工具项下的股指期货投资按抵销后的净额列示，为人民币零元。

本报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细请见 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细。

#### 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

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	51,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	51,000,000.00	-

##### 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	6,331.26
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	7,376.93
应收债券利息	299,836.93
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	136.40
合计	313,681.52

## 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	284,960.87
银行间市场应付交易费用	—
合计	284,960.87

## 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	—
预提审计费	28,760.90
预提信息披露费	59,507.37
合计	88,268.27

## 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

工银优选对冲灵活配置混合发起 A

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	302,002,400.04	302,002,400.04

本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-49,999,000.00	-49,999,000.00
-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	252,003,400.04	252,003,400.04

## 工银优选对冲灵活配置混合发起 C

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	40,008,400.00	40,008,400.00
本期申购	5,111,631.39	5,111,631.39
本期赎回（以“-”号填列）	-30,097,429.68	-30,097,429.68
-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	15,022,601.71	15,022,601.71

注：若本基金有分红及转换业务，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

## 工银优选对冲灵活配置混合发起 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-4,002.14	-	-4,002.14
本期利润	1,429,080.50	838,374.97	2,267,455.47
本期基金份额 交易产生的变动数	560,680.56	-315,685.46	244,995.10
其中：基金申 购款	-	-	-
基金赎 回款	560,680.56	-315,685.46	244,995.10
本期已分配利 润	-	-	-
本期末	1,985,758.92	522,689.51	2,508,448.43

## 工银优选对冲灵活配置混合发起 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-967.45	-	-967.45
本期利润	-67,790.83	-306,753.46	-374,544.29

本期基金份额交易产生的变动数	155,696.77	337,810.39	493,507.16
其中：基金申购款	-16,465.00	-6,884.56	-23,349.56
基金赎回款	172,161.77	344,694.95	516,856.72
本期已分配利润	-	-	-
本期末	86,938.49	31,056.93	117,995.42

#### 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	86,701.96
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	298,840.07
其他	1,577.08
合计	387,119.11

#### 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	841,021.65
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	841,021.65

##### 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	575,028,572.23
减：卖出股票成本总额	574,187,550.58
买卖股票差价收入	841,021.65

## 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	-152,754.50
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	-152,754.50

## 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	28,881,524.90
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	28,652,475.30
减：应收利息总额	381,804.10
买卖债券差价收入	-152,754.50

## 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	1,601,247.17

**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	1,739,892.13
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	1,739,892.13

**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	3,554,001.51
股票投资	3,628,365.65
债券投资	-74,364.14
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-3,022,380.00
权证投资	-
期货投资	-3,022,380.00
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	531,621.51

#### 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	124,385.01
合计	124,385.01

#### 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	1,719,411.69
银行间市场交易费用	-
港股通证券组合费	63.37
合计	1,719,475.06

#### 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	28,760.90
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
开户费	400.00
银行费用	3,137.21
合计	91,805.48

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。



#### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无须作披露的重大资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

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

本报告期，与本基金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
工银瑞信基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中信银行股份有限公司	基金托管人
中国工商银行股份有限公司	基金管理人股东
工银瑞信投资管理有限公司	基金管理人的子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 股票交易

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
当期发生的基金应支付的管理费	1,893,213.07
其中：支付销售机构的客户维护费	-

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.20% 的年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。

## 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	315,535.56

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

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

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。

## 6.4.10.2.3 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 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	工银优选对冲灵活配置 混合发起 A	工银优选对冲灵活配置 混合发起 C	合计
工银瑞信基金管理有限公司	-	56,813.76	56,813.76
合计	-	56,813.76	56,813.76

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.40% 的年费率计提。C 类基金份额的销售服务费的计算方法如下：

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

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

基金份额销售服务费每日计提，按月支付。

#### 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 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
	工银优选对冲灵活配置混合发起 A	工银优选对冲灵活配置混合发起 C
基金合同生效日(2020 年 12 月 30 日)持有的基金份额	—	—
报告期初持有的基金份额	60,001,400.04	—
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	60,001,400.04	—
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	23.81%	—

注：1、基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。  
2、期间申购/买入总份额：含红利再投、转换入份额；期间赎回/卖出总份额：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

份额单位：份

工银优选对冲灵活配置混合发起 A

关联方名称	本期末 2021 年 6 月 30 日		上年度末 2020 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例 (%)	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例 (%)
工银瑞信投资管理有限公司	150,005,000.00	59.52	150,005,000.00	43.86

#### 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	
	期末余额	当期利息收入
中信银行股份有限公司	2,462,088.14	86,701.96

#### 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

无。

#### 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

688538	和辉光电	2021 年 5 月 20 日	2021 年 11 月 29 日	新股锁定	2.65	3.38	70,979	188,094.35	239,909.02	-
688269	凯立新材	2021 年 6 月 1 日	2021 年 12 月 9 日	新股锁定	18.94	100.92	1,941	36,762.54	195,885.72	-
688575	亚辉龙	2021 年 5 月 10 日	2021 年 11 月 17 日	新股锁定	14.80	32.09	3,435	50,838.00	110,229.15	-
688682	霍莱沃	2021 年 4 月 13 日	2021 年 10 月 20 日	新股锁定	45.72	103.85	946	43,251.12	98,242.10	-
688499	利元亨	2021 年 6 月 23 日	2021 年 7 月 1 日	新股未上市	38.85	38.85	1,719	66,783.15	66,783.15	-
688468	科美诊断	2021 年 3 月 31 日	2021 年 10 月 11 日	新股锁定	7.15	16.50	3,919	28,020.85	64,663.50	-
300957	贝泰妮	2021 年 3 月 18 日	2021 年 9 月 27 日	新股锁定	47.33	251.96	221	10,459.93	55,683.16	-
301017	漱玉平民	2021 年 6 月 23 日	2021 年 7 月 5 日	新股未上市	8.86	8.86	4,995	44,255.70	44,255.70	-
688087	英科再生	2021 年 6 月 30 日	2021 年 7 月 9 日	新股未上市	21.96	21.96	1,876	41,196.96	41,196.96	-
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	338	11,228.36	29,575.00	-
688681	科汇股份	2021 年 6 月 4 日	2021 年 12 月 16 日	新股锁定	9.56	14.54	1,899	18,154.44	27,611.46	-
301021	英诺激光	2021 年 6 月 28 日	2021 年 7 月 6 日	新股未上市	9.46	9.46	2,609	24,681.14	24,681.14	-
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	-
300982	苏文电能	2021 年 4 月 19 日	2021 年 10 月 27 日	新股锁定	15.83	45.29	317	5,018.11	14,356.93	-
300614	百川畅银	2021 年 5 月 18 日	2021 年 11 月	新股锁定	9.19	40.38	329	3,023.51	13,285.02	-

		日	25 日							
301013	利和兴	2021 年 6 月 21 日	2021 年 12 月 29 日	新股锁 定	8.72	27.11	471	4,107.12	12,768.81	-
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	-
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	-
605287	德才股份	2021 年 6 月 28 日	2021 年 7 月 6 日	新股未 上市	31.56	31.56	349	11,014.44	11,014.44	-
300996	普联软件	2021 年 5 月 26 日	2021 年 12 月 3 日	新股锁 定	20.81	42.23	241	5,015.21	10,177.43	-
300952	恒辉安防	2021 年 3 月 3 日	2021 年 9 月 13 日	新股锁 定	11.72	27.08	340	3,984.80	9,207.20	-
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	-
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	-
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	8.67	27.42	324	2,808.00	8,884.08	-
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	-
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	-
605162	新中港	2021 年 6 月 29 日	2021 年 7 月 7 日	新股未 上市	6.07	6.07	1,377	8,358.39	8,358.39	-
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	-
300986	志特	2021 年	2021 年	新股锁	14.79	30.57	264	3,904.56	8,070.48	-

	新材	4月21日	11月1日	定						
300987	川网传媒	2021年4月28日	2021年11月11日	新股锁定	6.79	26.81	301	2,043.79	8,069.81	-
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	-
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	277	6,897.30	6,872.37	-
301004	嘉益股份	2021年6月18日	2021年12月27日	新股锁定	7.81	21.94	312	2,436.72	6,845.28	-
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	-
300975	商络电子	2021年4月14日	2021年10月21日	新股锁定	5.48	13.03	492	2,696.16	6,410.76	-
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	-
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	-
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	-
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	-
301017	漱玉平民	2021年6月23日	2022年1月5日	新股锁定	8.86	8.86	555	4,917.30	4,917.30	-
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	-
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	-
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	-

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	-
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	-
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	-

## 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 16 日	2021 年 7 月 1 日	新债未上市	100.00	100.00	2,150	215,000.00	215,000.00	-
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	760	76,000.00	76,000.00	-

注：以上“可流通日”的日期，最终以上市公司公告为准。

## 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
600811	东方集团	2021 年 6 月 30 日	重大事项	3.05	2021 年 7 月 14 日	3.36	61,300	213,359.57	186,965.00	-

## 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

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

本基金管理人的风险管理机构由董事会下属的公司治理与风险控制委员会、督察长、公司风险管理委员会、法律合规部、风险管理部、信用风险管理团队、内控稽核部以及各个业务部门组成。

公司实行全面、系统的风险管理，风险管理覆盖公司所有战略环节、业务环节和操作环节。同时，对于每一战略环节、业务环节，公司都制定了系统化的风险管理程序，实现风险识别、风险评估、风险处理、风险监控和风险报告的程序化管理，并对风险管理的整个流程进行评估和改进。公司构建了分工明确、相互协作、彼此牵制的风险管理组织结构，形成了由三大防线共同筑成的风险管理体系。其中：

（1）各业务部门是风险管理的第一道防线，将管控好风险作为开展业务的前提和保障，落实各项风险管理措施，承担风险管理的第一责任。第一道防线按照法律法规的规定，制定本业务条线的制度和流程，对经营和业务流程中的风险主动识别、评估和控制，收集和报告风险点，针对薄弱环节及时进行完善。通过对业务和产品相关制度、流程、系统的自我评估、自我检查、自我完善、自我培训，履行业务经营过程中的自我风险控制职能。

（2）风险管理部、信用风险管理团队、法律合规部和内控稽核部是风险管理的第二道防线。第二道防线通过制定风险管理政策、标准和要求，为第一道防线提供风险管理的方法、工具、流程、培训和指导，主动为第一道防线风险管控提供支持，独立监控、评估、报告公司整体及业务条线的风险状况和风险变化情况。监督和检查第一道防线风险管理措施的执行和有效性，为第三道防线开展再检查、再监督和内部控制评价提供基础。法律合规部负责合规风险的宣导培训、合规咨询、审查审核和监督检查等，风险管理部负责对公司的投资风险进行独立评估、监控、检查和报告，内控稽核部负责操作风险和员工异常行为排查的管理和检查。

（3）稽核团队是风险管理的第三道防线。通过内部独立、客观的监督与评价，采用系统化、规范化方法，对第一道、第二道防线在风险管理中的履职情况进行审计，对风险管理的效果进行独立客观的监督、审计、评价和报告，促进公司发展战略和经营管理目标的实现。

同时，公司董事会确定公司风险管理总体目标，制定公司风险管理战略和风险应对策略，对

重大事件、重大决策的风险评估意见和风险管理报告进行审议，审批重大风险的解决方案；公司管理层根据董事会的风险管理战略，制定并确保公司风险管理制度得以全面、有效执行，在董事会授权范围内批准重大事件、重大决策的风险评估意见和重大风险的解决方案，组织各业务部门开展风险管控工作。

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，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金通过分散化投资以分散信用风险。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级的债券投资。

##### 6.4.13.2.2 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未持有按短期信用评级的资产支持证券投资。

##### 6.4.13.2.3 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未持有按短期信用评级的同业存单投资。

##### 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	291,000.00	—
AAA 以下	46,894.42	—

未评级	-	-
合计	337,894.42	-

注：1、表中所列示的债券投资为除短期融资券、同业存单、资产支持证券以外的信用债券。

2、上述评级均取自第三方评级机构的债项评级。

3、本基金上年度末未持有按长期信用评级的债券投资。

#### 6.4.13.2.5 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未持有按长期信用评级的资产支持证券投资。

#### 6.4.13.2.6 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未持有按长期信用评级的同业存单投资。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

##### 6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

##### 6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》及《公开募集证券投资基金侧袋机制指引(试行)》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风

险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。当本基金持有特定资产且存在或潜在大额赎回申请时，本基金的基金管理人经与基金托管人协商一致，并咨询会计师事务所意见后，可以依照法律法规及基金合同的约定启用侧袋机制，最大限度保护基金份额持有人利益。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

#### 6.4.13.4 市场风险

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

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。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。

本基金的收入及经营活动的现金流量受到市场利率变化的影响。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个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	2,462,088.14	-	-	-	-	-	2,462,088.14
结算备付金	14,300,124.44	-	-	-	-	-	14,300,124.44
存出保证金	17,683,359.26	-	-	-	-	-	17,683,359.26
交易性金融资产	8,253,474.00	5,137,834.80	-	-	337,894.42	168,469,045.04	182,198,248.26
买入返售金融资产	51,000,000.00	-	-	-	-	-	51,000,000.00
应收证券清算	-	-	-	-	-	2,415,743	2,415,743.

款						. 15	15
应收利息	-	-	-	-	-	313,681.52	313,681.52
资产总计	93,699,045.84	5,137,834.80	-	-	337,894.42	171,198,469.71	270,373,244.77
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	39,475.72	39,475.72
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	260,653.37	260,653.37
应付托管费	-	-	-	-	-	43,442.23	43,442.23
应付销售服务费	-	-	-	-	-	3,998.70	3,998.70
应付交易费用	-	-	-	-	-	284,960.87	284,960.87
应付税费	-	-	-	-	-	0.01	0.01
其他负债	-	-	-	-	-	88,268.27	88,268.27
负债总计	-	-	-	-	-	720,799.17	720,799.17
利率敏感度缺口	93,699,045.84	5,137,834.80	-	-	337,894.42	170,477,670.54	269,652,445.60
上年度末 2020 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	342,010,800.04	-	-	-	-	-	342,010,800.04
应收利息	-	-	-	-	-	8,550.27	8,550.27
资产总计	342,010,800.04	-	-	-	-	8,550.27	342,019,350.31
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	11,213.66	11,213.66
应付托管费	-	-	-	-	-	1,868.94	1,868.94
应付销售服务费	-	-	-	-	-	437.26	437.26
负债总计	-	-	-	-	-	13,519.86	13,519.86
利率敏感度缺口	342,010,800.04	-	-	-	-	-4,969.59	342,005,830.45

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	该利率敏感性分析基于本基金报表日的利率风险状况；		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变；		
	此项影响并未考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
	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	利率增加 25 基准点	-8,959.12	-
	利率减少 25 基准点	9,045.49	-

注：本基金上年度末未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

## 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。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

## 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币 元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	2,739,737.00	-	2,739,737.00
资产合计	-	2,739,737.00	-	2,739,737.00
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外 外汇风险敞口净额	-	2,739,737.00	-	2,739,737.00
项目	上年度末			

	2020 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民 币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
资产合计	-	-	-	-
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外 外汇风险敞口净 额	-	-	-	-

#### 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，且未考虑基金管理人为降低汇率风险而可能采取的风险管理活动。		
	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	港币相对人民币升值 5%	136,986.85	-
	港币相对人民币贬值 5%	-136,986.85	-

注：表中列示了以外币计价的资产中主要币种的汇率变动对基金资产净值的影响。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素（单个证券发行主体自身经营情况或证券市场整体波动）发生变动时导致基金资产发生损失的风险。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险。此外，本基金管理人对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法进行风险度量和分析，以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	168,469,045.04	62.48	—	—
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	13,729,203.22	5.09	—	—
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	182,198,248.26	67.57	—	—

注：1、本基金的投资组合比例为：本基金股票投资占基金资产的比例为 0% - 95%，其中投资于港股通投资标的股票的比例占基金股票资产的比例为 0% - 50%。权益类多头头寸价值减去权益类空头头寸价值占基金资产净值比例范围为 0% - 10%。其中，权益类多头头寸价值是指买入持有的股票市值、买入股指期货的合约价值、其他权益类衍生工具组合正风险敞口暴露价值及其他权益类工具多头价值的合计值。权益类空头头寸价值是指卖出股指期货的合约价值、其他权益类衍生工具组合负风险敞口暴露价值及其他权益类工具空头价值的合计值。在任何交易日日终，本基金持有的买入股指期货合约和国债期货合约价值与有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 95%，其中，有价证券指股票、债券（不含到期日在一年以内的政府债券）、资产支持证券、买入返售金融资产（不含质押式回购）等。每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值的 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金投资于银行存款和同业存单的比例合计不超过基金资产的 20%。本基金不受中国证监会《证券投资基金参与股指期货交易指引》第五条第（一）项、第（三）项及第（五）项的限制。如法律法规或中国证监会允许，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

2、由于四舍五入的原因，公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；
	用期末时点比较基准浮动 5% 基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风险；
	Beta 系数是根据组合的净值数据和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的



	相关性。		
	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	业绩比较基准增加 5%	20,415,843.35	-
	业绩比较基准减少 5%	-20,415,843.35	-

注：本基金上年度末尚在建仓期，未持有交易性金融资产，因此市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 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	168,469,045.04	62.31
	其中：股票	168,469,045.04	62.31
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	13,729,203.22	5.08
	其中：债券	13,729,203.22	5.08
	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	51,000,000.00	18.86
	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	16,762,212.58	6.20
8	其他各项资产	20,412,783.93	7.55
9	合计	270,373,244.77	100.00

注：1、由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

2、本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 2,739,737.00 元，占期末资产净值比例为 1.02%。

## 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	5,850.78	0.00
B	采矿业	3,651,384.07	1.35
C	制造业	99,951,229.57	37.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	513,592.39	0.19
E	建筑业	5,124,446.70	1.90
F	批发和零售业	4,408,620.19	1.63
G	交通运输、仓储和邮政业	2,870,056.70	1.06
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,632,010.25	2.46
J	金融业	29,562,096.83	10.96
K	房地产业	2,584,255.62	0.96
L	租赁和商务服务业	3,304,153.96	1.23
M	科学研究和技术服务业	2,500,429.12	0.93
N	水利、环境和公共设施管理业	819,777.68	0.30
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	298,183.86	0.11
Q	卫生和社会工作	1,381,515.10	0.51
R	文化、体育和娱乐业	2,121,705.22	0.79
S	综合	—	—
	合计	165,729,308.04	61.46

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
通信服务 Communication Services	680,302.00	0.25
非必需消费品 Consumer Discretionary	—	—
必需消费品 Consumer	—	—

Staples		
能源 Energy	-	-
金融 Financials	-	-
保健 Health Care	754,600.00	0.28
工业 Industrials	-	-
信息技术 Information Technology	1,304,835.00	0.48
材料 Materials	-	-
房地产 Real Estate	-	-
公用事业 Utilities	-	-
合计	2,739,737.00	1.02

注：1、以上分类采用全球行业分类标准（GICS）；

2、由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

### 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	3,000	6,170,100.00	2.29
2	601318	中国平安	71,800	4,615,304.00	1.71
3	600036	招商银行	72,700	3,939,613.00	1.46
4	002142	宁波银行	100,309	3,909,041.73	1.45
5	000568	泸州老窖	15,460	3,647,632.40	1.35
6	000858	五粮液	11,900	3,544,891.00	1.31
7	600309	万华化学	31,500	3,427,830.00	1.27
8	000001	平安银行	149,900	3,390,738.00	1.26
9	600183	生益科技	114,448	2,679,227.68	0.99
10	601166	兴业银行	124,300	2,554,365.00	0.95
11	603259	药明康德	15,968	2,500,429.12	0.93
12	002810	山东赫达	52,770	2,488,633.20	0.92
13	601899	紫金矿业	247,700	2,400,213.00	0.89
14	601012	隆基股份	26,080	2,316,947.20	0.86
15	601888	中国中免	7,600	2,280,760.00	0.85
16	601668	中国建筑	460,591	2,141,748.15	0.79
17	600570	恒生电子	21,665	2,020,261.25	0.75
18	300408	三环集团	47,200	2,002,224.00	0.74
19	600926	杭州银行	125,898	1,856,995.50	0.69
20	603986	兆易创新	9,852	1,851,190.80	0.69
21	000333	美的集团	25,900	1,848,483.00	0.69
22	002179	中航光电	23,130	1,827,732.60	0.68

23	000776	广发证券	118,900	1,800,146.00	0.67
24	300661	圣邦股份	7,050	1,781,746.50	0.66
25	300059	东方财富	54,143	1,775,348.97	0.66
26	600809	山西汾酒	3,902	1,748,096.00	0.65
27	002594	比亚迪	6,887	1,728,637.00	0.64
28	000002	万 科 A	70,750	1,684,557.50	0.62
29	603068	博通集成	20,200	1,662,460.00	0.62
30	300750	宁德时代	3,100	1,657,880.00	0.61
31	002821	凯莱英	4,294	1,599,944.40	0.59
32	002271	东方雨虹	28,721	1,588,845.72	0.59
33	600588	用友网络	47,600	1,583,176.00	0.59
34	600859	王府井	53,800	1,553,744.00	0.58
35	601688	华泰证券	97,207	1,535,870.60	0.57
36	000100	TCL 科技	194,820	1,490,373.00	0.55
37	300014	亿纬锂能	14,200	1,475,806.00	0.55
38	300413	芒果超媒	21,279	1,459,739.40	0.54
39	600872	中炬高新	34,100	1,432,882.00	0.53
40	002003	伟星股份	228,900	1,428,336.00	0.53
41	300347	泰格医药	7,147	1,381,515.10	0.51
42	600346	恒力石化	52,240	1,370,777.60	0.51
43	000661	长春高新	3,428	1,326,636.00	0.49
44	000963	华东医药	28,200	1,297,482.00	0.48
45	600438	通威股份	28,100	1,215,887.00	0.45
46	600585	海螺水泥	29,400	1,206,870.00	0.45
47	003022	联泓新科	39,300	1,206,510.00	0.45
48	002371	北方华创	4,321	1,198,558.98	0.44
49	600031	三一重工	41,000	1,191,870.00	0.44
50	300258	精锻科技	88,900	1,188,593.00	0.44
51	000739	普洛药业	39,749	1,168,620.60	0.43
52	603799	华友钴业	9,343	1,066,970.60	0.40
53	002415	海康威视	16,400	1,057,800.00	0.39
54	603501	韦尔股份	3,279	1,055,838.00	0.39
55	000725	京东方 A	165,300	1,031,472.00	0.38
56	002027	分众传媒	108,756	1,023,393.96	0.38
57	002410	广联达	14,800	1,009,360.00	0.37
58	002460	赣锋锂业	8,319	1,007,347.71	0.37
59	002812	恩捷股份	4,300	1,006,630.00	0.37
60	600039	四川路桥	157,500	987,525.00	0.37
61	603538	美诺华	20,400	958,800.00	0.36
62	601800	中国交建	147,448	955,463.04	0.35
63	601168	西部矿业	79,299	946,037.07	0.35
64	601021	春秋航空	16,400	933,160.00	0.35

65	300124	汇川技术	12,308	913,992.08	0.34
66	601009	南京银行	86,200	906,824.00	0.34
67	002475	立讯精密	19,507	897,322.00	0.33
68	600745	闻泰科技	9,140	885,666.00	0.33
69	002372	伟星新材	39,812	822,914.04	0.31
70	600729	重庆百货	29,913	821,111.85	0.30
71	300274	阳光电源	7,126	819,917.56	0.30
72	000651	格力电器	15,700	817,970.00	0.30
73	600406	国电南瑞	34,920	811,540.80	0.30
74	600887	伊利股份	21,800	802,894.00	0.30
75	600690	海尔智家	30,747	796,654.77	0.30
76	000546	金圆股份	120,300	780,747.00	0.29
77	002242	九阳股份	23,900	776,511.00	0.29
78	000538	云南白药	6,600	763,752.00	0.28
79	01521	方达控股	110,000	754,600.00	0.28
80	000786	北新建材	18,700	733,975.00	0.27
81	601618	中国中冶	237,043	706,388.14	0.26
82	603027	千禾味业	26,300	691,427.00	0.26
83	00700	腾讯控股	1,400	680,302.00	0.25
84	688012	中微公司	4,094	679,276.48	0.25
85	01347	华虹半导体	19,000	678,300.00	0.25
86	300009	安科生物	45,158	672,854.20	0.25
87	600563	法拉电子	4,226	669,229.36	0.25
88	600176	中国巨石	43,098	668,449.98	0.25
89	688169	石头科技	512	645,632.00	0.24
90	600329	中新药业	22,900	643,261.00	0.24
91	00981	中芯国际	31,500	626,535.00	0.23
92	000895	双汇发展	19,600	623,280.00	0.23
93	601601	中国太保	21,339	618,190.83	0.23
94	000513	丽珠集团	12,300	615,246.00	0.23
95	601919	中远海控	20,100	613,854.00	0.23
96	600486	扬农化工	5,422	606,016.94	0.22
97	300357	我武生物	9,200	589,904.00	0.22
98	600019	宝钢股份	67,800	517,992.00	0.19
99	688008	澜起科技	8,183	510,455.54	0.19
100	300957	贝泰妮	1,808	486,855.19	0.18
101	000878	云南铜业	37,390	479,713.70	0.18
102	000063	中兴通讯	14,300	475,189.00	0.18
103	002050	三花智控	19,401	465,235.98	0.17
104	002311	海大集团	5,696	464,793.60	0.17
105	601555	东吴证券	53,700	447,858.00	0.17
106	600741	华域汽车	16,283	427,754.41	0.16

107	300285	国瓷材料	8,726	425,392.50	0.16
108	300003	乐普医疗	12,972	416,660.64	0.15
109	601901	方正证券	44,400	415,584.00	0.15
110	601336	新华保险	8,900	408,599.00	0.15
111	688690	纳微科技	3,477	408,547.50	0.15
112	300251	光线传媒	36,122	390,478.82	0.14
113	601939	建设银行	58,000	385,700.00	0.14
114	600801	华新水泥	21,300	374,241.00	0.14
115	600660	福耀玻璃	6,430	359,115.50	0.13
116	600048	保利地产	29,653	357,022.12	0.13
117	601992	金隅集团	132,300	355,887.00	0.13
118	002409	雅克科技	4,300	348,300.00	0.13
119	601111	中国国航	44,700	347,766.00	0.13
120	600132	重庆啤酒	1,700	336,515.00	0.12
121	600380	健康元	24,100	330,893.00	0.12
122	002241	歌尔股份	7,600	324,824.00	0.12
123	601838	成都银行	25,400	321,056.00	0.12
124	603885	吉祥航空	20,500	312,830.00	0.12
125	603444	吉比特	586	310,580.00	0.12
126	002607	中公教育	14,274	298,183.86	0.11
127	002701	奥瑞金	52,500	269,850.00	0.10
128	300601	康泰生物	1,804	268,796.00	0.10
129	600600	青岛啤酒	2,300	265,995.00	0.10
130	300122	智飞生物	1,404	262,168.92	0.10
131	600704	物产中大	32,700	257,349.00	0.10
132	688538	和辉光电	70,979	239,909.02	0.09
133	002129	中环股份	6,032	232,835.20	0.09
134	603605	珀莱雅	1,141	224,446.11	0.08
135	601689	拓普集团	5,893	220,574.99	0.08
136	600705	中航产融	56,100	217,107.00	0.08
137	300026	红日药业	50,400	214,200.00	0.08
138	603858	步长制药	9,300	209,157.00	0.08
139	000028	国药一致	5,400	204,336.00	0.08
140	002002	鸿达兴业	51,700	203,181.00	0.08
141	601598	中国外运	39,400	198,970.00	0.07
142	600765	中航重机	8,696	196,964.40	0.07
143	300223	北京君正	1,944	196,188.48	0.07
144	688269	凯立新材	1,941	195,885.72	0.07
145	601231	环旭电子	11,600	194,996.00	0.07
146	600998	九州通	12,500	192,125.00	0.07
147	002230	科大讯飞	2,778	187,737.24	0.07
148	300146	汤臣倍健	5,700	187,530.00	0.07

149	600811	东方集团	61,300	186,965.00	0.07
150	600056	中国医药	15,051	182,869.65	0.07
151	600657	信达地产	52,300	182,004.00	0.07
152	601801	皖新传媒	37,100	175,112.00	0.06
153	688111	金山办公	433	170,948.40	0.06
154	000528	柳 工	20,600	168,920.00	0.06
155	000596	古井贡酒	700	167,650.00	0.06
156	600073	上海梅林	20,100	164,619.00	0.06
157	600050	中国联通	38,100	164,592.00	0.06
158	300496	中科创达	1,047	164,441.82	0.06
159	600177	雅戈尔	24,400	160,796.00	0.06
160	002938	鹏鼎控股	4,360	156,436.80	0.06
161	002236	大华股份	7,300	154,030.00	0.06
162	603906	龙蟠科技	4,100	143,500.00	0.05
163	000671	阳 光 城	26,800	139,360.00	0.05
164	600021	上海电力	20,100	138,891.00	0.05
165	300049	福瑞股份	11,700	138,060.00	0.05
166	600196	复星医药	1,900	137,047.00	0.05
167	600109	国金证券	10,480	132,991.20	0.05
168	300037	新宙邦	1,300	130,130.00	0.05
169	000690	宝新能源	25,300	129,283.00	0.05
170	601155	新城控股	3,100	128,960.00	0.05
171	002507	涪陵榨菜	3,400	128,044.00	0.05
172	000703	恒逸石化	10,620	126,909.00	0.05
173	002920	德赛西威	1,117	122,959.36	0.05
174	600582	天地科技	30,500	118,950.00	0.04
175	601669	中国电建	30,600	118,422.00	0.04
176	600900	长江电力	5,700	117,648.00	0.04
177	601872	招商轮船	25,200	116,424.00	0.04
178	601881	中国银河	10,700	115,346.00	0.04
179	000883	湖北能源	25,000	114,750.00	0.04
180	600022	山东钢铁	66,000	113,520.00	0.04
181	002430	杭氧股份	3,200	110,688.00	0.04
182	688575	亚辉龙	3,435	110,229.15	0.04
183	002254	泰和新材	5,400	109,458.00	0.04
184	600968	海油发展	42,100	109,039.00	0.04
185	600667	太极实业	11,900	108,290.00	0.04
186	601216	君正集团	21,100	107,399.00	0.04
187	600522	中天科技	10,600	106,000.00	0.04
188	002429	兆驰股份	17,400	105,618.00	0.04
189	000623	吉林敖东	6,800	105,332.00	0.04
190	600390	五矿资本	17,400	104,052.00	0.04

191	601225	陕西煤业	8,700	103,095.00	0.04
192	000157	中联重科	10,900	100,716.00	0.04
193	000686	东北证券	11,900	100,555.00	0.04
194	601880	辽港股份	58,700	100,377.00	0.04
195	002302	西部建设	12,500	98,750.00	0.04
196	600026	中远海能	16,000	98,560.00	0.04
197	603288	海天味业	762	98,259.90	0.04
198	688682	霍莱沃	946	98,242.10	0.04
199	000156	华数传媒	12,500	96,375.00	0.04
200	300760	迈瑞医疗	200	96,010.00	0.04
201	000090	天健集团	17,300	95,669.00	0.04
202	601611	中国核建	13,000	93,860.00	0.03
203	601975	招商南油	43,800	93,732.00	0.03
204	002155	湖南黄金	12,000	93,000.00	0.03
205	000961	中南建设	15,600	92,352.00	0.03
206	000581	威孚高科	4,400	91,652.00	0.03
207	002233	塔牌集团	8,800	90,464.00	0.03
208	002157	正邦科技	7,500	89,625.00	0.03
209	002508	老板电器	1,900	88,350.00	0.03
210	600507	方大特钢	13,000	88,140.00	0.03
211	600276	恒瑞医药	1,200	81,564.00	0.03
212	600060	海信视像	4,300	72,670.00	0.03
213	300595	欧普康视	660	68,343.00	0.03
214	000959	首钢股份	12,100	68,002.00	0.03
215	688499	利元亨	1,719	66,783.15	0.02
216	688468	科美诊断	3,919	64,663.50	0.02
217	603529	爱玛科技	996	57,887.52	0.02
218	300002	神州泰岳	11,300	54,805.00	0.02
219	601006	大秦铁路	8,265	54,383.70	0.02
220	002387	维信诺	5,000	52,150.00	0.02
221	301017	漱玉平民	5,550	49,173.00	0.02
222	688087	英科再生	1,876	41,196.96	0.02
223	601865	福莱特	1,000	39,530.00	0.01
224	300979	华利集团	338	29,575.00	0.01
225	688681	科汇股份	1,899	27,611.46	0.01
226	301021	英诺激光	2,899	27,424.54	0.01
227	600633	浙数文化	3,600	25,848.00	0.01
228	301015	百洋医药	462	17,939.46	0.01
229	300982	苏文电能	317	14,356.93	0.01
230	001208	华菱线缆	1,754	13,558.42	0.01
231	300614	百川畅银	329	13,285.02	0.00
232	301013	利和兴	471	12,768.81	0.00



233	603171	税友股份	637	12,230.40	0.00
234	300997	欢乐家	928	12,110.40	0.00
235	301002	崧盛股份	201	11,581.62	0.00
236	605287	德才股份	349	11,014.44	0.00
237	300996	普联软件	241	10,177.43	0.00
238	601066	中信建投	300	9,429.00	0.00
239	300952	恒辉安防	340	9,207.20	0.00
240	301016	雷尔伟	275	9,069.50	0.00
241	300966	共同药业	286	9,020.44	0.00
242	300945	曼卡龙	474	8,949.12	0.00
243	300948	冠中生态	324	8,884.08	0.00
244	300961	深水海纳	394	8,695.58	0.00
245	300950	德固特	219	8,569.47	0.00
246	605162	新中港	1,377	8,358.39	0.00
247	300958	建工修复	300	8,166.00	0.00
248	300986	志特新材	264	8,070.48	0.00
249	300987	川网传媒	301	8,069.81	0.00
250	300978	东箭科技	593	8,064.80	0.00
251	300985	致远新能	277	6,872.37	0.00
252	301004	嘉益股份	312	6,845.28	0.00
253	300991	创益通	254	6,733.54	0.00
254	300975	商络电子	492	6,410.76	0.00
255	300963	中洲特材	283	6,364.67	0.00
256	301011	华立科技	175	5,922.00	0.00
257	300967	晓鸣股份	507	5,850.78	0.00
258	300960	通业科技	234	5,396.04	0.00
259	605011	杭州热电	525	4,662.00	0.00
260	300995	奇德新材	191	4,454.12	0.00
261	301007	德迈仕	303	4,375.32	0.00
262	300998	宁波方正	201	4,285.32	0.00
263	300992	泰福泵业	200	4,064.00	0.00
264	301010	晶雪节能	218	3,838.98	0.00
265	002945	华林证券	100	1,382.00	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	601318	中国平安	19,309,541.33	5.65
2	600519	贵州茅台	17,683,074.00	5.17
3	002142	宁波银行	13,593,115.36	3.97
4	600570	恒生电子	13,493,290.84	3.95

5	601012	隆基股份	13,136,790.00	3.84
6	601668	中国建筑	12,342,118.40	3.61
7	600036	招商银行	12,326,109.05	3.60
8	002179	中航光电	12,027,958.00	3.52
9	000858	五粮液	11,812,667.44	3.45
10	600183	生益科技	11,170,221.76	3.27
11	601166	兴业银行	11,103,877.04	3.25
12	000001	平安银行	10,995,383.04	3.21
13	000661	长春高新	10,217,759.81	2.99
14	600585	海螺水泥	9,840,315.94	2.88
15	601899	紫金矿业	9,015,046.53	2.64
16	000333	美的集团	8,782,810.60	2.57
17	601688	华泰证券	8,605,651.00	2.52
18	000568	泸州老窖	8,551,586.00	2.50
19	000002	万科A	8,452,571.50	2.47
20	600887	伊利股份	8,301,271.69	2.43
21	300274	阳光电源	8,092,791.94	2.37
22	601888	中国中免	7,883,779.51	2.31
23	600309	万华化学	7,830,660.00	2.29
24	601168	西部矿业	7,632,569.00	2.23
25	600588	用友网络	7,410,155.51	2.17
26	600346	恒力石化	7,403,380.59	2.16
27	300661	圣邦股份	7,118,859.39	2.08
28	000895	双汇发展	6,960,929.77	2.04

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、买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 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	601318	中国平安	13,090,638.43	3.83
2	600519	贵州茅台	11,976,996.00	3.50
3	600570	恒生电子	11,503,055.18	3.36
4	601012	隆基股份	10,877,931.95	3.18
5	002179	中航光电	10,321,832.00	3.02
6	601668	中国建筑	9,860,573.64	2.88
7	002142	宁波银行	9,770,297.12	2.86
8	600036	招商银行	9,015,254.73	2.64
9	601166	兴业银行	8,696,953.27	2.54
10	000661	长春高新	8,092,497.00	2.37
11	000001	平安银行	8,086,498.04	2.36

12	000858	五 粮 液	7,916,754.20	2.31
13	600183	生益科技	7,666,889.11	2.24
14	600585	海螺水泥	7,635,768.00	2.23
15	300274	阳光电源	7,491,244.90	2.19
16	002430	杭氧股份	7,179,769.80	2.10
17	600887	伊利股份	6,808,140.07	1.99
18	300661	圣邦股份	6,564,417.00	1.92
19	601899	紫金矿业	6,490,133.07	1.90
20	601688	华泰证券	6,436,093.91	1.88

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、卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 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	739,028,229.97
卖出股票收入（成交）总额	575,028,572.23

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

#### 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	8,253,474.00	3.06
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,137,834.80	1.91
	其中：政策性金融债	5,137,834.80	1.91
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）	337,894.42	0.13
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	13,729,203.22	5.09

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

#### 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	010107	21 国债(7)	82,370	8,253,474.00	3.06

2	108604	国开 1805	51,240	5,137,834.80	1.91
3	113050	南银转债	2,910	291,000.00	0.11
4	127036	三花转债	358	46,894.42	0.02

### 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 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

本基金本报告期末未持有权证。

### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代 码	名 称	持仓量 (买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动 (元)	风险说明
IF2107	IF2107	-93	-144,834,480.00	-3,022,380.00	-
公允价值变动总额合计 (元)					-3,022,380.00
股指期货投资本期收益 (元)					1,601,247.17
股指期货投资本期公允价值变动 (元)					-3,022,380.00

#### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金股指期货投资，主要采用流动性好、交易活跃的期货合约，对冲股权买入投资，总体风险可控，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

本报告期内，本基金未运用国债期货进行投资。

#### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资，也无期间损益。

#### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金未运用国债期货进行投资。

### 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 168,469,045.04 元，占基金资产净值的比例为 62.48%；运用股指期货进行对冲的空头合约市值 144,834,480.00 元，占基金资产净值的比例为 53.71%，

空头合约市值占股票资产的比例为 85.97%。本报告期内，本基金执行市场中性策略的投资收益为 2,442,268.82 元，公允价值变动损益为 605,985.65 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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

### 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未超出基金合同规定的备选股票库。

### 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	17,683,359.26
2	应收证券清算款	2,415,743.15
3	应收股利	—
4	应收利息	313,681.52
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	20,412,783.93

### 7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 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

份额级别	持有人户数	户均持有的基金份额	持有人结构	
			机构投资者	个人投资者

	(户)		持有份额	占总份 额比例 (%)	持有份额	占总 份额 比例 (%)
工银优选 对冲灵活 配置混合 发起 A	5	50,400,680.01	252,003,400.04	100.00	-	-
工银优选 对冲灵活 配置混合 发起 C	2	7,511,300.86	15,022,601.71	100.00	-	-
合计	7	38,146,571.68	267,026,001.75	100.00	-	-

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管 理人所有从业 人员持有本基 金	工银优选对冲灵活配置混合发 起 A	0.00	0.00
	工银优选对冲灵活配置混合发 起 C	0.00	0.00
	合计	0.00	0.00

## 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	份额级别	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、 基金投资和研究部门 负责人持有本开放式 基金	工银优选对冲灵活配置混合 发起 A	-
	工银优选对冲灵活配置混合 发起 C	-
	合计	-
本基金基金经理持有 本开放式基金	工银优选对冲灵活配置混合 发起 A	-
	工银优选对冲灵活配置混合 发起 C	-
	合计	-

## 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	60,001,400.04	22.47	10,000,400.04	3.75	不少于 3 年

金					
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	60,001,400.04	22.47	10,000,400.04	3.75	不少于 3 年

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	工银优选对冲灵活配置混合发起 A	工银优选对冲灵活配置混合发起 C
基金合同生效日 (2020 年 12 月 30 日) 基金份额总额	302,002,400.04	40,008,400.00
本报告期期初基金份额总额	302,002,400.04	40,008,400.00
本报告期基金总申购份额	-	5,111,631.39
减：本报告期基金总赎回份额	49,999,000.00	30,097,429.68
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	252,003,400.04	15,022,601.71

注：1、报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；

2、报告期期间基金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

本报告期内，本基金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：

基金管理人于 2021 年 1 月 16 日发布《工银瑞信基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，朱碧艳女士自 2021 年 1 月 15 日起代任工银瑞信基金管理有限公司董事长、总经理。

基金管理人于 2021 年 2 月 6 日发布《工银瑞信基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，赵桂才先生自 2021 年 2 月 5 日起担任工银瑞信基金管理有限公司董事长，并代任总经理、法定代表人。

## 2、基金托管人：

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理业务、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

本报告期内基金投资策略未有改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙），该审计机构自基金合同生效日起向本基金提供审计服务，无改聘情况。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

### 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	
安信证券	2	1,244,326,778.07	95.06%	898,661.18	95.13%	-
方正证券	1	64,696,064.24	4.94%	46,018.70	4.87%	-

注：1. 交易单元的选择标准和程序

基金管理人选择综合实力强、研究能力突出、合规经营的证券公司，向其租用专用交易单元。

#### （1）选择标准：

- 经营行为规范，在最近一年内无重大违规行为。
- 在证监会最近一期证券公司年度分类结果中，分类级别原则上不得低于 BBB。
- 不符合上述要求的券商、咨询机构，若其特定研究领域有突出优势，可一事一议，报公司



审批通过后纳入。

## (2) 选择程序

a) 新增证券公司的选定：根据以上标准对证券公司进行考察、选择和确定。在合作之前，证券公司需提供至少两个季度的服务，并在两个季度内与其他已合作证券公司一起参与基金管理人的研究服务评估。根据对其研究服务评估结果决定是否作为新增合作证券公司。

b) 签订协议：与被选择的证券公司签订交易单元租用协议。

## 2. 证券公司的评估、保留和更换程序

(1) 交易单元的租用期限为一年，合同到期前，基金管理人将根据各证券公司在服务期间的综合证券服务质量、费率等情况进行评估。

(2) 对于符合标准的证券公司，与其续约；对于不能达到标准的证券公司，不与其续约，并根据证券公司选择标准和程序，重新选择其他经营稳健、研究能力强、综合服务质量高的证券经营机构，租用其交易单元。

(3) 若证券公司提供的综合证券服务不符合要求，基金管理人有权按照协议约定，提前终止租用其交易单元。

## 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
安信证券	70,628,963.46	100.00%	4,943,900,000.00	100.00%	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-

## 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	工银瑞信基金管理有限公司关于在基金直销电子自助交易系统开展费率优惠活动的公告	中国证监会规定的媒介	2021 年 1 月 1 日
2	工银瑞信基金管理有限公司关于在基金直销电子自助交易系统开展费率优惠活动的公告	中国证监会规定的媒介	2021 年 1 月 5 日
3	工银瑞信基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定的媒介	2021 年 1 月 16 日
4	工银瑞信基金管理有限公司关于在基金直销电子自助交易系统开展费率优惠活动的公告	中国证监会规定的媒介	2021 年 1 月 29 日

5	工银瑞信基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定的媒介	2021 年 2 月 6 日
6	工银瑞信基金管理有限公司关于基金经理恢复履行职责的公告	中国证监会规定的媒介	2021 年 3 月 8 日
7	工银瑞信优选对冲策略灵活配置混合型发起式证券投资基金开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务公告	中国证监会规定的媒介	2021 年 3 月 30 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	20210101-20210630	150,005,000.00	-	-	150,005,000.00	56.18
	2	20210525-20210630	60,001,400.04	-	-	60,001,400.04	22.47
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金份额持有人较为集中，存在基金规模大幅波动的风险，以及由此导致基金收益较大波动的风险。							

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予工银瑞信优选对冲策略灵活配置混合型发起式证券投资基金募集申请的注册文件；
- 2、《工银瑞信优选对冲策略灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《工银瑞信优选对冲策略灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《工银瑞信优选对冲策略灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》；

- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在规定媒介上披露的各项公告。

## 12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

## 12.3 查阅方式

投资者可于营业时间免费查阅，或登录基金管理人网站查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人——工银瑞信基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-811-9999

网址：[www.icbccs.com.cn](http://www.icbccs.com.cn)

工银瑞信基金管理有限公司

2021 年 8 月 28 日