

泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金

2020 年年度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人:泓德基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

送出日期:2021 年 03 月 30 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

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

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

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

本年度报告财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2020年07月14日（基金合同生效日）起至2020年12月31日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	10
§4 管理人报告	10
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	11
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	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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	16
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
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	16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	16
§6 审计报告	16
6.1 审计报告基本信息	16
6.2 审计报告的基本内容	16
§7 年度财务报表	19
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	21
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	22
7.4 报表附注	23
§8 投资组合报告	50
8.1 期末基金资产组合情况	50
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	51
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	52
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	56
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	58
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	59
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	59
8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	59
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	59
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	59

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	59
8.12 投资组合报告附注.....	60
§9 基金份额持有人信息.....	61
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	61
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	61
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	61
§10 开放式基金份额变动.....	61
§11 重大事件揭示.....	61
11.1 基金份额持有人大会决议.....	61
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	61
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	62
11.4 基金投资策略的改变.....	62
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	62
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	62
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	62
11.8 其他重大事件.....	64
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	66
12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	66
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	66
§13 备查文件目录.....	66
13.1 备查文件目录.....	66
13.2 存放地点.....	67
13.3 查阅方式.....	67

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金
基金简称	泓德瑞兴三年持有期混合
基金主代码	009264
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年07月14日
基金管理人	泓德基金管理有限公司
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	6,101,539,086.48份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过合理的资产配置，综合运用多种投资策略，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采取“自上而下”的方式进行大类资产配置，根据对宏观经济、市场面、政策面等因素进行定量与定性相结合的分析研究，动态调整基金资产在股票、债券、货币市场工具等类别资产间的分配比例，控制市场风险，提高配置效率。 在股票投资方面，本基金在深入研究的基础上优选行业和个股，对处于稳定的中长期发展趋势和预期进入稳定的中长期发展趋势的行业作为重点行业资产进行配置；通过定性分析和定量分析相结合的办法，对上市公司的增长前景进行分析，挑选具备较大竞争优势和长期投资价值的上市公司；在对A、H股溢价水平进行重点分析和趋势预测的前提下，本基金将优选香港市场与国内A股在部分行业形成有效互补的行业和上市公司。 本基金通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析，构建和调整固定收益证券投资组合，主要采取久期配置策略、个券选择策略、可转换债券投资策略、证券公司短期公司

	债券投资策略、资产支持证券投资策略。 本基金本着谨慎原则，从风险管理角度出发，适度参与股指期货、国债期货投资。
业绩比较基准	中证800指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率×10%+中国债券综合全价指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期预期风险与预期收益特征低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。 本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。

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	泓德基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李晓春
	联系电话	010-59850177
	电子邮箱	lixiaochun@hongdefund.com
客户服务电话	4009-100-888	95555
传真	010-59322130	0755-83195201
注册地址	西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1206室	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址	北京市西城区德胜门外大街125号	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码	100088	518040
法定代表人	王德晓	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	《中国证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.hongdefund.com
基金年度报告备置地点	北京市西城区德胜门外大街125号

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	上海市黄浦区湖滨路202号企业天地 2号楼普华永道中心11楼
注册登记机构	泓德基金管理有限公司	北京市西城区德胜门外大街125号

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	本期2020年07月14日（基金合同生效日）－2020年12月31日
本期已实现收益	204,381,544.05
本期利润	1,264,645,457.64
加权平均基金份额本期利润	0.2114
本期加权平均净值利润率	19.74%
本期基金份额净值增长率	21.05%
3.1.2 期末数据和指标	2020年末
期末可供分配利润	208,617,465.58
期末可供分配基金份额利润	0.0342
期末基金资产净值	7,385,677,326.97
期末基金份额净值	1.2105
3.1.3 累计期末指标	2020年末
基金份额累计净值增长率	21.05%

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

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

4、本基金基金合同生效日为2020年7月14日，本年度财务报表的实际编制期间为2020年7月14日至2020年12月31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

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	19.12%	1.07%	9.07%	0.77%	10.05%	0.30%
自基金合同 生效起至今	21.05%	1.03%	3.08%	0.94%	17.97%	0.09%

注：本基金业绩比较基准的构建及再平衡过程：

本基金的业绩比较基准为：中证800指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率×10%+中国债券综合全价指数收益率×20%

基准指数的构建原则如下：

（1）中证800指数是由中证指数有限公司编制的，其成份股是由沪深300指数和中证500指数成份股一起构成，中证800指数综合反映沪深股票市场内大中小市值公司的整体状况，较好地反映了A股市场的总体趋势。

（2）中证港股通综合指数是由中证指数有限公司编制，选取符合港股通资格的普通股作为样本股，采用自由流通市值加权计算，是反映港股通范围内上市公司的整体状况和走势的具有代表性的一种股价指数。

（3）中国债券综合全价指数是由中债金融估值中心有限公司编制，样本债券涵盖的范围全面，具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场（银行间市场、交易所市场等）、不同发行主体（政府、企业等）和期限（长期、中期、短期等），能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。

（4）由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照70%、10%、20%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

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

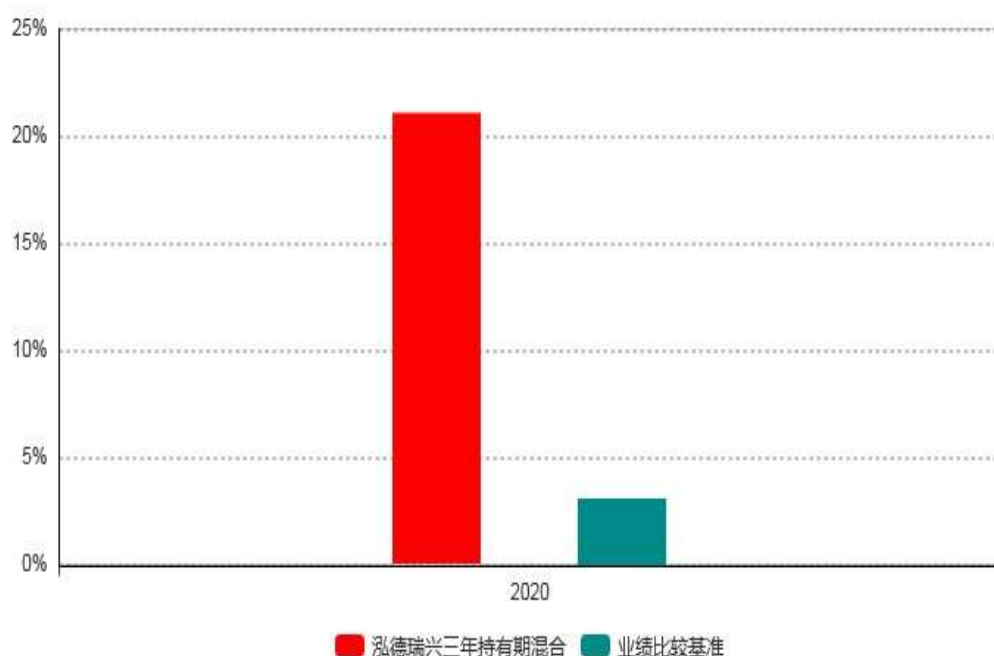
泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年07月14日-2020年12月31日)



注：1、本基金的基金合同于2020年07月14日生效，截至2020年12月31日止，本基金成立未满1年。
 2、本基金建仓期为6个月，截至2020年12月31日止，本基金建仓期尚未结束。
 3、建仓期结束后，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制规定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金合同自2020年7月14日生效，生效当年净值增长率及业绩比较基准收益率按实际存续期计算，未按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金于2020年7月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日止会计期间未进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金基金管理人为泓德基金管理有限公司（以下简称“公司”），成立于2015年3月3日，是经中国证监会证监许可[2015]258号文批准设立的我国第一家由专业人士发起设立的公募基金管理公司。公司注册资本为人民币14300万元，公司注册地拉萨市。目前，公司股东及其出资比例为：王德晓先生25.91%，阳光资产管理股份有限公司20.98%，泓德基业控股股份有限公司20.00%，珠海市基业长青股权投资基金（有限合伙）11.26%，南京民生租赁股份有限公司9.38%，江苏岛村实业发展有限公司9.38%，上海捷朔信息技术有限公司3.10%。

截至2020年12月31日，公司总资产管理规模为1442.31亿元，其中公募基金管理规模1168.60亿元，专户产品管理规模273.71亿元。2020年新发行6只公募基金产品，其中混合型基金5只，债券型基金1只。自成立起至2020年12月31日，公司累计发行了31只公

募基金产品：其中混合型基金19只，具体包括泓德优选成长混合、泓德泓富混合、泓德远见回报混合、泓德泓业混合、泓德泓益量化混合、泓德泓信混合、泓德泓汇混合、泓德泓华混合、泓德优势领航混合、泓德致远混合、泓德臻远回报混合、泓德三年封闭丰泽混合、泓德研究优选混合、泓德量化精选混合、泓德丰润三年持有期混合、泓德睿泽混合、泓德睿享一年持有期混合、泓德瑞兴三年持有期混合、泓德卓远混合；股票型基金1只，具体为泓德战略转型股票；债券型基金9只，具体包括泓德裕泰债券、泓德裕康债券、泓德裕荣纯债、泓德裕和纯债、泓德裕祥债券、泓德裕泽一年定开债券、泓德裕鑫一年定开债券、泓德裕丰中短债、泓德裕瑞三年定开债券；货币基金2只，具体为泓德泓利货币、泓德添利货币。同时，公司管理多只特定客户资产管理计划。

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		
王克玉	投研总监、事业一部总监，泓德优选成长混合、泓德优势领航混合、泓德研究优选混合、泓德瑞兴三年持有期混合基金经理	2020-07-14	-	18年	硕士研究生，具有基金从业资格，曾任长盛基金管理有限公司基金经理、权益投资部副总监，国都证券有限公司分析师，天相投资顾问有限公司分析师，元大京华证券上海代表处研究员。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《泓德基金管理有限公司公平交易制度》。公司通过科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《泓德基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合，在不同时间窗下（1日内、3日内、5日内）的本年度同向交易价差进行了专项分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现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。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2020年毫无疑问是值得我们投资管理深入反思、思考并怀念的一年。回顾自己在2020年初写的年报，当时对后期市场提出了两方面的展望和判断，第一是在资金供给方面，“考虑到未来一个阶段在刚兑产品规模下降后可投资产品收益率的下降和A股市场预期收益率的明显优势，股票市场的资金供给将相对充裕，在后期投资过程中，我们的组合将保持在中高仓位水平上”，第二是在组合的结构上，“在我们长期看好的大众消费品、医药、机械装备等方向上将继续优化组合内的投资标的，重点关注汽车零部件、信息服务和房地产等行业中出现的产业趋势的变化带来的机会”。应该说从结果来看，全年市场的表现和基金净值的收益充分印证了第一个判断，市场的主要机会集中在消费品、医药、机械装备、新能源，与预判的差异仅在于房地产和信息服务。但是从基金净值的收益率来看跟主流行业的收益率和行业里的领先同行都存在非常大的差异，这需要我对自己的投资进行深刻的反思。

首先是对投资收益的来源的认识，近年来流传最多的一句话就是“做时间的朋友”，其实很早就流传过的时间价值的更合理的说明是“时间是好公司的朋友，是坏公司的敌人”。也许经过了20年这样的大震荡之后大家对好公司与坏公司有更深刻的理解。在面对突如其来、充满未知的疫情之下，广大医务人员的专业和英勇使得疫情得到有效控制，

积极进取的公司也在经济活动的恢复中做出重大贡献，并在资本市场中得到充分的体现。从长周期的角度我们的收益应主要来自于我们投资的具备显著竞争优势的优秀企业，当然产业和企业都是动态发展的一个过程，我们的投资行为也应该如此，基于理性的价值判断体系，去跟踪产业发展，理解企业经营行为，形成对企业长期经营价值的合理预判，进而在市场的波动中有能力抵御短期的压力，分享企业长期发展的收益。

其次是怎样面对波动的挑战。20年3月份应该是我经历过的最大的一次市场震动，中间也发生了很多匪夷所思的事情，作为身处其中的投资者，心怀恐惧是一种正常的反应，怎么样去应对这样的波动则是基金经理的必修课。作为长期的乐观主义者，我们从来都是非常正面的去看待市场的波动，但是对不同期限的广大持有人而言则面临着各种选择和挑战。回顾当时的状况，基于长期理念而坚持持有优秀公司或者为了应对短期的不确定性降低风险暴露都是理性的选择；对于第二个选择来说，能够在5月份跟踪到企业的盈利开始超预期之后，重新调整组合，那么全年仍有机会取得不错的收益。紧密的产业和企业的跟踪是我们投资过程中必不可少的一个步骤。

2020年市场在19年的基础上取得更显著的涨幅，基金组合也为我们的客户创造了显著的财富增值。疫情对大众的生活、工作造成非常大的冲击，希望客户在资本市场的收益能对其生活质量的改善起到一定的正面作用。这将是除了我们在投资认知收获之外非常值得我们怀念的一年。特别是瑞兴作为三年持有期的产品，客户需要付出锁定期的代价，通过与客户更多的交流，大家越来越认可通过长期持有的方式来投资于权益资产这个具备极长久期的资产类别，我们也争取努力为客户创造更好的持有期收益。

从全年市场运行轨迹上来看，上半年A股市场经历了大幅波动并最终走出分化的行情，在7月初市场短期快速上涨之后开始进入两个月的震荡，在四季度开始重新上涨。全年看涨幅领先的行业主要是消费、医药和新能源三个“赛道”，地产、金融和众多传统产业整体表现较差，但是其中部分行业里的优秀的公司已经在三季度开始体现出比较明显的超额收益，在四季度股份制银行也开始持续上涨。

泓德瑞兴在7月中旬成立，在三季度基本完成组合的初步构建，组合结构相对均衡，回避了前期涨幅过大、估值偏高的部分热门行业，在市场下跌过程中组合净值保持相对领先。在四季度继续对组合进行优化，期间组合仓位保持在比较高的水平上，

组合主要增持了银行、化工和大众消费品，在目前的市场环境下这类行业内竞争力强的公司仍然具备显著的投资机会。期间给组合带来明显贡献的主要是新能源和化工，对组合拖累比较大的主要是行业环境发生比较大变化的医疗器械。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德瑞兴三年持有期混合基金份额净值为1.2105元，本报告期内，基金份额净值增长率为21.05%，同期业绩比较基准收益率为3.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

4.5.1 对宏观经济和证券市场展望

中国经济在面对疫情冲击下受到的冲击要小于其他经济体，这一方面跟中国以制造业为主的产业结构有关系，更重要的是中国已经形成非常完整的产业链布局，企业家的拼搏奋斗精神和公司管理水平的持续提升使得企业在面对外部冲击时体现出非常强的竞争力。而发达国家在面对疫情冲击之下普遍采取了比较积极的财政刺激来稳定需求，这使得全球的经济活动的“制造-消费”循环再次高效运转起来，甚至好于18年受到全球贸易争端的影响之前，中国企业的盈利从三季度开始全面恢复，与此同时企业的长期竞争力也得以全面提升。

对今后而言我们需要关注的是在海外疫情逐渐得到控制的情况下，中国的哪些企业发展可以持续扩张，而哪些企业将重新面临激烈的竞争。

从20年四季度中期开始市场的上涨开始向大市值公司集中，并在21年一月份表现更加极致。出现这种情况是资本市场的制度优化、不同规模的企业竞争力和投资者结构的调整共同作用的结果，在表现分化相对极致之后使得自下而上的研究价值凸显，而这也是资本市场优化资源配置的本意，因此我们更倾向于把前期的分化看作投资中的机会。

4.5.2 本基金下阶段投资策略

今后一个阶段企业盈利将成为我们投资中最需要关注的变量。全球经济复苏的背景下金融体系的流动性将与过去一年呈现比较大的反差，而企业盈利的改善将继续扩散到更多企业中，结合市场的估值分化，将给我们调整组合带来比较好的机会。

在组合的结构上我们延续前期的投资思路，在中国的优势产业方向布局，在这类产业中寻找管理优秀、有长期发展驱动力的企业作为我们的投资标的。组合构建上会相对均衡的在消费电子、汽车零部件、高端装备、大众消费品和医药等长期看好的产业中布局，在目前的市场环境下传统产业中的化工、金融和房地产等行业中管理优秀、价值显著低估的公司也是我们重点关注的方向。在近几年资本市场扩容过程中我们也观察到部分在新兴产业方向中管理团队优秀、具备较强竞争力的公司上市，这类公司目前还处于发展的初期，将是我们今后研究的重点之一，有些公司在经过持续的估值压缩之后开始进入我们的投资视野。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人继续完善内部控制体系和内部控制制度，健全管理制度和业务规章，依据国家相关法律法规、内部控制制度、内部管理制度和业务规章、基金合同以及基金招募说明书对本基金的投资、销售、运营等业务中的内部控制完善程度和执行情况进行持续的监察稽核，对监察稽核中发现的问题及时提示，督促改进并跟踪改进效果。定期编制监察稽核报告，及时报送上级监管部门。

本报告期内，本基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

(1) 完善内控流程及制度。根据法律法规的出台及行业的要求，推动各业务单元更新、完善内部制度及业务流程。识别业务活动中的关键风险点，确定关键控制活动，持续完善内部控制措施。

(2) 务实完成日常法律事务的工作。完成了大量日常法律事务工作，对合同、协议等法律文件及实务运作中存在的法律风险进行识别及防范。

(3) 严守监管规定，防范合规风险。通过事前合规审核、持续优化合规监控系统、加强合规培训等方面，对业务活动中存在的合规风险进行识别及评估，完成各类合规管理工作。

(4) 优化稽核审计的标准化作业程序。报告期间监察稽核部门按计划完成了每个季度的定期稽核任务，检查内容基本覆盖公司各业务部门和业务环节，检查完成后出具监察稽核报告和建议书，并对整改情况进行跟踪。同时，梳理了业务及管理模块的风险控制矩阵及专项稽核标准化作业模版，提高审计工作的标准化程度。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及本基金合同约定，本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持投资品种进行估值。本基金管理人制订了证券投资基金估值政策与估值程序，设立基金估值小组，参考行业协会估值意见和独立第三方机构估值数据，确保基金估值的公平、合理。

本基金管理人制订的证券投资基金估值政策与估值程序确定了估值目的、估值日、估值对象、估值程序、估值方法以及估值差错处理、暂停估值和特殊情形处理等事项。本基金管理人设立了由公司总经理、督察长、投研总监、固定收益部、监察稽核部、运营支持部等部门负责人组成的基金估值小组，负责研究、指导并执行基金估值业务。小组成员均具有多年证券、基金从业经验，具备基金估值运作、行业研究、风险管理或法律合规等领域的专业胜任能力。

基金经理参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管人有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已分别与中债金融估值中心有限公司和中证指数有限公司签署服务协议，由其分别按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种和在交易所市场交易或挂牌的部分债券品种的估值数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定以及本基金基金合同第十六部分中对基金利润分配原则的约定，2020年度未实施利润分配。

本基金截至2020年12月31日，期末可供分配利润为208,617,465.58元，其中：未分配利润已实现部分为208,617,465.58元，未分配利润未实现部分为1,075,520,774.91元。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明：

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遵规守信、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。

本年度报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本年度报告中财务指标、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 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2021)第22740号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	(一) 我们审计的内容

	我们审计了泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金(以下简称“泓德瑞兴三年持有期混合基金”)的财务报表,包括2020年12月31日的资产负债表,2020年7月14日(基金合同生效日)至2020年12月31日止期间的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。 (二) 我们的意见 我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“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,公允反映了泓德瑞兴三年持有期混合基金2020年12月31日的财务状况以及2020年7月14日(基金合同生效日)至2020年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。 按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于泓德瑞兴三年持有期混合基金,并履行了职业道德方面的其他责任。
强调事项	—
其他事项	—
其他信息	—
管理层和治理层对财务报表的责任	泓德瑞兴三年持有期混合基金的基金管理人泓德基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、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财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错

	报。 在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估泓德瑞兴三年持有期混合基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算泓德瑞兴三年持有期混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。 基金管理人治理层负责监督泓德瑞兴三年持有期混合基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作： （一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 （二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。 （三）评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。 （四）对基金管理人管理层使用持续经营假

	设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对泓德瑞兴三年持有期混合基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致泓德瑞兴三年持有期混合基金不能持续经营。 (五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	陈熹	俞伟敏
会计师事务所的地址	上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼	
审计报告日期	2021-03-26	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2020年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2020年12月31日
资 产：		
银行存款	7.4.7.1	238,851,793.77
结算备付金		3,069,272.10
存出保证金		1,470,383.95

交易性金融资产	7.4.7.2	7,141,685,994.24
其中：股票投资		6,844,359,994.24
基金投资		—
债券投资		297,326,000.00
资产支持证券投资		—
贵金属投资		—
衍生金融资产	7.4.7.3	—
买入返售金融资产	7.4.7.4	—
应收证券清算款		9,830,252.38
应收利息	7.4.7.5	4,307,244.53
应收股利		484,800.00
应收申购款		2,494,894.97
递延所得税资产		—
其他资产	7.4.7.6	—
资产总计		7,402,194,635.94
负债和所有者权益	附注号	本期末 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	7.4.7.3	—
卖出回购金融资产款		—
应付证券清算款		5,083,111.27
应付赎回款		—
应付管理人报酬		8,832,812.99
应付托管费		1,472,135.49
应付销售服务费		—
应付交易费用	7.4.7.7	973,243.52
应交税费		5.70
应付利息		—
应付利润		—

递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	156,000.00
负债合计		16,517,308.97
所有者权益：		
实收基金	7.4.7.9	6,101,539,086.48
未分配利润	7.4.7.10	1,284,138,240.49
所有者权益合计		7,385,677,326.97
负债和所有者权益总计		7,402,194,635.94

注：1、报告截止日2020年12月31日，基金份额净值1.2105元，基金份额总额6,101,539,086.48份。

2、本财务报表的实际编制期间为2020年7月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日止期间。

7.2 利润表

会计主体：泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2020年07月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期2020年07月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日
一、收入		1,326,769,492.08
1. 利息收入		5,871,674.41
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,394,423.07
债券利息收入		3,876,980.42
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		600,270.92
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		260,633,904.08
其中：股票投资收益	7.4.7.12	237,097,540.53
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	4,514,106.56
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-

衍生工具收益	7.4.7.14	-
股利收益	7.4.7.15	19,022,256.99
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	1,060,263,913.59
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-
减：二、费用		62,124,034.44
1. 管理人报酬		44,508,188.09
2. 托管费		7,418,031.35
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.18	10,019,811.52
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		10.85
7. 其他费用	7.4.7.19	177,992.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,264,645,457.64
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,264,645,457.64

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2020年07月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2020年07月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	5,942,070,680.87	-	5,942,070,680.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利	-	1,264,645,457.64	1,264,645,457.64

润)			
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)	159,468,405.61	19,492,782.85	178,961,188.46
其中: 1. 基金申购款	159,468,405.61	19,492,782.85	178,961,188.46
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	6,101,539,086.48	1,284,138,240.49	7,385,677,326.97

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

王德晓

王德晓

李娇

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金(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[2020]381号《关于准予泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金注册的批复》核准,由泓德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《泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,对于每份基金份额,锁定期从起始日开始,至起始日次三年的年度对日的前一日止。在锁定期内,基金份额持有人不能提出赎回申请,锁定期届满后的下一个工作日起可以提出赎回申请。对于每份认购份额,起始日指基金合同生效日;对于每份申购份额,起始日指该基金份额申购申请确认日。年度对日指某一日期在后续日历年中的对应日期,若该对应日为非工作日或该日历年实际不存在对应日

期的，则顺延至下一工作日。存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 5,942,070,680.87 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0573号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金基金合同》于2020年7月14日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为5,942,070,680.87份，其中认购资金利息折合0.00份基金份额。本基金的基金管理人为泓德基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资目标为在严格控制风险的前提下，通过合理的资产配置，综合运用多种投资策略，力争实现基金资产的长期稳健增值。本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、港股通机制下允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、可转换债券、可交换债券、证券公司短期公司债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围，其投资比例遵循届时有效的法律法规和相关规定。本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为60%-95%，其中投资于港股通标的股票占股票资产的比例不超过50%。每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中证800指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率×10%+中国债券综合全价指数收益率×20%。

本财务报表由本基金的基金管理人泓德基金管理有限公司于2021年3月26日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、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》、《泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2020年7月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日止期间的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2020年12月31日的财务状况以及2020年7月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2020年7月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

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

本基金目前以交易目的持有的股票投资、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。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券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。

7.4.4.5 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。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

7.4.4.7 实收基金

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

7.4.4.8 损益平准金

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

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税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。

7.4.4.10 费用的确认和计量

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

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

7.4.4.11 基金的收益分配政策

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

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 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。

7.4.4.13 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。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资、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，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。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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/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/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/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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日
活期存款	238,851,793.77
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	238,851,793.77

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末2020年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		5,783,671,815.65	6,844,359,994.24	1,060,688,178.59
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—
债券	交易所市场	1,695,000.00	1,695,000.00	—
	银行间市场	296,055,265.00	295,631,000.00	-424,265.00
	合计	297,750,265.00	297,326,000.00	-424,265.00
资产支持证券		—	—	—

基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	6,081,422,080.65	7,141,685,994.24	1,060,263,913.59

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日
应收活期存款利息	25,357.41
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	3,100.12
应收债券利息	4,277,619.10
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	1,167.90
合计	4,307,244.53

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日
交易所市场应付交易费用	973,243.52
银行间市场应付交易费用	-
合计	973,243.52

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日
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	156,000.00
合计	156,000.00

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2020年07月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	5,942,070,680.87	5,942,070,680.87
本期申购	159,468,405.61	159,468,405.61
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	6,101,539,086.48	6,101,539,086.48

注：1. 申购含转换入份额。

2. 本基金于2020年7月9日公开发售，共募集有效净认购资金人民币5,942,070,680.87元，折合为5,942,070,680.87份基金份额，募集期间未产生利息折份额。

3. 根据《泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金基金合同》、《泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金招募说明书》及《泓德基金管理有限公司关于泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金开放日常申购、转换转入及定期定额投资业务的公告》的相关规定，本基金于2020年7月14日（基金合同生效日）至2020年9月20日止期间暂不向投资人开放，基金申购、转换转入及定期定额投资业务自2020年9月21日起开始办理。每份基金份额锁定期届满后的下一个工作日起，基金份额持有人方可就该基金份额提出赎回申请。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	204,381,544.05	1,060,263,913.59	1,264,645,457.64
本期基金份额交易产生的变动数	4,235,921.53	15,256,861.32	19,492,782.85
其中：基金申购款	4,235,921.53	15,256,861.32	19,492,782.85
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	208,617,465.58	1,075,520,774.91	1,284,138,240.49

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2020年07月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日
活期存款利息收入	1,217,192.49
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	151,654.53
其他	25,576.05
合计	1,394,423.07

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年07月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日
卖出股票成交总额	1,705,296,926.96
减：卖出股票成本总额	1,468,199,386.43
买卖股票差价收入	237,097,540.53

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年07月14日（基金合同生效日）至20 20年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	17,847,174.61
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	13,330,100.00
减：应收利息总额	2,968.05
买卖债券差价收入	4,514,106.56

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年07月14日（基金合同生效日）至2020年12月31 日
股票投资产生的股利收益	19,022,256.99
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	19,022,256.99

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年07月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日
1. 交易性金融资产	1,060,263,913.59
——股票投资	1,060,688,178.59
——债券投资	-424,265.00
——资产支持证券投资	-

——贵金属投资	—
——其他	—
2. 衍生工具	—
——权证投资	—
3. 其他	—
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	—
合计	1,060,263,913.59

7.4.7.17 其他收入

本基金本报告期内无其他收入。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年07月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日
交易所市场交易费用	10,018,024.02
银行间市场交易费用	1,787.50
合计	10,019,811.52

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年07月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日
审计费用	96,000.00
信息披露费	60,000.00
证券出借违约金	—
汇划手续费	18,992.63
账户维护费	3,000.00
合计	177,992.63

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**7.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
泓德基金管理有限公司（以下简称“泓德基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）	基金托管人、基金销售机构
王德晓	基金管理人股东
阳光资产管理股份有限公司	基金管理人股东
泓德基业控股股份有限公司	基金管理人股东
珠海市基业长青股权投资基金（有限合伙）	基金管理人股东
南京民生租赁股份有限公司	基金管理人股东
江苏岛村实业发展有限公司	基金管理人股东
上海捷朔信息技术有限公司	基金管理人股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的交易。

7.4.10.2 关联方报酬**7.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2020年07月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	44,508,188.09
其中：支付销售机构的客户维护费	22,794,944.06

注：支付基金管理人泓德基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.50% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年07月14日（基金合同生效日）至2020年12月 31日
当期发生的基金应支付的托管费	7,418,031.35

注：支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人于本基金本报告期内未运用固有资金投资本基金。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末除管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年07月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
招商银行	238,851,793.77	1,217,192.49

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2020年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位: 股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603659	璞泰来	2020-12-08	2021-06-04	限售股	90.55	103.89	552,181	49,999.5	57,366.0	-
300558	贝达药业	2020-12-16	2021-06-17	限售股	98.83	98.69	364,262	36,000.0	35,949.0	-
601100	恒立液压	2020-11-19	2021-05-19	限售股	80.79	106.81	300,000	24,237.0	32,043.0	-
600438	通威股份	2020-12-10	2021-06-08	限售股	28.00	34.89	892,857	24,999.0	31,151.7	-
603866	桃李面包	2020-09-02	2021-03-02	限售股	59.13	57.29	400,000	23,652.0	22,916.0	-
300999	金龙鱼	2020-09-29	2021-04-15	限售股	25.70	88.29	12,114	311,329.80	1,069,545.06	-
688289	圣湘生物	2020-08-20	2021-03-01	限售股	50.48	109.84	6,806	343,566.88	747,571.04	-
688788	科思科技	2020-10-13	2021-04-22	限售股	106.04	109.59	3,629	384,819.16	397,702.11	-
6881	泰坦	2020	2021	限售	44.4	116.	2,527	112,	294,	-

33	科技	-10- 22	-04- 30	股	7	54		375. 69	496. 58	
3008 96	爱美 客	2020 -09- 21	2021 -03- 29	限售 股	118. 27	603. 36	473	55,9 41.7 1	285, 389. 28	-
6881 79	阿拉 丁	2020 -10- 16	2021 -04- 26	限售 股	19.4 3	64.2 4	3,944	76,6 31.9 2	253, 362. 56	-
6882 29	博睿 数据	2020 -08- 07	2021 -02- 18	限售 股	65.8 2	101. 25	1,643	108, 142. 26	166, 353. 75	-
3008 69	康泰 医学	2020 -08- 12	2021 -02- 24	限售 股	10.1 6	110. 88	862	8,75 7.92	95,5 78.5 6	-
6881 60	步科 股份	2020 -11- 04	2021 -05- 12	限售 股	20.3 4	31.2 9	2,771	56,3 62.1 4	86,7 04.5 9	-
6885 57	兰剑 智能	2020 -11- 25	2021 -06- 02	限售 股	27.7 0	32.7 5	1,812	50,1 92.4 0	59,3 43.0 0	-
3008 60	锋尚 文化	2020 -08- 06	2021 -02- 24	限售 股	138. 02	126. 67	381	52,5 85.6 2	48,2 61.2 7	-
3008 67	圣元 环保	2020 -08- 12	2021 -03- 03	限售 股	19.3 4	31.9 7	1,498	28,9 71.3 2	47,8 91.0 6	-
3008 61	美畅 股份	2020 -08- 06	2021 -02- 24	限售 股	43.7 6	51.1 0	895	39,1 65.2 0	45,7 34.5 0	-
3009 19	中伟 股份	2020 -12- 15	2021 -06- 23	限售 股	24.6 0	61.5 1	610	15,0 06.0 0	37,5 21.1 0	-
3009	博俊	2020	2021	新股	10.7	10.7	3,225	34,7	34,7	-

26	科技	-12-29	-01-07	未上市	6	6		01.00	01.00	
300872	天阳科技	2020-08-14	2021-02-25	限售股	21.34	37.84	871	18,587.14	32,958.64	-
300870	欧陆通	2020-08-13	2021-02-24	限售股	36.81	65.67	478	17,595.18	31,390.26	-
300900	广联航空	2020-10-19	2021-04-29	限售股	17.87	33.16	879	15,707.73	29,147.64	-
300877	金春股份	2020-08-17	2021-03-03	限售股	30.54	50.85	569	17,377.26	28,933.65	-
300927	江天化学	2020-12-29	2021-01-07	新股未上市	13.39	13.39	1,946	26,056.94	26,056.94	-
300868	杰美特	2020-08-12	2021-02-24	限售股	41.26	43.28	593	24,467.18	25,665.04	-
300871	回盛生物	2020-08-13	2021-02-24	限售股	33.61	38.70	618	20,770.98	23,916.60	-
300894	火星人	2020-12-24	2021-07-01	限售股	14.07	36.97	628	8,835.96	23,217.16	-
300910	瑞丰新材	2020-11-20	2021-05-27	限售股	30.26	47.87	474	14,343.24	22,690.38	-
300873	海晨股份	2020-08-14	2021-03-02	限售股	30.72	41.32	484	14,868.48	19,998.88	-
3008	惠云	2020	2021	限售	3.64	16.4	1,143	4,16	18,7	-

91	钛业	-09-10	-03-17	股		0		0.52	45.20	
300908	仲景食品	2020-11-13	2021-05-24	限售股	39.74	60.44	285	11,325.90	17,225.40	-
300898	熊猫乳品	2020-10-09	2021-04-16	限售股	10.78	33.03	496	5,346.88	16,382.88	-
300892	品渥食品	2020-09-11	2021-03-30	限售股	26.66	60.01	272	7,251.52	16,322.72	-
300909	汇创达	2020-11-11	2021-05-18	限售股	29.57	40.67	386	11,414.02	15,698.62	-
300913	兆龙互连	2020-11-27	2021-06-07	限售股	13.21	23.94	630	8,322.30	15,082.20	-
300864	南大环境	2020-08-13	2021-02-25	限售股	71.71	90.85	166	11,903.86	15,081.10	-
300889	爱克股份	2020-09-09	2021-03-16	限售股	27.97	30.12	479	13,397.63	14,427.48	-
300890	翔丰华	2020-09-10	2021-03-18	限售股	14.69	48.85	286	4,201.34	13,971.10	-
300902	国安达	2020-10-22	2021-04-29	限售股	15.38	24.26	551	8,474.38	13,367.26	-
300925	法本信息	2020-12-21	2021-06-30	限售股	20.08	37.33	353	7,088.24	13,177.49	-
3008	铜牛	2020	2021	限售	12.6	45.3	283	3,57	12,8	-

95	信息	-09-17	-03-24	股	5	0		9.95	19.90	
300876	蒙泰高新	2020-08-14	2021-02-25	限售股	20.09	36.62	350	7,031.50	12,817.00	-
300907	康平科技	2020-11-11	2021-05-18	限售股	14.30	26.85	473	6,763.90	12,700.05	-
300882	万胜智能	2020-08-27	2021-03-10	限售股	10.33	25.79	440	4,545.20	11,347.60	-
300918	南山智尚	2020-12-15	2021-06-22	限售股	4.97	8.94	1,063	5,283.11	9,503.22	-
300881	盛德鑫泰	2020-08-25	2021-03-05	限售股	14.17	32.31	291	4,123.47	9,402.21	-
300922	天秦装备	2020-12-18	2021-06-25	限售股	16.05	31.58	287	4,606.35	9,063.46	-
300917	特发服务	2020-12-14	2021-06-21	限售股	18.78	31.94	281	5,277.18	8,975.14	-
605277	新亚电子	2020-12-25	2021-01-06	新股未上市	16.95	16.95	507	8,593.65	8,593.65	-
003030	祖名股份	2020-12-25	2021-01-06	新股未上市	15.18	15.18	480	7,286.40	7,286.40	-
300886	华业香料	2020-09-08	2021-03-16	限售股	18.59	45.67	147	2,732.73	6,713.49	-
0030	中瓷	2020	2021	新股	15.2	15.2	387	5,90	5,90	-

31	电子	-12-24	-01-04	未上市	7	7		9.49	9.49	
300926	博俊科技	2020-12-29	2021-07-07	新股未上市且限售	10.76	10.76	359	3,862.84	3,862.84	-
300927	江天化学	2020-12-29	2021-07-07	新股未上市且限售	13.39	13.39	217	2,905.63	2,905.63	-
7.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
113044	大秦转债	2020-12-16	2021-01-15	新债未上市	100.00	100.00	16,950	1,695.00	1,695.00	-

注：1、根据中国证监会《上市公司证券发行管理办法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》以及《上市公司非公开发行股票实施细则》、《关于修改〈上市公司证券发行管理办法〉的决定》、《关于修改〈创业板上市公司证券发行管理暂行办法〉的决定》以及《关于修改〈上市公司非公开发行股票实施细则〉的决定》，本基金所认购的2020年2月14日(含)后发行完毕的非公开发行股份，自发行结束之日起6个月内不得转让。

2、根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，本基金通过大宗交易方式受让的原上市公司大股东减持或者特定股东减持的股份，在受让后6个月内，不得转让所受让的股份。

3、根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起6个月。根据《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》，基金通过询价转让受让的股份，在受让后6个月内不得转让。

4、根据《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》，发行人和主承销商可以采用摇号限售方式或比例限售方式，安排基金通过网下发行获配的部分创业板股票设置不低于6个月的限售期。

5、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中由金融工具产生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。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人致力于全面内部控制体系的建设，建立了从董事会层面到各业务部门的风险管理组织架构。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制委员会，主要负责制定基金管理人风险控制战略和控制政策等事项；督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作进行监督检查，组织、指导基金管理人内部监察稽核工作，并可向董事会和中国证监会直接报告；在公司内部设立独立的监察稽核部，专职负责对基金管理人各部门、各业务的风险控制情况进行督促和检查，并适时提出整改建议。

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。

7.4.13.2 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。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人招商银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。在银行间同业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。

于本报告期期末，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为0.02%。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日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。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。

于本报告期期末，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 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《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等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。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同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15%，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该比例限制)。

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，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注7.4.12。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投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。于本报告期期末，本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。于本报告期期末，本基金确认的净赎回申请未超过7个工作日可变现资产的可变现价值。

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。

7.4.13.4 市场风险

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

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指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。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产如下表所示：

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020年 12月31 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	238,851,793.77	-	-	-	238,851,793.77
结算备付金	3,069,272.10	-	-	-	3,069,272.10

存出保证金	1,470,383.95	-	-	-	1,470,383.95
交易性金融资产	295,631,000.00	-	1,695,000.00	6,844,359,994.24	7,141,685,994.24
应收证券清算款	-	-	-	9,830,252.38	9,830,252.38
应收利息	-	-	-	4,307,244.53	4,307,244.53
应收股利	-	-	-	484,800.00	484,800.00
应收申购款	-	-	-	2,494,894.97	2,494,894.97
资产总计	539,022,449.82	-	1,695,000.00	6,861,477,186.12	7,402,194,635.94
负债					
应付证券清算款	-	-	-	5,083,111.27	5,083,111.27
应付管理人报酬	-	-	-	8,832,812.99	8,832,812.99
应付托管费	-	-	-	1,472,135.49	1,472,135.49
应付交易费用	-	-	-	973,243.52	973,243.52
应交税费	-	-	-	5.70	5.70
其他负债	-	-	-	156,000.00	156,000.00
负债总计	-	-	-	16,517,308.97	16,517,308.97
利率敏感度缺口	539,022,449.82	-	1,695,000.00	6,844,959,877.15	7,385,677,326.97

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。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本报告期期末，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 4.03%，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 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。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日			
	美元折 合人民 币	港币折合人民 币	其他币 种折合 人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	1,358,935,62 5.74	-	1,358,935,62 5.74
应收股利	-	484,800.00	-	484,800.00
资产合计	-	1,359,420,42 5.74	-	1,359,420,42 5.74
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口 净额	-	1,359,420,42 5.74	-	1,359,420,42 5.74

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除外汇以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末 2020年12月31日
	港币相对人民币升值5%	67,971,021.29
	港币相对人民币贬值5%	-67,971,021.29

7.4.13.4.3 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。本基金主要投资于证券交易所上

市或银行间同业市场交易的股票和债券，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。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金股票投资占基金资产的比例范围60-95%，其中投资于港股通标的股票占股票投资的比例为0%-50%。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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	6,844,359,994.24	92.67
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	6,844,359,994.24	92.67

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于本报告期期末，本基金成立尚未满一年，无足够历史经验数据计算其他价格风险对基金资产净值的影响。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2020年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为6,660,708,600.46元，属于第二层次的余额为480,977,393.78元，无属于第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2020年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其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。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	6,844,359,994.24	92.46
	其中：股票	6,844,359,994.24	92.46
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	297,326,000.00	4.02
	其中：债券	297,326,000.00	4.02

	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	241,921,065.87	3.27
8	其他各项资产	18,587,575.83	0.25
9	合计	7,402,194,635.94	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币1,358,935,625.74元，占期末净值比例18.40%。

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	111,045,228.00	1.50
C	制造业	3,514,535,010.48	47.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	79,455.72	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	209,770,845.97	2.84
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	135,791,869.10	1.84
J	金融业	757,418,141.16	10.26
K	房地产业	562,765,928.22	7.62
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	193,372,460.42	2.62
N	水利、环境和公共设施管理业	62,972.16	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-

Q	卫生和社会工作	534,196.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	48,261.27	0.00
S	综合	-	-
	合计	5,485,424,368.50	74.27

8.2.2 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(%)
非日常生活消费品	100,500.00	0.00
日常消费品	45,967,350.00	0.62
医疗保健	177,789,480.00	2.41
信息技术	823,283,813.74	11.15
电信服务	253,906,332.00	3.44
地产业	57,888,150.00	0.78
合计	1,358,935,625.74	18.4

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	1,415,590	497,027,804.90	6.73
2	000002	万科A	15,319,904	439,681,244.80	5.95
3	02382	舜宇光学科技	2,758,378	393,979,129.74	5.33
4	600309	万华化学	3,538,629	322,156,784.16	4.36
5	601318	中国平安	3,290,066	286,169,940.68	3.87
6	01810	小米集团-W	9,958,600	278,243,284.00	3.77
7	002142	宁波银行	7,867,068	278,022,183.12	3.76
8	600779	水井坊	3,218,756	267,221,123.12	3.62
9	00700	腾讯控股	534,900	253,906,332.00	3.44
10	601233	桐昆股份	11,299,694	232,660,699.46	3.15
11	601021	春秋航空	3,688,563	204,457,047.09	2.77

12	603866	桃李面包	3,404,263	200,467,943.30	2.71
13	000001	平安银行	9,991,004	193,226,017.36	2.62
14	603259	药明康德	1,431,299	192,824,601.28	2.61
15	000725	京东方 A	31,546,900	189,281,400.00	2.56
16	02269	药明生物	2,052,500	177,582,300.00	2.40
17	603228	景旺电子	5,805,474	175,035,041.10	2.37
18	300558	贝达药业	1,594,927	168,085,517.83	2.28
19	000338	潍柴动力	9,862,803	155,733,659.37	2.11
20	00268	金蝶国际	5,679,000	151,061,400.00	2.05
21	603345	安井食品	713,093	137,534,246.91	1.86
22	600048	保利地产	7,779,754	123,075,708.28	1.67
23	300003	乐普医疗	4,520,023	122,854,225.14	1.66
24	601899	紫金矿业	11,953,200	111,045,228.00	1.50
25	603659	璞泰来	951,370	102,230,935.80	1.38
26	300188	美亚柏科	4,683,865	100,890,452.10	1.37
27	603596	伯特利	2,832,098	96,914,393.56	1.31
28	600741	华域汽车	2,798,223	80,644,786.86	1.09
29	601966	玲珑轮胎	1,999,684	70,328,886.28	0.95
30	601012	隆基股份	720,000	66,384,000.00	0.90
31	300760	迈瑞医疗	151,000	64,326,000.00	0.87
32	688029	南微医学	346,492	63,757,992.92	0.86
33	603515	欧普照明	1,959,600	59,199,516.00	0.80
34	601636	旗滨集团	4,569,827	58,493,785.60	0.79
35	00960	龙湖集团	1,515,000	57,888,150.00	0.78
36	601100	恒立液压	474,472	51,758,336.00	0.70
37	603290	斯达半导	194,700	46,903,230.00	0.64
38	06186	中国飞鹤	3,002,000	45,870,560.00	0.62
39	600438	通威股份	1,184,957	42,380,104.73	0.57
40	002812	恩捷股份	282,000	39,981,960.00	0.54
41	600487	亨通光电	2,831,307	39,609,984.93	0.54
42	002831	裕同科技	1,243,720	38,082,706.40	0.52

43	688157	松井股份	408,624	33,915,792.00	0.46
44	002609	捷顺科技	2,955,000	27,511,050.00	0.37
45	300470	中密控股	577,207	27,475,053.20	0.37
46	603338	浙江鼎力	227,284	22,998,867.96	0.31
47	300628	亿联网络	249,694	18,257,625.28	0.25
48	002511	中顺洁柔	729,300	15,220,491.00	0.21
49	300768	迪普科技	196,382	7,146,340.98	0.10
50	002352	顺丰控股	60,000	5,293,800.00	0.07
51	300999	金龙鱼	12,114	1,069,545.06	0.01
52	688289	圣湘生物	6,806	747,571.04	0.01
53	002475	立讯精密	9,400	527,528.00	0.01
54	603288	海天味业	2,500	501,350.00	0.01
55	300124	汇川技术	4,600	429,180.00	0.01
56	600809	山西汾酒	1,100	412,819.00	0.01
57	600276	恒瑞医药	3,600	401,256.00	0.01
58	688788	科思科技	3,629	397,702.11	0.01
59	002138	顺络电子	12,100	296,692.00	0.00
60	688133	泰坦科技	2,527	294,496.58	0.00
61	300896	爱美客	473	285,389.28	0.00
62	603882	金域医学	2,200	281,864.00	0.00
63	601799	星宇股份	1,300	260,650.00	0.00
64	688179	阿拉丁	3,944	253,362.56	0.00
65	300122	智飞生物	1,600	236,656.00	0.00
66	01801	信达生物	3,000	207,180.00	0.00
67	600519	贵州茅台	100	199,800.00	0.00
68	603517	绝味食品	2,500	193,850.00	0.00
69	688229	博睿数据	1,643	166,353.75	0.00
70	002938	鹏鼎控股	3,100	153,977.00	0.00
71	002841	视源股份	1,300	149,539.00	0.00
72	002044	美年健康	12,200	138,226.00	0.00
73	603786	科博达	1,800	121,716.00	0.00

74	06862	海底捞	2,000	100,500.00	0.00
75	300347	泰格医药	600	96,966.00	0.00
76	01579	颐海国际	1,000	96,790.00	0.00
77	300869	康泰医学	862	95,578.56	0.00
78	603160	汇顶科技	600	93,330.00	0.00
79	002050	三花智控	3,600	88,740.00	0.00
80	688160	步科股份	2,771	86,704.59	0.00
81	300596	利安隆	2,000	78,560.00	0.00
82	600132	重庆啤酒	600	71,394.00	0.00
83	603939	益丰药房	700	63,133.00	0.00
84	688557	兰剑智能	1,812	59,343.00	0.00
85	300860	锋尚文化	381	48,261.27	0.00
86	300867	圣元环保	1,498	47,891.06	0.00
87	300861	美畅股份	895	45,734.50	0.00
88	300926	博俊科技	3,584	38,563.84	0.00
89	300919	中伟股份	610	37,521.10	0.00
90	300872	天阳科技	871	32,958.64	0.00
91	600563	法拉电子	300	32,265.00	0.00
92	300870	欧陆通	478	31,390.26	0.00
93	300900	广联航空	879	29,147.64	0.00
94	300927	江天化学	2,163	28,962.57	0.00
95	300877	金春股份	569	28,933.65	0.00
96	300868	杰美特	593	25,665.04	0.00
97	300871	回盛生物	618	23,916.60	0.00
98	300894	火星人	628	23,217.16	0.00
99	300910	瑞丰新材	474	22,690.38	0.00
100	003026	中晶科技	461	21,740.76	0.00
101	300873	海晨股份	484	19,998.88	0.00
102	300891	惠云钛业	1,143	18,745.20	0.00
103	003029	吉大正元	716	18,716.24	0.00
104	003028	振邦智能	432	18,010.08	0.00

105	300908	仲景食品	285	17,225.40	0.00
106	300244	迪安诊断	500	17,140.00	0.00
107	605179	一鸣食品	939	16,582.74	0.00
108	300898	熊猫乳品	496	16,382.88	0.00
109	300892	品渥食品	272	16,322.72	0.00
110	300909	汇创达	386	15,698.62	0.00
111	300913	兆龙互连	630	15,082.20	0.00
112	300864	南大环境	166	15,081.10	0.00
113	300889	爱克股份	479	14,427.48	0.00
114	300890	翔丰华	286	13,971.10	0.00
115	300902	国安达	551	13,367.26	0.00
116	300925	法本信息	353	13,177.49	0.00
117	300895	铜牛信息	283	12,819.90	0.00
118	300876	蒙泰高新	350	12,817.00	0.00
119	300907	康平科技	473	12,700.05	0.00
120	300882	万胜智能	440	11,347.60	0.00
121	605155	西大门	350	10,668.00	0.00
122	300918	南山智尚	1,063	9,503.22	0.00
123	300881	盛德鑫泰	291	9,402.21	0.00
124	300922	天秦装备	287	9,063.46	0.00
125	300917	特发服务	281	8,975.14	0.00
126	605277	新亚电子	507	8,593.65	0.00
127	003030	祖名股份	480	7,286.40	0.00
128	300886	华业香料	147	6,713.49	0.00
129	003031	中瓷电子	387	5,909.49	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
----	------	------	----------	----------------

1	000002	万 科 A	436,753,889.67	5.91
2	300750	宁德时代	377,981,574.00	5.12
3	02382	舜宇光学科技	346,733,981.40	4.69
4	300003	乐普医疗	332,370,055.94	4.50
5	601318	中国平安	257,106,306.93	3.48
6	00700	腾讯控股	254,677,746.34	3.45
7	600309	万华化学	247,998,618.33	3.36
8	600779	水井坊	243,129,489.76	3.29
9	603259	药明康德	238,105,080.78	3.22
10	002142	宁波银行	237,820,606.65	3.22
11	603228	景旺电子	209,449,013.39	2.84
12	603866	桃李面包	201,272,734.18	2.73
13	000338	潍柴动力	185,354,445.59	2.51
14	01810	小米集团—W	178,793,667.77	2.42
15	300558	贝达药业	178,441,609.17	2.42
16	000001	平安银行	175,777,678.93	2.38
17	601021	春秋航空	175,765,651.80	2.38
18	601233	桐昆股份	170,563,860.23	2.31
19	000725	京东方 A	157,558,555.55	2.13
20	300188	美亚柏科	137,888,201.14	1.87

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	137,282,491.05	1.86
2	600176	中国巨石	129,067,188.72	1.75
3	300003	乐普医疗	106,118,053.97	1.44
4	601633	长城汽车	97,788,780.15	1.32

5	603259	药明康德	94,720,315.04	1.28
6	02269	药明生物	88,007,265.31	1.19
7	600809	山西汾酒	87,139,736.37	1.18
8	002044	美年健康	85,253,536.86	1.15
9	002419	天虹股份	84,219,239.27	1.14
10	300036	超图软件	69,133,183.37	0.94
11	002352	顺丰控股	62,964,697.83	0.85
12	600741	华域汽车	57,239,916.18	0.78
13	000001	平安银行	43,554,085.00	0.59
14	02963	药明生物 (旧)	41,739,382.51	0.57
15	603290	斯达半导	41,637,489.10	0.56
16	000786	北新建材	38,449,412.00	0.52
17	600438	通威股份	36,755,658.38	0.50
18	300244	迪安诊断	36,223,060.75	0.49
19	600660	福耀玻璃	35,651,321.24	0.48
20	300188	美亚柏科	30,775,295.78	0.42

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	7,251,871,202.08
卖出股票收入（成交）总额	1,705,296,926.96

注：本项中8.4.1、8.4.2、8.4.3表中的“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	295,631,000.00	4.00
	其中：政策性金融债	295,631,000.00	4.00

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)	1,695,000.00	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	297,326,000.00	4.03

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	200309	20进出09	1,000,000	99,980,000.00	1.35
2	180208	18国开08	500,000	50,245,000.00	0.68
3	160416	16农发16	500,000	50,125,000.00	0.68
4	060211	06国开11	400,000	40,260,000.00	0.55
5	160421	16农发21	300,000	30,081,000.00	0.41

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

8.11.2 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投资国债期货。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 报告期内本基金投资的前十名证券除宁波银行（证券代码：002142.SZ）外，其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。2020年10月16日，宁波银行发行人宁波银行股份有限公司因授信业务未履行关系人回避制度、贷后管理不到位被中国银行保险监督管理委员会宁波监管局罚款人民币30万元，并责令该行对贷后管理不到位直接责任人员给予纪律处分。在上述公告公布后，本基金管理人对上述公司进行了进一步了解和他分析，认为上述处罚不会对投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对上述公司的投资判断未发生改变。

8.12.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,470,383.95
2	应收证券清算款	9,830,252.38
3	应收股利	484,800.00
4	应收利息	4,307,244.53
5	应收申购款	2,494,894.97
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	18,587,575.83

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能存在尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
60,001	101,690.62	3,032,156.63	0.05%	6,098,506,929.85	99.95%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	10,394,823.76	0.1704%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2020年07月14日)基金份额总额	5,942,070,680.87
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	159,468,405.61
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	—
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	6,101,539,086.48

注：总申购份额含转换入份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期，本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 基金管理人的重大人事变动

本报告期基金管理人无重大人事变动。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

自2020年8月28日起，刘波先生担任招商银行股份有限公司资产托管部总经理职务。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金基金管理人、基金财产以及基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自本基金基金合同生效日起普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务至今，本报告期内会计师事务所未发生改变。本报告期应支付给该会计师事务所的报酬96,000.00元，已连续为本基金提供审计服务1年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期未发生公司和董事、监事和高级管理人员被中国证监会、证券业协会、证券交易所处罚或公开谴责，以及被财政、外汇和审计等部门施以重大处罚的情况。

本报告期内，本基金托管人涉及托管业务的高级管理人员未受到监管部门的稽查和处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况**11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
太平洋证券	2	2,718,537,905.11	30.82%	1,930,948.11	30.88%	—
中信建投证券	2	3,408,630,198.94	38.64%	2,406,283.96	38.48%	—
中信证券	2	2,694,137,568.62	30.54%	1,916,335.54	30.64%	—
长江证券	1	—	—	—	—	—
东兴证券	2	—	—	—	—	—
广发证券	2	—	—	—	—	—

信达证券	2	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-

注：1、本公司选择证券经营机构的标准

(1) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时为本公司提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告等，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

(2) 资质雄厚，信誉良好。

(3) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定。

(4) 经营行为规范，最近两年未因重大违规行为而受到中国证监会和中国人民银行处罚。

(5) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求。

(6) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本公司基金进行证券交易的需要，并能为本公司基金提供全面的信息服务。

2、本公司租用券商交易单元的程序

(1) 研究机构提出服务意向，并提供相关研究报告；

(2) 研究机构的研究报告需要有一定的试用期。试用期视服务情况和研究服务评价结果而定；

(3) 研究部、投资部等部门试用研究机构的研究报告后，按照研究服务评价规定，对研究机构进行综合评价；

(4) 试用期满后，评价结果符合条件，双方认为有必要继续合作，经公司领导审批后，我司与研究机构签定《研究服务协议》、《券商交易单元租用协议》，并办理基金专用交易单元租用手续。评价结果如不符合条件则终止试用；

(5) 本公司每季度对签约机构的服务进行一次综合评价。经过评价，若本公司认为签约机构的服务不能满足要求，或签约机构违规受到国家有关部门的处罚，本公司有权终止签署的协议，并撤销租用的交易单元；

(6) 交易单元租用协议期限为一年，到期后若双方没有异议可自动延期一年。

3、本基金租用证券公司交易单元均为共用交易单元。

4、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

(1) 本基金报告期内新增租用交易单元：长江证券

(2) 本基金报告期内停止租用交易单元：无

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
太平洋证券	1,853,272.20	10.38%	600,000,000.00	42.86%	-	-	-	-
中信建投证券	9,327,238.10	52.26%	800,000,000.00	57.14%	-	-	-	-
中信证券	6,666,664.31	37.35%	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-	-	-

广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	泓德基金管理有限公司关于泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金基金份额发售公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2020-06-22
2	泓德基金管理有限公司关于新增部分销售机构为泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金销售机构的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2020-07-07
3	泓德基金管理有限公司关于泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金提前结束募集并进行比例配售的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2020-07-09
4	泓德基金管理有限公司关于新增部分销售机构为泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金销售机构的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2020-07-09
5	泓德基金管理有限公司关于调整旗下部分基金在申万宏源证券等销售机构最低申/认购及定投金额起点的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2020-07-09
6	泓德基金管理有限公司关于泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金认购申请确认比例结果的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2020-07-10
7	泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金基金合同生效公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2020-07-15
8	泓德基金管理有限公司关于泓德瑞兴三年持有期混合型	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2020-09-18

	证券投资基金开放日常申购、转换转入及定期定额投资业务的公告.pdf		
9	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金参与长城证券股份有限公司费率优惠活动并调整最低申购及定投金额起点的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2020-09-29
10	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加中信银行股份有限公司为销售机构及开通定投和转换业务的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2020-10-24
11	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加海通证券股份有限公司为销售机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2020-10-31
12	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加安信证券股份有限公司为销售机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2020-10-31
13	泓德基金管理有限公司关于调整旗下部分基金在中信证券股份有限公司等销售机构最低申购及定投金额起点的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2020-11-07
14	泓德基金管理有限公司关于调整旗下部分基金在中信建投证券股份有限公司最低申购及定投金额起点的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2020-11-26
15	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金投资非公开发行的股票的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2020-12-10

16	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金参与信达证券股份有限公司费率优惠活动并调整最低申购及定投金额起点的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2020-12-11
17	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金投资非公开发行的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2020-12-14
18	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金投资非公开发行的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2020-12-18
19	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加广发证券股份有限公司为销售机构及调整最低申购及定投金额起点的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2020-12-30
20	泓德基金管理有限公司关于根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》修改旗下部分基金基金合同及托管协议的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2020-12-30

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期间无单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情况。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金托管协议》；

- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

13.2 存放地点

地点为管理人地址：北京市西城区德胜门外大街125号

13.3 查阅方式

- 1、投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- 2、投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人泓德基金管理有限公司，客户服务电话：4009-100-888
- 3、投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：www.hongdefund.com

泓德基金管理有限公司
二〇二一年三月三十日