

鑫元价值精选灵活配置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：鑫元基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2021 年 3 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

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

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

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

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	10
3.3 过去三年基金的利润分配情况	12
§ 4 管理人报告	13
4.1 基金管理人及基金经理情况	13
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	18
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	18
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	19
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	20
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	21
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	21
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	22
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	22
§ 5 托管人报告	23
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	23
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	23
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	23
§ 6 审计报告	24
6.1 审计报告基本信息	24
6.2 审计报告的基本内容	24
§ 7 年度财务报表	27
7.1 资产负债表	27
7.2 利润表	28
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	29
7.4 报表附注	30
§ 8 投资组合报告	64
8.1 期末基金资产组合情况	64
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	64
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	65
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	66
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	71
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	72
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	72

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	72
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	72
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	72
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	73
8.12 投资组合报告附注	73
§ 9 基金份额持有人信息	74
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	74
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	74
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的情况	74
9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产 品情况	74
§ 10 开放式基金份额变动	75
§ 11 重大事件揭示	76
11.1 基金份额持有人大会决议	76
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	76
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	76
11.4 基金投资策略的改变	76
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	76
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	76
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	76
11.8 其他重大事件	77
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	80
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	80
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	80
§ 13 备查文件目录	81
13.1 备查文件目录	81
13.2 存放地点	81
13.3 查阅方式	81

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	鑫元价值精选	
基金主代码	005493	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 1 月 23 日	
基金管理人	鑫元基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	57,648,899.29 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	鑫元价值精选 A	鑫元价值精选 C
下属分级基金的交易代码:	005493	005494
报告期末下属分级基金的份额总额	56,978,335.20 份	670,564.09 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于中国大陆 A 股市场 and 法律法规或监管机构允许投资的特定范围内的港股市场，通过跨境资产配置，精选沪港深股票市场中估值相对较低的优质公司股票，在严格控制风险的前提下，力争获取超过业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采用自上而下为主的分析模式、定性分析和定量分析相结合的研究方式，跟踪宏观经济基本面、政策面和资金等多方面因素，评估中国 A 股、港股、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值，并利用上述大类资产之间的相互关联性进行灵活的资产配置，制定本基金的大类资产配置比例，并适时进行调整。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×30%+恒生指数收益率×30%+中证综合债券指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 本基金将投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。

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		鑫元基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李晓燕	陆志俊
	联系电话	021-20892000 转	95559
	电子邮箱	service@xyamc.com	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		4006066188	95559
传真		021-20892111	021-62701216
注册地址		上海市静安区中山北路 909	中国（上海）自由贸易试验区银

	号 12 层	城中路 188 号
办公地址	上海市静安区中山北路 909 号 12 层	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码	200070	200336
法定代表人	洪伟	任德奇

注：自 2021 年 2 月 4 日起，基金管理人住所由中国（上海）自由贸易试验区浦东大道 1200 号 2 层 217 室变更为上海市静安区中山北路 909 号 12 层。详情请见基金管理人于 2021 年 2 月 6 日发布的公告。

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.xyamc.com
基金年度报告备置地点	上海市静安区中山北路 909 号 12 层 鑫元基金管理有限公司

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	中国北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层
注册登记机构	鑫元基金管理有限公司	上海市静安区中山北路 909 号 12 层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2020 年		2019 年		2018 年 1 月 23 日(基金合同生效日)-2018 年 12 月 31 日	
	鑫元价值精选 A	鑫元价值精选 C	鑫元价值精选 A	鑫元价值精选 C	鑫元价值精选 A	鑫元价值精选 C
本期已实现收益	9,665,179.78	532,817.55	2,262,589.13	53,971.76	-6,926,162.17	106,084.60
本期利润	14,419,358.62	630,010.03	8,511,609.34	224,823.89	-10,494,514.89	-6,379.15
加权平均基金份额本期利润	0.2531	0.2900	0.1478	0.1402	-0.2106	-0.0003
本期加权平均	23.21%	27.74%	16.90%	16.16%	-22.67%	-0.03%

净值 利 润 率						
本期 基 金 份 额 净 值 增 长 率	26.67%	26.02%	18.32%	17.79%	-19.47%	-19.86%
3.1. 2 期 末 数 据 和 指 标	2020 年末		2019 年末		2018 年末	
期 末 可 供 分 配 利 润	4,542,395.10	42,954.66	-5,103,456.21	-138,729.30	-11,325,133.02	-323,688.17
期 末 可 供 分 配 基 金 份 额 利 润	0.0797	0.0641	-0.0900	-0.0983	-0.1947	-0.1986

期末基金资产净值	68,769,385.22	797,717.26	54,002,212.70	1,331,643.55	46,835,922.06	1,306,247.69
期末基金份额净值	1.2069	1.1896	0.9528	0.9440	0.8053	0.8014
3.1.3 累计期末指标	2020 年末		2019 年末		2018 年末	
基金份额累计净值增长率	20.69%	18.96%	-4.72%	-5.60%	-19.47%	-19.86%

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。

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

鑫元价值精选 A

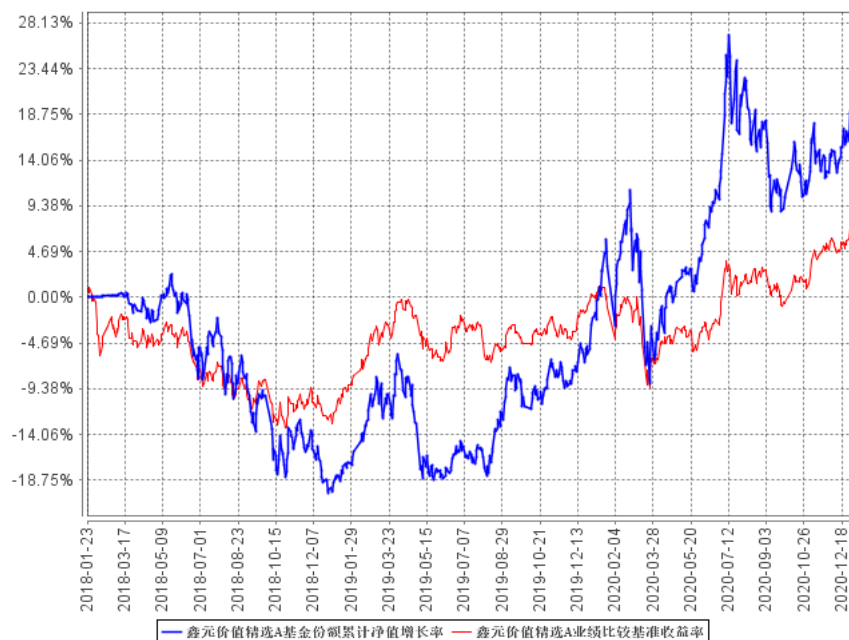
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	9.41%	1.07%	9.39%	0.52%	0.02%	0.55%
过去六个月	8.27%	1.39%	11.24%	0.65%	-2.97%	0.74%
过去一年	26.67%	1.49%	8.33%	0.81%	18.34%	0.68%
自基金合同生效起至今	20.69%	1.17%	7.82%	0.72%	12.87%	0.45%

鑫元价值精选 C

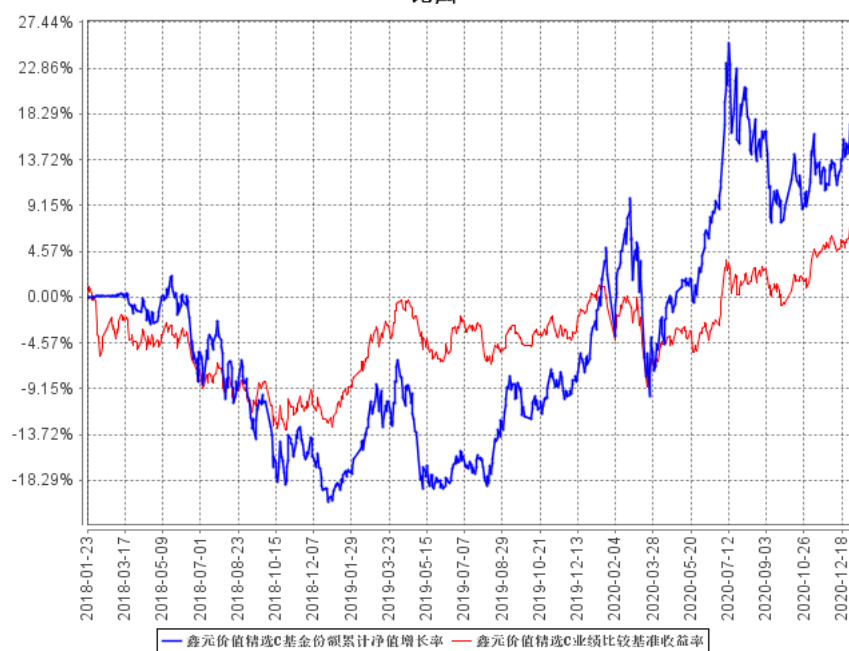
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	9.27%	1.07%	9.39%	0.52%	-0.12%	0.55%
过去六个月	7.99%	1.39%	11.24%	0.65%	-3.25%	0.74%
过去一年	26.02%	1.49%	8.33%	0.81%	17.69%	0.68%
自基金合同生效起至今	18.96%	1.17%	7.82%	0.72%	11.14%	0.45%

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

鑫元价值精选A基金份额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



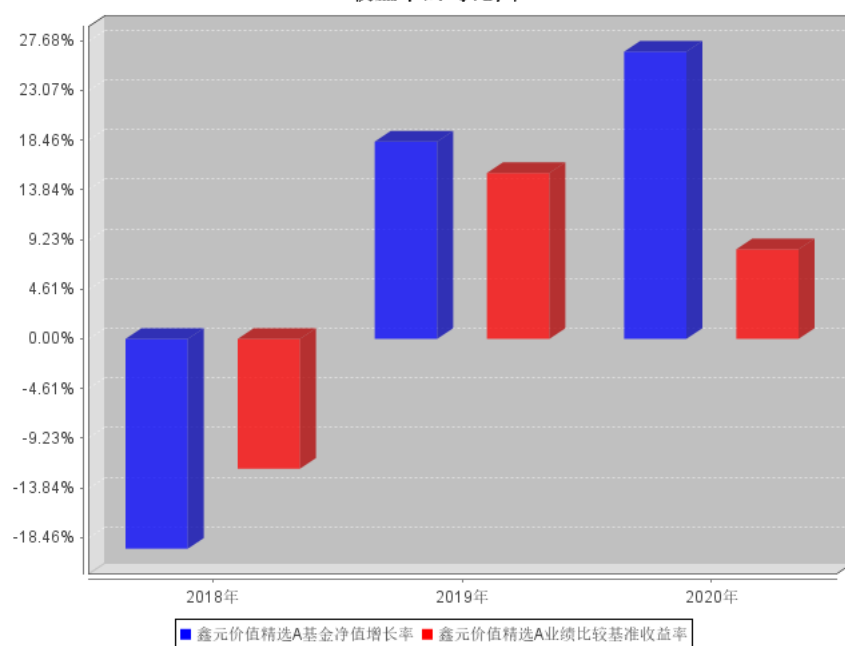
鑫元价值精选C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



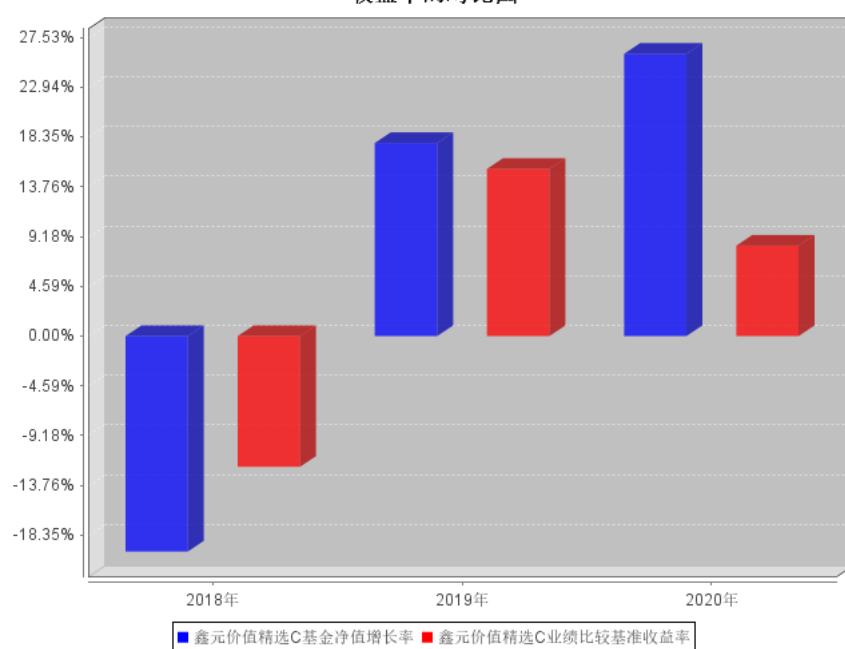
注：本基金的合同生效日为2018年1月23日。根据基金合同约定，本基金建仓期为6个月，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合合同约定。

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

鑫元价值精选A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对比图



鑫元价值精选C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对比图



注：合同生效当年的本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金过去三年未实施利润分配。

§ 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

本基金管理人为鑫元基金管理有限公司，本公司经中国证监会证监许可[2013]1115 号文批准于 2013 年 8 月成立，由南京银行股份有限公司发起，与南京高科股份有限公司联合组建；注册资本 17 亿元人民币，总部设在上海。经营范围包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理（包括特定对象投资咨询）和中国证监会许可的其他业务。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司旗下管理 46 只证券投资基金——鑫元货币市场基金、鑫元恒鑫收益增强债券型发起式证券投资基金、鑫元稳利债券型证券投资基金、鑫元鸿利债券型证券投资基金、鑫元合享纯债债券型证券投资基金、鑫元聚鑫收益增强债券型发起式证券投资基金、鑫元合丰纯债债券型证券投资基金、鑫元安鑫宝货币市场基金、鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金、鑫元兴利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元汇利债券型证券投资基金、鑫元双债增强债券型证券投资基金、鑫元聚利债券型证券投资基金、鑫元裕利债券型证券投资基金、鑫元得利债券型证券投资基金、鑫元招利债券型证券投资基金、鑫元瑞利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元添利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金、鑫元广利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元欣享灵活配置混合型证券投资基金、鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金、鑫元常利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元合利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元增利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元行业轮动灵活配置混合型发起式证券投资基金、鑫元淳利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元全利债券型发起式证券投资基金、鑫元核心资产股票型发起式证券投资基金、鑫元荣利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元臻利债券型证券投资基金、鑫元承利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元悦利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元永利债券型证券投资基金、鑫元恒利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元安睿三年定期开放债券型证券投资基金、鑫元泽利债券型证券投资基金、鑫元富利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金、鑫元中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金、鑫元锦利一年定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元一年定期开放中高等级债券型证券投资基金、鑫元中短债债券型证券投资基金、鑫元安硕两年定期开放债券型证券投资基金、鑫元安鑫回报混合型证券投资基金、鑫元乾利债券型证券投资基金。

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	证券从业年限	说明
----	----	----------------	--------	----

		限			
		任职日期	离任日期		
赵慧	基金经理。鑫元货币市场基金、鑫元汇利债券型证券投资基金、鑫元双债增强债券型证券投资基金、鑫元得利债券型证券投资基金、鑫元广利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元常利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元增利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元淳利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金、鑫元	2018年11月13日	-	7 年	学历：经济学专业，硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2010 年 7 月起任北京汇致资本管理有限公司交易员，2011 年 4 月至 2012 年 2 月任南京银行金融市场部资产管理部和金融市场部投资交易中心债券交易员，2014 年 6 月加入鑫元基金，担任基金经理助理，2016 年 1 月 13 日至 2019 年 10 月 15 日担任鑫元兴利定期开放债券型发起式证券投资基金（原鑫元兴利债券型证券投资基金）的基金经理，2016 年 3 月 2 日起担任鑫元货币市场基金的基金经理，2016 年 3 月 9 日起担任鑫元汇利债券型证券投资基金的基金经理，2016 年 6 月 3 日起担任鑫元双债增强债券型证券投资基金的基金经理，2016 年 7 月 13 日至 2019 年 10 月 22 日担任鑫元裕利债券型证券投资基金的基金经理，2016 年 8 月 17 日起担任鑫元得利债券型证券投资基金的基金经理，2016 年 10 月 27 日至 2019

	价值精选 灵活配置 混合型证 券投资基 金、鑫元 行业轮动 灵活配置 混合型发 起式证券 投资基 金、鑫元 悦利定期 开放债券 型发起式 证券投资 基金、鑫 元富利三 个月定期 开放债券 型发起式 证券投资 基金、鑫 元中短债 债券型证 券投资基 金、鑫元 安鑫宝货 币市场基 金的基金 经理				年10月11日担任鑫元聚利债券型证券投资基金的基金经理，2016年12月22日至2019年10月22日担任鑫元招利债券型证券投资基金的基金经理，2017年3月13日至2019年10月15日担任鑫元瑞利定期开放债券型发起式证券投资基金（原鑫元瑞利债券型证券投资基金）的基金经理，2017年3月17日至2020年6月1日担任鑫元添利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金（原鑫元添利债券型证券投资基金）的基金经理，2017年12月13日起担任鑫元广利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2018年3月22日起担任鑫元常利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2018年4月19日至2019年10月11日担任鑫元合利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2018年5月25日起担任鑫元增利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2018年7月11日起担任鑫元淳利定期开放债券型发起式证券投资
--	---	--	--	--	---

				基金的基金经理，2018 年 11 月 13 日起担任鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金、鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金和鑫元行业轮动灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理，2019 年 1 月 24 日至 2020 年 4 月 20 日担任鑫元荣利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2019 年 1 月 25 日至 2020 年 4 月 20 日担任鑫元臻利债券型证券投资基金的基金经理，2019 年 3 月 1 日至 2020 年 4 月 20 日担任鑫元承利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2019 年 4 月 30 日起担任鑫元悦利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2019 年 5 月 9 日至 2020 年 6 月 1 日担任鑫元永利债券型证券投资基金的基金经理，2019 年 7 月 5 日至 2020 年 8 月 12 日担任鑫元恒利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2019 年 11 月 13 日起担任鑫元富利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的
--	--	--	--	---

					基金经理，2020 年 5 月 27 日起担任鑫元中短债债券型证券投资基金的基金经理，2020 年 11 月 25 日起担任鑫元安鑫宝货币市场基金的基金经理。
丁玥	基金经理。鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金、鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金、鑫元核心资产股票型发起式证券投资基金的基金经理；兼任权益投研部总监、首席权益投资官、基金投资决策委员会委员	2018 年 1 月 23 日	-	12 年	学历：金融工程硕士研究生。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2009 年 7 月至 2015 年 7 月任中国国际金融有限公司研究部副总经理。2015 年 7 月加入鑫元基金担任信用研究主管，2016 年 7 月起担任研究部总监，2018 年 6 月起担任权益投研部总监兼首席权益投资官。2016 年 7 月 26 日至 2019 年 8 月 30 日担任鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金（原鑫元半年定期开放债券型证券投资基金）的基金经理，2017 年 9 月 4 日起担任鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 12 月 14 日至 2019 年 8 月 30 日担任鑫元欣享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 1 月 23 日起担任鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 5 月 31 日至 2019

					年 6 月 11 日担任鑫元行业轮动灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理，2018 年 11 月 14 日起担任鑫元核心资产股票型发起式证券投资基金的基金经理；同时兼任基金投资决策委员会委员。
--	--	--	--	--	---

注：1. 基金的首任基金经理，任职日期为基金合同生效日，离职日期为根据公司决议确定的解聘日期；

2. 非首任基金经理，任职日期和离任日期分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3. 证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.3 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

注：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。

4.1.4 基金经理薪酬机制

本报告期内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合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同的规定，基金投资比例符合法律法规和基金合同的要求。

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

本公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求专门制订《鑫元基金管理有限公司公平交易管理制度》，结合《鑫元基金管理有限公司投资管理制度》、《鑫元基金管理有限公司投资管理权限及授权管理办法》、《鑫元基金管理有限公司异常交易监控管理办法》等公司相关制度，规范公司所管理的所有投资组合的股票、债券等投资品种的投资管理活动，同时涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，以确保本公司管理的不同投资组合均得到公平对待。

在研究工作层面，公司已建立客观的研究方法，严禁利用内幕信息作为投资依据，各投资组合享有公平的投资决策机会。在投资决策层面，公司执行自上而下的分级投资权限管理体系，依次为投资决策委员会、投资分管领导、投资组合经理，明确各投资决策主体的职责和权限划分，

合理确定各投资组合经理的投资权限。投资决策委员会和投资分管领导等管理机构和人员不得对投资组合经理在授权范围内的投资活动进行不合理干预。投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易执行层面，公司建立集中交易制度，执行公平交易分配。不同投资组合下达同一证券的同向交易指令时，按照“价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡”的原则在各投资组合间公平分配交易机会；对于银行间市场投资活动，通过交易对手库控制和交易部询价机制，严格防范交易对手风险并审查价格公允性；对于一级市场申购投资行为，遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。在事后分析层面，公司分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的收益率差异及不同时间窗下同向交易的交易价差进行分析，并留存报告备查。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，本公司继续严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部关于公平交易管理的各项制度规范，进一步完善境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易活动。本公司通过系统控制和人工控制等各种方式，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的相关环节均得到公平对待。

报告期内，公司整体公平交易制度执行情况良好，通过对不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易价格和交易时机进行监控分析，未发现违反公平交易要求的情况。

4.3.2.1 增加执行的基金经理公平交易制度执行情况及公平交易管理情况

本报告期内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。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

公司制订《鑫元基金管理有限公司异常交易监控管理办法》，通过系统和人工相结合的方式对基金投资交易行为的日常监督检查，执行异常交易行为的监控、分析与记录工作机制。报告期内未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为，未出现涉及本基金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 5% 的情况。

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 年金融市场经历了很多“第一次”，在一些无法预测的“意外”面前，作为一名投资人应该保持对人类发展前景的理性乐观。在确保产品流动性不发生问题的前提下，研究和观察的重点应该落脚在微观，甄别危机中受益的、竞争格局变好的企业以及能够穿越波动持续为股东创造价值的企业。

在一季度因为突如其来的新型冠状病毒肺炎改变了经济运行的节奏，波动明显加剧。春节后 A 股市场一次性释放了风险，3 月又因海外疫情大流行市场再受冲击。随后全球流动性充裕逐步成为市场的主要矛盾，进入二季度全球经济陆续从停工潮中复苏。下半年，中国疫情控制得力，经济率先复苏，并在全球供应链中获得了更大的市场份额，货币政策也率先回归正常化。本基金仓位在疫情期间进行了一次不太成功的仓位调整，导致收益排名阶段性落后。之后调整心态，顺应宏观环境提高了对估值的容忍度，坚持在顶级商业模式和壁垒的高端消费和互联网龙头；中期成长确定的新能源产业链；具有全球竞争力的制造业布局。同时充分利用港股通布局上述领域在港股上市的稀缺标的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内鑫元价值精选 A 的基金份额净值增长率为 26.67%；鑫元价值精选 C 的基金份额净值增长率为 26.02%；同期业绩比较基准收益率为 8.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2021 是全球经济复苏的一年，伴随而来的会是各国货币政策将陆续回归正常化。在这一宏观背景下，大宗商品和权益投资将成为相对受益的资产。而在权益资产内部，盈利增速变得更为重要，能为我们抵御估值可能的收缩。而盈利高增长的来源，除了大家熟悉的与中国经济转型升级相关的高景气行业，周期性复苏的行业也有望伴随 ppi 回升加入盈利高增长的行列，而这一领域的交易并不像第一类机会那样拥挤。

机构化是历史大势所趋，而不是周期现象，所谓“抱团”是机构基于基本面研究选股投资的结果，而非动机。我们认为“聚焦龙头”的趋势仍将继续。顶级商业模式的高端消费品和互联网龙头；中期成长空间确定的新能源产业链；具有国际竞争优势的大制造行业；都是值得我们长期持有的优质资产，能够看清长远的市值空间。尽管目前的估值较高，交易也较为拥挤，估值可能阶段性的收缩，但交易估值波动也许并非明智之举。我更愿意用风险对冲的方式来降低组合的波动，改善持有的体验。2021 年可能的风险在于经济复苏强劲引发通胀和货币紧缩进而引发利率上行、估值收缩。用一部分仓位布局受益于通胀和利率上行的标的，例如能涨价的周期品、利率上行受益的大金融，高分红标的等，以实现风险的对冲。

长期来看，中国权益类资产在全球来看估值相对有性价比，人民币资产仍将吸引海外资金增加配置。同时，国内在打破刚兑和“房住不炒”的背景下，居民资产配置还将通过各种渠道流向权益投资。因此，股市的微观流动性持续向好，成为市场稳中向好的基石。

2021 年港股机会更具吸引力。整体来看，港股市场对盈利更敏感，在经济复苏、盈利回升的宏观背景下更为受益。海外流动性收紧的节奏将明显滞后于国内，港股估值收缩的压力也会更小。

受益于周期复苏的行业在港股估值普遍更低，更具吸引力。港股在科技互联网、创新药等优质赛道上有稀缺标的是 A 股没有的。

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，基金管理人在监察稽核工作中一方面将坚持投资者利益至上、坚持违法违规零容忍、严防触犯三条底线作为公司的最高经营宗旨和全体员工的根本行为准则，为全面风险管理、全程风险管理与全员风险管理相关内部控制管理规范的推行提供相对有利的内部控制环境；另一方面依据不断发展变化的外部经营环境、监管环境与业务实践对于公司内部控制与风险管理持续进行动态的调整与修正。监察稽核工作致力于保障本基金运作合法合规，切实维护基金份额持有人利益；致力于保障各项法律法规和内部管理制度贯彻执行，推动各项内部控制与风险管理机制的逐步优化与完善，促进公司各项业务合法合规运作。

本报告期内完成的监察稽核工作主要包括：一是密切关注法律法规与监管规范性文件的更新情况，及时进行内部传达以及组织员工学习理解；二是协调内部管理制度体系的修订和完善，推动公司各业务部门持续完善管理制度和业务流程建设，防范日常运作中发生违法违规行为与风险事件；三是从投资决策、研究支持、交易执行、投资监督与风险管理、关联交易管理、公平交易与异常交易监控、内幕交易防控等各方面持续加强对于投资管理业务的内部控制，保障基金投资运作合法合规；四是通过外部和内部培训、日常投资申报管理、员工行为规范管理等方式不断强化员工的合规意识，规范员工行为操守，严格防范利益冲突；五是对基金运作过程中的营销与销售、会计核算估值、信息技术支持等方面进行内部控制与合规管理；六是执行基金运作过程中的临时公告、定期报告、招募说明书更新等相关信息披露工作；七是通过独立开展定期或不定期内部审计，监督检查各业务条线相关内部控制措施设计的合理性以及执行的有效性，针对发现的问题相应提出改进建议并督促相关业务部门及时落实改进措施。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司成立估值委员会，并制订有关工作规则。成员包括公司总经理、基金运营部分管领导、固定收益部和权益投研部分管领导、督察长、固定收益部负责人、权益投研部负责人、监察稽核部负责人、交易部负责人、基金运营部负责人等，对公司依法受托管理资产的投资品种估值政策、估值方法和估值模型进行评估、研究、决策，确定估值业务的操作流程和风险控制，确保基金估值的公允、合理，所有相关成员均具有丰富的证券投资基金行业从业经验。本公司的基金估值和会计核算由基金运营部负责实施，根据相关的法律法规规定、基金合同的约定，制定了内部控制措施，

对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制，目的是保证基金估值和会计核算的准确性。基金运营部人员均具备基金从业资格和相关工作经历。本公司基金经理可参与讨论估值原则及方法，但不参与最终估值决策。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间债券市场及证券交易所上市流通或挂牌转让的固定收益品种的估值数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期内，本基金未进行利润分配。截止报告期末，根据本基金基金合同和相关法律法规的规定，本基金无应分配但尚未实施的利润。

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

本报告期内不存在需要对基金持有人数或基金资产净值进行说明的情况。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明

2020 年度，基金托管人在鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2020 年度，鑫元基金管理有限公司在鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配，符合基金合同的规定。

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

2020 年度，由鑫元基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2021）审字第 61444343_B23 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	鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	我们审计了鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金的财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的资产负债表，2020 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。 我们认为，后附的鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度的经营成果和净值变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	无。
其他事项	无。
其他信息	鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。 我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。 结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。 基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。 在编制财务报表时，管理层负责评估鑫元价值精选灵活配置混合型

	证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。 治理层负责监督鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作： （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。 （3）评价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。 （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况

	可能导致鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金不能持续经营。 （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 我们与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	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	陈露	蔺育化
会计师事务所的地址	中国北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层	
审计报告日期	2021 年 3 月 30 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：鑫元价值精选灵活配置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	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	8,088,669.63	1,463,357.55
结算备付金		951,269.52	1,233,428.11
存出保证金		473,649.86	128,210.79
交易性金融资产	7.4.7.2	60,745,373.53	43,121,543.76
其中：股票投资		57,045,743.53	40,237,993.76
基金投资		-	-
债券投资		3,699,630.00	2,883,550.00
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		588,105.49	9,609,494.16
应收利息	7.4.7.5	82,500.78	47,057.96
应收股利		-	-
应收申购款		309.88	754.95
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		70,929,878.69	55,603,847.28
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		1,058,105.92	-
应付赎回款		15,687.78	13,604.29
应付管理人报酬		84,423.35	69,073.73
应付托管费		14,070.53	11,512.27
应付销售服务费		332.58	563.22
应付交易费用	7.4.7.7	55,646.04	90,737.10
应交税费		-	0.42
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	134,510.01	84,500.00
负债合计		1,362,776.21	269,991.03
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	57,648,899.29	58,087,110.24
未分配利润	7.4.7.10	11,918,203.19	-2,753,253.99
所有者权益合计		69,567,102.48	55,333,856.25
负债和所有者权益总计		70,929,878.69	55,603,847.28

注：报告截止日 2020 年 12 月 31 日，基金份额总额 57,648,899.29 份，其中下属 A 类基金份额净值 1.2069 元，份额总额 56,978,335.20 份；下属 C 类基金份额净值 1.1896 元，份额总额 670,564.09 份。

7.2 利润表

会计主体：鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
一、收入		17,015,519.64	10,502,344.10
1.利息收入		198,996.95	325,206.68
其中：存款利息收入	7.4.7.11	44,644.84	72,226.73
债券利息收入		121,788.49	61,578.48
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		32,563.62	191,401.47
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		11,911,639.82	3,752,980.92
其中：股票投资收益	7.4.7.12	11,677,745.52	3,430,217.21
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-151,183.20	25,162.12
资产支持证券投资	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	385,077.50	297,601.59
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	4,851,371.32	6,419,872.34
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	53,511.55	4,284.16

列)			
减：二、费用		1,966,150.99	1,765,910.87
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	966,707.05	775,793.78
2. 托管费	7.4.10.2.2	161,117.86	129,298.97
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	12,545.93	6,943.44
4. 交易费用	7.4.7.19	677,182.01	755,874.62
5. 利息支出		598.10	-
其中：卖出回购金融资产支出		598.10	-
6. 税金及附加		0.04	0.06
7. 其他费用	7.4.7.20	148,000.00	98,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		15,049,368.65	8,736,433.23
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,049,368.65	8,736,433.23

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	58,087,110.24	-2,753,253.99	55,333,856.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	15,049,368.65	15,049,368.65
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）	-438,210.95	-377,911.47	-816,122.42
其中：1. 基金申购款	17,097,162.86	163,107.23	17,260,270.09
2. 基金赎回款	-17,535,373.81	-541,018.70	-18,076,392.51
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	57,648,899.29	11,918,203.19	69,567,102.48

金净值)			
项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	59,790,990.94	-11,648,821.19	48,142,169.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	8,736,433.23	8,736,433.23
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）	-1,703,880.70	159,133.97	-1,544,746.73
其中：1. 基金申购款	1,020,652.54	-126,727.17	893,925.37
2. 基金赎回款	-2,724,533.24	285,861.14	-2,438,672.10
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）	58,087,110.24	-2,753,253.99	55,333,856.25

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：

张乐赛 陈宇 包颖
 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

鑫元价值精选灵活配置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[2017]2151 号文《关于准予鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准，由鑫元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《鑫元价值精选灵活配置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，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 256,819,296.49 元，已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(2018)第 0055 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2018 年

1 月 23 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 256,862,287.26 份基金份额，其中认购资金利息折合 42,990.77 份基金份额。本基金的基金管理人为鑫元基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》，本基金自募集期起根据费用收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别，即 A 类基金份额和 C 类基金份额。其中在投资者认购、申购时收取认购、申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额，称为 A 类基金份额；从本类别基金资产中计提销售服务费而不收取认购、申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额，称为 C 类基金份额。由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算和公告基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会批准上市的股票）、港股通标的股票、债券（包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、地方政府债、次级债、中小企业私募债、证券公司短期公司债、可转换债、可交换债、短期融资券、超短期融资券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、通知存款、定期存款及其他银行存款等）、同业存单、货币市场工具、权证、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。基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 0%-95%（其中投资于国内依法发行上市的股票的比例占基金资产的 0%-95%，投资于港股通投资标的股票的比例占股票资产的 0%-50%）；基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%；每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持现金或者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；权证、股指期货、国债期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×30%+恒生指数收益率×30%+中证综合债券指数收益率×40%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会

计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度和中期报告>》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 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。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

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主要包括股票投资、债券投资等；

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

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

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的金融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，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

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

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。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确认。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损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益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收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益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利得/（损失）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确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，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

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 资产支持证券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(8) 国债期货投资收益/(损失)于平仓日确认，并按平仓成交金额与其初始合约价值的差额入账；

(9) 权证收益/（损失）于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(10) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(11) 公允价值变动收益/（损失）系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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(12) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费等费用在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的

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

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资，且基金份额持有人可对 A 类、C 类基金份额分别选择不同的分红方式；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可分配收益将有所不同；本基金同一类别每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

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金额。

外币货币性项目，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汇兑损益科目。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，与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 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

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

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

7.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《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》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

7.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例（2011 年修订）》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业发展费附加的单位外）及地方教育费附加。

7.4.6.4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

7.4.6.5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

7.4.6.6 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《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[2016]127 号文《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》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
活期存款	8,088,669.63	1,463,357.55
定期存款	—	—
其中：存款期限 1 个月以内	—	—
存款期限 1-3 个月	—	—
存款期限 3 个月以上	—	—
其他存款	—	—
合计：	8,088,669.63	1,463,357.55

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		49,435,556.34	57,045,743.53	7,610,187.19
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—
债券	交易所市场	3,719,390.00	3,699,630.00	-19,760.00
	银行间市场	—	—	—
	合计	3,719,390.00	3,699,630.00	-19,760.00
资产支持证券		—	—	—
基金		—	—	—
其他		—	—	—
合计		53,154,946.34	60,745,373.53	7,590,427.19
项目		上年度末 2019 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		37,498,747.89	40,237,993.76	2,739,245.87
贵金属投资-金交所		—	—	—

黄金合约				
债券	交易所市场	2,883,740.00	2,883,550.00	-190.00
	银行间市场	-	-	-
	合计	2,883,740.00	2,883,550.00	-190.00
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		40,382,487.89	43,121,543.76	2,739,055.87

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

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

注：无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	995.14	969.45
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	66.20	635.99
应收债券利息	81,425.34	46,049.45
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-617.53
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	14.10	20.60
合计	82,500.78	47,057.96

7.4.7.6 其他资产

注：无。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	55,646.04	90,737.10
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	55,646.04	90,737.10

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	10.01	-
应付证券出借违约金	-	-
预提费用	134,500.00	84,500.00
合计	134,510.01	84,500.00

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

鑫元价值精选 A		
项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	56,676,452.46	56,676,452.46
本期申购	1,400,767.31	1,400,767.31
本期赎回（以“-”号填列）	-1,098,884.57	-1,098,884.57
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	56,978,335.20	56,978,335.20

金额单位：人民币元

鑫元价值精选 C		
项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,410,657.78	1,410,657.78

本期申购	15,696,395.55	15,696,395.55
本期赎回（以“-”号填列）	-16,436,489.24	-16,436,489.24
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	670,564.09	670,564.09

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

鑫元价值精选 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-5,103,456.21	2,429,216.45	-2,674,239.76
本期利润	9,665,179.78	4,754,178.84	14,419,358.62
本期基金份额交易产生的变动数	-19,328.47	65,259.63	45,931.16
其中：基金申购款	2,788.22	126,622.70	129,410.92
基金赎回款	-22,116.69	-61,363.07	-83,479.76
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,542,395.10	7,248,654.92	11,791,050.02

单位：人民币元

鑫元价值精选 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-138,729.30	59,715.07	-79,014.23
本期利润	532,817.55	97,192.48	630,010.03
本期基金份额交易产生的变动数	-351,133.59	-72,709.04	-423,842.63
其中：基金申购款	-1,060,493.50	1,094,189.81	33,696.31
基金赎回款	709,359.91	-1,166,898.85	-457,538.94
本期已分配利润	-	-	-
本期末	42,954.66	84,198.51	127,153.17

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	34,266.65	58,045.87
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	9,625.20	13,345.65
其他	752.99	835.21
合计	44,644.84	72,226.73

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年 12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年12 月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	11,677,745.52	3,430,217.21
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	11,677,745.52	3,430,217.21

7.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020 年12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019 年12月31日
卖出股票成交总额	242,605,156.36	280,268,211.13
减：卖出股票成本总额	230,927,410.84	276,837,993.92
买卖股票差价收入	11,677,745.52	3,430,217.21

7.4.7.12.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020 年12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年 12月31日
债券投资收益——买卖债券（、债	-151,183.20	25,162.12

转股及债券到期兑付) 差价收入		
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	-151,183.20	25,162.12

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020 年12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年 12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑 付）成交总额	13,594,138.71	3,213,673.69
减：卖出债券（、债转股及债券到 期兑付）成本总额	13,562,519.20	3,075,100.00
减：应收利息总额	182,802.71	113,411.57
买卖债券差价收入	-151,183.20	25,162.12

7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：无。

7.4.7.14 贵金属投资收益

7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

7.4.7.15 衍生工具收益**7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：无。

7.4.7.15.2 衍生工具收益 ——其他投资收益

注：无。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	385,077.50	297,601.59
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	385,077.50	297,601.59

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	4,851,371.32	6,419,872.34
——股票投资	4,870,941.32	6,443,162.34
——债券投资	-19,570.00	-23,290.00
——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	4,851,371.32	6,419,872.34

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	49,253.23	4,284.16
转换费收入 005494	4,258.32	—
合计	53,511.55	4,284.16

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	676,832.01	755,874.62
银行间市场交易费用	350.00	—
交易基金产生的费用	—	—
其中：申购费	—	—
赎回费	—	—
合计	677,182.01	755,874.62

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
审计费用	50,000.00	30,000.00
信息披露费	80,000.00	50,000.00
证券出借违约金	—	—
债券账户维护费	18,000.00	18,000.00
开户费	—	—
合计	148,000.00	98,000.00

7.4.7.21 分部报告

无。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
鑫元基金管理有限公司（“鑫元基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人、基金销售机构
南京银行股份有限公司（“南京银行”）	基金管理人股东、基金销售机构
南京高科股份有限公司	基金管理人股东
鑫沅资产管理有限公司（“鑫沅资产”）	基金管理人子公司

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

7.4.10.1.1 股票交易

注：无。

7.4.10.1.2 债券交易

注：无。

7.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

7.4.10.1.4 权证交易

注：无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	966,707.05	775,793.78

其中：支付销售机构的客户维护费	16,187.19	21,426.98
-----------------	-----------	-----------

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	161,117.86	129,298.97

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鑫元价值精选 A	鑫元价值精选 C	合计
鑫元基金	-	1,925.25	1,925.25
南京银行	-	1,811.03	1,811.03
交通银行	-	1,976.86	1,976.86
合计	-	5,713.14	5,713.14
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鑫元价值精选 A	鑫元价值精选 C	合计
鑫元基金	-	212.11	212.11

南京银行	-	45.09	45.09
交通银行	-	4,025.85	4,025.85
合计	-	4,283.05	4,283.05

注：基金的销售服务费按前一日 C 类基金份额对应的基金资产净值 0.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。计算方法如下：

$$H = E \times 0.50\% \div \text{当年天数}$$

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

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

注：无。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

注：无。

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

注：无。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	
	鑫元价值精选 A	鑫元价值精选 C
基金合同生效日（2018 年 1 月 23 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	33,558,638.46	-
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	33,558,638.46	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	58.2121%	-

项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	
	鑫元价值精选 A	鑫元价值精选 C
基金合同生效日（2018 年 1 月 23 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	33,558,638.46	-
报告期内申购/买入总份额	-	-
报告期内因拆分变动份额	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	33,558,638.46	-
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	57.7730%	-

注：（1）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。

（2）本基金管理人运用固有资金投资本基金所采用的费率适用招募说明书以及管理人发布的最新公告规定的费率结构。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

鑫元价值精选 A				
关联方名称	本期末 2020 年 12 月 31 日		上年度末 2019 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
鑫沅资产	22,336,567.13	38.7459%	22,336,567.13	38.4536%

注：除基金管理人之外的其他关联方投资本基金所采用的费率适用招募说明书以及管理人发布的最新公告规定的费率结构。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	8,088,669.63	34,266.65	1,463,357.55	58,045.87

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

注：无。

7.4.11 利润分配情况

注：无。

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
605277	新亚电子	2020 年 12 月 25 日	2021 年 1 月 6 日	新股未上市	16.95	16.95	481	8,152.95	8,152.95	-
003030	祖名股份	2020 年 12 月 25 日	2021 年 1 月 6 日	新股未上市	15.18	15.18	480	7,286.40	7,286.40	-
003031	中瓷电子	2020 年 12 月 24 日	2021 年 1 月 4 日	新股未上市	15.27	15.27	387	5,909.49	5,909.49	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

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**

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

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

本基金为混合型基金，在证券投资基金中属于预期风险收益水平中等的投资品种，其预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是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基金合同中约定的投资目标。

本基金的基金管理人实行全员风险管理，风险管理是公司所有部门、全体员工的应尽职责。公司建立董事会、经营管理层、独立风险管理部门、业务部门四级风险管理组织架构，并分别明确风险管理职能与责任。董事会对公司的风险管理负有最终责任，董事会下设风险控制与合规审计委员会，负责研究、确定公司风险管理理念，指导公司风险管理体系的建设；经营管理层负责组织、部署风险管理工作，经营管理层设风险控制委员会，负责确定风险管理理念、原则、目标和方法，促进风险管理环境、文化的形成，组织风险管理体系建设，审议风险管理制度和流程，审议重大风险事件；监察稽核部作为独立风险管理部门负责协同相关业务部门落实投资风险、操作风险、合规风险、道德风险等各类风险的控制和管理，督促、检查各业务部门、各业务环节的风险管理工作；各业务部门负责根据职能分工贯彻落实风险管理程序，执行风险管理措施。根据风险管理工作要求，各业务部门健全完善规章制度和操作流程，严格遵守风险管理制度、流程和限额，严格执行从风险识别、风险测量、风险控制、风险评价到风险报告的风险管理程序，对本部门发生风险事件承担直接责任，及时、准确、全面、客观地将本部门及本部门发现的风险信息向风险管理部门报告。

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同责任，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。本基金根据存款存放银行的资质，评估并控制银行存款的信用风险。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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	3,699,630.00	2,703,240.00
合计	3,699,630.00	2,703,240.00

注：未评级部分为国债。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

注：无。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

注：无。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
AAA	0.00	8,000.00
AAA 以下	0.00	72,000.00
未评级	0.00	100,310.00

合计	0.00	180,310.00
----	------	------------

注：未评级部分为国债。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

注：无。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

注：无。

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在基金运作周期内的每个开放日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。

于 2020 年 12 月 31 日，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，因此账面余额约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本基金的组合资产持仓集中度指标、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，对本基金的流动性风险进行持续的监测和分析。同时，本基金的基金管理人在基金运作周期内的每个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，控制相关的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

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“期末(2020 年 12 月 31 日)本基金持有的流通受限证券”。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%。

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。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

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。

本基金投资于银行存款、交易所及银行间市场交易的固定收益品种等其他计息品种，因此在相应的利率风险。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	8,088,669.63	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,088,669.63
结算备付金	951,269.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	951,269.52
存出保证金	473,649.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	473,649.86
交易性金融资产	3,699,630.00	0.00	0.00	0.00	0.00	57,045,743.53	60,745,373.53
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	588,105.49	588,105.49
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	82,500.78	82,500.78
应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	309.88	309.88
其他资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资产总计	13,213,219.01	0.00	0.00	0.00	0.00	57,716,659.68	70,929,878.69
负债							
卖出回购金融资产款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付证券清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,058,105.92	1,058,105.92
应付赎回款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,687.78	15,687.78
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	84,423.35	84,423.35
应付托管费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14,070.53	14,070.53
应付销售服务费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	332.58	332.58
应付交易费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	55,646.04	55,646.04
应付税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	134,510.01	134,510.01

短期借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
负债总计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,362,776.21	1,362,776.21
利率敏感度缺口	13,213,219.01	0.00	0.00	0.00	0.00	56,353,883.47	69,567,102.48
上年度末 2019年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	1,463,357.55	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,463,357.55
结算备付金	1,233,428.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,233,428.11
存出保证金	128,210.79	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	128,210.79
交易性金融资产	0.00	0.00	2,803,550.00	0.00	80,000.00	40,237,993.76	43,121,543.76
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,609,494.16	9,609,494.16
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47,057.96	47,057.96
应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	754.95	754.95
其他资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资产总计	2,824,996.45	0.00	2,803,550.00	0.00	80,000.00	49,895,300.83	55,603,847.28
负债							
卖出回购金融资产款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付证券清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,604.29	13,604.29
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	69,073.73	69,073.73
应付托管费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,512.27	11,512.27
应付销售服务费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	563.22	563.22
应付交易费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	90,737.10	90,737.10
应付税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.42	0.42
应付利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	84,500.00	84,500.00
短期借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
交易性金融负	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

债							
衍生金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
负债总计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	269,991.03	269,991.03
利率敏感度缺口	2,824,996.45	0.00	2,803,550.00	0.00	80,000.00	49,625,309.80	55,333,856.25

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

假设	除市场利率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）	上年度末（2019年12月31日）
	1. 市场利率下降 25个基点	278.42	2,711.94
	2. 市场利率上升 25个基点	-278.38	-2,706.69

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	-	12,394,327.30	-	12,394,327.30
应收股利	-	-	-	-
资产合计	-	12,394,327.30	-	12,394,327.30
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇率风险敞口净额	-	12,394,327.30	-	12,394,327.30
项目	上年度末 2019 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	-	4,138,414.02	-	4,138,414.02
应收股利	-	-	-	-
资产合计	-	4,138,414.02	-	4,138,414.02
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	-	4,138,414.02	-	4,138,414.02

7.4.13.4.2.2 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		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2020年12月31日）	上年度末（2019年12月31日）

			日)
	所有港币均相对人民币升值 5%	619,716.37	206,920.70
	所有港币均相对人民币贬值 5%	-619,716.37	-206,920.70

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证券，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，采用“自上而下”为主的分析模式、定性分析和定量分析相结合的研究方式，跟踪宏观经济基本面、政策面和资金等多方面因素，评估符合基金合同约定范围的大类资产的估值水平和投资价值，并利用上述大类资产之间的相互关联性进行灵活的资产配置，制定本基金的大类资产配置比例，并适时进行调整。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票资产占基金资产的 0%-95%，权证资产占基金资产净值的比例为 0%-3%，基金保留的现金或者投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日		上年度末 2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	57,045,743.53	82.00	40,237,993.76	72.72
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
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	57,045,743.53	82.00	40,237,993.76	72.72
----	---------------	-------	---------------	-------

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金的市场价格风险主要源于证券市场的系统性风险，即从长期来看，本基金所投资的证券与业绩比较基准的变动呈线性相关，且报告期内的相关系数在资产负债表日后短期内保持不变		
	以下分析，除市场基准发生变动，其他影响基金资产净值的风险变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2020 年 12 月 31 日）	上年度末（2019 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上涨 1%	606,226.38	410,949.14
	沪深 300 指数下跌 1%	-606,226.38	-410,949.14

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1 公允价值

7.4.14.1.1 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贷款和应收款项以及其他金融负债，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

7.4.14.1.2.1 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人民币 57,024,394.69 元，属于第二层次余额为人民币 3,720,978.84 元，无划分为第三层次的余额。（于 2019 年 12 月 31 日，属于第一层次的余额为人民币 38,852,765.72 元，属于第二层次余额为人民币 4,268,778.04 元，无划分为第三层次的余额。）

7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券等，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和可转换债券等的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的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，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。

7.4.14.1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金于本报告期初未持有公允价值归属于第三层次的金融工具，本基金本报告期及上年度

可比期间未发生第三层次公允价值转入转出情况。

7.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大承诺事项。

7.4.14.3 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的其他重要事项。

7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2021 年 3 月 30 日经本基金的基金管理人批准。

§ 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	57,045,743.53	80.43
	其中：股票	57,045,743.53	80.43
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	3,699,630.00	5.22
	其中：债券	3,699,630.00	5.22
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	9,039,939.15	12.74
8	其他各项资产	1,144,566.01	1.61
9	合计	70,929,878.69	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	929,000.00	1.34
C	制造业	30,002,535.99	43.13
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	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,532,716.24	5.08
J	金融业	5,656,400.00	8.13
K	房地产业	1,968,000.00	2.83
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	1,508,864.00	2.17

N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,053,900.00	1.51
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	44,651,416.23	64.18

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（%）
A 基础材料	1,634,464.88	2.35
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	4,584,749.74	6.59
F 医疗保健	-	-
G 工业	-	-
H 信息技术	1,428,263.08	2.05
I 电信服务	4,746,849.60	6.82
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	12,394,327.30	17.82

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	占基金资产净值比例（%）
1	00700	腾讯控股	10,000	4,746,849.60	6.82
2	300750	宁德时代	13,000	4,564,430.00	6.56
3	601318	中国平安	30,000	2,609,400.00	3.75
4	600519	贵州茅台	1,300	2,597,400.00	3.73
5	000651	格力电器	40,000	2,477,600.00	3.56
6	002475	立讯精密	40,000	2,244,800.00	3.23
7	600570	恒生电子	20,000	2,098,000.00	3.02
8	002285	世联行	400,000	1,968,000.00	2.83
9	06030	中信证券	130,000	1,912,542.74	2.75
10	00388	香港交易所	5,000	1,788,485.00	2.57
11	00914	海螺水泥	40,000	1,634,464.88	2.35
12	300059	东方财富	50,000	1,550,000.00	2.23

13	603259	药明康德	11,200	1,508,864.00	2.17
14	601398	工商银行	300,000	1,497,000.00	2.15
15	002415	海康威视	30,000	1,455,300.00	2.09
16	02382	舜宇光学科技	10,000	1,428,263.08	2.05
17	002624	完美世界	48,000	1,416,000.00	2.04
18	000661	长春高新	3,000	1,346,730.00	1.94
19	603520	司太立	19,949	1,313,242.67	1.89
20	688526	科前生物	30,000	1,248,000.00	1.79
21	603308	应流股份	40,000	1,188,000.00	1.71
22	600760	中航沈飞	15,000	1,172,700.00	1.69
23	603658	安图生物	8,000	1,161,440.00	1.67
24	002812	恩捷股份	8,000	1,134,240.00	1.63
25	002607	中公教育	30,000	1,053,900.00	1.51
26	002460	赣锋锂业	10,000	1,012,000.00	1.45
27	002938	鹏鼎控股	20,000	993,400.00	1.43
28	600276	恒瑞医药	8,400	936,264.00	1.35
29	601899	紫金矿业	100,000	929,000.00	1.34
30	300699	光威复材	10,000	890,500.00	1.28
31	03908	中金公司	50,000	883,722.00	1.27
32	603806	福斯特	10,000	854,000.00	1.23
33	000860	顺鑫农业	10,000	725,400.00	1.04
34	300725	药石科技	5,100	703,800.00	1.01
35	603659	璞泰来	6,000	674,340.00	0.97
36	002311	海大集团	9,988	654,214.00	0.94
37	300122	智飞生物	4,000	591,640.00	0.85
38	003029	吉大正元	716	18,716.24	0.03
39	003028	振邦智能	432	18,010.08	0.03
40	605179	一鸣食品	740	13,068.40	0.02
41	605155	西大门	350	10,668.00	0.02
42	605277	新亚电子	481	8,152.95	0.01
43	003030	祖名股份	480	7,286.40	0.01
44	003031	中瓷电子	387	5,909.49	0.01

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

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

1	00700	腾讯控股	10,217,168.81	18.46
2	601816	京沪高铁	5,837,826.88	10.55
3	601688	华泰证券	4,501,667.00	8.14
4	300233	金城医药	4,446,781.00	8.04
5	603986	兆易创新	4,269,020.00	7.72
6	002555	三七互娱	3,607,800.00	6.52
7	002460	赣锋锂业	3,585,399.00	6.48
8	002812	恩捷股份	3,546,000.00	6.41
9	300059	东方财富	3,529,950.00	6.38
10	02382	舜宇光学科技	3,407,995.60	6.16
11	600380	健康元	3,340,665.80	6.04
12	601318	中国平安	3,281,940.00	5.93
13	02628	中国人寿	3,225,090.37	5.83
14	002285	世联行	3,162,364.00	5.72
15	300122	智飞生物	2,858,780.00	5.17
16	000651	格力电器	2,802,975.00	5.07
17	600383	金地集团	2,620,900.00	4.74
18	002373	千方科技	2,582,276.00	4.67
19	600183	生益科技	2,567,100.00	4.64
20	002624	完美世界	2,546,750.00	4.60
21	603939	益丰药房	2,511,570.00	4.54
22	603659	璞泰来	2,491,520.00	4.50
23	03323	中国建材	2,470,655.06	4.46
24	300750	宁德时代	2,378,637.00	4.30
25	002311	海大集团	2,366,150.28	4.28
26	300073	当升科技	2,213,025.00	4.00
27	300630	普利制药	2,201,315.00	3.98
28	002475	立讯精密	2,197,100.00	3.97
29	600026	中远海能	2,183,650.00	3.95
30	000513	丽珠集团	2,177,700.00	3.94
31	06030	中信证券	2,148,073.74	3.88
32	03958	东方证券	2,100,543.12	3.80
33	002551	尚荣医疗	2,046,416.00	3.70
34	300598	诚迈科技	2,044,353.00	3.69
35	601788	光大证券	2,008,950.00	3.63
36	00914	海螺水泥	1,929,336.28	3.49

37	603501	韦尔股份	1,858,190.00	3.36
38	600745	闻泰科技	1,853,100.00	3.35
39	300070	碧水源	1,837,374.00	3.32
40	002602	世纪华通	1,734,100.00	3.13
41	300760	迈瑞医疗	1,670,950.00	3.02
42	002250	联化科技	1,647,640.00	2.98
43	002415	海康威视	1,640,040.00	2.96
44	300294	博雅生物	1,638,390.00	2.96
45	600570	恒生电子	1,625,286.00	2.94
46	600760	中航沈飞	1,623,568.00	2.93
47	00388	香港交易所	1,613,367.77	2.92
48	002241	歌尔股份	1,607,382.06	2.90
49	601398	工商银行	1,584,000.00	2.86
50	603799	华友钴业	1,572,500.00	2.84
51	601872	招商轮船	1,559,196.01	2.82
52	300015	爱尔眼科	1,520,464.00	2.75
53	603186	华正新材	1,513,200.00	2.73
54	601615	明阳智能	1,500,100.00	2.71
55	600030	中信证券	1,498,000.00	2.71
56	601186	中国铁建	1,454,500.00	2.63
57	002273	水晶光电	1,434,150.00	2.59
58	01093	石药集团	1,429,232.99	2.58
59	603259	药明康德	1,423,840.00	2.57
60	600547	山东黄金	1,405,200.00	2.54
61	603658	安图生物	1,394,520.00	2.52
62	688012	中微公司	1,384,300.00	2.50
63	600606	绿地控股	1,360,000.00	2.46
64	002291	星期六	1,353,750.00	2.45
65	300363	博腾股份	1,350,043.00	2.44
66	600519	贵州茅台	1,338,555.00	2.42
67	002174	游族网络	1,329,100.00	2.40
68	688526	科前生物	1,299,200.00	2.35
69	000661	长春高新	1,290,030.00	2.33
70	603520	司太立	1,283,443.54	2.32
71	000860	顺鑫农业	1,271,000.00	2.30
72	000999	华润三九	1,263,375.36	2.28

73	600741	华域汽车	1,236,100.00	2.23
74	300003	乐普医疗	1,232,501.00	2.23
75	002773	康弘药业	1,224,500.00	2.21
76	601021	春秋航空	1,207,050.00	2.18
77	601899	紫金矿业	1,184,500.00	2.14
78	300123	亚光科技	1,179,950.00	2.13
79	600998	九州通	1,178,100.00	2.13
80	002384	东山精密	1,163,000.00	2.10
81	000063	中兴通讯	1,158,900.00	2.09
82	01138	中远海能	1,154,179.07	2.09
83	300365	恒华科技	1,140,200.00	2.06
84	600720	祁连山	1,138,302.00	2.06
85	002262	恩华药业	1,128,300.00	2.04
86	002340	格林美	1,118,600.00	2.02
87	601111	中国国航	1,106,700.00	2.00

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601816	京沪高铁	7,646,066.64	13.82
2	00700	腾讯控股	6,950,086.68	12.56
3	300233	金城医药	5,374,067.00	9.71
4	603986	兆易创新	4,555,455.00	8.23
5	601688	华泰证券	4,295,201.00	7.76
6	600380	健康元	3,861,459.51	6.98
7	02382	舜宇光学科技	3,833,129.76	6.93
8	000513	丽珠集团	3,619,960.00	6.54
9	002241	歌尔股份	3,478,780.00	6.29
10	002460	赣锋锂业	3,339,357.00	6.03
11	600383	金地集团	3,308,600.00	5.98
12	002311	海大集团	3,219,941.00	5.82
13	002555	三七互娱	3,211,004.00	5.80
14	603799	华友钴业	3,136,449.00	5.67
15	002250	联化科技	3,030,000.00	5.48
16	02628	中国人寿	2,984,956.92	5.39
17	300073	当升科技	2,935,650.00	5.31

18	600570	恒生电子	2,801,857.09	5.06
19	603939	益丰药房	2,687,460.00	4.86
20	002812	恩捷股份	2,677,000.00	4.84
21	002551	尚荣医疗	2,600,593.80	4.70
22	002373	千方科技	2,595,890.52	4.69
23	600183	生益科技	2,567,896.00	4.64
24	002273	水晶光电	2,507,708.00	4.53
25	002624	完美世界	2,487,000.00	4.49
26	601186	中国铁建	2,439,500.00	4.41
27	002384	东山精密	2,392,460.00	4.32
28	002179	中航光电	2,258,400.00	4.08
29	03323	中国建材	2,191,880.78	3.96
30	300760	迈瑞医疗	2,178,061.00	3.94
31	300630	普利制药	2,175,539.00	3.93
32	000977	浪潮信息	2,167,778.99	3.92
33	600026	中远海能	2,165,500.00	3.91
34	600741	华域汽车	2,123,750.00	3.84
35	03958	东方证券	2,120,471.79	3.83
36	601788	光大证券	2,092,428.00	3.78
37	300059	东方财富	2,071,100.00	3.74
38	600498	烽火通信	1,934,577.00	3.50
39	002050	三花智控	1,881,000.00	3.40
40	300070	碧水源	1,869,000.00	3.38
41	300598	诚迈科技	1,835,242.00	3.32
42	601689	拓普集团	1,814,050.00	3.28
43	300122	智飞生物	1,792,000.00	3.24
44	603501	韦尔股份	1,740,220.00	3.14
45	002508	老板电器	1,733,150.00	3.13
46	002475	立讯精密	1,696,740.00	3.07
47	600745	闻泰科技	1,681,350.00	3.04
48	600584	长电科技	1,649,750.00	2.98
49	002602	世纪华通	1,620,600.00	2.93
50	601615	明阳智能	1,616,094.00	2.92
51	603659	璞泰来	1,603,118.00	2.90
52	300015	爱尔眼科	1,568,261.00	2.83
53	601872	招商轮船	1,564,500.00	2.83
54	300294	博雅生物	1,560,850.00	2.82
55	300363	博腾股份	1,529,400.00	2.76

56	300078	思创医惠	1,519,000.00	2.75
57	002415	海康威视	1,514,140.00	2.74
58	600114	东睦股份	1,480,094.00	2.67
59	601888	中国中免	1,461,920.00	2.64
60	600030	中信证券	1,452,500.00	2.62
61	002291	星期六	1,443,843.00	2.61
62	002773	康弘药业	1,437,862.00	2.60
63	600547	山东黄金	1,425,934.00	2.58
64	000100	TCL 科技	1,417,500.00	2.56
65	000063	中兴通讯	1,380,000.00	2.49
66	01093	石药集团	1,331,845.37	2.41
67	603186	华正新材	1,320,660.00	2.39
68	300003	乐普医疗	1,293,390.84	2.34
69	688012	中微公司	1,277,600.00	2.31
70	600195	中牧股份	1,263,400.00	2.28
71	600606	绿地控股	1,251,100.00	2.26
72	002285	世联行	1,232,250.00	2.23
73	000999	华润三九	1,226,799.00	2.22
74	688111	金山办公	1,209,775.00	2.19
75	002340	格林美	1,203,124.00	2.17
76	01138	中远海能	1,158,038.30	2.09
77	601021	春秋航空	1,150,150.00	2.08
78	600720	祁连山	1,141,182.00	2.06
79	000333	美的集团	1,128,300.00	2.04
80	600998	九州通	1,106,988.00	2.00

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	242,864,219.29
卖出股票收入（成交）总额	242,605,156.36

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	3,699,630.00	5.32
2	央行票据	-	-

3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债（可交换债）	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	3,699,630.00	5.32

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	019627	20 国债 01	37,000	3,699,630.00	5.32

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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
—	—	—	—	—	—
公允价值变动总额合计（元）					0.00
股指期货投资本期收益（元）					0.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					0.00

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：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

注：本基金本报告期末投资国债期货。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

8.11.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期末投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

8.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本报告期内基金投资的前十名股票不存在超出基金合同规定的备选股票库的情况。

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	473,649.86
2	应收证券清算款	588,105.49
3	应收股利	—
4	应收利息	82,500.78
5	应收申购款	309.88
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	1,144,566.01

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有人 户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
鑫元价值精选 A	123	463,238.50	55,895,205.59	98.10%	1,083,129.61	1.90%
鑫元价值精选 C	172	3,898.63	15,946.39	2.38%	654,617.70	97.62%
合计	295	195,420.00	55,911,151.98	96.99%	1,737,747.31	3.01%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	鑫元价值精选 A	723,766.29	1.2702%
	鑫元价值精选 C	133,008.61	19.8353%
	合计	856,774.90	1.4862%

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的情况

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	鑫元价值精选 A	50~100
	鑫元价值精选 C	10~50
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	鑫元价值精选 A	50~100
	鑫元价值精选 C	0
	合计	50~100

9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品的情况

注：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。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鑫元价值精选 A	鑫元价值精选 C
基金合同生效日（2018 年 1 月 23 日）基金份额总额	43,486,091.57	213,376,195.69
本报告期期初基金份额总额	56,676,452.46	1,410,657.78
本报告期基金总申购份额	1,400,767.31	15,696,395.55
减:本报告期基金总赎回份额	1,098,884.57	16,436,489.24
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	56,978,335.20	670,564.09

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内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、本报告期内，基金管理人于 2020 年 7 月 28 日发布了《鑫元基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告》。自 2020 年 7 月 27 日起，洪伟先生担任鑫元基金董事、董事长及法人，同时肖炎先生不再担任上述职务。

2、基金托管人：本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，本基金未发生对基金份额持有人权益或者基金份额的价格产生重大影响的涉及基金财产、基金管理业务、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内未发生基金投资策略改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内为本基金进行审计的会计师事务所为：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙），未发生改聘。本报告期内应支付给会计师事务所的审计费用是人民币 50,000.00 元。目前的会计师事务所为本基金提供审计服务的年限为 3 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

1、本报告期内，基金管理人及其高级管理人员未受稽查或处罚。

2、本报告期内，本基金托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
长江证券	2	337,260,315.78	70.58%	251,549.94	70.55%	-
中金公司	2	140,587,973.21	29.42%	105,008.19	29.45%	-
方正证券	2	-	-	-	-	-

注：（1）交易单元的主要选择标准：

- 1) 财务状况良好, 经营行为规范;
- 2) 内部管理规范、严格, 具备健全的内控制度, 具备投资运作所需的高效、安全的通讯条件, 交易设施符合代理基金进行证券交易的需要;
- 3) 具备研究实力, 能及时提供高质量的研究服务;
- 4) 收取的交易佣金费率合理。

(2) 交易单元的选择程序:

- 1) 投资研究部根据选择标准选取合作券商, 发起签署研究服务协议;
- 2) 交易部发起与合作券商签订交易单元租用协议, 办理交易单元的相关开通手续, 调整相关系统参数, 基金运营部及时通知托管人。

(3) 报告期内基金租用券商交易单元的变更情况: 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	
	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
长江证券	4,180,211.00	94.32%	252,200,000.00	94.56%	-	-
中金公司	251,889.70	5.68%	14,500,000.00	5.44%	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-

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	鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告	公司网站	2020 年 1 月 18 日
2	鑫元基金管理有限公司旗下全部基金 2019 年第 4 季度报告提示性公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2020 年 1 月 18 日
3	鑫元基金管理有限公司关于旗下产品相关业务办理时间调整的提示性公告	公司网站	2020 年 1 月 30 日
4	鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金 2019 年度报告	公司网站	2020 年 3 月 31 日
5	鑫元基金管理有限公司旗下全部基金 2019 年年度报告提	公司网站、中国证券报、上海证券报、证	2020 年 3 月 31 日

	示性公告	券时报、证券日报	
6	鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告	公司网站	2020 年 4 月 22 日
7	鑫元基金管理有限公司旗下全部基金 2020 年第 1 季度报告提示性公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2020 年 4 月 22 日
8	鑫元基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行手机银行渠道基金申购、定期定额投资费率优惠活动的公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2020 年 6 月 30 日
9	鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 2 季度报告	公司网站	2020 年 7 月 21 日
10	鑫元基金管理有限公司旗下全部基金 2020 年第 2 季度报告提示性公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2020 年 7 月 21 日
11	鑫元基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2020 年 7 月 28 日
12	鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金 2020 年中期报告	公司网站	2020 年 8 月 31 日
13	鑫元基金管理有限公司旗下全部基金 2020 年中期报告提示性公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2020 年 8 月 31 日
14	鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书（2020 年第 1 号）	公司网站	2020 年 8 月 31 日
15	鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金（鑫元价值精选 A 份额）基金产品资料概要（更新）	公司网站	2020 年 8 月 31 日
16	鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金（鑫元价值精选 C 份额）基金产品资料概要（更新）	公司网站	2020 年 8 月 31 日
17	鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告	公司网站	2020 年 10 月 28 日
18	鑫元基金管理有限公司旗下全部基金 2020 年第 3 季度报告提示性公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2020 年 10 月 28 日

19	鑫元基金管理有限公司关于大泰金石基金销售有限公司投资者基金份额转托管的公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2020 年 10 月 31 日
----	---------------------------------------	----------------------------	------------------

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20200101-20201231	33,558,638.46	0.00	0.00	33,558,638.46	58.21%
	2	20200101-20201231	22,336,567.13	0.00	0.00	22,336,567.13	38.75%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

本基金已有单一投资者所持基金份额达到或超过本基金总份额的 20%，中小投资者在投资本基金时可能面临以下风险：

（一）赎回申请延期办理或暂停赎回的风险

单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，因此当发生巨额赎回时，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要按同比例部分延期办理、延缓支付或暂停赎回的风险。

（二）基金净值大幅波动的风险

单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产大量变现，会对基金资产净值产生影响；且如遇大额赎回费用归入基金资产、基金份额净值保留位数四舍五入等问题，都可能会造成基金资产净值的较大波动。

（三）基金投资目标偏离的风险

单一投资者大额赎回后，很可能导致基金规模骤然缩小，基金将面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形，从而使得实现基金投资目标存在一定的不确定性。

（四）基金合同提前终止或其它相关风险

《基金合同》生效后，连续 20 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续 60 个工作日出现前述情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。因此，在极端情况下，当单一投资者大量赎回本基金后，可能造成基金资产净值大幅缩减，对本基金的继续存续产生决定性影响。

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、中国证监会批准鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批复、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批复、营业执照。

13.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

13.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

鑫元基金管理有限公司

2021 年 3 月 31 日