国投瑞银中证 500 指数量化增强型证券投资基金
2020 年年度报告
2020 年 12 月 31 日

基金管理人：国投瑞银基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年三月三十日

§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。

基金托管人中国农业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。

本报告中财务资料已经审计。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 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
§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 7
2.4 信息披露方式 7
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 8
3.1 主要会计数据和财务指标 8
3.2 基金净值表现 10
3.3 过去三年基金的利润分配情况 13
§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遵规守信情况的说明 14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 15
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 17
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 18
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 18
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 19
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 20
§5 托管人报告 20
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 20
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 20
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 21
§6 审计报告 21
6.1 审计报告基本信息 21
6.2 审计报告的基本内容 21
§7 年度财务报表 25
7.1 资产负债表 25
7.2 利润表 26
7.3 所有者权益（基金净值）变动表 28
7.4 报表附注 30
§8 投资组合报告 61
8.1 期末基金资产组合情况 61
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 61
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 62
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 69
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 70
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 71
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 71
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 71

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细 71
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 72
8.12 投资组合报告附注 72
§9 基金份额持有人信息 73
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 73
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
§10 开放式基金份额变动 74
§11 重大事件揭示 75
11.1 基金份额持有人大会决议 75
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 75
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 75
11.4 基金投资策略的改变 75
11.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 75
11.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 76
11.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 76
11.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况 76
11.9 其他重大事件 76
§12 影响投资者决策的其他重要信息 77
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 77
§13 备查文件目录 78
13.1 备查文件目录 78
13.2 存放地点 78
13.3 查阅方式 79

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国投瑞银中证 500 指数量化增强型证券投资基金	
基金简称	国投瑞银中证 500 指数量化增强	
基金主代码	005994	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 8 月 1 日	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	91,553,114.63 份	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银中证 500 指数量化增强 A	国投瑞银中证 500 指数量化增强 C
下属分级基金的交易代码	005994	007089
报告期末下属分级基金的份额总额	76,595,038.51 份	14,958,076.12 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为指数增强型股票基金，通过数量化的方法进行积极的组合管理和严格的风险控制，在对标的指数进行有效跟踪的基础上，力争获取高于标的指数的超额收益。
投资策略	本基金采用指数增强型投资策略，以中证 500 指数为基金的标的指数，结合深入的宏观和基本面研究、以及量化投资技术，在跟踪指数的基础上调整投资组合，力争在控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 7.75%，以实现高于标的指数的投资收益和基金资产的长期增值。 （一）类别资产配置 本基金为股票指数增强型证券投资基金，股票资产占基金资产的比例不低于 80%，其中投资于标的指数成份股或备选成份股

	的资产不低于非现金基金资产的 80%。 （二）股票投资管理 1、指数化投资策略 本基金将运用类指数化的投资方法，通过控制对各成份股在标的指数中权重的偏离，实现跟踪误差控制目标，达到对标的指数的跟踪目标。 2、量化增强策略 本基金在有效跟踪标的指数的基础上，通过量化投资技术，力争实现高于标的指数的投资收益。 3、股票组合调整 股票组合调整采用定期调整与不定期调整。 （三）债券投资管理 本基金采取“自上而下”的债券分析方法，确定债券投资组合，并管理组合风险。本基金债券投资策略主要包括：久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略。 （四）股指期货投资策略 为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货。本基金利用股指期货流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。 （五）权证投资策略 1、考量标的股票合理价值、标的股票价格、行权价格、行权时间、行权方式、股价历史与预期波动率和无风险收益率等要素，估计权证合理价值。 2、根据权证合理价值与其市场价格间的差幅即“估值差价(Value Price)”以及权证合理价值对定价参数的敏感性，结合标的股票合理价值考量，决策买入、持有或沽出权证。 （六）对于资产支持证券，其定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上，以数量化模型确

	定其内在价值。
业绩比较基准	中证 500 指数收益率×95%+商业银行活期存款利率（税前）×5%。
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

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		国投瑞银基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王明辉	秦一楠
	联系电话	400-880-6868	010-66060069
	电子邮箱	service@ubssdic.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-880-6868	95599
传真		0755-82904048	010-68121816
注册地址		上海市虹口区杨树浦路168号20层	北京东城区建国门内大街69号
办公地址		深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层	北京复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座9层
邮政编码		518035	100031
法定代表人		叶柏寿	周慕冰

注：中国农业银行股份有限公司法定代表人已于 2021 年 2 月 9 日变更为谷澍。

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券日报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ubssdic.com
基金年度报告备置地点	深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层

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)	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
注册登记机构	国投瑞银基金管理有限公司	深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 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 8 月 1 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日	
	国投瑞银中证 500 指数量化增强 A	国投瑞银中证 500 指数量化增强 C	国投瑞银中证 500 指数量化增强 A	国投瑞银中证 500 指数量化增强 C	国投瑞银中证 500 指数量化增强 A	国投瑞银中证 500 指数量化增强 C
本期已实现收益	57,641,500.45	8,142,460.33	59,644,410.47	5,453,129.71	-92,617.26	-
本期利润	52,413,957.23	5,722,670.88	78,672,454.79	5,486,157.48	-9,114,850.14	-
加权平均基金份额本期利润	0.5409	0.4216	0.4927	0.2337	-0.0205	-
本期加权平均净值利润率	33.61%	26.02%	42.75%	19.77%	-2.06%	-
本期基金份额净值增长率	43.16%	42.58%	37.01%	14.49%	-2.49%	-

3.1.2 期末数据和指标	2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	国投瑞银中证 500 指数量化增强 A	国投瑞银中证 500 指数量化增强 C	国投瑞银中证 500 指数量化增强 A	国投瑞银中证 500 指数量化增强 C	国投瑞银中证 500 指数量化增强 A	国投瑞银中证 500 指数量化增强 C
期末可供分配利润	69,900,915.66	13,439,367.33	58,042,172.92	7,668,001.41	-8,667,961.62	-
期末可供分配基金份额利润	0.9126	0.8985	0.3360	0.3315	-0.0249	-
期末基金资产净值	146,495,954.17	28,397,443.45	230,807,482.76	30,797,796.25	339,267,318.93	-
期末基金份额净值	1.9126	1.8985	1.3360	1.3315	0.9751	-
3.1.3 累计期末指标	**2020 年末**		**2019 年末**		**2018 年末**	
	国投瑞银中证 500 指数量化增强 A	国投瑞银中证 500 指数量化增强 C	国投瑞银中证 500 指数量化增强 A	国投瑞银中证 500 指数量化增强 C	国投瑞银中证 500 指数量化增强 A	国投瑞银中证 500 指数量化增强 C
基金份额累计净值增长率	91.26%	63.24%	33.60%	14.49%	-2.49%	-

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

2、对期末可供分配利润，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）。

3、以上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（例如基金申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际利润水平要低于所列数字。

4、本基金于 2019 年 3 月 14 日起增加 C 类基金份额，本基金 C 级报告期间的起始日为 2019 年 3 月 14 日，不涉及上年度可比数据。

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

1．国投瑞银中证 500 指数量化增强 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	4.47%	1.11%	2.70%	1.10%	1.77%	0.01%
过去六个月	22.50%	1.41%	8.20%	1.38%	14.30%	0.03%
过去一年	43.16%	1.50%	19.94%	1.54%	23.22%	-0.04%
自基金合同生效起至今	91.26%	1.28%	21.94%	1.48%	69.32%	-0.20%

2．国投瑞银中证 500 指数量化增强 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	4.37%	1.11%	2.70%	1.10%	1.67%	0.01%
过去六个月	22.26%	1.41%	8.20%	1.38%	14.06%	0.03%
过去一年	42.58%	1.50%	19.94%	1.54%	22.64%	-0.04%
自基金合同生效起至今	63.24%	1.40%	16.76%	1.44%	46.48%	-0.04%

1、本基金的业绩比较基准为：中证 500 指数收益率×95%+商业银行活期存款利率（税前）×5%。由于本基金为指数增强型基金，所跟踪的标的指数为中证 500 指数，因此本基金采用上述业绩比较基准。中证 500 指数由全部 A 股中剔除沪深 300 指数成份股及总市值排名前 300 名的股票后，总市值排名靠前的 500 只股票组成，综合反映中国 A 股市场中一批中小市值公司的股票价格表现。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

3、本基金基金合同生效日为 2018 年 8 月 1 日，并于 2019 年 3 月 14 日起增加 C 类基金份额。

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

国投瑞银中证 500 指数量化增强型证券投资基金

自基金合同生效以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2018 年 8 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日)

1、国投瑞银中证 500 指数量化增强 A

2、国投瑞银中证 500 指数量化增强 C

注：1、本基金建仓期为自基金合同生效日起的六个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

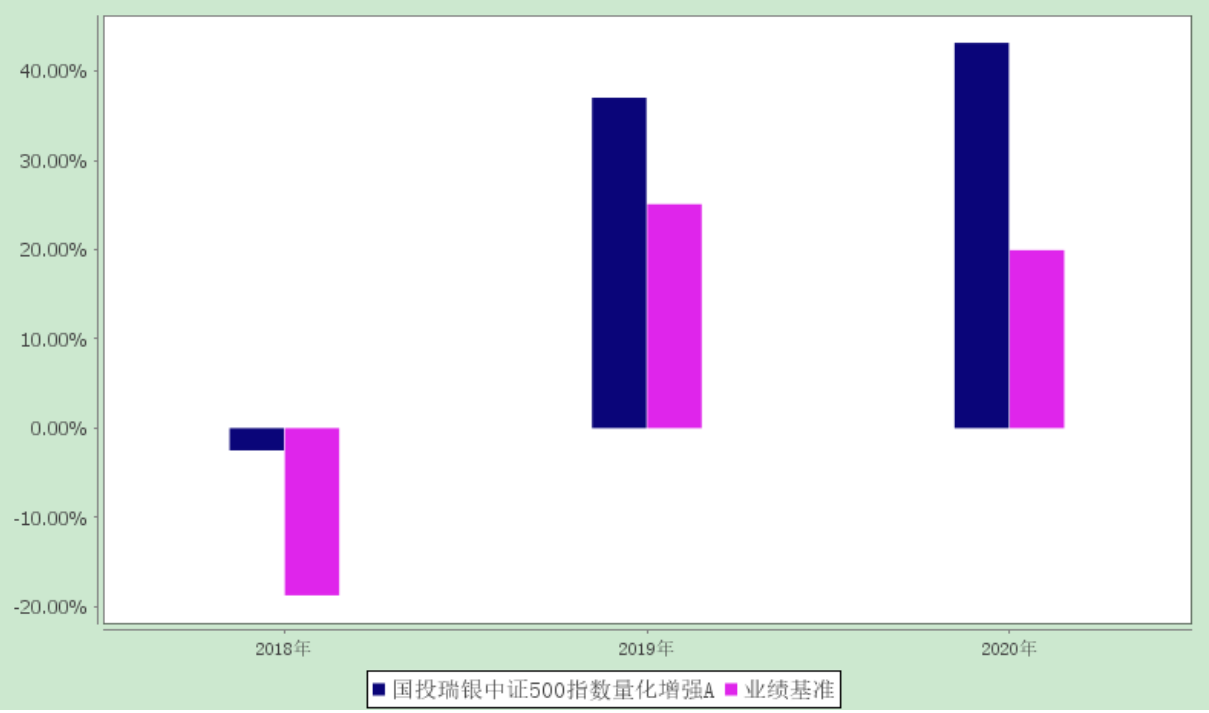
2、本基金基金合同生效日为 2018 年 8 月 1 日，并于 2019 年 3 月 14 日起增加 C 类基金份额。

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

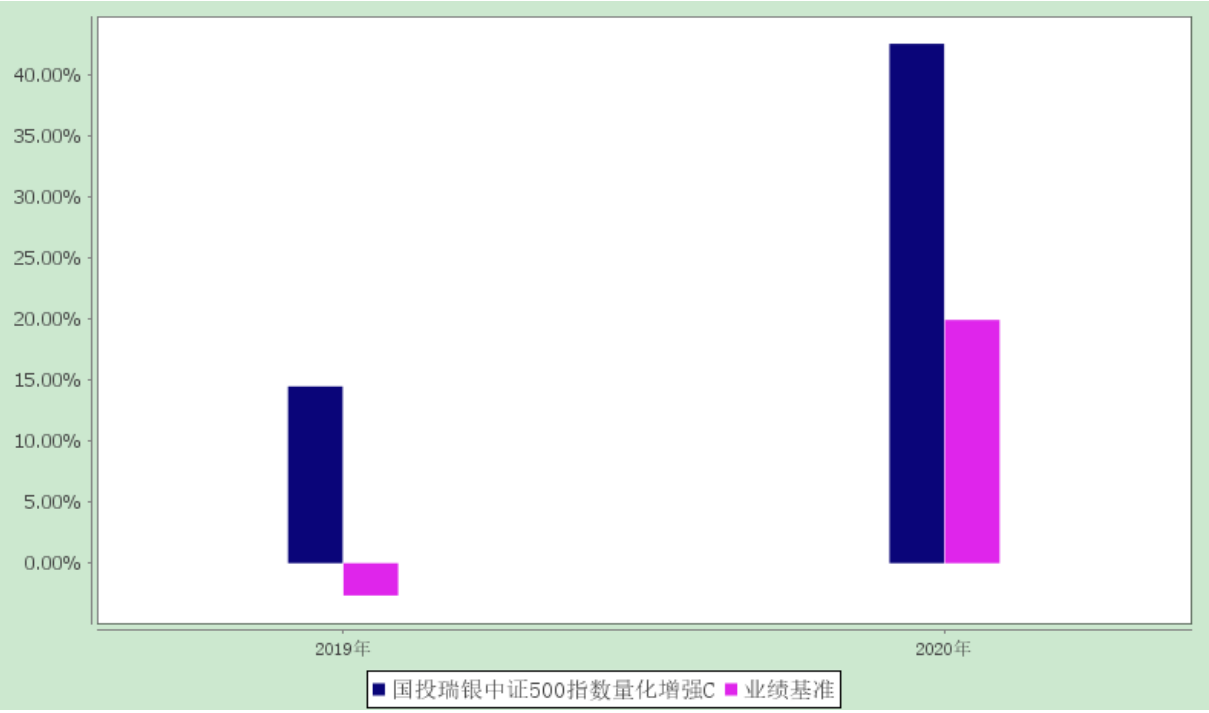
国投瑞银中证 500 指数量化增强型证券投资基金

自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

1、国投瑞银中证 500 指数量化增强 A



2、国投瑞银中证 500 指数量化增强 C



注：1、本基金合同于 2018 年 8 月 1 日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

2、本基金于 2019 年 3 月 14 日起增加 C 类基金份额，本基金 C 类基金份额当年按实际存续期计算，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

本基金基金合同生效日为 2018 年 8 月 1 日，基金合同生效日至报告期期末，本基金未进行利润分配。

§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

国投瑞银基金管理有限公司（简称"公司"），原中融基金管理有限公司，经中国证券监督管理委员会批准，于 2002 年 6 月 13 日正式成立，注册资本 1 亿元人民币。公司是中国第一家外方持股比例达到 49%的合资基金管理公司，公司股东为国投泰康信托有限公司（国家开发投资公司的控股子公司）及瑞士银行股份有限公司（UBS AG）。公司拥有完善的法人治理结构，建立了有效的风险管理及控制架构，以"诚信、创新、包容、客户关注"作为公司的企业文化。截止 2020 年 12 月底，在公募基金方面，公司共管理

69 只基金，已建立起覆盖高、中、低风险等级的完整产品线；在专户理财业务方面，自 2008 年获得特定客户资产管理业务资格以来，已成功运作管理的专户产品涵盖了灵活配置型、稳健增利型等常规产品，还包括分级、期指套利、商品期货、QDII 等创新品种；在境外资产管理业务方面，公司自 2006 年开始为 QFII 信托计划提供投资咨询服务，具有丰富经验，并于 2007 年获得 QDII 资格。

4.1.2基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
殷瑞飞	本基金基金经理、量化投资部副总经理	2018-08-01	-	13	中国籍，博士，具有基金从业资格。2008 年 3 月至 2011 年 6 月任汇添富基金管理公司风险管理分析师。2011 年 6 月加入国投瑞银基金管理有限公司。曾任国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银新收益灵活配置混合型证券投资基金及国投瑞银瑞和沪深 300 指数分级证券投资基金基金经理。现任国投瑞银沪深 300 金融地产交易型开放式指数证券投资基金、国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金（LOF）、国投瑞银中证 500 指数量化增强型证券投资基金及国投瑞银沪深 300 指数量化增强型证券投资基金基金经理。

注：任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。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遵规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和本基金《基金合同》等有关规定，本着恪守诚信、审慎勤勉，忠实尽职的原则，为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内，基金的投资决策规范，基金运作合

法合规，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

管理人依据证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，制定了公平交易管理相关的《公平交易管理规定》、《交易管理办法》、《异常交易管理规定》等系列制度，并建立和完善了相应的控制措施和业务流程。

管理人公平交易管理坚持以下原则：

1、当管理人利益和基金持有人利益发生冲突时，坚持基金持有人利益优先；

2、当不同资产委托人利益发生冲突时，应公平的对待不同的资产委托人；

3、公平对待管理人旗下管理的不同投资组合；

4、严禁直接或者通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

管理人有关公平交易控制制度的要点如下：

1、不断完善投资决策、研究支持、交易管理的制度和流程，提高投资管理的科学性和客观性，确保在公司内建立适用于所有投资组合的公平交易环境。

2、公平交易的范围覆盖所有投资品种，以及一级市场申购、二级市场交易和公司内部证券分配等所有投资管理活动，同时涵盖研究分析、授权、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。

3、合理设置各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4、建立科学的投资决策体系，加强交易分配的内部控制，通过严格的制度、流程、技术手段等保证公平交易原则的实现，同时通过监察稽核，事后分析及信息披露来加强对公平交易的监督。

管理人有关公平交易控制方法的要点如下：

1、以系统强制控制为优先措施。公司通过不断完善投资决策、研究支持、交易执行相关的信息管理系统，充分发挥系统的自动控制功能，根据公平交易管理的要求，在系统中设置相应业务流转顺序、控制阀值或者触发机制，对触及阀值的行为视情况分别采取警告、强制禁止等控制措施或对特定业务自动执行必要的后续流程。如：符合交易条件的不同投资组合的同向交易指令在交易系统中强制采用公平委托功能进行交易，内

部研究报告在研究系统中一经发布会自动推送到所有基金经理、投资经理，控制阀值的修改必须经风险管理部通过系统进行复核并点击同意才能生效等。

2、以双人复核、集体决策为控制的辅助手段。对于无法通过系统进行强制控制的业务活动，通过建立明确的业务规则和流程，在关键控制点采取双人复核或集体决策等控制机制，通过分别对控制事项签署意见并顺序流转的要求，实现对关键业务风险的管理。如：以公司名义进行的一级市场申购结果分配，需要经过严格的公平性审核，由交易部负责人、运营部负责人、风险管理部负责人以及投资组合经理共同确认对分配结果无异议并签署后才为有效。

3、以日常监控为督促手段。公司交易部、风险管理部、运营部设置专门岗位，分别在交易过程中、日中、清算后对有关公平交易规则的执行情况进行监控，并按既定的报告要求及时揭示违反规定的情况，监督督促公平交易制度的执行。如：交易部对相同投资经理管理不同投资组合指令时间差的监督，风险管理部对日中不同组合交易相同证券的价差分析以及运营部对银行间指令要素和签署情况的检查等。

4、以事后专项稽核和定期公平交易分析为完善措施。内部审计专员负责不定期对公司执行公平交易的情况进行专项稽核，风险管理部分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。通过事后的专项稽核和定期分析，发现控制薄弱环节或交易价差异常，将重新核查公司投资决策和交易执行环节的内部控制，针对潜在问题完善公平交易制度和流程。

5、加强信息披露和接受外部监督。公司在各投资组合的定期报告中，披露公司整体公平交易制度执行情况以及异常交易行为专项说明，接受社会监督。公司定期接受外部审计的检查，公平交易管理一直是外部审计的重点之一。基金评价机构在开展基金评价业务时，将公平交易制度的完善程度、执行情况及信息披露作为评价内容之一。公司每季度会向证监会报告经投资组合经理、督察长、总经理签署后的公平交易制度执行情况，并对特定资产管理业务与证券投资基金之间的业绩比较、异常交易行为做专项说明。公司内部稽核或定期分析中发现公平交易管理中的异常问题，也将在向证监会报送的监察稽核季度报告和年度报告中做专项说明。证监会通过现场检查和非现场监管等方式，也会对公司公平交易制度的执行情况进行检查和分析，并会同证券交易所等对公司异常交易行为进行监控。对于发现的不公平交易和利益输送行为，将依法采取相关监管措施。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，管理人通过制度、流程和技术手段保证了公平交易原则的实现，确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督，形成了有效地公平交易体系。本报告期，本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

报告期内，管理人于每季度和年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。本年度同向交易价差专项分析的情况如下：

1、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差的溢价率进行分析，对两两组合同向交易成交价格均值的溢价率是否趋近于零进行 T 检验，检验在 95%的可信水平下，价格均值的溢价率趋近于零是否存在检验不通过的情况。

2、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差优劣进行比较，区分买优、卖优、买次、卖次等情况分别分析两两组合在期间内交易时是否存在显著优于另一方的异常情况，

3、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差区分两两组合进行利益输送的模拟测算，检查在过去四个季度内，是否存在显著异常的情况。

检验分析结果显示，公司管理的所有投资组合，在过去连续四个季度内未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与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总成交量 5%的交易情况。

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，新冠疫情首先在中国内地爆发，但随后中国政府通过采取高效严格的管控政策，疫情很快得到控制。宏观经济也在一季度探底后迅速反转，Q1-Q4 中国实际 GDP

增速分别为-6.8%、3.2%、4.9%、6.5%，全年实际 GDP 同比增长 2.3%。MSCI 中国指数在 2020 年上涨 20%左右，不同行业的走势表现极其分化。受益于疫情或受疫情影响较小的行业表现突出，信息技术、医疗保健以及必需消费行业均有 50%以上的涨幅，而金融地产等周期性较强的行业全年则有显著下跌。

基金投资操作上，作为量化指数增强基金，我们将继续坚持以多因子选股模型为主体，其它量化投资策略为补充的科学数量化方法，广范围、高效率地寻找市场中错误定价带来的投资机会，基于系统化、纪律化的投资体系严格控制跟踪误差，争取获得持续稳健的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末，本基金 A 级份额净值为 1.9126 元，C 级份额净值为 1.8985 元。本报告期 A 级份额净值增长率为 43.16%，同期业绩比较基准收益率为 19.94%；C 级份额净值增长率为 42.58%，同期业绩比较基准收益率为 19.94%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2021 年，随着疫苗接种逐渐推广、各国对疫情管控更加严格，全球疫情有望得到有效控制，经济将延续复苏格局。国内，随着宽信用举措陆续起效，经济指标将继续得到较快修复。随着经济正常化，宽信用将逐步退出；在宏观政策不急转弯的指引下，政策进入相机抉择阶段，货币政策可能先稳后紧。宏观经济指标方面，制造业投资将随着盈利好转而逐渐复苏，社零消费增速将随着服务型消费回归常态而改善，这两者将部分弥补基建投资、房地产投资和供给替补型出口增速回落的缺口。随着双循环发展新格局的不断落实，经济结构转型继续取得成效，从而推动上市公司盈利结构的重塑。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本基金管理人高度重视风险控制，充分发挥监察稽核工作的作用，提高监察稽核工作的有效性，为公司业务规范运作提供保证和支持，确保公司的业务运作能切实贯彻执行法律、法规和公司内控制度。本基金管理人充分意识到投资业务规范化的重要性，秉承瑞银集团重视风险重视管理的风控风格："将风险纳入全面、系统的管理流程中，以风险管理促业务发展"，建立和完善风险管理体系，应用国际先进的风险管理系统，在公司实行多层次全方位的风险管理，围绕业务风险点建立事前、事中、事后的风险控制措施，除开展日常的控制和监督工作外，本年度还重点安排对投资管理、公平交易管理

以及研究支持、投资决策、交易执行等核心业务的管理工作开展专项自查，并对其它相关业务也安排了定期检查或专项审计，力争使公司的管理措施健全、有效。

本基金管理人对公司投资管理等重要业务实行事前、事中和事后全程监督，多环节控制，分别示例介绍如下：

事前审查审核：充分利用信息系统，将有关法律法规、基金合同和公司规定的各种投资禁止、投资限制和定量化监控指标在交易系统中进行阀值设置，基金投资如果超出限制，系统将拒绝执行指令并及时报警；在公司办公系统中建立研究报告质量控制、股票出入库调整、交易对手授信、询价、一级市场申购、投资授权、重大决策等常规性投研交相关的流程控制措施，明确审核人员以及审核责任，相关业务必须经过预先规定的审批程序后才能执行；非常规性的业务，由合规与风险控制委员会按一事一议的集体决策方式确定业务风险以及控制措施后执行；基金合同、招募说明书（更新）、基金定期报告、临时报告及基金宣传材料等对外披露信息文稿，在上报核准和对外发布前必须经过监察稽核部、信息披露负责人和督察长的合法合规性审查。

事中实时监控：交易部设立实时监控岗位，按照法律法规以及公司规定结合投资决策委员会、风险管理部等确定的控制要求，对基金经理的投资指令进行执行前的审查，发现违法违规和越权行为，有权拒绝执行并及时报告监察稽核部、督察长；风险管理部借助自行开发的盘中监控系统对基金当日投资交易行为进行监控，并借助办公系统中的业务审批流程，对基金投资的关键环节实行实时监控；运营部门也按照事先确定的规则对银行间、一级市场等特殊交易行为进行监控，并执行异常问题的及时报告机制。

事后检查督促：交易部每日对当日交易行为进行总结和报告，相关交易结果由基金经理进行确认；运营部结合每日估值结果对投资超标等行为进行提示；监察稽核部采取现场与非现场稽核结合，并以现场稽核为主的方式对基金投资进行检查。非现场稽核主要是通过计算机系统定期对期间内的交易行为进行稽查，从中分析是否有违规交易行为。现场稽核主要是对公司各业务环节进行定期的例行检查和专项检查，并对主要业务部门及重点业务环节进行不定期的突击检查，发现问题及时报告并监督整改。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人从事基金估值业务的组织机构主要包括估值委员会、运营部及相关部门。

本基金的日常估值程序通常由运营部估值核算岗执行并由业务复核岗复核估值结

果，最终由估值核算员与产品托管人的估值结果核对一致。

本基金的特别估值程序由估值委员会秘书部门运营部在收到启动特殊估值程序的请求后，应通过估值核算人员及时与基金托管人沟通协商，必要时征求会计师事务所的专业意见，并将有关信息及材料一并报送全体估值委员会成员；估值委员会应综合考虑投资部门、研究部和运营部等各方面的意见和建议，并按照有关议事规则讨论审议，决定批准或不批准使用特殊估值调整；运营部应当根据经估值委员会审议通过的特别估值调整意见执行估值程序，准备特殊估值调整事项的临时公告，并发起信息披露审批流程；监察稽核部应当对特殊估值调整事项的相关信息披露进行合规审核。

截止报告期末，本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司建立业务合作关系，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

国投中证 500 指数 A 本期已实现收益为 57,641,500.45 元，期末可供分配利润为 69,900,915.66 元；国投中证 500 指数 C 本期已实现收益为 8,142,460.33 元，期末可供分配利润 13,439,367.33 元。

本基金本报告期未实施利润分配。

§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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—国投瑞银基金管理有限公司 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,国投瑞银基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，国投瑞银基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 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 23294 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	国投瑞银中证 500 指数量化增强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 我们审计了国投瑞银中证 500 指数量化增强型证券投资基金(以下简称“国投瑞银中证 500 指数量化增强基金”)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，公允反映了国投瑞银中证 500 指数量化增强基金 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年

	度的经营成果和基金净值变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。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，我们独立于国投瑞银中证 500 指数量化增强基金，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	国投瑞银中证500指数量化增强基金的基金管理人国投瑞银基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括国投瑞银中证 500 指数量化增强基金 2020 年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。基于我们已经执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、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国投瑞银中证 500 指数量化增强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国投瑞银中证500指数量化增强基金、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国投瑞银中证500指数量化增强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，就可能导致对国投瑞银中证500指数量化增强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国投瑞银中证500指数量化增强基金不能持续经营。 (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 施翊洲
会计师事务所的地址	上海市湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼
审计报告日期	2021 年 3 月 29 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：国投瑞银中证 500 指数量化增强型证券投资基金

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	13,053,039.50	14,507,259.90
结算备付金		1,985,084.53	3,234,248.27
存出保证金		1,107,989.46	83,660.06
交易性金融资产	7.4.7.2	155,599,642.34	245,300,462.14
其中：股票投资		155,464,528.28	244,822,030.63
基金投资		-	-
债券投资		135,114.06	478,431.51
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		5,048,599.14	-
应收利息	7.4.7.5	7,739.01	5,619.94
应收股利		-	-
应收申购款		165,707.45	227,700.35
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		**176,967,801.43**	**263,358,950.66**
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		-	1,202.61
应付赎回款		1,311,051.95	743,391.58
应付管理人报酬		152,485.53	222,109.52
应付托管费		22,872.85	33,316.41
应付销售服务费		10,024.38	11,154.00
应付交易费用	7.4.7.7	345,087.78	510,658.91
应交税费		227.24	1,231.20
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	232,654.08	230,607.42
负债合计		**2,074,403.81**	**1,753,671.65**
所有者权益：		-	-
实收基金	7.4.7.9	91,553,114.63	195,895,104.68
未分配利润	7.4.7.10	83,340,282.99	65,710,174.33
所有者权益合计		**174,893,397.62**	**261,605,279.01**
负债和所有者权益总计		**176,967,801.43**	**263,358,950.66**

注：（1）报告截止日 2020 年 12 月 31 日，国投瑞银中证 500 指数量化增强型证券投资基金基金份额总额 91,553,114.63 份，其中国投瑞银中证 500 指数量化增强 A 基金份额净值 1.9126 元，基金份额 76,595,038.51 份；国投瑞银中证 500 指数量化增强 C 基金份额净值 1.8985 元，基金份额 14,958,076.12 份；

（2）本基金于 2019 年 3 月 14 日起增加 C 类基金份额。

7.2 利润表

会计主体：国投瑞银中证 500 指数量化增强型证券投资基金

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		**63,362,245.84**	**90,283,299.83**
1.利息收入		154,445.84	546,356.01
其中：存款利息收入	7.4.7.11	154,124.55	265,384.23
债券利息收入		321.29	233,408.93
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	47,562.85
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		69,976,344.69	69,871,920.10
其中：股票投资收益	7.4.7.12	67,061,208.77	66,814,418.52
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	326,331.47	-18,663.23
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	1,265,436.89	1,348,621.36
股利收益	7.4.7.15	1,323,367.56	1,727,543.45
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-7,647,332.67	19,061,072.09
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	878,787.98	803,951.63
减：二、费用		**5,225,617.73**	**6,124,687.56**
1．管理人报酬		1,789,417.67	2,088,517.64
2．托管费		268,412.64	313,277.62
3．销售服务费		88,384.12	91,773.84
4．交易费用	7.4.7.18	2,646,586.42	3,193,679.88

5．利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6．税金及附加		4,556.77	5,013.93
7．其他费用	7.4.7.19	428,260.11	432,424.65
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**58,136,628.11**	**84,158,612.27**
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		**58,136,628.11**	**84,158,612.27**

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国投瑞银中证 500 指数量化增强型证券投资基金

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）	195,895,104.68	65,710,174.33	261,605,279.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	58,136,628.11	58,136,628.11
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）	-104,341,990.05	-40,506,519.45	-144,848,509.50
其中：1.基金申购款	149,966,722.88	95,551,732.86	245,518,455.74
2.基金赎回款	-254,308,712.93	-136,058,252.31	-390,366,965.24
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）	91,553,114.63	83,340,282.99	174,893,397.62
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）	347,935,280.55	-8,667,961.62	339,267,318.93
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	84,158,612.27	84,158,612.27
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）	-152,040,175.87	-9,780,476.32	-161,820,652.19
其中：1.基金申购款	292,693,054.64	60,448,641.80	353,141,696.44
2.基金赎回款	-444,733,230.51	-70,229,118.12	-514,962,348.63
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	195,895,104.68	65,710,174.33	261,605,279.01

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：王彦杰，主管会计工作负责人：王彦杰，会计机构负责人：冯伟

7.4 报表附注

7.4.1基金基本情况

国投瑞银中证 500 指数量化增强型证券投资基金(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[2018]463 号《关于核准国投瑞银中证 500 指数量化增强型证券投资基金注册的批复》核准，由基金管理人国投瑞银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《国投瑞银中证 500 指数量化增强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基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 612,674,139.95 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(2018)第 0454 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《国投瑞银瑞泽中证创业成长指数分级证券投资基金基金合同》于 2018 年 8 月 1 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 612,977,736.48 份基金份额，其中认购资金利息折合 303,596.53 份基金份额。本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司，注册登记机构为国投瑞银基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司(以下简称"中国农业银行")。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国投瑞银中证 500 指数量化增强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，包括国内依法上市的股票（包括主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转换债券）、可交换债券、次级债、短期融资券、超短期融资券、中期票据等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

根据国投瑞银基金管理有限公司 2019 年 3 月 13 日发布的《关于国投瑞银中证 500 指数量化增强型基金增加 C 类基金份额并修改基金合同的公告》及修改后的《国投瑞银中证 500 指数量化增强型证券投资基金基金合同》的规定，本基金自 2019 年 3 月 14 日起增设 C 类基金份额。本基金根据申购费、销售服务费收取方式的不同，将本基金的基金份额分为 A 类基金份额、C 类基金份额。在本基金的基金份额分类实施后，本基金的原有基金份额全部自动划归为本基金 A 类基金份额，A 类基金份额在投资者申购时收取申购费用，但不从本类别基金资产中计提销售服务费；本基金新增加的 C 类基

金份额类别，在投资者申购时不收取申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费。本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额分别设置代码。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并公布基金份额净值和基金份额累计净值。

本基金股票资产占基金资产的比例不低于 80%，其中投资于标的指数成份股或备选成份股的资产不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，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，上述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。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。本基金的标的指数为中证 500 指数。本基金的业绩比较基准为：中证 500 指数收益率×95%+商业银行活期存款利率（税前）×5%。

本财务报表由本基金的基金管理人国投瑞银基金管理有限公司于 2021 年 3 月 29 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》、《国投瑞银中证 500 指数量化增强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 年度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 年度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。

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，在资产负债表中的其他负债科目下列示。本基金持有的其他金融负债包括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。

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、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

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

7.4.4.11基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产

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

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12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。

7.4.4.13其他重要的会计政策和会计估计

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

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

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

(3)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、可交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、可交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

本基金在本报告期无须说明的会计差错和更正。

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[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。

对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。

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

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

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	13,053,039.50	14,507,259.90
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	13,053,039.50	14,507,259.90

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		153,310,657.27	155,464,528.28	2,153,871.01
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	124,998.53	135,114.06	10,115.53
	银行间市场	-	-	-
	合计	124,998.53	135,114.06	10,115.53
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		153,435,655.80	155,599,642.34	2,163,986.54
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		234,816,132.21	244,822,030.63	10,005,898.42
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	445,490.72	478,431.51	32,940.79
	银行间市场	-	-	-
	合计	445,490.72	478,431.51	32,940.79
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		235,261,622.93	245,300,462.14	10,038,839.21

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	7,274,160.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	7,274,160.00	-	-	-
项目	上年度末 2019 年 12 月 31 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

注：衍生金融资产项下的其他衍生工具为股指期货投资，净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货投资产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为0。

于本期末，本基金持有 6 手中证 500 股指期货 2103 合约买入合约，合约市值 7,501,680.00 元。

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

本基金于本期末及上年度末均无买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	2,964.03	3,189.01
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	879.91	1,451.80
应收债券利息	11.96	67.05
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	29.54	0.51
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	3,853.57	911.57
合计	7,739.01	5,619.94

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

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	上年度末 2019 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	345,087.78	510,658.91
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	345,087.78	510,658.91

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	2,654.08	607.42
指数使用费	50,000.00	50,000.00
审计费用	60,000.00	60,000.00
预提信息披露费	120,000.00	120,000.00
合计	232,654.08	230,607.42

7.4.7.9 实收基金

国投瑞银中证 500 指数量化增强 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	172,765,309.84	172,765,309.84
本期申购	117,600,781.43	117,600,781.43
本期赎回（以“-”号填列）	-213,771,052.76	-213,771,052.76
本期末	76,595,038.51	76,595,038.51

国投瑞银中证 500 指数量化增强 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	23,129,794.84	23,129,794.84
本期申购	32,365,941.45	32,365,941.45
本期赎回（以“-”号填列）	-40,537,660.17	-40,537,660.17
本期末	14,958,076.12	14,958,076.12

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

国投瑞银中证 500 指数量化增强 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	73,814,132.40	-15,771,959.48	58,042,172.92
本期利润	57,641,500.45	-5,227,543.22	52,413,957.23
本期基金份额交易产生的变动数	-52,177,710.41	11,622,495.92	-40,555,214.49
其中：基金申购款	77,773,520.82	-6,609,372.31	71,164,148.51
基金赎回款	-129,951,231.23	18,231,868.23	-111,719,363.00
本期已分配利润	-	-	-
本期末	79,277,922.44	-9,377,006.78	69,900,915.66

国投瑞银中证 500 指数量化增强 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	10,378,388.50	-2,710,387.09	7,668,001.41
本期利润	8,142,460.33	-2,419,789.45	5,722,670.88
本期基金份额交易产生的变动数	-2,866,961.89	2,915,656.93	48,695.04
其中：基金申购款	26,436,756.47	-2,049,172.12	24,387,584.35
基金赎回款	-29,303,718.36	4,964,829.05	-24,338,889.31
本期已分配利润	-	-	-
本期末	15,653,886.94	-2,214,519.61	13,439,367.33

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	104,899.48	216,263.26
定期存款利息收入	-	-

其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	37,634.95	32,855.78
其他	11,590.12	16,265.19
合计	154,124.55	265,384.23

7.4.7.12 股票投资收益

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
卖出股票成交总额	911,647,110.27	1,012,457,021.45
减：卖出股票成本总额	844,585,901.50	945,642,602.93
买卖股票差价收入	67,061,208.77	66,814,418.52

7.4.7.13 债券投资收益

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
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,626,709.79	160,296,606.74
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,299,984.55	155,888,070.72
减：应收利息总额	393.77	4,427,199.25
买卖债券差价收入	326,331.47	-18,663.23

7.4.7.14 衍生工具收益

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
股指期货投资收益	1,265,436.89	1,348,621.36

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,323,367.56	1,727,543.45
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,323,367.56	1,727,543.45

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	-7,874,852.67	19,061,072.09
——股票投资	-7,852,027.41	18,719,487.46
——债券投资	-22,825.26	341,584.63
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	227,520.00	-
——权证投资	-	-
——股指期货	227,520.00	-
3.其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	-7,647,332.67	19,061,072.09

7.4.7.17 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	859,941.29	799,694.83
基金转换费收入	18,846.69	4,256.80
合计	878,787.98	803,951.63

注：1.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。

2.本基金的转换费由转出基金的赎回费和申购补差费两部分构成，其中不低于赎回费总额的 25%归入转出基金的基金资产。

7.4.7.18 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	2,646,586.42	3,193,679.88
银行间市场交易费用	-	-
交易基金产生的费用	-	-
其中：申购费	-	-
赎回费	-	-
合计	2,646,586.42	3,193,679.88

7.4.7.19 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	60,000.00	60,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
资金汇划费	11,060.11	15,224.65
银行间账户维护费	36,000.00	36,000.00
指数使用费	200,000.00	200,000.00
其他费用	1,200.00	1,200.00
合计	428,260.11	432,424.65

注：指数使用费为支付标的指数供应商的标的指数许可使用费，按前一日基金资产

净值的 0.016 的年费率计提，逐日累计，按季支付。标的指数许可使用费的收取下限为每季(自然季度)人民币 50,000.00 元。

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，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并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
国投瑞银基金管理有限公司（“国投瑞银”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司（"中国农业银行"）	基金托管人、基金销售机构
国投泰康信托有限公司	基金管理人的股东
瑞士银行股份有限公司（"UBS AG"）	基金管理人的股东
国投瑞银资本管理有限公司	基金管理人的子公司
安信证券股份有限公司（“安信证券”）	与基金管理人受同一实际控制的公司、基金销售机构
瑞银证券有限责任公司(“瑞银证券”)	基金管理人股东的控股子公司

注：1.基金管理人已于 2020 年度完成其子公司国投瑞银资产管理（香港）有限公司全部股权的转让，本报告期及上年度可比期间均未与本基金发生关联方交易；

2.以下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

本基金本报告期内及上年度可比期间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1月1日至2020年	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年

	12月31日	12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,789,417.67	2,088,517.64
其中：支付销售机构的客户维护费	672,443.60	850,729.48

注：支付基金管理人国投瑞银的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.00%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.00% / 当年天数。

7.4.10.2.2基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	268,412.64	313,277.62

注：支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.15%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费＝前一日基金资产净值× 0.15% / 当年天数。

7.4.10.2.3销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国投瑞银中证 500 指数量化增强 A	国投瑞银中证 500 指数量化增强 C	合计
国投瑞银	-	41,961.08	41,961.08
安信证券	-	78.40	78.40
合计	-	42,039.48	42,039.48
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		
	国投瑞银中证500指数量化增强A	国投瑞银中证500指数量化增强C	合计
国投瑞银	-	74,435.18	74,435.18
合计	-	74,435.18	74,435.18

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日国投瑞银中证500指数量化增强C基金份额的基金资产净值0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给国投瑞银，再由国投瑞银计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费＝前一日C类的基金资产净值×0.40%/ 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间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及上年度可比期间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

于本基金本报告期末及上年度末除基金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1月1日至2020年12月31日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	13,053,039.50	104,899.48	14,507,259.90	216,263.26

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，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

本基金本报告期内及上年度可比期间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

本基金本报告期内及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金于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
688390	固德威	2020-08-27	2021-03-04	新股锁定	37.93	221.72	1,487.00	56,401.91	329,697.64
300883	龙利得	2020-09-03	2021-03-16	新股锁定	4.64	14.05	8,911.00	41,347.04	125,199.55
688596	正帆科技	2020-08-12	2021-02-22	新股锁定	15.67	19.57	5,375.00	84,226.25	105,188.75
688301	奕瑞科技	2020-09-09	2021-03-18	新股锁定	119.60	162.72	631.00	75,467.60	102,676.32
300869	康泰医学	2020-08-12	2021-02-24	新股锁定	10.16	110.88	862.00	8,757.92	95,578.56
300999	金龙鱼	2020-09-29	2021-04-15	新股锁定	25.70	88.29	1,000.00	25,700.00	88,290.00
688519	南亚新材	2020-08-10	2021-02-18	新股锁定	32.60	30.51	2,228.00	72,632.80	67,976.28
688550	瑞联新材	2020-08-24	2021-03-02	新股锁定	113.72	84.08	711.00	80,854.92	59,780.88
688578	艾力斯	2020-11-23	2021-06-02	新股锁定	22.73	24.79	2,124.00	48,278.52	52,653.96
688617	惠泰医疗	2020-12-30	2021-01-07	新股未上市	74.46	74.46	635.00	47,282.10	47,282.10
300896	爱美客	2020-09-21	2021-03-29	新股锁定	118.27	603.36	67.00	7,924.09	40,425.12
300926	博俊科技	2020-12-29	2021-01-07	新股锁定	10.76	10.76	359.00	3,862.84	3,862.84
300926	博俊科技	2020-12-29	2021-07-07	新股未上市	10.76	10.76	3,225.00	34,701.00	34,701.00

300870	欧陆通	2020-08-13	2021-02-24	新股锁定	36.81	65.67	466.00	17,153.46	30,602.22
300927	江天化学	2020-12-29	2021-01-07	新股锁定	13.39	13.39	217.00	2,905.63	2,905.63
300927	江天化学	2020-12-29	2021-07-07	新股未上市	13.39	13.39	1,946.00	26,056.94	26,056.94
300891	惠云钛业	2020-09-10	2021-03-17	新股锁定	3.64	16.40	1,143.00	4,160.52	18,745.20
300867	圣元环保	2020-08-12	2021-03-03	新股锁定	19.34	31.97	502.00	9,708.68	16,048.94
300913	兆龙互连	2020-11-27	2021-06-07	新股锁定	13.21	23.94	618.00	8,163.78	14,794.92
300890	翔丰华	2020-09-10	2021-03-18	新股锁定	14.69	48.85	286.00	4,201.34	13,971.10
300895	铜牛信息	2020-09-17	2021-03-24	新股锁定	12.65	45.30	283.00	3,579.95	12,819.90
300879	大叶股份	2020-08-25	2021-03-01	新股锁定	10.58	27.12	466.00	4,930.28	12,637.92
300876	蒙泰高新	2020-08-14	2021-02-25	新股锁定	20.09	36.62	332.00	6,669.88	12,157.84
300892	品渥食品	2020-09-11	2021-03-24	新股锁定	26.66	60.01	198.00	5,278.68	11,881.98
300882	万胜智能	2020-08-27	2021-03-10	新股锁定	10.33	25.79	440.00	4,545.20	11,347.60
300861	美畅股份	2020-08-06	2021-02-24	新股锁定	43.76	51.10	203.00	8,883.28	10,373.30
300887	谱尼测试	2020-09-09	2021-03-16	新股锁定	44.47	74.52	139.00	6,181.33	10,358.28
300893	松原股份	2020-09-17	2021-03-24	新股锁定	13.47	35.08	276.00	3,717.72	9,682.08
300881	盛德鑫泰	2020-08-25	2021-03-05	新股锁定	14.17	32.31	291.00	4,123.47	9,402.21
300922	天秦装备	2020-12-18	2021-06-25	新股锁定	16.05	31.58	287.00	4,606.35	9,063.46
300884	狄耐克	2020-11-05	2021-05-12	新股锁定	24.87	33.51	270.00	6,714.90	9,047.70
300917	特发服务	2020-12-14	2021-06-21	新股锁定	18.78	31.94	281.00	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	507.00	8,593.65	8,593.65
300868	杰美特	2020-08-12	2021-02-24	新股锁定	41.26	43.28	189.00	7,798.14	8,179.92

300860	锋尚文化	2020-08-06	2021-02-24	新股锁定	138.02	126.67	64.00	8,833.28	8,106.88
300864	南大环境	2020-08-13	2021-02-25	新股锁定	71.71	90.85	87.00	6,238.77	7,903.95
300889	爱克股份	2020-09-09	2021-03-16	新股锁定	27.97	30.12	248.00	6,936.56	7,469.76
003030	祖名股份	2020-12-25	2021-01-06	新股未上市	15.18	15.18	480.00	7,286.40	7,286.40
300908	仲景食品	2020-11-13	2021-05-24	新股锁定	39.74	60.44	118.00	4,689.32	7,131.92
300910	瑞丰新材	2020-11-20	2021-05-27	新股锁定	30.26	47.87	146.00	4,417.96	6,989.02
300886	华业香料	2020-09-08	2021-03-16	新股锁定	18.59	45.67	147.00	2,732.73	6,713.49
300911	亿田智能	2020-11-24	2021-06-03	新股锁定	24.35	33.06	189.00	4,602.15	6,248.34
003031	中瓷电子	2020-12-24	2021-01-04	新股未上市	15.27	15.27	387.00	5,909.49	5,909.49

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
113044	大秦转债	2020-12-16	2021-01-15	新债未上市	100.00	100.00	1,020.00	101,998.66	101,998.66

注：1. 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。

2. 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。

3. 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。

4. 上述流通受限证券的“可流通日”是根据上市公司公告估算的流通日期，最终可流通日期以上市公司公告为准。

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从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

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

本基金为指数增强型股票基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金的投资范围为为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法上市的股票（包括主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转换债券）、可交换债券、次级债、短期融资券、超短期融资券、中期票据等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。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通过控制上述风险，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

金管理人秉承全面风险控制的理念，将风险管理融入业务中，使风险控制与投资业务紧密结合，在董事会专业委员会监督管理下，建立了由督察长、合规与风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部、相关职能部门和业务部门构成的立体式风险管理架构体系。

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中国农业银行，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，信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过对单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，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

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的债券投资。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020年12月31日	上年度末 2019年12月31日

AAA	101,998.66	108,617.60
AAA 以下	33,115.40	369,813.91
未评级	-	-
合计	135,114.06	478,431.51

注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2.债券投资以净价列示。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人要求赎回的基金资产超出基金持有的现金类资产规模，另一方面来自于基金持有的投资品种交易不活跃而带来的变现困难或不能以合理的价格变现。

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》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。于 2020 年 12 月 31 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值为 173,498,176.37 元，超过经确认的当日净赎回金额。

本基金主要投资于上市交易的证券，除在附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂

时受限制外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。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 2020 年 12 月 31 日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例为 0.91%。除附注 7.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合约约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般约为未折现的合约到期现金流量。

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未来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执行灵活的利率管理策略，借鉴瑞银全球资产管理公司海外管理经验，结合自主开发的估值系统管理利率风险，通过收益率利差分析、静态利差分析和期权调整利差等分析，计算组合证券的修正久期、利差久期、有效久期和有效凸性的风险控制指标，跟踪调整投资组合的久期和凸性等利率风险衡量指标，控制组合的利率风险。当预期债券市场利率下降时，加大固定利率证券的配置比例；当预期债券市场利率上升时，加大浮息证券的配置比例。通过改变浮息和固息证券的配置比例，控制证券投资组合的久期，防范利率风险。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主要为银行存款、结算备付金、存出保证金和债券投资等。

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	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

日					
资产					
银行存款	13,053,039.50	-	-	-	13,053,039.50
结算备付金	1,985,084.53	-	-	-	1,985,084.53
存出保证金	1,107,989.46	-	-	-	1,107,989.46
交易性金融资产	-	135,114.06	-	155,464,528.28	155,599,642.34
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	5,048,599.14	5,048,599.14
应收利息	-	-	-	7,739.01	7,739.01
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	165,707.45	165,707.45
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	16,146,113.49	135,114.06	-	160,686,573.88	176,967,801.43
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	227,520.00	227,520.00
应付赎回款	-	-	-	1,311,051.95	1,311,051.95
应付管理人报酬	-	-	-	152,485.53	152,485.53
应付托管费	-	-	-	22,872.85	22,872.85
应付销售服务费	-	-	-	10,024.38	10,024.38
应付交易费用	-	-	-	345,087.78	345,087.78
应交税费	-	-	-	227.24	227.24
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负	-	-	-	-	-

债					
其他负债	-	-	-	232,654.08	232,654.08
负债总计	-	-	-	2,301,923.81	2,301,923.81
利率敏感度缺口	16,146,113.49	135,114.06	-	158,384,650.07	174,665,877.62
上年度末 2019 年 12 月 31 日	**1 年以内**	**1-5 年**	**5 年以上**	**不计息**	**合计**
资产					
银行存款	14,507,259.90	-	-	-	14,507,259.90
结算备付金	3,234,248.27	-	-	-	3,234,248.27
存出保证金	83,660.06	-	-	-	83,660.06
交易性金融资产	-	478,431.51	-	244,822,030.63	245,300,462.14
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	5,619.94	5,619.94
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	227,700.35	227,700.35
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	17,825,168.23	478,431.51	-	245,055,350.92	263,358,950.66
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	1,202.61	1,202.61
应付赎回款	-	-	-	743,391.58	743,391.58
应付管理人报	-	-	-	222,109.52	222,109.52

酬					
应付托管费	-	-	-	33,316.41	33,316.41
应付销售服务费	-	-	-	11,154.00	11,154.00
应付交易费用	-	-	-	510,658.91	510,658.91
应交税费	-	-	-	1,231.20	1,231.20
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	230,607.42	230,607.42
负债总计	-	-	-	1,753,671.65	1,753,671.65
利率敏感度缺口	17,825,168.23	478,431.51	-	243,301,679.27	261,605,279.01

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 2020 年 12 月 31 日，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 0.08%(2019 年 12 月 31 日：0.18%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2019 年 12 月 31 日：同)。

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。本基金持有的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

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采用指数增强型投资策略，以中证500指数为基金的标的指数，结合深入的宏观和基本面研究、以及量化投资技术，在跟踪指数的基础上调整投资组合，力争在控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过

0.5%，年跟踪误差不超过 7.75%，以实现高于标的指数的投资收益和基金资产的长期增值。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资比例不低于基金总资产的 80%，其中投资于标的指数成份股或备选成份股的资产不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，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%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，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时对风险进行跟踪和控制。

于本期末，本基金面临的其他价格风险列示如下：

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	155,464,528.28	88.89	244,822,030.63	93.58
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－债券投资	135,114.06	0.08	478,431.51	0.18
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	155,599,642.34	88.97	245,300,462.14	93.76

注：其他包含在期货交易所交易的期货投资(附注 7.4.7.3)。在当日无负债结算制度下，期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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
	基金业绩比较基准增加 5%	8,392,798.36	11,042,245.03
	基金业绩比较基准减少 5%	-8,392,798.36	-11,042,245.03

注：本基金的业绩比较基准=中证 500 指数收益率×95%+商业银行活期存款利率（税前）×5%

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 154,012,925.50 元，属于第二层次的余额为 1,586,716.84 元，无属于第三层次的余额(2019 年 12 月 31 日：第一层次 241,785,204.44 元，第二层次 3,515,257.70 元，无第三层次)。

(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。

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

(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(2019 年 12 月 31 日：同)。

(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	155,464,528.28	87.85
	其中：股票	155,464,528.28	87.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	135,114.06	0.08
	其中：债券	135,114.06	0.08
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	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	15,038,124.03	8.50
8	其他各项资产	6,330,035.06	3.58
9	合计	176,967,801.43	100.00

注：本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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	7,814,864.20	4.47
C	制造业	95,182,274.47	54.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,284,658.00	3.02
E	建筑业	2,662,981.60	1.52
F	批发和零售业	6,377,483.51	3.65
G	交通运输、仓储和邮政业	3,259,866.00	1.86
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,100,671.45	5.20
J	金融业	9,071,428.00	5.19
K	房地产业	3,976,574.14	2.27
L	租赁和商务服务业	2,148,165.00	1.23
M	科学研究和技术服务业	649,329.28	0.37
N	水利、环境和公共设施管理业	37,961.75	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,193,424.00	2.97
R	文化、体育和娱乐业	2,686,638.88	1.54
S	综合	2,018,208.00	1.15
	合计	155,464,528.28	88.89

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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	603882	金域医学	25,900.00	3,318,308.00	1.90
2	300274	阳光电源	40,600.00	2,934,568.00	1.68
3	002195	二三四五	1,143,600.00	2,584,536.00	1.48
4	600143	金发科技	143,700.00	2,463,018.00	1.41
5	600739	辽宁成大	88,800.00	2,159,616.00	1.23
6	600171	上海贝岭	147,000.00	2,060,940.00	1.18
7	000581	威孚高科	88,700.00	2,056,953.00	1.18
8	002382	蓝帆医疗	90,600.00	1,910,754.00	1.09
9	300244	迪安诊断	54,700.00	1,875,116.00	1.07
10	000690	宝新能源	253,600.00	1,851,280.00	1.06
11	600549	厦门钨业	107,900.00	1,818,115.00	1.04
12	002926	华西证券	144,500.00	1,803,360.00	1.03
13	000883	湖北能源	447,700.00	1,737,076.00	0.99
14	601211	国泰君安	98,700.00	1,730,211.00	0.99
15	000009	中国宝安	228,800.00	1,722,864.00	0.99
16	002223	鱼跃医疗	61,000.00	1,720,810.00	0.98
17	600008	首创股份	599,400.00	1,696,302.00	0.97
18	002030	达安基因	48,670.00	1,669,381.00	0.95
19	600339	中油工程	540,200.00	1,663,816.00	0.95
20	600507	方大特钢	236,725.00	1,642,871.50	0.94
21	001872	招商港口	102,400.00	1,630,208.00	0.93
22	600446	金证股份	99,899.00	1,619,362.79	0.93
23	000519	中兵红箭	160,800.00	1,611,216.00	0.92
24	600435	北方导航	176,800.00	1,591,200.00	0.91
25	600039	四川路桥	331,300.00	1,494,163.00	0.85
26	002155	湖南黄金	172,800.00	1,470,528.00	0.84
27	601098	中南传媒	153,800.00	1,465,714.00	0.84
28	600028	中国石化	360,900.00	1,454,427.00	0.83
29	002124	天邦股份	96,700.00	1,411,820.00	0.81
30	002080	中材科技	56,355.00	1,362,663.90	0.78
31	601799	星宇股份	6,700.00	1,343,350.00	0.77
32	002709	天赐材料	12,700.00	1,318,260.00	0.75
33	600623	华谊集团	227,000.00	1,316,600.00	0.75
34	600067	冠城大通	352,900.00	1,288,085.00	0.74
35	600814	杭州解百	230,200.00	1,286,818.00	0.74
36	600388	龙净环保	139,800.00	1,241,424.00	0.71
37	600667	太极实业	128,400.00	1,213,380.00	0.69
38	600373	中文传媒	120,200.00	1,212,818.00	0.69
39	002302	西部建设	137,400.00	1,206,372.00	0.69
40	002056	横店东磁	79,200.00	1,203,048.00	0.69

41	000729	燕京啤酒	137,300.00	1,169,796.00	0.67
42	000975	银泰黄金	134,920.00	1,161,661.20	0.66
43	601615	明阳智能	59,700.00	1,133,106.00	0.65
44	600704	物产中大	258,519.00	1,129,728.03	0.65
45	600779	水井坊	13,600.00	1,129,072.00	0.65
46	000039	中集集团	72,500.00	1,086,775.00	0.62
47	002244	滨江集团	228,800.00	1,050,192.00	0.60
48	600959	江苏有线	315,700.00	1,044,967.00	0.60
49	002130	沃尔核材	185,900.00	1,028,027.00	0.59
50	002131	利欧股份	331,100.00	1,003,233.00	0.57
51	002185	华天科技	72,700.00	990,174.00	0.57
52	603806	福斯特	11,400.00	973,560.00	0.56
53	002281	光迅科技	33,500.00	972,840.00	0.56
54	002138	顺络电子	39,500.00	968,540.00	0.55
55	600291	西水股份	169,600.00	961,632.00	0.55
56	002807	江阴银行	224,200.00	959,576.00	0.55
57	600500	中化国际	178,000.00	938,060.00	0.54
58	002385	大北农	97,100.00	937,986.00	0.54
59	000513	丽珠集团	23,123.00	936,481.50	0.54
60	600166	福田汽车	295,500.00	930,825.00	0.53
61	000012	南玻 A	125,000.00	922,500.00	0.53
62	002249	大洋电机	204,000.00	918,000.00	0.52
63	601888	中国中免	3,200.00	903,840.00	0.52
64	002568	百润股份	8,600.00	896,894.00	0.51
65	300146	汤臣倍健	36,900.00	891,135.00	0.51
66	002701	奥瑞金	180,265.00	890,509.10	0.51
67	300463	迈克生物	18,800.00	876,080.00	0.50
68	002156	通富微电	34,700.00	875,828.00	0.50
69	002839	张家港行	140,900.00	859,490.00	0.49
70	002028	思源电气	42,435.00	851,246.10	0.49
71	601689	拓普集团	22,000.00	845,460.00	0.48
72	002705	新宝股份	19,800.00	836,550.00	0.48
73	300058	蓝色光标	136,300.00	817,800.00	0.47
74	603486	科沃斯	8,800.00	778,712.00	0.45
75	300088	长信科技	87,475.00	777,652.75	0.44
76	300002	神州泰岳	150,332.00	768,196.52	0.44
77	000021	深科技	39,100.00	743,291.00	0.42
78	000778	新兴铸管	201,283.00	740,721.44	0.42
79	002557	洽洽食品	13,500.00	726,975.00	0.42
80	300207	欣旺达	23,000.00	706,330.00	0.40
81	600765	中航重机	28,000.00	700,000.00	0.40
82	601225	陕西煤业	74,400.00	694,896.00	0.40
83	688122	西部超导	8,714.00	692,850.14	0.40

84	600737	中粮糖业	71,300.00	690,184.00	0.39
85	600458	时代新材	80,200.00	682,502.00	0.39
86	000725	京东方 A	112,300.00	673,800.00	0.39
87	300180	华峰超纤	111,300.00	657,783.00	0.38
88	600132	重庆啤酒	5,500.00	654,445.00	0.37
89	000090	天健集团	108,790.00	646,212.60	0.37
90	601168	西部矿业	52,100.00	644,998.00	0.37
91	600582	天地科技	206,100.00	634,788.00	0.36
92	002867	周大生	23,300.00	620,945.00	0.36
93	601128	常熟银行	83,800.00	618,444.00	0.35
94	688028	沃尔德	16,594.00	617,296.80	0.35
95	001914	招商积余	28,400.00	611,452.00	0.35
96	601126	四方股份	87,300.00	607,608.00	0.35
97	603238	诺邦股份	19,000.00	603,250.00	0.34
98	601598	中国外运	135,300.00	595,320.00	0.34
99	002429	兆驰股份	95,000.00	589,000.00	0.34
100	002444	巨星科技	18,500.00	575,535.00	0.33
101	002396	星网锐捷	24,900.00	574,194.00	0.33
102	000807	云铝股份	75,100.00	565,503.00	0.32
103	300773	拉卡拉	18,700.00	559,504.00	0.32
104	000959	首钢股份	144,100.00	551,903.00	0.32
105	600195	中牧股份	42,301.00	541,875.81	0.31
106	603345	安井食品	2,800.00	540,036.00	0.31
107	002829	星网宇达	12,400.00	535,432.00	0.31
108	600875	东方电气	53,500.00	533,395.00	0.30
109	002416	爱施德	70,903.00	528,936.38	0.30
110	002373	千方科技	27,400.00	523,888.00	0.30
111	600820	隧道股份	96,600.00	522,606.00	0.30
112	300115	长盈精密	20,400.00	502,860.00	0.29
113	600409	三友化工	48,700.00	499,175.00	0.29
114	600869	智慧能源	124,400.00	496,356.00	0.28
115	000623	吉林敖东	30,000.00	494,100.00	0.28
116	600584	长电科技	11,500.00	489,555.00	0.28
117	002372	伟星新材	26,000.00	486,200.00	0.28
118	000738	航发控制	21,200.00	486,116.00	0.28
119	600141	兴发集团	43,500.00	479,805.00	0.27
120	000951	中国重汽	15,200.00	478,192.00	0.27
121	002603	以岭药业	18,700.00	476,850.00	0.27
122	002423	中粮资本	49,200.00	476,256.00	0.27
123	600372	中航电子	24,000.00	471,600.00	0.27
124	601377	兴业证券	54,100.00	469,588.00	0.27
125	600064	南京高科	44,700.00	459,069.00	0.26
126	000402	金融街	70,800.00	456,660.00	0.26

127	600062	华润双鹤	37,500.00	449,625.00	0.26
128	002002	鸿达兴业	149,300.00	447,900.00	0.26
129	300012	华测检测	16,300.00	446,131.00	0.26
130	000026	飞亚达	39,000.00	445,770.00	0.25
131	002745	木林森	30,000.00	437,700.00	0.25
132	601163	三角轮胎	25,800.00	414,606.00	0.24
133	601966	玲珑轮胎	11,700.00	411,489.00	0.24
134	600126	杭钢股份	76,400.00	404,156.00	0.23
135	002945	华林证券	26,700.00	402,369.00	0.23
136	600879	航天电子	53,100.00	397,188.00	0.23
137	603866	桃李面包	6,700.00	395,970.00	0.23
138	600804	鹏博士	58,400.00	392,448.00	0.22
139	000501	鄂武商 A	32,700.00	380,955.00	0.22
140	601608	中信重工	96,200.00	380,952.00	0.22
141	000990	诚志股份	32,100.00	380,706.00	0.22
142	603816	顾家家居	5,300.00	373,703.00	0.21
143	600426	华鲁恒升	9,800.00	365,540.00	0.21
144	002408	齐翔腾达	43,600.00	364,496.00	0.21
145	300257	开山股份	26,600.00	363,090.00	0.21
146	603056	德邦股份	28,200.00	357,858.00	0.20
147	300101	振芯科技	21,900.00	353,028.00	0.20
148	600867	通化东宝	25,200.00	337,176.00	0.19
149	603686	龙马环卫	20,800.00	334,464.00	0.19
150	688390	固德威	1,487.00	329,697.64	0.19
151	300729	乐歌股份	7,400.00	314,352.00	0.18
152	002074	国轩高科	7,900.00	309,048.00	0.18
153	002037	保利联合	46,200.00	301,224.00	0.17
154	300285	国瓷材料	6,600.00	297,726.00	0.17
155	000532	华金资本	25,200.00	295,344.00	0.17
156	600497	驰宏锌锗	60,600.00	290,880.00	0.17
157	002585	双星新材	28,600.00	287,716.00	0.16
158	600038	中直股份	4,500.00	282,195.00	0.16
159	600060	海信视像	24,400.00	280,112.00	0.16
160	000999	华润三九	11,200.00	279,328.00	0.16
161	000050	深天马 A	18,900.00	278,586.00	0.16
162	600201	生物股份	13,100.00	273,659.00	0.16
163	000589	贵州轮胎	41,400.00	272,412.00	0.16
164	000906	浙商中拓	40,500.00	270,540.00	0.15
165	601866	中远海发	90,400.00	268,488.00	0.15
166	002362	汉王科技	10,900.00	266,396.00	0.15
167	000932	华菱钢铁	55,100.00	263,378.00	0.15
168	300206	理邦仪器	14,100.00	257,325.00	0.15
169	002572	索菲亚	9,900.00	256,410.00	0.15

170	300677	英科医疗	1,500.00	252,225.00	0.14
171	002157	正邦科技	14,800.00	252,192.00	0.14
172	002985	北摩高科	1,300.00	251,290.00	0.14
173	300142	沃森生物	6,400.00	246,784.00	0.14
174	300394	天孚通信	4,600.00	245,318.00	0.14
175	600884	杉杉股份	13,600.00	245,208.00	0.14
176	002791	坚朗五金	1,700.00	244,800.00	0.14
177	601919	中远海控	20,000.00	244,200.00	0.14
178	600089	特变电工	24,000.00	243,600.00	0.14
179	600079	人福医药	6,900.00	233,772.00	0.13
180	688002	睿创微纳	2,100.00	233,100.00	0.13
181	300502	新易盛	4,200.00	233,016.00	0.13
182	600808	马钢股份	87,300.00	232,218.00	0.13
183	300696	爱乐达	4,200.00	229,530.00	0.13
184	601860	紫金银行	54,300.00	228,603.00	0.13
185	002241	歌尔股份	6,100.00	227,652.00	0.13
186	600968	海油发展	92,700.00	221,553.00	0.13
187	300418	昆仑万维	11,000.00	219,450.00	0.13
188	000061	农产品	30,400.00	214,320.00	0.12
189	002027	分众传媒	21,500.00	212,205.00	0.12
190	002683	宏大爆破	5,900.00	212,105.00	0.12
191	600908	无锡银行	33,100.00	201,248.00	0.12
192	600528	中铁工业	22,700.00	198,398.00	0.11
193	002835	同为股份	15,600.00	196,404.00	0.11
194	002022	科华生物	12,600.00	194,292.00	0.11
195	300676	华大基因	1,500.00	192,840.00	0.11
196	002507	涪陵榨菜	4,500.00	190,350.00	0.11
197	600517	国网英大	30,700.00	186,656.00	0.11
198	300377	赢时胜	20,200.00	177,154.00	0.10
199	603927	中科软	4,400.00	176,396.00	0.10
200	600053	九鼎投资	8,900.00	173,995.00	0.10
201	300737	科顺股份	8,100.00	173,826.00	0.10
202	688009	中国通号	28,824.00	168,908.64	0.10
203	600575	淮河能源	70,600.00	163,792.00	0.09
204	603893	瑞芯微	2,200.00	159,170.00	0.09
205	002432	九安医疗	16,500.00	152,295.00	0.09
206	600827	百联股份	10,300.00	150,380.00	0.09
207	600597	光明乳业	9,100.00	147,966.00	0.08
208	300883	龙利得	8,911.00	125,199.55	0.07
209	300917	特发服务	2,803.00	111,116.14	0.06
210	688596	正帆科技	5,375.00	105,188.75	0.06
211	688301	奕瑞科技	631.00	102,676.32	0.06
212	300869	康泰医学	862.00	95,578.56	0.05

213	300999	金龙鱼	1,000.00	88,290.00	0.05
214	688519	南亚新材	2,228.00	67,976.28	0.04
215	605376	博迁新材	1,421.00	66,787.00	0.04
216	688550	瑞联新材	711.00	59,780.88	0.03
217	688578	艾力斯	2,124.00	52,653.96	0.03
218	688617	惠泰医疗	635.00	47,282.10	0.03
219	300896	爱美客	67.00	40,425.12	0.02
220	300926	博俊科技	3,584.00	38,563.84	0.02
221	300870	欧陆通	466.00	30,602.22	0.02
222	300927	江天化学	2,163.00	28,962.57	0.02
223	003026	中晶科技	461.00	21,740.76	0.01
224	300891	惠云钛业	1,143.00	18,745.20	0.01
225	003029	吉大正元	716.00	18,716.24	0.01
226	003028	振邦智能	432.00	18,010.08	0.01
227	605186	健麾信息	626.00	17,609.38	0.01
228	605179	一鸣食品	939.00	16,582.74	0.01
229	300867	圣元环保	502.00	16,048.94	0.01
230	605151	西上海	723.00	15,219.15	0.01
231	605500	森林包装	762.00	14,980.92	0.01
232	605377	华旺科技	750.00	14,977.50	0.01
233	300913	兆龙互连	618.00	14,794.92	0.01
234	003027	同兴环保	349.00	14,008.86	0.01
235	300890	翔丰华	286.00	13,971.10	0.01
236	003020	立方制药	374.00	12,858.12	0.01
237	300895	铜牛信息	283.00	12,819.90	0.01
238	300879	大叶股份	466.00	12,637.92	0.01
239	300876	蒙泰高新	332.00	12,157.84	0.01
240	300892	品渥食品	198.00	11,881.98	0.01
241	300882	万胜智能	440.00	11,347.60	0.01
242	003025	思进智能	305.00	10,763.45	0.01
243	605155	西大门	350.00	10,668.00	0.01
244	300861	美畅股份	203.00	10,373.30	0.01
245	300887	谱尼测试	139.00	10,358.28	0.01
246	300893	松原股份	276.00	9,682.08	0.01
247	300881	盛德鑫泰	291.00	9,402.21	0.01
248	605299	舒华体育	738.00	9,335.70	0.01
249	300922	天秦装备	287.00	9,063.46	0.01
250	300884	狄耐克	270.00	9,047.70	0.01
251	605277	新亚电子	507.00	8,593.65	0.00
252	300868	杰美特	189.00	8,179.92	0.00
253	300860	锋尚文化	64.00	8,106.88	0.00
254	300864	南大环境	87.00	7,903.95	0.00
255	300889	爱克股份	248.00	7,469.76	0.00

256	003030	祖名股份	480.00	7,286.40	0.00
257	300908	仲景食品	118.00	7,131.92	0.00
258	300910	瑞丰新材	146.00	6,989.02	0.00
259	300886	华业香料	147.00	6,713.49	0.00
260	300911	亿田智能	189.00	6,248.34	0.00
261	003031	中瓷电子	387.00	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	002195	二三四五	5,819,079.00	2.22
2	000807	云铝股份	5,465,925.53	2.09
3	000883	湖北能源	5,439,549.00	2.08
4	002382	蓝帆医疗	4,984,814.00	1.91
5	600050	中国联通	4,691,068.00	1.79
6	000690	宝新能源	4,485,789.00	1.71
7	600845	宝信软件	4,427,349.15	1.69
8	600446	金证股份	4,199,753.15	1.61
9	603882	金域医学	4,162,547.00	1.59
10	600008	首创股份	4,149,514.10	1.59
11	000090	天健集团	4,092,504.36	1.56
12	600143	金发科技	3,989,218.00	1.52
13	000623	吉林敖东	3,822,841.00	1.46
14	000778	新兴铸管	3,758,643.00	1.44
15	002004	华邦健康	3,703,580.00	1.42
16	601211	国泰君安	3,683,326.00	1.41
17	600528	中铁工业	3,659,859.00	1.40
18	601717	郑煤机	3,564,342.00	1.36
19	300558	贝达药业	3,528,327.00	1.35
20	600739	辽宁成大	3,504,850.00	1.34

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

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601717	郑煤机	7,058,708.28	2.70
2	600751	海航科技	6,903,630.00	2.64
3	000807	云铝股份	6,511,387.20	2.49
4	601975	招商南油	5,979,602.94	2.29
5	002221	东华能源	5,803,016.62	2.22
6	000738	航发控制	5,773,107.58	2.21
7	000027	深圳能源	5,635,159.82	2.15
8	000997	新 大 陆	5,526,826.19	2.11
9	600745	闻泰科技	5,368,058.54	2.05
10	600728	佳都科技	5,213,605.30	1.99
11	600845	宝信软件	5,206,879.97	1.99
12	600584	长电科技	5,156,403.00	1.97
13	002004	华邦健康	5,043,957.54	1.93
14	600143	金发科技	4,983,950.00	1.91
15	600901	江苏租赁	4,872,576.90	1.86
16	600528	中铁工业	4,846,009.74	1.85
17	600582	天地科技	4,835,337.00	1.85
18	601966	玲珑轮胎	4,748,444.83	1.82
19	600664	哈药股份	4,728,211.16	1.81
20	002463	沪电股份	4,666,247.80	1.78

注：“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	763,548,987.86
卖出股票的收入（成交）总额	911,647,110.27

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

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	-	-
	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	135,114.06	0.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	135,114.06	0.08

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	113044	大秦转债	1,020	101,998.66	0.06
2	113611	福 20 转债	230	33,115.40	0.02

注：本基金本报告期末仅持有以上债券投资。

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名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

代码	名称	持仓量	合约市值	公允价值变动	风险说明
IC2103	中证 500 股指期货 2103 合约	6	7,501,680.00	227,520.00	-
公允价值变动总额合计					227,520.00
股指期货投资本期收益					1,265,436.89
股指期货投资本期公允价值变动					227,520.00

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货。本基金利用股指期货流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 本基金投资的前十名证券中，持有“金发科技”市值 2,463,018.00 元，占基金资产净值 1.41%，根据中国证券监督管理委员会广东监管局行政监管措施决定书〔2020〕130 号，金发科技股份有限公司因未及时披露公司重大事项的违规行为，被广东监管局采取出具警示函的行政监管措施。基金管理人认为，上述公司被处罚事项有利于上述公司加强内部管理，上述公司当前总体生产经营和财务状况保持稳定，事件对上述公司经营活动未产生实质性影响，不改变上述公司基本面。

本基金对上述证券的投资严格执行了基金管理人规定的投资决策程序。

除上述情况外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的，在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

8.12.2 本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选库的情况。

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	1,107,989.46
2	应收证券清算款	5,048,599.14
3	应收股利	-
4	应收利息	7,739.01
5	应收申购款	165,707.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,330,035.06

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债。

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不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

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§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

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
国投瑞银中证	8,492	9,019.67	66,199.46	0.09%	76,528,839.0	99.91%

500 指数量化增强 A					5	
国投瑞银中证 500 指数量化增强 C	1,660	9,010.89	5,559,497.39	37.17%	9,398,578.73	62.83%
合计	10,152	9,018.23	5,625,696.85	6.14%	85,927,417.78	93.86%

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	国投瑞银中证 500 指数量化增强 A	710,034.00	0.93%
	国投瑞银中证 500 指数量化增强 C	71,835.16	0.48%
	合计	781,869.16	0.85%

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	国投瑞银中证 500 指数量化增强 A	10~50
	国投瑞银中证 500 指数量化增强 C	0~10
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	国投瑞银中证 500 指数量化增强 A	10~50
	国投瑞银中证 500 指数量化增强 C	0
	合计	10~50

§10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国投瑞银中证 500 指数量	国投瑞银中证 500 指数量

	化增强 A	化增强 C
基金合同生效日（2018 年 8 月 1 日）基金份额总额	612,977,736.48	-
本报告期期初基金份额总额	172,765,309.84	23,129,794.84
本报告期基金总申购份额	117,600,781.43	32,365,941.45
减：本报告期基金总赎回份额	213,771,052.76	40,537,660.17
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	76,595,038.51	14,958,076.12

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

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

报告期内，基金管理人的重大人事变动如下：

1、自 2020 年 6 月 5 日起，张南森先生不再担任公司副总经理；

2、自 2020 年 6 月 23 日起，冯伟女士任公司首席运营官、刘艳梅女士任公司首席国际业务官；

3、自 2020 年 9 月 24 日起，袁野先生不再担任公司副总经理；

4、自 2020 年 11 月 20 日起，靳赟女士任公司副总经理。

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动如下：

1、2020 年 8 月，中国农业银行总行决定刘琳任托管业务部副总裁。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产相关的诉讼，且无涉及本基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金基金投资策略未发生变化。

11.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金本报告期未持有基金。

11.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内基金未更换会计师事务所，普华永道中天会计师事务所已为本基金提供审计服务 3 年。报告期内应支付给该事务所的报酬为 60,000.00 元。

11.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人、基金托管人的托管业务部门及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.8.1 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	
		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
招商证券	1	840,427,211.48	50.54%	782,706.06	50.54%
国泰君安	1	822,497,671.43	49.46%	765,951.54	49.46%

11.8.2 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	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
招商证券	1,015,753.49	62.44%
国泰君安	610,956.30	37.56%

注：1、本基金管理人在租用证券机构交易单元上符合中国证监会的有关规定。本基金管理人将证券经营机构的注册资本、研究水平、财务状况、经营状况、经营行为以及通讯交易条件作为基金专用交易单元的选择标准，由研究部、投资部及交易部对券商进行考评并提出交易单元租用及更换方案。根据董事会授权，由公司执行委员会批准。

2、本报告期内本基金未发生交易所回购、权证交易。

3、本基金本报告期租用证券公司交易单元未发生变更。

11.9 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	报告期内基金管理人对 2020 年春节假	中国证监会基金电	2020-01-30

	期延长期间申购赎回等交易业务及清算交收安排进行提示性公告	子披露网站	
2	报告期内基金管理人对本基金持有的闻泰科技进行估值调整	上海证券报，中国证券报，证券时报，证券日报，中国证监会基金电子披露网站	2020-03-17
3	报告期内基金管理人对推迟披露旗下基金 2019 年年度报告进行公告	上海证券报，中国证券报，证券时报，证券日报，中国证监会基金电子披露网站	2020-03-25
4	报告期内基金管理人对基金行业高级管理人员变更进行公告	证券时报，中国证监会基金电子披露网站	2020-06-06
5	报告期内基金管理人对公司住所变更进行公告	上海证券报，中国证券报，证券时报，证券日报，中国证监会基金电子披露网站	2020-06-20
6	报告期内基金管理人对基金行业高级管理人员（首席国际业务官）任职进行公告	证券日报，中国证监会基金电子披露网站	2020-06-24
7	报告期内基金管理人对基金行业高级管理人员（首席运营官）任职进行公告	证券日报，中国证监会基金电子披露网站	2020-06-24
8	报告期内基金管理人对旗下部分开放式基金转换业务进行公告	上海证券报，中国证券报，证券时报，证券日报，中国证监会基金电子披露网站	2020-07-14
9	报告期内基金管理人对高级管理人员变更进行公告	证券时报，中国证监会基金电子披露网站	2020-09-26
10	报告期内基金管理人对高级管理人员变更进行公告	中国证券报，中国证监会基金电子披露网站	2020-11-21

§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	20200101-2020031	41,721,06	0.00	41,721,06	0.00	0.00%

		0	7.66		7.66		
产品特有风险							
投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时，可能出现以下风险： 1、赎回申请延期办理的风险 单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。 2、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变现可能会对基金资产净值造成较大波动；单一投资者大额赎回时，相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。 3、基金投资策略难以实现的风险 单一投资者大额赎回后，可能使基金资产净值显著降低，从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。 4、基金财产清算（或转型）的风险 根据本基金基金合同的约定，基金合同生效后的存续期内，若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的，基金合同将终止，并根据基金合同的约定进行基金财产清算。单一投资者大额赎回后，可能造成基金资产净值大幅缩减而直接导致触发本基金合同约定的终止及清算条款，对本基金的继续存续产生较大影响。 5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险 由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高，在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时，单一机构投资者将拥有高的投票权重。							

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

《关于准予国投瑞银中证 500 指数量化增强型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2018]463 号）

《关于国投瑞银中证 500 指数量化增强型证券投资基金备案确认的函》（机构部函[2018]1795 号）

《国投瑞银中证 500 指数量化增强型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银中证 500 指数量化增强型证券投资基金托管协议》

国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件

本报告期内在中国证监会规定媒介上披露的公告原文

国投瑞银中证 500 指数量化增强型证券投资基金 2020 年年度报告原文

13.2 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层

存放网址：http://www.ubssdic.com

13.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅

咨询电话：国投瑞银基金管理有限公司客户服务热线 400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司

二〇二一年三月三十日