

长信全球债券证券投资基金 2020 年年度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人：长信基金管理有限责任公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2021 年 3 月 30 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金基金合同的规定，于 2021 年 3 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人.....	6
2.5 信息披露方式.....	6
2.6 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.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
§ 4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介.....	12
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	13
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	14
4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
4.10 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	16
§ 5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
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.....	17
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.....	17
§ 6 审计报告	18
6.1 审计报告基本信息.....	18
6.2 审计报告的基本内容.....	18
§ 7 年度财务报表	20
7.1 资产负债表.....	20
7.2 利润表.....	21
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	23
7.4 报表附注.....	25
§ 8 投资组合报告	56
8.1 期末基金资产组合情况.....	56
8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	56
8.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	56
8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细.....	57
8.5 报告期内权益投资组合的重大变动.....	57

8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	59
8.7 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.....	60
8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	60
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金融衍生品投资明细.....	60
8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细.....	60
8.11 投资组合报告附注.....	61
§9 基金份额持有人信息.....	62
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	62
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	62
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.....	62
§10 开放式基金份额变动.....	64
§11 重大事件揭示.....	65
11.1 基金份额持有人大会决议.....	65
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.....	65
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	65
11.4 基金投资策略的改变.....	65
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	65
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.....	65
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	65
11.8 其他重大事件.....	69
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	73
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.....	73
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	73
§13 备查文件目录.....	74
13.1 备查文件目录.....	74
13.2 存放地点.....	74
13.3 查阅方式.....	74

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	长信全球债券证券投资基金
基金简称	长信全球债券（QDII）
基金主代码	004998
交易代码	004998
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 12 月 11 日
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	774,423,465.21 份
基金合同存续期	不定期

注：1、本基金另设美元份额，基金代码 004999，与人民币份额并表披露。

2、截止本报告期末，本基金人民币份额净值 1.2433 元，人民币总份额 746,749,994.59 份；本基金美元份额净值 0.1905 美元，美元总份额 27,673,470.62 份。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过积极主动的资产管理，在严格控制信用、利率和流动性风险的前提下追求本金长期安全的基础上，通过积极和深入的研究力争为投资者创造较高的当期收益和长期资产增值。
投资策略	本基金将通过对相关市场的宏观经济状况、市场利率走势、债券利差、证券市场走势、信用风险情况、以及各类资产不同的风险和回报的综合分析，在整体资产之间进行动态配置，确定资产的最优配置比例和相应的风险水平。
业绩比较基准	巴克莱全球债券指数(Barclay Global Aggregate Index)*70%+中债综合指数收益率*30%
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

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		长信基金管理有限责任公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周永刚	张燕
	联系电话	021-61009999	0755—83199084
	电子邮箱	zhouyg@cxfund.com.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		4007005566	95555

传真	021-61009800	0755-83195201
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 68 号 9 楼	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址	上海市浦东新区银城中路 68 号 9 楼	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码	200120	518040
法定代表人	成善栋	缪建民

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	-	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	-	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		-	140 Broadway New York, NY 10005
办公地址		-	140 Broadway New York, NY 10005
邮政编码		-	-

2.5 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	www.cxfund.com.cn
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区银城中路 68 号 9 楼、深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

2.6 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）	上海市浦东新区世纪大道 100 号 50 楼
注册登记机构	长信基金管理有限责任公司	上海市浦东新区银城中路 68 号 9 楼

§ 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
本期已实现收益	87,661,301.76	2,524,109.23	720,296.90
本期利润	78,378,558.92	2,758,521.57	714,377.33
加权平均基金份额本期利润	0.1264	0.1179	0.0274
本期加权平均净值利润率	10.59%	10.59%	2.77%
本期基金份额净值增长率	7.40%	12.96%	3.17%
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	188,420,066.19	3,803,223.05	574,494.21
期末可供分配基金份额利润	0.2433	0.1373	0.0248
期末基金资产净值	962,843,531.40	32,068,930.22	23,781,022.23
期末基金份额净值	1.2433	1.1576	1.0248
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	24.33%	15.76%	2.48%

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、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，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、期末可供分配利润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。

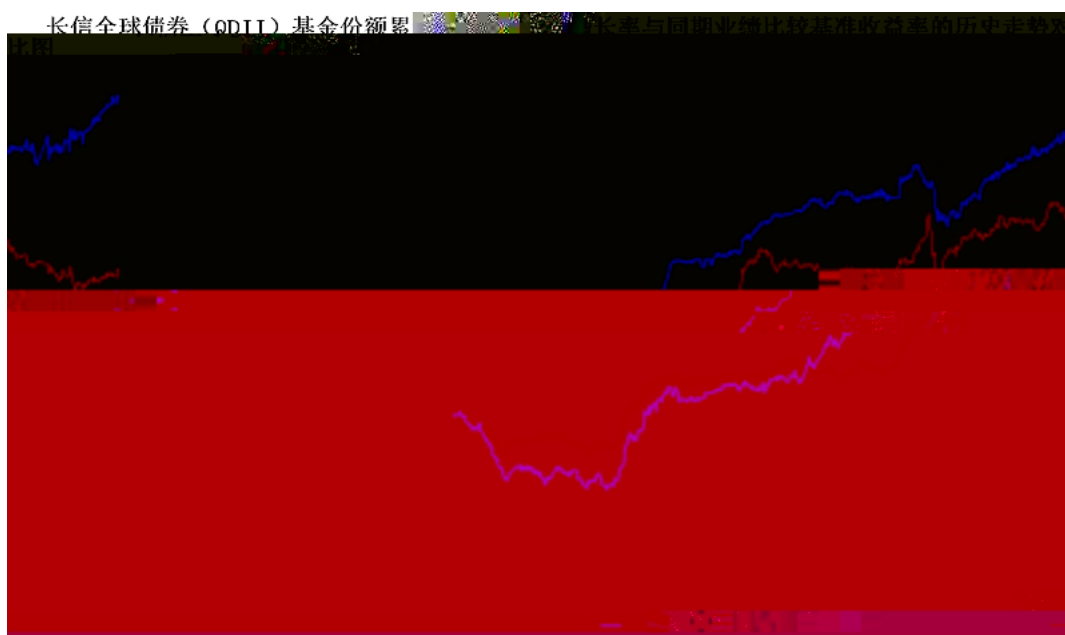
3.2 基金净值表现

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

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	3.61%	0.41%	-0.53%	0.26%	4.14%	0.15%
过去六个月	4.89%	0.33%	-1.84%	0.22%	6.73%	0.11%

过去一年	7.40%	0.30%	1.51%	0.28%	5.89%	0.02%
过去三年	25.17%	0.24%	12.56%	0.24%	12.61%	0.00%
自基金合同 生效起至今	24.33%	0.24%	11.91%	0.24%	12.42%	0.00%

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

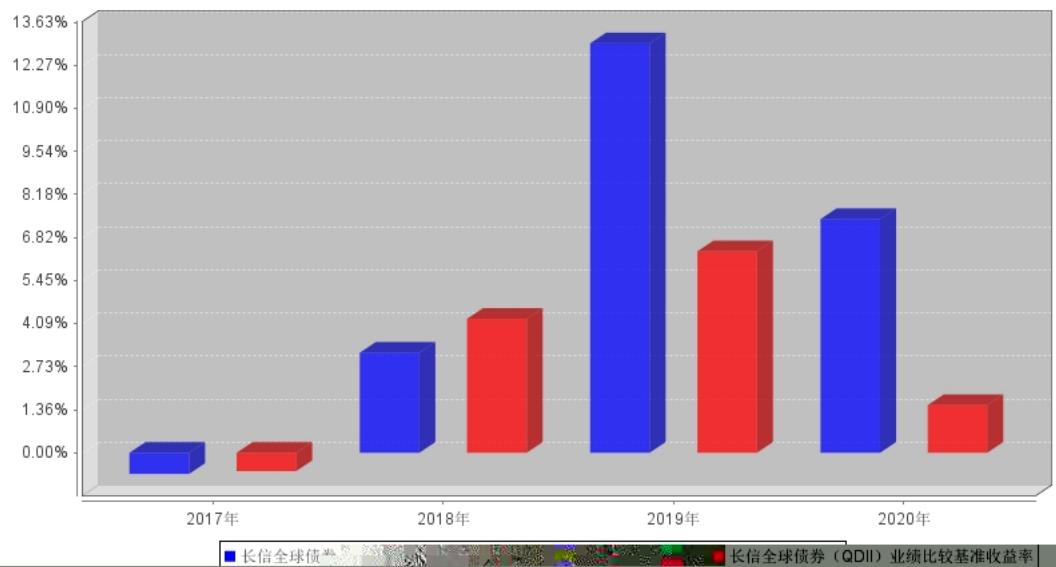


注：1、图示日期为 2017 年 12 月 11 日至 2020 年 12 月 31 日。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内为建仓期。建仓期结束时，本基金的各项投资比例已符合基金合同约定。

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

长信全球债券（QDII）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：本基金基金合同生效日为2017年12月11日，2017年净值增长率按当年实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金过去三年没有进行利润分配。

§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

长信基金管理有限责任公司是经中国证监会证监基金字【2003】63 号文批准，由长江证券股份有限公司、上海海欣集团股份有限公司、武汉钢铁股份有限公司共同发起设立。注册资本 1.65 亿元人民币。目前股权结构为：长江证券股份有限公司占 44.55%、上海海欣集团股份有限公司占 31.21%、武汉钢铁有限公司占 15.15%、上海彤胜投资管理中心（有限合伙）占 4.55%、上海彤骏投资管理中心（有限合伙）占 4.54%。

截至 2020 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 73 只开放式基金，即长信利息收益开放式证券投资基金、长信银利精选混合型证券投资基金、长信金利趋势混合型证券投资基金、长信增利动态策略混合型证券投资基金、长信利丰债券型证券投资基金、长信恒利优势混合型证券投资基金、长信量化先锋混合型证券投资基金、长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金、长信利鑫债券型证券投资基金 (LOF)、长信内需成长混合型证券投资基金、长信可转债债券型证券投资基金、长信利众债券型证券投资基金 (LOF)、长信纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信纯债壹号债券型证券投资基金、长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金、长信量化中小盘股票型证券投资基金、长信新利灵活配置混合型证券投资基金、长信利富债券型证券投资基金、长信利盈灵活配置混合型证券投资基金、长信利广灵活配置混合型证券投资基金、长信多利灵活配置混合型证券投资基金、长信睿进灵活配置混合型证券投资基金、长信量化多策略股票型证券投资基金、长信医疗保健行业灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)、长信富民纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信富海纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信利保债券型证券投资基金、长信金葵纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信富全纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信利泰灵活配置混合型证券投资基金、长信利发债券型证券投资基金、长信电子信息行业量化灵活配置混合型证券投资基金、长信富平纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信先利半年定期开放混合型证券投资基金、长信创新驱动股票型证券投资基金、长信稳益纯债债券型证券投资基金、长信利信灵活配置混合型证券投资基金、长信稳健纯债债券型证券投资基金、长信国防军工量化灵活配置混合型证券投资基金、长信先优债券型证券投资基金、长信稳势纯债债券型证券投资基金、长信中证 500 指数增强型证券投资基金、长信长金货币市场基金、长信稳通三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信低碳环保行业量化股票型证券投资基金、长信利尚一年定期开放混合型证券投资基金、长信乐信灵活配置混合型证券投资基金、长信全球债券证券投资基金、长信稳鑫三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信先机两年定

期开放灵活配置混合型证券投资基金、长信消费精选行业量化股票型证券投资基金、长信企业精选两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、长信量化价值驱动混合型证券投资基金、长信价值蓝筹两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、长信稳裕三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信稳进资产配置混合型基金中基金（FOF）、长信价值优选混合型证券投资基金、长信利率债债券型证券投资基金、长信沪深 300 指数增强型证券投资基金、长信富安纯债半年定期开放债券型证券投资基金、长信合利混合型证券投资基金、长信双利优选混合型证券投资基金、长信富瑞两年定期开放债券型证券投资基金、长信颐天平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）、长信易进混合型证券投资基金、长信中证可转债及可交换债券 50 指数证券投资基金、长信先锐混合型证券投资基金、长信中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金、长信稳健精选混合型证券投资基金、长信浦瑞 87 个月定期开放债券型证券投资基金、长信稳利资产配置一年持有期混合型基金中基金（FOF）、长信添利安心收益混合型证券投资基金、长信消费升级混合型证券投资基金。

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） 期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
傅瑶纯	长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金和长信全球债券证券投资基金的基金经理、国际业务部副总监	2020 年 1 月 2 日	-	5 年	华威大学金融与经济学硕士，具有基金从业资格。曾任职于中国农业银行、易唯思商务咨询有限公司，2016 年 4 月加入长信基金管理有限责任公司，现任国际业务部副总监、长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金和长信全球债券证券投资基金的基金经理。
杨帆	曾任本基金的基金经理	2017 年 12 月 11 日	2020 年 5 月 6 日	14 年	曾任本基金的基金经理

注：1、首任基金经理任职日期以本基金成立之日为准；新增或变更基金经理的日期根据对外披露的公告日期填写；

2、证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

注：本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律、法规、基金合同的规定，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。

本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度和控制方法

1、所有投资对象的投资指令必须经由交易部门总监或其授权人审核分配至交易人员执行。进行投资指令分配的人员必须保证投资指令得到公平对待。

2、公司使用的交易执行软件系统必须具备如下功能：

(1) 严格按照时间顺序发送委托指令；

(2) 对于多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的投资指令，并且市价在限价范围内的，系统能够将交易员针对该证券下达的每笔委托自动按照指令数量比例分拆为各投资组合的委托指令。对于不同投资组合针对交易所同一证券的同一方向竞价交易指令，指令数量比例达到 5: 1 或以上的，可豁免启动公平交易开关。

3、交易人员对于接收到的交易指令依照价格优先、时间优先的顺序执行。在执行多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的交易所投资指令时，除制度规定的例外指令外，必须开启系统的公平交易开关。

4、对于不同投资组合均进行债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的投资对象，交易部门必须严格独立接收各投资组合的投资指令，在申购结果产生前，不得以任何形式向任何人泄露各投资指令的内容，包括指令价格及数量等要素。

5、对于各投资组合以独立账户名义进行申购的投资对象，除需经过公平性审核的例外指令外，申购获配的证券数量由投资管理系统接收各类证券登记结算机构发送的数据进行分配。交易部门根据证券发行人在指定公开披露媒体上披露的申购结果对系统内分配数量进行核准，数量不符的，

应当第一时间告知各投资管理部门的总监及监察稽核部总监。对于以公司名义进行申购的投资对象，公司在获配额度确定后，严格按照价格优先的原则在各投资组合间进行分配。申购价格相同的投资组合则根据投资指令的数量按比例进行分配。确因特殊原因不能按照上述原则进行分配的，应启动异常交易识别流程，审核通过的，可以进行相应分配。

4.4.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司已实行公平交易制度，并建立公平交易制度体系，已建立投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司已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。

4.4.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合外，其余各投资组合未发生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成交量的 5% 的情形，未发现异常交易行为。同时，对本年度同向交易价差进行专项分析，未发现异常情况。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年初，中资美元债市场延续了 19 年的涨势，发行人纷纷发行长久期债券，收益率不断收窄，投资人不断进行信用资质下沉，追逐收益。2 月份随着国内疫情的爆发市场迎来第一波回调，但随着疫情的控制很快便收复失地；然而当 3 月疫情在海外开始蔓延时，油价暴跌美元大幅下挫等造成流动性危机，中资美元债市场出现了史无前例的无差别抛售，券商开始拒绝提供流动性，使得暴跌的幅度进一步扩大，与此同时，境内外天差地别的息差引起了境内投资人的注意，中资纷纷入场开始试图抄底。可以看到美联储各类政策的及时出台以及中资的入场，中资美元债在 3 月最后一周开始企稳回升。

经过一季度的大幅回撤后，二季度中资美元债开启了一路上涨模式，2-3 月份几乎停滞的一二级市场也在 4-5 月份开始陆续重启，其中投资级率先恢复，随之高收益也逐步跟上。到 7 月初时，中资美元债投资级和高收益指数均修复了三月的大跌创出新高。

此后三季度开始市场仍在惯性上涨，其中投资级市场在 8 月份美国 10 年期国债利率开始上涨之后进入震荡期，而高收益债券仍在持续上涨，到 9 月初时整体市场的收益率已经达到很低的位置，风险已经累积，直到 9 月下旬恒大事件爆发成为压垮原本脆弱的市场情绪上的最后一根稻草，地产债整体回调，市场流动性再次收紧，高风险名字随着情绪的恶化虽一度遭到抛售，但由于恒

大集团迅速给出方案，提振市场信心，大部分名字再次走出 V 形反弹。

经过两个月的震荡修复，中资美元债市场在 11 月底重新进入上涨通道，到年底时投资级和高收益指数均再次创出新高，进一步累积了风险。

汇率方面，今年人民币兑美元走势分为两个阶段，年初到 5 月底伴随着国内疫情爆发、海外疫情爆发及贸易禁令升级等因素人民币汇率整体震荡走低，整体贬值约 2.2%；6 月份开始，随着国内经济逐渐走出疫情的影响货币政策回归中性，国内利率回升中美利差不断加大，同时美国持续释放流动性导致美元指数大跌，在双方的货币政策和经济复苏差异之下人民币一路走高，6-12 月人民币兑美元升值约 9.2%。整体上人民币汇率走强对基金净值有一定的负面影响。

应对 2020 年的市场，本基金在 3 月美元债大跌之后快速增加仓位以获取收益，前期在市场仍有较大波动时以短久期高资质品种为主，三四季度顺应市场变化拉长部分久期以及适当进行资质下沉以提高收益；汇率方面，在人民币大幅升值期间通过外汇期货对冲了大部分美元敞口，总体给基金带来正收益，整体跑赢对标指数。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截止到 2020 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.2433 元，份额累计净值为 1.2433 元，美元份额净值为 0.1905 美元，份额累计净值为 0.1905 美元。本报告期内本基金净值增长率为 7.40%，同期业绩比较基准为 1.51%。

4.6 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，整体美元市场环境仍很宽松，市场对相对高收益的资产有较大需求，供给方面，一级市场的发行量受限于地产政策影响较难大幅提升，从供需来看中资美元债市场仍有走强的基础。同时，随着地产三道红线政策及境内国企违约等事件的发酵，整体资产两级分化现象预计会越来越凸显。在操作上，我们将在资质下沉时更加谨慎，而对于优质标的可以适当增加久期，获得稳定的票息收益，同时增加对其他优质产业债的配置以分散行业风险。

汇率方面，目前人民币整体仍较强势，我们仍将对美元敞口进行对冲，避免汇率波动对基金净值造成大的冲击。

4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本年度内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及配套法律法规，时刻以合规运作、防范风险为核心，以维护基金持有人利益为宗旨，保证基金合同得到严格履行。公司监察稽核部独立地开展工作，对基金运作进行事前、事中与事后的监督检查，发现问题及时提出改进建议并

督促业务部门进行整改，同时定期向公司董事会和公司管理层出具监察稽核报告。

本年度内，为确保监管要求的有效实施，公司监察稽核部根据各项法律法规监管政策性要求以及公司内部控制执行情况，积极开展公司业务流程及风险梳理的工作，适时组织召开内部控制委员会会议，对各项监管要求进行解读，并对各业务部门业务流程及制度规范的调整进行深入探讨，加强对关键业务岗位合规传导及培训工作。

本年度内，监察稽核部以组合压力测试为主要方式，定期对投资组合的风险状况进行检测，对投资组合整体流动性情况进行分析，并适时召集各业务部门的沟通会议就各项可能面临的风险进行沟通、讨论，防范组合风险事件发生。

本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则，秉持风控优先、内控从严的理念，不断提高内部监察稽核工作的科学性和实效性、并完善内部控制体系，做好各项内控工作，努力防范和控制各种风险，确保基金资产的规范运作，充分保障基金持有人的合法权益。

4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人严格按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金持有的投资品种进行估值。基金托管人根据法律法规要求对基金管理公司采用的估值政策和程序进行核查，并对估值结果及净值计算进行复核。

根据相关法律法规，本基金管理人制订了健全、有效的估值政策和估值程序，设立了估值委员会，估值委员会是公司基金估值的主要决策机构，其主要职责是负责拟定公司的估值政策、估值方法及采用的估值程序和技术，对公司现有程序和技术进行复核和审阅，当发生了影响估值程序和技术的有效性、适用性的情况及时修订估值程序；估值委员会成员由基金事务部、投资、研究、交易等相关业务部门负责人以及基金事务部至少一名业务骨干共同组成，相关参与人员都具有丰富的证券行业工作经验，熟悉相关法规和估值方法，均具备估值业务所需的专业胜任能力。对于基金的估值政策和估值原则，公司已与基金托管人充分沟通，并达成一致意见。审计本基金的会计师事务所认可公司基金估值政策和程序的适当性。

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同业市场及交易所交易的债券品种的估值数据以及流通受限股票的折扣率。参与估值流程各方不存在任何重大利益冲突。

4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和本基金基金合同规定的基金收益分配原则以及基金实际运作情况，本基

金本报告期末进行利润分配。

本基金收益分配原则如下：

1、在符合有关基金分红条件的前提下可进行收益分配，具体分红方案见基金管理人根据基金运作情况届时不定期发布的相关分红公告，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；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；即各类基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、由于本基金各类基金份额分别以其认购/申购时的币种计价，各类基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。本基金同一类别的每一基金份额享有同等收益分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

4.10 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

自 2017 年 12 月 20 日至 2018 年 3 月 19 日，本基金资产净值已连续六十个工作日低于五千万元，本基金管理人已向中国证监会报送了解决方案。自 2020 年 2 月 21 日起至报告期末，本基金资产净值高于五千万元。

§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

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

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

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

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

本年度报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2021）审字第 61399737_B05 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	长信全球债券证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了长信全球债券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。</p> <p>我们认为，后附的长信全球债券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，公允反映了长信全球债券证券投资基金 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。</p>
形成审计意见的基础	<p>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，我们独立于长信全球债券证券投资基金，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。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>长信全球债券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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>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。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估长信全球债券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。</p>

	治理层负责监督长信全球债券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	<p>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。</p> <p>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：</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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，就可能对长信全球债券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长信全球债券证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(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。</p> <p>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。</p>
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	蒋燕华 夏秉雯
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层
审计报告日期	2021年3月25日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：长信全球债券证券投资基金

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	30,838,096.18	2,434,604.91
结算备付金		38,309,257.01	673,300.65
存出保证金		19,965,192.51	333,080.29
交易性金融资产	7.4.7.2	812,115,653.48	28,169,533.55
其中：股票投资		15,755,500.80	-
基金投资		14,832,133.85	-
债券投资		781,528,018.83	28,169,533.55
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		49,046,046.38	1,667.52
应收利息	7.4.7.5	12,134,114.87	548,173.35
应收股利		-	-
应收申购款		3,162,894.18	243,205.85
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		965,571,254.61	32,403,566.12
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		-	-
应付赎回款		551,437.35	254,159.50
应付管理人报酬		818,360.28	27,480.74
应付托管费		204,590.07	6,870.19
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	-	-
应交税费		1,112,094.07	5,551.91
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	41,241.44	40,573.56
负债合计		2,727,723.21	334,635.90
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	774,423,465.21	27,703,378.51
未分配利润	7.4.7.10	188,420,066.19	4,365,551.71
所有者权益合计		962,843,531.40	32,068,930.22
负债和所有者权益总计		965,571,254.61	32,403,566.12

注：报告截止日 2020 年 12 月 31 日，长信全球债券（QDII）人民币份额净值 1.2433 元，长信全球债券（QDII）美元份额净值 0.1905 美元，基金份额总额为 774,423,465.21 份，其中长信全球债券（QDII）人民币份额 746,749,994.59 份；长信全球债券（QDII）美元份额 27,673,470.62 份。

7.2 利润表

会计主体：长信全球债券证券投资基金

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		88,560,902.39	3,162,584.12
1. 利息收入		50,239,321.09	1,529,526.98
其中：存款利息收入	7.4.7.11	79,451.41	-508.88
债券利息收入		50,158,419.41	1,529,936.29
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,450.27	99.57
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		55,822,390.55	1,341,764.01
其中：股票投资收益	7.4.7.12	2,745,914.47	-
基金投资收益	7.4.7.13	-	-80,463.97
债券投资收益	7.4.7.14	-3,829,739.98	1,382,307.56
资产支持证券投资收益	7.4.7.14.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.15	-	-
衍生工具收益	7.4.7.16	56,903,456.33	34,979.98
股利收益	7.4.7.17	2,759.73	4,940.44
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	-9,282,742.84	234,412.34
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-8,575,214.55	46,214.56
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	357,148.14	10,666.23
减：二、费用		10,182,343.47	404,062.55
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	7,311,274.57	258,859.65
2. 托管费	7.4.10.2.2	1,827,818.64	64,714.94
3. 销售服务费		-	-

4. 交易费用	7.4.7.20	571,836.43	7,561.31
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		382,085.54	5,337.89
7. 其他费用	7.4.7.21	89,328.29	67,588.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		78,378,558.92	2,758,521.57
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		78,378,558.92	2,758,521.57

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长信全球债券证券投资基金

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）	27,703,378.51	4,365,551.71	32,068,930.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	78,378,558.92	78,378,558.92
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）	746,720,086.70	105,675,955.56	852,396,042.26
其中：1. 基金申购款	1,052,090,845.29	169,644,538.69	1,221,735,383.98
2. 基金赎回款	-305,370,758.59	-63,968,583.13	-369,339,341.72

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）	774,423,465.21	188,420,066.19	962,843,531.40
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）	23,206,528.02	574,494.21	23,781,022.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	2,758,521.57	2,758,521.57
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）	4,496,850.49	1,032,535.93	5,529,386.42
其中：1. 基金申购款	27,839,765.79	3,229,874.28	31,069,640.07
2. 基金赎回款	-23,342,915.30	-2,197,338.35	-25,540,253.65
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）	27,703,378.51	4,365,551.71	32,068,930.22

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：

覃波

覃波

孙红辉

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

长信全球债券证券投资基金（以下简称“本基金”），系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]1207号《关于准予长信全球债券证券投资基金注册的批复》的核准，由基金管理人长信基金管理有限责任公司向社会公开募集。基金合同于2017年12月11日生效，首次设立规模为201,179,360.77份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构为长信基金管理有限责任公司，基金托管人为招商银行股份有限公司，境外资产托管人为布朗兄弟哈里曼银行。

本基金主要投资于境内市场和境外市场具有良好流动性的金融工具，境内市场投资工具包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板和其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、地方政府债、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、权证、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）。

境外市场投资工具包括货币市场工具（银行存款、可转让存单、银行承兑汇票、银行票据、商业票据、回购协议、短期政府债券等货币市场工具）；已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的普通股、优先股、全球存托凭证和美国存托凭证、房地产信托凭证；政府债券、公司债券、可转换债券、住房按揭支持证券、资产支持证券等及中国证监会认可的国际金融组织发行的证券；结构性投资产品（与固定收益、股权、信用、商品指数、基金等标的物挂钩的结构性投资产品）；金融衍生产品（远期合约、互换及中国证监会认可的境外交易所上市交易的权证、期权、期货等金融衍生产品）；法律法规允许的、已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。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：本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的80%，其中，投资于境外发行的债券资产的比例不低于非现金基金资产的80%。每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日

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%。

本基金的业绩比较基准为：巴克莱全球债券指数（Barclay Global Aggregate Index）*70%+中债综合指数收益率*30%。

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（以下统称“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《中国证券监督管理委员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〈年度报告和中期报告〉》及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

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年自 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、基金投资和衍生工具等；

(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、基金等，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) 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；

(4) 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；

(5) 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；

(6) 基金投资收益/（损失）于卖出/赎回基金成交日确认，并按卖出/赎回基金成交金额与其成本的差额入账；

(7) 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；

(8) 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；

(9) 股票股利收益于除息日确认，并按宣告的分红派息比例计算的金额扣除股票所在地适用的预缴所得税后的净额入账；基金投资在持有期间取得的红利于除息日确认；

(10) 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；

(11) 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和托管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) 本基金在符合有关基金分红条件的前提下可进行收益分配，具体分红方案见基金管理人根据基金运作情况届时不定期发布的相关分红公告，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；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；即各类基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 由于本基金各类基金份额分别以其认购/申购时的币种计价，各类基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。本基金同一类别的每一基金份额享有同等收益分配权；

(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 分部报告

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) 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) 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。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期内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

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、地方政府债券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，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金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，本基金的基金管理人运营本基金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。对本基金在 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，已纳税额从本基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

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费附加的单位外）及地方教育费附加；

基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂免征营业税或增值税和企业所得税；

基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂未征收个人所得税和企业所得税。

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	30,838,096.18	2,434,604.91
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：	30,838,096.18	2,434,604.91

注：截止至 2020 年 12 月 31 日，活期存款中人民币活期存款为人民币 13,196,235.58 元，外币活期存款折合人民币 17,641,860.60 元。截止至 2019 年 12 月 31 日，活期存款中人民币活期存款为人民币 831,058.01 元，外币活期存款折合人民币 1,603,546.90 元。

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		11,426,392.80	15,755,500.80	4,329,108.00
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	748,289,289.45	731,538,018.83	-16,751,270.62
	银行间市场	50,380,650.00	49,990,000.00	-390,650.00
	合计	798,669,939.45	781,528,018.83	-17,141,920.62
资产支持证券		-	-	-
基金		15,139,301.64	14,832,133.85	-307,167.79
其他		-	-	-
合计		825,235,633.89	812,115,653.48	-13,119,980.41
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		-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	28,033,211.14	28,169,533.55	136,322.41
	银行间市场	-	-	-
	合计	28,033,211.14	28,169,533.55	136,322.41
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		28,033,211.14	28,169,533.55	136,322.41

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	-	-	-	
其他衍生工具	-723,602,100.00	-	-	
合计	-723,602,100.00	-	-	
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	-15,402,600.02	-	-	
合计	-15,402,600.02	-	-	

注：1、其他衍生金融工具为外汇期货。

2、衍生金融资产项下的期货投资净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持期货投资产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的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。

7.4.7.4 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：本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	3,389.77	157.67
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	-	0.33
应收债券利息	12,129,665.11	548,015.24
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	1,059.88	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
应收出借证券利息	-	-
其他	0.11	0.11
合计	12,134,114.87	548,173.35

注：其他为应收结算保证金利息。

7.4.7.6 其他资产

注：本基金本报告期末及上年度末均无其他资产余额。

7.4.7.7 应付交易费用

注：本基金本报告期末及上年度末均无应付交易费用。

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	1,241.44	573.56
应付证券出借违约金	-	-
预提账户维护费	-	-
预提审计费	40,000.00	40,000.00
预提信息披露费	-	-

合计	41,241.44	40,573.56
----	-----------	-----------

7.4.7.9 实收基金

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	27,703,378.51	27,703,378.51
本期申购	1,052,090,845.29	1,052,090,845.29
本期赎回（以“-”号填列）	-305,370,758.59	-305,370,758.59
- 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	774,423,465.21	774,423,465.21

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

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	3,803,223.05	562,328.66	4,365,551.71
本期利润	87,661,301.76	-9,282,742.84	78,378,558.92
本期基金份额交易产生的变动数	112,526,727.52	-6,850,771.96	105,675,955.56
其中：基金申购款	182,011,817.28	-12,367,278.59	169,644,538.69
基金赎回款	-69,485,089.76	5,516,506.63	-63,968,583.13
本期已分配利润	-	-	-
本期末	203,991,252.33	-15,571,186.14	188,420,066.19

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2020年1月1日至2020年12月31日	2019年1月1日至2019年12月31日
活期存款利息收入	42,592.91	-595.52
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	58.99	78.56
其他	36,799.51	8.08
合计	79,451.41	-508.88

注：1、活期存款利息收入为负是因为持有日元为负利率。

2、其他中保证金利息收入为 2.41 元，申购款利息收入为 36,797.10 元

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 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	23,032,813.10	-
减：卖出股票成本总额	20,286,898.63	-
买卖股票差价收入	2,745,914.47	-

7.4.7.13 基金投资收益

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/赎回基金成交总额	-	2,921,811.93
减：卖出/赎回基金成本总额	-	3,002,275.90
基金投资收益	-	-80,463.97

注：成交总额包含买卖基金差价收入应缴纳增值税额。

7.4.7.14 债券投资收益

7.4.7.14.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2020年1月1日至2020年12月31日	2019年1月1日至2019年12月31日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-3,829,739.98	1,382,307.56
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	-3,829,739.98	1,382,307.56

7.4.7.14.2 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	1,502,150,003.54	83,741,492.78
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	1,476,101,321.73	81,261,593.36
减：应收利息总额	29,878,421.79	1,097,591.86
买卖债券差价收入	-3,829,739.98	1,382,307.56

7.4.7.14.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益——赎回差价收入。

7.4.7.14.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益——申购差价收入。

7.4.7.14.5 资产支持证券投资收益

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.15 贵金属投资收益

7.4.7.15.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.16 衍生工具收益**7.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

7.4.7.16.2 衍生工具收益 ——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额	上年度可比期间收益金额
	2020年1月1日至2020年12月31日	2019年1月1日至2019年12月31日
外汇期货投资收益	56,903,456.33	34,979.98

注：成交总额包含外汇期货投资收益应缴纳增值税额。

7.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2020年1月1日至2020年12月31日	2019年1月1日至2019年12月31日
股票投资产生的股利收益	2,759.73	-
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	4,940.44
合计	2,759.73	4,940.44

7.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2020年1月1日至2020年12月31日	2019年1月1日至2019年12月31日
1. 交易性金融资产	-13,256,302.82	170,872.32
——股票投资	4,329,108.00	-
——债券投资	-17,278,243.03	202,027.94
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-307,167.79	-31,155.62
——贵金属投资	-	-

——其他	-	-
2. 衍生工具	3,973,559.98	63,540.02
——权证投资	-	-
——外汇期货合约	3,973,559.98	63,540.02
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	-9,282,742.84	234,412.34

7.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2020年1月1日至2020年12月31日	2019年1月1日至2019年12月31日
基金赎回费收入	276,788.96	10,666.23
其他	80,359.18	-
合计	357,148.14	10,666.23

注：赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，对于持有期少于7天的基金份额所收取的赎回费，全额计入基金财产；对于持有期不少于7天的基金份额所收取的赎回费，赎回费总额的25%应归基金财产。

7.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2020年1月1日至2020年12月31日	2019年1月1日至2019年12月31日
交易所市场交易费用	570,811.43	7,561.31
银行间市场交易费用	1,025.00	-
交易基金产生的费用	-	-
其中：申购费	-	-
赎回费	-	-
合计	571,836.43	7,561.31

7.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
审计费用	40,000.00	40,000.00
信息披露费	-	-
证券出借违约金	-	-
银行汇划费用	33,828.29	27,588.76
账户维护费	15,000.00	-
其他费用	500.00	-
合计	89,328.29	67,588.76

注：其他费用为银行间账户查询费。

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

注：截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

注：截至本财务报告批准报出日，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
长信基金管理有限责任公司（以下简称“长信基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）	基金托管人、基金销售机构
长江证券股份有限公司（以下简称“长江证券”）	基金管理人的股东
上海海欣集团股份有限公司（以下简称“海欣集团”）	基金管理人的股东
武汉钢铁有限公司（以下简称“武钢有限”）	基金管理人的股东
上海彤胜投资管理中心（有限合伙）（以下简称“彤胜投资”）	基金管理人的股东
上海彤骏投资管理中心（有限合伙）（以下简称“彤骏投资”）	基金管理人的股东
上海长江财富资产管理有限公司（以下简称“长江财富”）	基金管理人的子公司

长江期货股份有限公司（以下简称“长江期货”）	基金管理人的股东的子公司
布朗兄弟哈里曼银行（以下简称“BBH”）	基金境外托管人

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：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	
	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 成交总额的比例
长江证券	15,337,744.31	0.45%	21,948,437.08	12.76%

7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：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	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
长江证券	-	-	1,235,000.00	100.00%

7.4.10.1.4 基金交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行基金交易。

7.4.10.1.5 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

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	上年度可比期间
	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	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	7,311,274.57	258,859.65
其中：支付销售机构的客户维护费	210,452.01	157,425.47

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.00% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{基金管理费率} / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	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	1,827,818.64	64,714.94

注：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：

$$H = E \times \text{基金托管费率} / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

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：本基金本报告期及上年度可比期间均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 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：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

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：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

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自有资金投资本基金的情况**

注：基金管理人在本报告期及上年度可比期间均未运用自有资金投资本基金。

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

注：除基金管理人之外的其他关联方在本年末及上年度末均未持有本基金。

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
	招商银行	21,067,886.62	69,199.30	869,797.42
BBH	9,770,209.56	-26,606.39	1,564,807.49	-4,987.00

注：本基金用于证券交易结算的资金通过本基金托管人的基金托管结算资金专用存款账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。于2020年12月31日的相关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示（2019年12月31日：同）。

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：本基金在本报告期及上年度可比期间均未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期末未进行利润分配。

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

注：本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：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

注：截至本报告期末 2020 年 12 月 31 日止，本基金无因从事银行间市场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

注：截至本报告期末 2020 年 12 月 31 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的融出证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本基金在下文主要论述上述风险敞口及其形成原因、风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法等。

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是使本基金在风险和收益之间取得适当的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人已制定了政策和程序来辨别和分析这些风险，设定适当的风险限额并设计相应的内部控制程序，通过可

靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人奉行全面风险管理体系理念，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。在董事会下设立风险控制委员会，负责对公司经营管理和基金业务运作的合法性、合规性进行全面的检查和评估等；在管理层层面设立内部控制委员会，主要职责是讨论审议公司内部控制制度及针对公司在经营管理和投资组合运作中的风险进行识别、评估并研究制订有效的防范措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责协调并与各部门合作完成运作风险管理工作，战略与产品研发部负责进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部向督察长负责，并向总经理汇报日常行政事务。

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，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的银行存款存放在本基金的托管人招商银行股份有限公司以及基金境外次托管人布朗兄弟哈里曼银行，与该等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通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，本基金投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。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管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券，不得超过该证券的10%。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

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	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	49,990,000.00	-
合计	49,990,000.00	-

注：未评级债券为国债、央行票据、政策性金融债及超短期融资券等无信用评级债券。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末及上年度末无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

注：本基金本报告期末及上年度末无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	311,095,762.53	712,200.00
AAA 以下	214,089,139.88	20,777,948.28
未评级	206,353,116.42	6,679,385.27
合计	731,538,018.83	28,169,533.55

注：信用评级为“AAA”的债券为国内评级为 AAA 的债券以及标准普尔或惠誉评级分类为 AAA 的债券。信用评级为“AAA 以下”的债券为国内评级为 AAA 以下的债券以及标准普尔或惠誉评级分类为 AAA 以下的海外债券。未评级债券为国债、央行票据及政策性金融债等无信用评级债券以及标准普尔和惠誉评级均为未评级的海外债券。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末及上年度末无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

注：本基金本报告期末及上年度末无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。本基金流动性风险来源于开放式基金每日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险和因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。

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。本基金坚持组合管理、分散投资的原则开展投资活动，所持证券均在证券交易所或银行间同业市场交易，并严格遵守基金管理人流动性相关交易限制；本期末本基金未持有有重大流动性风险的投资品种。本基金可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金应对流动性需求。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人在基金合同中约定了巨额赎回条款，制定了发生巨额赎回时资金的处理模式，控制因开放模式而产生的流动性风险。本基金的基金管

理人对流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金本报告期末及上年度末均无重大流动性风险。

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。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

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日	6个月以内	6个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	21,067,886.62	-	-	-	9,770,209.56	30,838,096.18
结算备付金	-	-	-	-	38,309,257.01	38,309,257.01
存出保证金	192.51	-	-	-	19,965,000.00	19,965,192.51
交易性金融资产	247,295,570.23	323,369,447.66	197,354,500.47	13,508,500.47	30,587,634.65	812,115,653.48
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	49,046,046.38	49,046,046.38
应收利息	-	-	-	-	12,134,114.87	12,134,114.87
应收股利	-	-	-	-	-	-
应收申购款	175.77	-	-	-	3,162,718.41	3,162,894.18
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	268,363,825.13	323,369,447.66	197,354,500.47	13,508,500.47	162,974,980.88	965,571,254.61
负债						
短期借款	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-

衍生金融负债	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	551,437.35	551,437.35
应付管理人报酬	-	-	-	-	818,360.28	818,360.28
应付托管费	-	-	-	-	204,590.07	204,590.07
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	-
应付税费	-	-	-	-	1,112,094.07	1,112,094.07
应付利息	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	41,241.44	41,241.44
负债总计	-	-	-	-	2,727,723.21	2,727,723.21
利率敏感度缺口	268,363,825.13	323,369,447.66	197,354,500.47	13,508,500.47	160,247,257.67	962,843,531.40
上年度末 2019年12月31日	6个月以内	6个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	869,797.42	-	-	-	1,564,807.49	2,434,604.91
结算备付金	673,300.65	-	-	-	-	673,300.65
存出保证金	333,080.29	-	-	-	-	333,080.29
交易性金融资产	2,787,759.28	6,624,988.56	16,659,154.25	2,097,631.46	-	28,169,533.55
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	1,667.52	1,667.52
应收利息	-	-	-	-	548,173.35	548,173.35
应收股利	-	-	-	-	-	-
应收申购	-	-	-	-	243,205.85	243,205.85

款						
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	4,663,937.64	6,624,988.56	16,659,154.25	2,097,631.46	2,357,854.21	32,403,566.12
负债						
短期借款	-	-	-	-	-	-
交易性金融 融负债	-	-	-	-	-	-
衍生金融 负债	-	-	-	-	-	-
卖出回购 金融资产 款	-	-	-	-	-	-
应付证券 清算款	-	-	-	-	-	-
应付赎回 款	-	-	-	-	254,159.50	254,159.50
应付管理 人报酬	-	-	-	-	27,480.74	27,480.74
应付托管 费	-	-	-	-	6,870.19	6,870.19
应付销售 服务费	-	-	-	-	-	-
应付交易 费用	-	-	-	-	-	-
应付税费	-	-	-	-	5,551.91	5,551.91
应付利息	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	40,573.56	40,573.56
负债总计	-	-	-	-	334,635.90	334,635.90
利率敏感 度缺口	4,663,937.64	6,624,988.56	16,659,154.25	2,097,631.46	2,023,218.31	32,068,930.22

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

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）
	市场利率下降27个	1,611,800.07	123,563.17

	基点		
	市场利率上升 27 个基点	-1,611,800.07	-123,563.17

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				
银行存款	8,782,277.05	8,859,583.55	-	17,641,860.60
结算备付金	2,800,217.01	-	-	2,800,217.01
交易性金融资产	731,344,052.68	15,755,500.80	-	747,099,553.48
应收利息	10,548,070.74	-	-	10,548,070.74
应收股利	-	-	-	-
应收申购款	2,845,278.50	-	-	2,845,278.50
应收证券清算款	49,046,046.38	-	-	49,046,046.38
资产合计	805,365,942.36	24,615,084.35	-	829,981,026.71
以外币计价的负债				
应付赎回款	267,180.69	-	-	267,180.69
应付证券清算款	-	-	-	-
其他负债	602.84	-	-	602.84
负债合计	267,783.53	-	-	267,783.53
资产负债表外汇风险敞口净额	805,098,158.83	24,615,084.35	-	829,713,243.18

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				
银行存款	256,827.55	-	1,346,719.35	1,603,546.90
结算备付金	631,840.22	-	-	631,840.22
交易性金融资产	23,815,058.55	-	-	23,815,058.55
应收利息	487,274.88	-	-	487,274.88
应收股利	-	-	-	-
应收申购款	178,989.41	-	-	178,989.41
应收证券清算款	1,667.52	-	-	1,667.52
资产合计	25,371,658.13	-	1,346,719.35	26,718,377.48
以外币计价的负债				
应付赎回款	87,074.77	-	-	87,074.77
应付证券清算款	-	-	-	-
其他负债	196.52	-	-	196.52
负债合计	87,271.29	-	-	87,271.29
资产负债表外汇风险敞口净额	25,284,386.84	-	1,346,719.35	26,631,106.19

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	本基金的单一外币汇率变化 5%		
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）
	美元对人民币升值 5%	40,254,907.94	1,264,229.17
	美元对人民币贬值	-40,254,907.94	-1,264,229.17

5%			
港币对人民币升值		1,230,754.22	-
5%			
港币对人民币贬值		-1,230,754.22	-
5%			
其他币种对人民币升值 5%		-	67,335.97
其他币种对人民币贬值 5%		-	-67,335.97

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的股票和债券以及银行间同业市场交易的债券，所面临的最大其他价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且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) 等指标来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

于 12 月 31 日，本基金面临的其他市场价格风险列示如下：

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	15,755,500.80	1.64	-	-
交易性金融资产-基金投资	14,832,133.85	1.54	-	-
交易性金融资产-债券投资	781,528,018.83	81.17	28,169,533.55	87.84
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	812,115,653.48	84.35	28,169,533.55	87.84

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	在 95%的置信区间内，基金资产组合的市场价格风险		
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）
	VaR 值为 0.17%（2019 年 12 月 31 日 VaR 值为 0.00%）	-1,662,001.94	0.00

注：上述风险价值 VaR 的分析是基于资产负债表日所持证券过去一年市场价格波动情况而有可能发生的最大损失，且此变动适用于本基金所有的衍生金融工具及非衍生金融工具。取 95%的置信度是基于本基金所持有的金融工具风险度量的要求。

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，其因剩余期限不长，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 699,776,711.40 元，属于第二层次的余额为人民币 112,338,942.08 元，属于第三层次的余额为人民币 0.00 元（于 2019 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 27,457,333.55 元，属于第二层次的余额为人民币 712,200.00 元，属于第三层次的余额为人民币 0.00 元）。

7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开募集的基金份额及证券交易所上市的股票和可转换债券，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基金份额、股票和可转换债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关基金份额、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

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

7.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

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	15,755,500.80	1.63
	其中：普通股	15,755,500.80	1.63
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	14,832,133.85	1.54
3	固定收益投资	781,528,018.83	80.94
	其中：债券	781,528,018.83	80.94
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	69,147,353.19	7.16
8	其他各项资产	84,308,247.94	8.73
9	合计	965,571,254.61	100.00

注：本基金本报告期末未通过港股通交易机制投资港股。

8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
中国香港	15,755,500.80	1.64
合计	15,755,500.80	1.64

8.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
房地产	15,755,500.80	1.64

合计	15,755,500.80	1.64
----	---------------	------

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称 (英文)	公司 名称 (中文)	证券代 码	所在证券 市场	所属国 家(地 区)	数量(股)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
1	JINKE SMART SERVICES GROUP-H	金 科 服 务	9666 HK	Hongkong Exchange	中国香 港	300,000	15,755,500.80	1.64

8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净 值比例(%)
1	JINKE SMART SERVICES GROUP-H	9666 HK	13,178,439.70	41.00
2	TENCENT HOLDINGS LTD	700 HK	4,506,859.98	14.00
3	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	1209 HK	3,924,735.78	12.00
4	CHINA RESOURCES BEER HOLDING	291 HK	1,897,722.70	6.00
5	CATHAY MEDIA AND EDUCATION	1981 HK	1,729,425.96	5.00
6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	2318 HK	1,479,762.93	5.00
7	JINXIN FERTILITY GROUP	1951 HK	994,779.43	3.00

	LTD			
8	ZTO EXPRESS CAYMAN INC	2057 HK	972,280.50	3.00
9	CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	3908 HK	936,420.01	3.00
10	BAOZUN INC-CLASS A	9991 HK	727,215.38	2.00
11	SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	6969 HK	446,634.60	1.00
12	JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	9922 HK	442,295.93	1.00
13	GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	2333 HK	386,712.65	1.00
14	REMEGEN CO LTD-H	9995 HK	90,005.88	0.00

注：本项“买入金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑其它交易费用。

8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	1209 HK	5,355,755.29	17.00
2	TENCENT HOLDINGS LTD	700 HK	4,287,010.95	13.00
3	CATHAY MEDIA AND EDUCATION	1981 HK	2,420,341.72	8.00
4	CHINA RESOURCES BEER HOLDING	291 HK	2,299,486.09	7.00
5	JINKE SMART SERVICES GROUP-H	9666 HK	1,810,566.08	6.00
6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	2318 HK	1,600,902.00	5.00
7	JINXIN FERTILITY GROUP	1951 HK	1,182,440.00	4.00

	LTD			
8	CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	3908 HK	939,619.30	3.00
9	ZTO EXPRESS CAYMAN INC	2057 HK	896,609.58	3.00
10	BAOZUN INC-CLASS A	9991 HK	738,880.80	2.00
11	JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	9922 HK	473,262.82	1.00
12	SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	6969 HK	461,005.22	1.00
13	GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	2333 HK	445,575.81	1.00
14	REMEGEN CO LTD-H	9995 HK	121,357.44	0.00

注：本项“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑其它交易费用。

8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	31,713,291.43
卖出收入（成交）总额	23,032,813.10

注：本项“买入股票的成本（成交）总额”和“卖出股票的收入（成交）总额”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。

8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

债券信用等级	公允价值	占基金资产净值比例（%）
AAA+至 AAA-	311,095,762.53	32.31
AA+至 AA-	-	-
A+至 A-	-	-
BBB+至 BBB-	-	-
BB+至 BB-	36,175,089.59	3.76
B+至 B-	177,914,050.29	18.48

CCC+至 CCC	-	-
未评级	256,343,116.42	26.62

注：本债券投资组合境外债券主要采用标准普尔、惠誉等机构提供的债券信用评级信息，境内债券主要采用联合信用评级有限公司等机构提供的债券信息评级信息。

8.7 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	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	XS1906306508	HUAYNP 11 11/16/21	80,000	52,532,230.90	5.46
2	200401	20 农发 01	500,000	49,990,000.00	5.19
3	XS2127837909	JIAZHO 9 08/03/21	60,000	39,587,090.29	4.11
4	XS1896607311	CDECST 7 1/2 02/12/22	55,000	36,595,358.39	3.80
5	US9128285L09	T 2 7/8 11/15/21	50,000	33,403,155.07	3.47

注：债券代码为 ISIN 码。

8.8 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。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

金额单位：人民币元

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	外汇期货	XUCH1 Currency	19,965,000.00	2.07

8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	PROSHARES ULT -3X	ETF 基金	开放式基金	ProShares Trust	14,832,133.85	1.54

	20+ YR TSY					
--	------------	--	--	--	--	--

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体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。

8.11.2 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

报告期内本基金投资的前十名股票中，不存在超出基金合同规定备选股票库的情形。

8.11.3 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	19,965,192.51
2	应收证券清算款	49,046,046.38
3	应收股利	-
4	应收利息	12,134,114.87
5	应收申购款	3,162,894.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	84,308,247.94

8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：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
长信全球债债券人民币份额	7,089	105,339.26	722,631,407.43	96.77%	24,118,587.16	3.23%
长信全球债债券美元份额	503	55,016.84	0.00	0.00%	27,673,470.62	100.00%
合计	7,592	102,005.20	722,631,407.43	93.31%	51,792,057.78	6.69%

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	长信全球债债券人民币份额	74,381.89	0.01%
	长信全球债债券美元份额	0.00	0
	合计	74,381.89	0.01%

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	长信全球债债券人民币份额	0~10
	长信全球债债券美元份额	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开	长信全球债债券人民币份额	0

开放式基金	长信全球债券美元份额	0
	合计	0

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2017 年 12 月 11 日）基金份额总额	201,179,360.77
本报告期期初基金份额总额	27,703,378.51
本报告期基金总申购份额	1,052,090,845.29
减：本报告期基金总赎回份额	305,370,758.59
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	774,423,465.21

注：上述份额变动包含人民币份额及美元份额的情况。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期未召开本基金的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

11.2.1 基金管理人的重大人事变动

本报告期基金管理人未发生重大人事变动。

11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

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

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金未更换会计师事务所，报告期应支付给安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计的报酬为人民币 40,000.00 元，该审计机构为本基金提供的审计服务的连续年限为 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

本报告期内未发生基金管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情形。

本报告期内，上海证监局对我公司进行检查并对公司和相关人员出具了监管措施。我公司已按照法律法规和监管要求及时完成整改。

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	佣金	占当期佣金	

			成交总额的 比例		总量的比例	
CCB	-	27,458,031.61	50.16%	69,325.63	33.17%	-
Goldman Sachs Services Private Limited	-	14,019,627.34	25.61%	7,009.84	3.35%	-
Huatai	-	13,268,445.58	24.24%	132,684.46	63.48%	-
BNP	-	-	-	-	-	-
BOCI SECURITIES LIMITED	-	-	-	-	-	-
CEBIC	-	-	-	-	-	-
CHINA SECURITIES INT	-	-	-	-	-	-
CITIC	-	-	-	-	-	-
Citigroup Global Markets Inc.	-	-	-	-	-	-
CREDIT SUISSE	-	-	-	-	-	-
DBS BANK LIMITED HONG KONG BRANCH	-	-	-	-	-	-
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	-	-	-	-	-	-
JP Morgan	-	-	-	-	-	-
Morgan Stanley	-	-	-	-	-	-
NOMURA INTERNATIONAL	-	-	-	-	-	-
SC Lowy Financial (HK) Ltd	-	-	-	-	-	-
STANDARD CHARTERED BANK	-	-	-	-	-	-
UBS AG	-	-	-	-	-	-

ZHONGTAI INTERNATIONAL FINANCIAL PRODUCTS LIMITED	-	-	-	-	-	-
海通国际	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-

注：1、本报告期租用证券公司交易单元无变化。

2、专用交易单元的选择标准和程序

根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字<1998>29号）和《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，本公司制定了租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序。

（1）选择标准：

- a、券商基本面评价（财务状况、经营状况）；
- b、券商研究机构评价（报告质量、及时性和数量）；
- c、券商每日信息评价（及时性和有效性）；
- d、券商协作表现评价。

（2）选择程序：

首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准形成《券商服务评价表》，然后根据评分高低进行选择基金专用交易单元。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期 债券 成交总 额的比	成交 金额	占当 期债 券回 购	成交 金额	占当 期权 证 成交	成交金额	占当期基 金 成交总额 的比例

		例		成交 总额 的比例		总额 的比 例		
CCB	263,930,062.80	7.69%	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Services Private Limited	32,521,685.18	0.95%	-	-	-	-	15,139,301.64	100.00%
Huatai	42,892,305.41	1.25%	-	-	-	-	-	-
BNP	24,047,995.11	0.70%	-	-	-	-	-	-
BOCI SECURITIES LIMITED	35,100,323.31	1.02%	-	-	-	-	-	-
CEBIC	56,612,103.53	1.65%	-	-	-	-	-	-
CHINA SECURITIES INT	15,562,976.49	0.45%	-	-	-	-	-	-
CITIC	72,339,926.02	2.11%	-	-	-	-	-	-
Citigroup Global Markets Inc.	292,966,311.70	8.54%	-	-	-	-	-	-
CREDIT SUISSE	36,932,159.76	1.08%	-	-	-	-	-	-
DBS BANK LIMITED HONG KONG BRANCH	61,448,967.54	1.79%	-	-	-	-	-	-
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	290,467,212.40	8.47%	-	-	-	-	-	-
JP Morgan	19,758,353.50	0.58%	-	-	-	-	-	-
Morgan Stanley	98,520,825.14	2.87%	-	-	-	-	-	-
NOMURA INTERNATIONAL	780,730,093.70	22.76%	-	-	-	-	-	-
SC Lowy Financial (HK) Ltd	53,394,912.75	1.56%	-	-	-	-	-	-
STANDARD CHARTERED	28,960,927.36	0.84%	-	-	-	-	-	-

BANK								
UBS AG	767,767,683.60	22.38%	-	-	-	-	-	-
ZHONGTAI INTERNATIONAL FINANCIAL PRODUCTS LIMITED	47,068,825.95	1.37%	-	-	-	-	-	-
海通国际	380,003,390.10	11.08%	-	-	-	-	-	-
申万宏源	1,404,271.47	0.04%	-	-	-	-	-	-
长江证券	15,337,744.31	0.45%	-	-	-	-	-	-
中金公司	12,262,340.01	0.36%	-	-	-	-	-	-

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	长信基金管理有限责任公司关于增聘长信全球债券证券投资基金基金经理的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年1月3日
2	长信全球债券证券投资基金更新的招募说明书及摘要（仅摘要见报）	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年1月7日
3	长信基金管理有限责任公司关于增加中信证券股份有限公司等机构为旗下部分开放式基金代销机构并开通定期定额投资、转换业务及参加认购、申购（含定投申购）费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年1月8日
4	长信基金管理有限责任公司关于长信全球债券证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资等业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年1月16日
5	长信全球债券证券投资基金2019年第4季度报告	中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年1月17日
6	长信基金管理有限责任公司旗下全部基金2019年第四季度报告提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年1月17日
7	长信基金管理有限责任公司关于增加华瑞保险销售有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通转换业务及参加申购费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年1月17日
8	长信基金管理有限责任公司关于2020年春节假期延长期间调整公司旗下基金申购赎回、清算交收等事宜的提示性公告	中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年1月31日
9	长信基金管理有限责任公司关于长信全球债券证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资等业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年2月13日

10	长信基金管理有限责任公司关于旗下基金持有的长期停牌股票调整估值方法的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 3 月 13 日
11	长信基金管理有限责任公司关于旗下基金持有的长期停牌股票调整估值方法的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 3 月 17 日
12	长信基金管理有限责任公司关于推迟披露旗下公募基金 2019 年年度报告的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 3 月 25 日
13	长信基金管理有限责任公司关于长信全球债券证券投资基金暂停大额申购(含定期定额投资)业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 3 月 26 日
14	长信基金管理有限责任公司关于长信全球债券证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资等业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 4 月 8 日
15	长信全球债券证券投资基金 2020 年第 1 季度报告	中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 4 月 22 日
16	长信基金管理有限责任公司旗下全部基金 2020 年第一季度报告提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 4 月 22 日
17	长信全球债券证券投资基金 2019 年年度报告	中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 4 月 27 日
18	长信基金管理有限责任公司旗下全部基金 2019 年年度报告提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 4 月 27 日
19	长信基金管理有限责任公司关于长信全球债券证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资等业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 4 月 28 日
20	长信基金管理有限责任公司关于长信全球债券证券投资基金基金经理变更的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 5 月 7 日
21	长信基金管理有限责任公司关于增加中信证券华南股份有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通定期定额投资、转换业务及参加申购（含定投申购）费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 5 月 7 日
22	长信全球债券证券投资基金更新的招募说明书及摘要（仅摘要见报）	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 5 月 11 日
23	长信基金管理有限责任公司关于长信全球债券证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资等业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 5 月 21 日
24	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开放式基金参加申万宏源证券有限公司基金申购（含定期定额投资申购）费率优惠活动的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 6 月 3 日
25	长信基金管理有限责任公司关于增加民商基金销售（上海）有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通转换业务及参加申购费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 6 月 3 日
26	长信基金管理有限责任公司关于增加泛华普益基金销售有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通转换、定期定额投资业务及参加申购（含定投申购）费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 6 月 10 日

27	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开放式基金参加交通银行股份有限公司手机银行基金申购（含定期定额投资申购）费率优惠活动的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年6月29日
28	长信基金管理有限责任公司关于长信全球债券证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资等业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年6月29日
29	长信全球债券证券投资基金更新的招募说明书（2020年第【1】号）及摘要（仅摘要见报）	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年6月30日
30	长信基金管理有限责任公司关于长信全球债券证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资等业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年7月1日
31	长信全球债券证券投资基金2020年第2季度报告	中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年7月21日
32	长信基金管理有限责任公司旗下全部基金2020年第二季度报告提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年7月21日
33	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开放式基金参加招商银行股份有限公司申购（含定投申购）费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年8月8日
34	长信全球债券证券投资基金2020年中期报告	中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年8月29日
35	长信基金管理有限责任公司旗下全部基金2020年中期报告提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年8月29日
36	长信全球债券证券投资基金（长信全球债券（QDII）人民币份额份额）基金产品资料概要（更新）	中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年8月31日
37	长信全球债券证券投资基金（长信全球债券（QDII）美元份额份额）基金产品资料概要（更新）	中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年8月31日
38	长信基金管理有限责任公司关于旗下基金披露基金产品资料概要的提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年8月31日
39	长信基金管理有限责任公司关于增加北京度小满基金销售有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通转换、定期定额投资业务及参加申购（含定投申购）费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年9月2日
40	长信基金管理有限责任公司关于增加喜鹊财富基金销售有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通转换、定期定额投资业务及参加申购（含定投申购）费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年9月2日
41	长信基金管理有限责任公司关于长信全球债券证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资等业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020年9月3日
42	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开放式基金参加中国银行股份有限公司申购（含	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国	2020年9月17日

	定投申购) 费率优惠活动的公告	证监会电子披露网站、 公司网站	
43	长信基金管理有限责任公司关于提醒投资者防范不法分子假冒本公司名义从事诈骗活动的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 9 月 26 日
44	长信基金管理有限责任公司关于长信全球债券证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资等业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 10 月 22 日
45	长信基金管理有限责任公司关于终止大泰金石基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 10 月 27 日
46	长信全球债券证券投资基金 2020 年第 3 季度报告	中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 10 月 28 日
47	长信基金管理有限责任公司旗下全部基金 2020 年第 3 季度报告提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 10 月 28 日
48	长信基金管理有限责任公司关于大泰金石基金销售有限公司投资者办理份额转托管的提示性公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 11 月 4 日
49	长信基金管理有限责任公司关于长信全球债券证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资等业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 11 月 24 日
50	长信基金管理有限责任公司关于长信全球债券证券投资基金恢复大额申购(含定期定额投资)业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 12 月 3 日
51	长信基金管理有限责任公司关于泰诚财富基金销售(大连)有限公司投资者办理份额转托管的提示性公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 12 月 16 日
52	长信基金管理有限责任公司关于长信全球债券证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资等业务的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 12 月 23 日
53	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开放式基金参加交通银行股份有限公司基金申购(含定期定额投资申购)费率优惠活动的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 12 月 29 日
54	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开放式基金参加中国工商银行股份有限公司个人电子银行基金申购费率优惠等活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 12 月 29 日
55	长信基金管理有限责任公司关于长信全球债券证券投资基金 2021 年开放日的提示性公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2020 年 12 月 29 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	2020 年 2 月 25 日至 2020 年 3 月 25 日	0.00	86,222,215.63	30,000,000.00	56,222,215.63	7.26%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>1、基金净值大幅波动的风险 单一持有基金比例过高的投资者连续大量赎回，可能会影响基金投资的持续性和稳定性，增加变现成本。同时，按照净值计算尾差处理规则可能引起基金份额净值异常上涨或下跌。</p> <p>2、赎回申请延期办理的风险 单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后可能触发本基金巨额赎回条件，导致同期中小投资者小额赎回面临部分延期办理的情况。</p>							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：本基金本报告期未发生影响投资者决策的其他重要信息。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立基金的文件；
- 2、《长信全球债券证券投资基金基金合同》；
- 3、《长信全球债券证券投资基金招募说明书》；
- 4、《长信全球债券证券投资基金托管协议》；
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各种公告的原稿；
- 6、长信基金管理有限责任公司营业执照、公司章程及相关资格批复文件。

13.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

13.3 查阅方式

长信基金管理有限责任公司网站：<http://www.cxfund.com.cn>。

长信基金管理有限责任公司

2021年3月30日