

道和16号私募证券投资基金2021年年度报告

1、基金产品概况

1.1 基金基本情况

基金名称	道和 16 号私募证券投资基金
基金编码	SGT425
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2019-07-09
基金管理人	深圳市前海道和投资管理有限公司
基金托管人（如有）	兴业证券股份有限公司
投资顾问（如有）	-
期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元）	111.247080
基金到期日期	2034-07-08

1.2 基金产品说明

投资目标	通过动态配置多种低相关性的投资策略，在充分控制基金财产风险和保证基金财产流动性的基础上，追求合理的投资回报，力争实现基金财产的长期稳健增值。
投资策略	坚持价值投资原则，建立价值和成长型优质股票中长期持有组合；在市场下跌阶段以减少总体持仓或合理使用相应对冲工具等方式减小或消除系统性风险带来的市值回撤。
业绩比较基准（如有）	-
风险收益特征	本基金风险等级为[R5]，风险收益特征为高风险高预期收益特征。

1.3 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	深圳市前海道和投资管理有限公司	兴业证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张彩凤
	联系电话	0755-88301892
	电子邮箱	zhangcf@qhdtz.com
传真	0755-88301892	disclosure_xztg@xyzq.com.cn
注册地址	0591-38507797	深圳市福田区香林路万科富春东方大厦 2101
办公地址	福州市湖东路 268 号证券大厦	福州市湖东路 268 号证券大厦
邮政编码	518040	350003
法定代表人	王庚	杨华辉

1.4 信息披露方式

1、邮件发送给全体份额持有人； 2、中国基金业协会私募基金信息披露备份系统。

1.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	深圳中茂会计师事务所（普通合伙）	深圳市福田区竹子林紫竹六路金民大厦302#
注册登记机构	兴业证券股份有限公司	上海市浦东新区长柳路36号
外包机构	兴业证券股份有限公司	上海市浦东新区长柳路36号

2、主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

2.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：元

期间数据和指标	2021 年	2020 年	2019 年
本期已实现收益	-451,394.04	501,634.47	-33,059.50
本期利润	-279,358.36	19,874.47	248,488.78
期末数据和指标	2021 年末	2020 年末	2019 年末
期末可供分配利润	-293,626.76	442,643.32	-42,641.05
期末可供分配基金份额利润	-0.2639	0.0643	-0.0086
期末基金净资产	1,116,246.92	7,609,415.68	5,436,607.59
报告期末单位净值	1.003	1.105	1.094
累计期末指标	2021 年末	2020 年末	2019 年末
基金份额累计净值增长率	0.30%	10.50%	9.40%

注：如为分级基金，应按级别分别列示。

2.2 基金净值表现

阶段	净值增长率 (%)	净值增长率标 准差 (%)	业绩比较基准 收益率 (%)	业绩比较基准收 益率标准差 (%)
当年	-9.23	0.00	0.00	0.00
自基金合同生效起至今	0.30	0.00	0.00	0.00

注：净值增长率=（期末累计净值-期初累计净值）/期初累计净值

当年净值增长率=（本年度末累计净值-上年度末累计净值）/上年度末累计净值

如为分级基金，应按级别分别列示。

表中指标均以不带百分号数值形式填写，一般保留至小数点后2位。

2.3 过去三年基金的利润分配情况

年度	每份基金份额 分红数	现金形式发放 总额	再投资形式发 放总额	年度利润分配 合计	备注
2021	0	0	0	0	-
2020	0	0	0	0	-
2019	0	0	0	0	-

注：如为分级基金，应按级别分别列示。

3、基金份额变动情况

单位：万份/万元

报告期期初基金份额总额	688.570235
报告期期间基金总申购份额	0.000000
减：报告期期间基金总赎回份额	577.323155
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.000000
期末基金总份额/期末基金实缴总额	111.247080

如为分级基金，应按级别分别列示。

如基金成立日晚于报告期期初，则以基金成立日的基金份额总额作为报告期期初基金份额总额。

4、管理人说明的其他情况

一、基金经理（或基金经理小组）简介

姓名：王庚

职务：基金经理

简要说明：王庚，中南财经大学学士，从事金融工作 27 年，先后就职于光大证券、国海证券等上市公司，历任营业部部门经理，总经理，资产管理部总监等职。对中国证券市场有着深入的了解和丰富的经历，对于价值投资和市场趋势有着独到的研究和认知。

二、管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

三、报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

1. 报告期内基金投资策略和运作分析

本公司在当前全球百年未有之大变局与新冠疫情大流行的交织影响下，择机以合理的价格布局了一批目前被市场低估的，经过我们长期跟踪的优质企业。后续将持续跟踪全球政治、经济形势的最新变化与公司的经营发展情况，并结合市场整体状况进行调整。另一方面会更精细化的应用市场衍生品工具，在合适的市场时机进行收益的增厚与风险的对冲。相信我们稳健的投资风格，将持续为投资人带来良好的投资回报。

2. 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.003 元，累计份额净值 1.003 元，报告期内本基金净值增长率为-9.23%。

四、对宏观经济、证券市场及其行业走势展望

2021 年中国经济“成绩单”出炉，GDP 达 114.4 万亿元，比上年增长 8.1%，在主要经济体中名列前茅，两年平均增长 5.1%，占全球经济比重约 18%；人均国内生产总值 80976 元，约合 12551 美元，突破 1.2 万美元，超过世界人均 GDP 水平并逐渐接近高收入国家人均水平下限。分产业看，第一产业增加值 8.3 万亿元，同比增长 7.1%；第二产业增加值 45.1 万亿元，同比增长 8.2%；第三产业增加值 61 万亿元，同比增长 8.2%。高技术制造业和装备制造业较快增长，2021 年全国规模以上工业增加值同比增长 9.6%。

2021 年 12 月 11 日是中国加入世界贸易组织（WTO）20 周年。入世 20 年来，中国经济快速

发展。中国经济总量从世界第六位上升到第二位，货物贸易从世界第六位上升到第一位，服务贸易从世界第十一位上升到第二位，利用外资稳居发展中国家首位，中国关税总水平由 15.3%大幅降至 7.4%，远低于 9.8%的入世承诺。据海关统计，我国外贸规模在 2013 年首次达到 4 万亿美元后的 8 年后，2021 年内跨过 5 万亿、6 万亿美元两大台阶，达到 6 万亿美元的历史高点。比 2020 年增长 21.4%；其中出口 21.73 万亿元，增长 21.2%；进口 17.37 万亿元，增长 21.5%。

过去两年的低利率环境抬高了整个金融市场的估值，长期低利率推动了所有生产性投资价格的上涨。如今炙热的通胀又为美联储今年开始的加息奠定了基础。美国劳工部数据显示，美国去年 12 月 CPI 同比上涨 7%，创 1982 年 6 月以来最大涨幅。不包括食品和能源的核心 CPI 同比上涨 5.5%，为 1991 年以来最大涨幅。近年的疫情、过度的货币和财政刺激，以及供应链断裂等等，这些因素均导致了历史性的高通胀。这波通胀导致全球债券市场自 1999 年以来表现最差的一年，涵盖 68 万亿美元全球主权债和企业债的巴克莱全球综合债券指数 2021 年迄今的回报率为-4.8%。据国际货币基金组织（IMF）报告，全球债务去年飙升至创纪录的 226 万亿美元，如果利率持续上升，会引发对债务可持续性的担忧。报告表示，快于预期的加息可能会给高负债国家带来压力，并迫使政府和企业削减债务和支出，在一定程度上损害经济的增长。

2021 年股市交易收官，从指数看平平无奇，但上证指数和深证成指却创出两项历史纪录。一是全年上证指数和深证成指均创出历史最小振幅。上证指数年振幅只有 12.06%，深证成指年振幅为 21.01%，均是历史上最小的年振幅。二是 A 股全年度成交额创出历史新高。Wind 数据显示，截至年末收盘，A 股全年成交额已达 255.1 万亿元，超过 2015 年全年的 253.3 万亿元，创下新的年度总成交额纪录。这是内外多种因素共振的结果，如在全球流动性宽松背景下的北向资金增量可观，量化等短线交易资金的增加，A 股上市公司数量的持续扩容等。据统计，2021 年 A 股首发家数 481 只创出历史新高，IPO 完成实际募资额 5351 亿元，比上年增加 609 亿元。同时 2021 年也是二十年来全球 IPO 活动最活跃的一年，至今共有 2388 家企业在全世界上市，筹资 4533 亿美元。而中国内地和香港今年则是全球 IPO 活动最活跃的地区，IPO 数量和筹资额分别占全球 25%和 28%。而对于港股市场而言，2021 年无疑是“失落”的一年，恒生指数全年收跌 14%，垫底全球主要市场。但与此同时港股上市公司也在这一年开启近 20 年来规模最大的回购潮，全年港股共有 191 家上市公司进行回购，累计回购金额达 382.46 亿港元。截至年末，港股整体估值已经处于历史低位，恒生指数滚动市盈率为 10.53 倍，处于 35.46%的历史分位点，为近十年中位数下方，而互联网、地产等估值调整“重灾区”已处于长期底部位置。

2021 年 A 股市场最核心的矛盾，是成长与价值、高估与低估的极致内部分化。目前市场从指数看着是 3000 多点，但其内部各板块估值分布实际上是由 8000 点的成长股与 2000 点的价值股共同造就的。截止年末，估值分位数最高的是大盘成长股，估值分位数在 80%左右；最便宜的则是价值股，估值分位在 10%左右甚至更低。因此市场中既有大量的高估值公司，也有不少低估的便宜公司，是同一时间里既有泡沫也有低估的存在，这种现象在历史的行情中难得一见，但未来有可能成为一种常态。对于第一类高估值的公司，即使是把公司未来的现金流加上，从中长期的角度看预期回报率也会比较差，因此高估值总是和低回报一起出现的，在投资方面需要回避或远离。而第二类低估值的公司中有些是整个行业存在问题和风险的，因此市场给予了其低估值，需要在其中仔细寻找最终的幸存者。另外还需要留意的是有些公司在基本面有一定风险，因此在具体投资时不能仅依靠单纯的低估值因素来做决定，需要进一步考量整个产业周期的低估值时区，当然这还要有公司自身长期稳定的盈利与现金流为基础，才能获得未来可观的投资收益。

11 月份中美双边关系破冰 50 周年的首次“云会晤”时，习近平谈到过去 50 年，国际关系中一个最重要的事件就是中美关系恢复和发展，造福了两国和世界。未来 50 年，国际关系中最重要的是中美必须找到正确的相处之道。因此在未来相当长的时间内，中美之间的竞争格局变化始终是投资中最需要思考的决定性因素之一。

从 2018 年开始的贸易战，其最终数据显示增加的关税由美国老百姓负担了 90%以上，我国的出口商和生产商负担了近 10%，而且 2021 年我国贸易顺差创出历史新高。这是因为中国拥有全世

界最完整的产业链，没有哪个国家能相比，谁也无法脱离中国。疫情后美国选择大量印钞货币数量翻倍，全世界的国家大部分都跟随，导致大宗商品和房价均大幅上涨，造成了目前严重的通货膨胀。美国的民生必需品上涨超过 6% 看起来不高，但这对于经济底子薄弱的国家危害则非常严重，如阿根廷的通胀是欧盟的十倍，经济陷入泥潭。而中国不愿出现美国这样的通胀选择了微调，据统计截止 2021 年末 M2 余额 238.29 万亿元，同比只增加了 9%，所以国内物价相对稳定，只需应对国外的输入性通胀。因此美国的股市上涨是印出来的，而我国的股市横盘。从楼市看全年全国大中城市的房价大部分也是下跌的。如果美国开始加息，人民币贬值是个必然趋势，利好出口企业。

我国还有个 2060 年实现碳中和的长期目标，这意味着将近 300 万亿的新能源投资。目前中国的光伏产值在全球份额占比七成以上，产业链的上中下游已经连续多年世界第一，将会全面受益；风电基础产量占全球 65% 以上，叶片和下游的风电运营基本掌控，只有中游的轴承短板尚需攻克。还有高科技方面我国虽然目前处于劣势比较被动，但客观看也有几点明显的优势：一是中国这个全世界最大的消费市场，被美国用技术制约，而技术失去市场则是无本之源难以长存，更何况美国的各大企业在中国市场营收占比都比较高，如果强硬到底首先破产的可能是在中国市场份额占比大半的高通、英特尔等。二是国家意志推动实施，其执行力与能投入的资金是任何企业所难以比拟的，只要假以时日优势会逐渐显露。三是全世界只有我们中国控制住了疫情。这是非常难的成就。好的制度就是在国家碰到重大危机的时候，能够保护老百姓的制度。我国政府在这次疫情里所表现的强大的执行力将是我们明天会更好的证明。

五、内部基金运作执行情况

1、基金销售及投资者适当性管理的执行情况

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、证券期货投资者适当性管理办法、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金募集行为管理办法》、《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》及相关法律法规、行业规则的要求，公司制定了基金销售管理及投资者适当性管理相关制度，并严格执行。

报告期内，公司及公司人员严格以非公开方式向合格投资者募集资金，严格执行投资者适当性原则，充分向投资者揭示私募基金投资风险，无保本保收益承诺、夸大片面宣传、误导性陈述等销售禁止行为。基金销售相关人员均具备基金从业资格，并接受充分的法律法规、职业道德及业务培训。

2、投资管理与交易的执行情况

公司建立了较完善的投资决策及交易机制，涵盖了分工授权、投资研究、股票池管理、投资决策、交易计划与执行、跟踪评估与监控检查等投资管理活动相关的各个环节，形成了有效的投资管理和交易体系，确保投资信息、投资建议和投资决策实施的公平。

报告期内，基金管理人未发现存在资产混同、利益输送、违反公平交易原则的情况。

3. 异常交易行为的说明

报告期内，本基金不存在异常交易行为。

4. 信息披露制度的执行情况

根据相关法律法规及行业规则的要求，公司制定了信息披露管理的相关制度，并严格执行。报告期内，管理人按合同约定向基金份额持有人披露基金净值并发送月度、季度、年度报告等报告；按要求及时向协会上报相关报告。

5. 其他

报告期内，公司不存在非法集资、非法经营证券业务、承诺保本保收益、挪用或侵占基金财产等违法违规、侵害投资者利益的行为；不存在未按基金合同约定托管基金财产、投资方向和范围不符合基金合同约定、费用列支不符合基金合同约定等违规行为。

六、基金估值程序

基金日常估值由基金管理人进行，根据相关法律法规及基金合同的约定，基金管理人可以委托服务机构办理基金的估值。基金管理人或其委托的服务机构完成估值后，将估值结果以书面形式、发送电子对账数据等双方认可的其他形式送至基金托管人，基金托管人按法律法规、基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，复核无误后在基金管理人发送的书面估值结果上加盖业务章或者发送电子对账结果等双方认可的其他形式返回给基金管理人或其委托的服务机构；月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金的基金托管人与服务机构均为兴业证券股份有限公司。

七、基金运作情况和运用杠杆情况

本基金为非结构化产品，无分级，在报告期内本基金未运用融资融券等杠杆工具。

八、投资收益分配和损失承担情况

报告期内，本基金无投资收益分配事项。

九、基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金持有人数或基金资产净值无预警情形发生。

十、可能存在的利益冲突

报告期内本基金不存在利益冲突情形。

5、托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本次报告期内，基金托管人兴业证券股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规的规定和基金合同的约定，勤勉尽责履行基金托管人义务，不存在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

本次报告期内，基金托管人根据相关法律法规的规定和基金合同的约定，对基金管理人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计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

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

基金托管人复核了管理人编制的本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、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整。

6、年度财务报表

金额单位：元

6.1 资产负债表

资产	2021-12-31	2020-12-31
资产：	0	0
银行存款	2.77	1.00
结算备付金	0.84	46,882.47
存出保证金	5,875.47	23,437.39
交易性金融资产	1,119,309.83	7,576,349.20
其中：股票投资	1,029,181.00	4,236,670.00
基金投资	90,128.83	3,339,679.20
债券投资	0	0
资产支持证券投资	0	0
贵金属投资	0	0
衍生金融资产	0	0
买入返售金融资产	0	0
应收证券清算款	0	0
应收利息	0.66	2.55
应收股利	0	0
应收申购款	0	0
递延所得税资产	0	0
其他资产	0	0
资产总计	1,125,189.57	7,646,672.61
负债和所有者权益	2021-12-31	2020-12-31
负债：	0	0
短期借款	0	0
交易性金融负债	0	0
衍生金融负债	0	0
卖出回购金融资产款	0	0
应付证券清算款	0	0
应付赎回款	0	0
应付管理人报酬	3,765.26	15,687.17
应付托管费	117.75	490.25
应付销售服务费	0	0
应付交易费用	0	0
应交税费	0	0
应付利息	0	0
应付利润	0	0
递延所得税负债	0	0
其他负债	5,059.64	21,079.51
负债合计	8,942.65	37,256.93
所有者权益：	0	0
实收基金	1,112,470.80	6,885,702.35
未分配利润	3,776.12	723,713.33
所有者权益合计	1,116,246.92	7,609,415.68
负债和所有者权益总计	1,125,189.57	7,646,672.61

6.2 利润表

项目	本期	上年度可比期间
	2021-01-01 至 2021-12-31	2020-01-01 至 2020-12-31
一、收入	-219,184.72	191,633.90
1.利息收入	645.52	219.54
其中：存款利息收入	645.52	219.54
债券利息收入	0	0
资产支持证券利息收入	0	0
买入返售金融资产收入	0	0
其他利息收入	0	0
2.投资收益（损失以“-”填列）	-386,234.30	724,647.97
其中：股票投资收益	-80,922.69	715,774.79
基金投资收益	-316,256.23	-4,885.93
债券投资收益	0	0
资产支持证券投资收益	0	0
贵金属投资收益	0	0
衍生工具收益	0	-51,086.57
股利收益	10,944.62	64,845.68
3.公允价值变动收益	172,035.68	-482,777.24
（损失以“-”填列）		
4.汇兑收益（损失以“-”填列）	0	0
5.其他收入（损失以“-”填列）	-5,631.62	-50,456.37
减：二、费用	60,173.64	171,759.43
1. 管理人报酬	21,300.16	64,445.80
其中：固定管理费	21,300.16	64,445.80
业绩报酬	0	0
2. 托管费	665.54	2,013.78
3. 销售服务费	0	0
4. 外包服务费	665.54	2,013.78
5. 交易费用	8,582.10	14,783.81
6. 利息支出	0	0
其中：卖出回购金融资产支出	0	0
7. 其他费用	28,960.30	88,502.26
三、利润总额	-279,358.36	19,874.47
（亏损总额以“-”号填列）		
减：所得税费用	0	0
四、净利润	-279,358.36	19,874.47
（净亏损以“-”号填列）		

6.3 所有者权益变动表

项目	本期 2021-01-01 至 2021-12-31		
	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）	6,885,702.35	723,713.33	7,609,415.68
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0	-279,358.36	-279,358.36
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）	-5,773,231.55	-440,578.85	-6,213,810.40
其中：1、基金申购款	0	0	0
2、基金赎回款	-5,773,231.55	-440,578.85	-6,213,810.40
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）	0	0	0
五、期末所有者权益（基金净值）	1,112,470.80	3,776.12	1,116,246.92
项目	2020-01-01 至 2020-12-31		
	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）	4,969,495.43	467,112.16	5,436,607.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0	19,874.47	19,874.47
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	1,916,206.92	236,726.70	2,152,933.62
其中：1、基金申购款	2,842,132.85	345,985.96	3,188,118.81
2、基金赎回款	-925,925.93	-109,259.26	-1,035,185.19
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）	0	0	0
五、期末所有者权益（基金净值）	6,885,702.35	723,713.33	7,609,415.68

7、期末投资组合情况

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：元

项目	金额
现金类资产	银行存款
	2.77
境内未上市、未挂牌公司股权投资	股权投资
	-
	其中：优先股
	-
	其他股权类投资
	-
上市公司定向增发投资	上市公司定向增发股票投资
	-
新三板投资	新三板挂牌企业投资
	-
境内证券投资规模	结算备付金
	5,876.31
	存出保证金
	-
	股票投资
	1,029,181
	债券投资
	-
	其中：银行间市场债券
	-
	其中：利率债
	-
	其中：信用债
	-
资管计划投资	资产支持证券
	-
	基金投资（公募基金）
	90,128.83
	其中：货币基金
	90,128.83
	期货及衍生品交易保证金
	-
	买入返售金融资产
	-
	其他证券类标的
	-
	商业银行理财产品投资
	-
	信托计划投资
	-
	基金公司及其子公司资产管理计划投资
	-
	保险资产管理计划投资
	-
	证券公司及其子公司资产管理计划投资
	-
	期货公司及其子公司资产管理计划投资
	-
	私募基金产品投资
	-
	未在协会备案的合伙企业份额
	-
另类投资	另类投资
	-
境内债权类投资	银行委托贷款规模
	-
	信托贷款
	-
	应收账款投资
	-
境外投资	各类受（收）益权投资
	-
	票据（承兑汇票等）投资
	-
	其他债权投资
	-
其他资产	其他资产
	应收利息#0.66；
基金负债情况	债券回购总额
	-
	融资、融券总额
	-
	其中：融券总额
	-
	银行借款总额
	-
	其他融资总额
	-

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	0	0
B	采矿业	0	0
C	制造业	424,862.00	38.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0	0
E	建筑业	0	0
F	批发和零售业	0	0
G	交通运输、仓储和邮政业	0	0
H	住宿和餐饮业	0	0
I	信息传输、软件和信息技术服务业	57,761.00	5.17
J	金融业	450,438.00	40.35
K	房地产业	0	0
L	租赁和商务服务业	0	0
M	科学研究和技术服务业	47,432.00	4.25
N	水利、环境和公共设施管理业	0	0
O	居民服务、修理和其他服务业	0	0
P	教育	0	0
Q	卫生和社会工作	0	0
R	文化、体育和娱乐业	48,688.00	4.36
S	综合	0	0
	合计	1,029,181.00	92.20

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合（如有）

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例（%）
港股通	0.00	0.00
合计	-	-

信息披露报告是否经托管机构复核：	是
------------------	---

本报告中的投资总结、投资观点、投资策略及未来市场前景仅供参考，在任何情况下，本报告中所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。

本报告版权归本公司所有。本公司保留所有权利。未经本公司事先书面许可，任何机构和人均不得以任何形式 翻版、复制、引用或转载，否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。