

中庚价值领航混合型证券投资基金

2022 年中期报告

2022 年 06 月 30 日

基金管理人:中庚基金管理有限公司

基金托管人:华泰证券股份有限公司

送出日期:2022 年 08 月 25 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。本中期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。

基金托管人华泰证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年08月22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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2022年01月01日起至2022年06月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.8 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	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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	15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§6 中期财务会计报告(未经审计)	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	17
6.3 净资产(基金净值)变动表	18
6.4 报表附注	20
§7 投资组合报告	59
7.1 期末基金资产组合情况	59
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	60
7.3 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	61
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	68
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	71
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	72
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	72
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	72
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	72
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	72
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	72
7.12 投资组合报告附注	72
§8 基金份额持有人信息	74
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	74
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	74

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	74
§9 开放式基金份额变动	74
§10 重大事件揭示	75
10.1 基金份额持有人大会决议	75
10.2 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
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	75
10.4 基金投资策略的改变	75
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	75
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	75
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	75
10.8 其他重大事件	76
§11 影响投资者决策的其他重要信息	78
11.1 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	78
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	78
§12 备查文件目录	79
12.1 备查文件目录	79
12.2 存放地点	79
12.3 查阅方式	79

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中庚价值领航混合型证券投资基金
基金简称	中庚价值领航混合
基金主代码	006551
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年12月19日
基金管理人	中庚基金管理有限公司
基金托管人	华泰证券股份有限公司
报告期末基金份额总额	6,290,889,114.45份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以价值策略为核心构建产品投资策略，在科学严谨的风险管理前提下，以估值为最基础要素，通过积极主动的资产配置，寻找市场中具备投资价值的股票进行组合投资，为基金份额持有人谋求中长期可持续的、超越业绩比较基准的超额收益。
投资策略	本基金的投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略以及投资组合的风险管理策略等。其中，资产配置策略用于确定基金大类资产配置比例，以维持基金资产配置的长期目标，并控制投资组合的风险水平；股票投资策略以价值投资策略为核心，着力于研究股票市场中可能被投资者低估的上市公司，并重点投资一揽子具有高性价比的股票。
业绩比较基准	中证800指数收益率×50%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×25%+上证国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。本基金可投资香港联合交易所上市的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中庚基金管理有限公司	华泰证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	崔远洪	李欣然
	联系电话	021-20639999	025-83388339
	电子邮箱	cuiyuanhong@zgffunds.com.cn	lixinran@htsc.com
客户服务电话		021-53549999	95597
传真		021-20639747	025-83387215
注册地址		上海市虹口区欧阳路218弄1号420室	江苏省南京市江东中路228号
办公地址		上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦703-704	江苏省南京市江东中路228号
邮政编码		200120	210009
法定代表人		孟辉	张伟

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.zgffunds.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中庚基金管理有限公司	上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦703-704

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期
---------------	-----

	(2022年01月01日- 2022年06月30日)
本期已实现收益	523, 558, 832. 85
本期利润	982, 874, 674. 06
加权平均基金份额本期利润	0. 2765
本期加权平均净值利润率	11. 97%
本期基金份额净值增长率	13. 48%
3. 1. 2 期末数据和指标	报告期末 (2022年06月30日)
期末可供分配利润	6, 862, 307, 971. 08
期末可供分配基金份额利润	1. 0908
期末基金资产净值	15, 475, 392, 094. 07
期末基金份额净值	2. 4600
3. 1. 3 累计期末指标	报告期末 (2022年06月30日)
基金份额累计净值增长率	146. 00%

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，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）。

3.2 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
过去一个月	2. 10%	1. 08%	5. 26%	0. 80%	-3. 16%	0. 28%
过去三个月	8. 05%	1. 70%	4. 39%	1. 03%	3. 66%	0. 67%
过去六个月	13. 48%	1. 95%	-5. 57%	1. 14%	19. 05%	0. 81%
过去一年	35. 40%	1. 70%	-8. 94%	0. 94%	44. 34%	0. 76%

过去三年	105.02%	1.40%	18.27%	0.95%	86.75%	0.45%
自基金合同生效起至今	146.00%	1.39%	37.17%	0.98%	108.83%	0.41%

注：1. 自基金合同生效日起至2021年10月25日，本基金的业绩比较基准为：中证800指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%；

2. 自2021年10月26日起，本基金的业绩比较基准变更为：中证800指数收益率×50%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×25%+上证国债指数收益率×25%。

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

中庚价值领航混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年12月19日-2022年06月30日)



§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为中庚基金管理有限公司（以下简称“公司”），于2018年6月经中国证监会核准设立。公司是一家以自然人持股发起设立的公募基金管理公司，注册资本为人民币2亿元，公司注册地为上海。目前公司股东及其出资比例为：孟辉先生30.99%，中庚置业集团有限公司25%，闫炘先生14.99%，大连海博教育发展有限公司8%，上海睦

菁投资管理合伙企业（有限合伙）4.99%，丘栋荣先生4.99%，福建海龙威投资发展有限公司4%，曹庆先生2.52%，张京女士2.52%，福建瑞闽投资有限公司2%。

截至报告期末，公司共管理5只公募基金产品，分别为中庚价值领航混合型证券投资基金、中庚小盘价值股票型证券投资基金、中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金、中庚价值品质一年持有期混合型证券投资基金、中庚价值先锋股票型证券投资基金，管理资产规模约342.56亿元。

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		
丘栋荣	本基金的基金经理；中庚小盘价值股票基金、中庚价值灵动灵活配置混合基金、中庚价值品质一年持有期混合基金基金经理；公司副总经理兼首席投资官	2018-12-19	-	14年	丘栋荣先生，副总经理，工商管理硕士，历任群益国际控股有限公司上海代表处研究员、汇丰晋信基金管理有限公司行业研究员、高级研究员、股票投资部总监、总经理助理。现任中庚基金管理有限公司副总经理兼首席投资官。

注：1. 任职日期为本基金基金合同生效日的日期。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、《中庚价值领航混合型证券投资基金基金合同》、《中庚价值领航混合型证券投资基金招募说明书》的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。

本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有发生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 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《中庚基金管理有限公司公平交易制度》等相关监管法规及内部制度，严格规范上市证券的一级市场申购和二级市场交易相关的研究分析、投资决策、交易执行、日常监控和报告分析等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理体系。在制度和实际操作层面确保各组合享有同等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

事前控制主要包括：1、一级市场，通过恒生系统的线上流程和标准化的线下审批流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。

事中控制主要包括组合间相同证券的交易方向控制。首先，将主动投资组合的同日反向交易列为禁止行为。其次，对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。

事后评估及反馈主要包括组合间不同时间窗口下（1日、3日、5日）的季度公平性交易分析评估。通过公平交易的事后分析评估系统，对当季度涉及公平性交易的投资行为进行统计分析。若发现异常交易行为，将要求相关当事人做出合理性解释，并按法规要求上报监管机构。

本报告期内，公司旗下各基金产品严格遵守公司的公平交易制度，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金与本公司管理的其他投资组合之间有导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，未出现本公司管理的投资组合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5%的交易。

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

2022年上半年，经济基本面走弱寻底。经济下行、地缘战争突发、疫情严控、海外高通胀加速、美联储紧缩提速等接踵而至，股票的盈利和估值受到双重挤压，期间成长行业普遍下行超30%。在4月份小盘股遭遇尾部流动性风险后，从估值定价、风险溢价水平、个股组合可得性各个维度比较，股票的性价比尤其突出，我们认为可能又和每一次应该“贪婪”的时点一样，相信这或许是投资最好的时候。

随着宏观环境在稳增长和疫情防控之间力求平衡，叠加宽裕的流动性剩余，成长行业大幅度反弹，尤其是政策、双碳助推需求扩张行业的表现尤为优异。地缘、能源问题、供给偏紧导致国际定价大宗表现突出，相应的周期板块中的能源资源类公司表现亦较好。更低估值的港股更早触底，相比A股跌幅更小，能源业还取得接近20%的收益率。

市场剧烈波动，权益估值水平继续下降，中证800股权风险溢价从去年年末的0.19倍标准差回升至0.43倍标准差，期间最高超过1倍标准差。但A股大盘成长股绝对估值水平一直较高，紧随流动性充裕，投资者将最大乐观给予政策加持的景气赛道后，部分成长股涨幅巨大，结构性高估和低估并存的矛盾又重新变得突出。上半年本基金基于低估价值投资策略，从资产配置、行业配置和个股组合等多方面构建高性价比投资组合。

1、基于股权风险溢价的资产配置策略，本基金报告期内维持了对权益资产较高的配置比例。港股估值处于绝对底部，存在系统性机会，我们提升港股配置比例至上限。

2、从行业和个股层面持续优化组合，自下而上积极配置低风险、低估值、持续成长的公司，同时行业风险和风格风险相对分散。本基金重点配置了石化、有色、传媒、化工、煤炭、消费者服务、轻工、房地产、银行等行业相关个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中庚价值领航混合基金份额净值为2.4600元，本报告期内，基金份额净值增长率为13.48%，同期业绩比较基准收益率为-5.57%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国的“稳增长”与全球范围内的“防通胀”是当前最重要的宏观背景。国内防疫措施在不断修正，预期对经济的边际影响趋弱。风险主要体现在年轻人失业率高企，地产问题仍在持续，信心的恢复需要更精准有效的政策。目前政策刺激力度不大，但已出的支撑经济的政策和措施力度接近2020年疫情期间，信贷利率和供给充裕均指向宽信用，需时间兑现政策效果，基本面风险仍会继续降低。国内出口下滑但是持续超预期，一个被忽略的情况恰恰是波浪式爆发的疫情影响深远，人和产能的退出可能比预期的多，叠加底层问题改善不大，长远看通胀大概率较为顽固。

从风险溢价的角度看，目前中证800的风险溢价水平高于历史均值水平上方的0.5倍标准差，权益资产隐含回报水平保持高位，配置权益资产是占优的。但同时，我们依然非常关注A股市场结构性高估和低估的矛盾，因为在不确定性高企的当下，辨别合理的高估值和错杀的低估值都是难度极大的，相应地不管是陷入低估值陷阱还是盲目乐观于高估值，都要付出惨重的代价。因此，一旦思索超额回报的来源，我们乐于买入并坚守那些低估值但低风险还有持续成长的公司，以期获得可观的超额收益。

本基金后市投资思路上，我们坚持低估值价值投资策略，通过精选基本面风险较低、盈利增长积极、估值便宜的个股，以此构建高性价比的投资组合，力争获得可持续的超额收益。

具体而言，本基金重点关注的投资方向来自四个方面：

1、港股中资源能源为代表的价值股、部分互联网股和医药科技成长股。看好的原因有三点：

（1）估值便宜。基本面弱现实和流动性压制，港股并未随A股反弹，仅政策缓解的科技互联网股有所表现，港股整体的估值水平仍处于绝对低位。港股的价值股相比对应的A股更便宜，同时对应的分红收益率水平更高。而以互联网、科技、医药为代表的成长股估值便宜，保持相当有吸引力的水平，能很好的符合我们低估值价值投资策略的选股标准。

（2）经营稳健且受益基本面持续改善。港股的价值股以中国经济中各行业龙头公司为主，深深嵌入中国经济中，经营极为稳健且盈利扎实，还保持了一定的成长性，如龙头房地产企业，港股的估值更为便宜，同时还保持了持续的内生增长。港股中如制药、原料药、消费类的成长性公司，估值远低于A股，商业模式更简单优异，业务扎实，前景广阔。

港股中最为关注的互联网公司，1）这些公司涉及衣食住行方方面面，粘性极强，面对的核心需求是不断增长的，这些公司的货币化能力和变现能力将持续提高；2）政策最为敏感的阶段已过，这些公司从政策缓解的关注过渡到回归公司自身价值，聚焦于核心业务领域，坚实的业务壁垒才有足够的竞争力，才能获得未来；3）当前的估值水平处于低位，这些公司扩张放缓，削减非核心业务资本开支，公司的盈利和现金流水平预期提升，将有助于投资价值的实现。

（3）政策预期改善，流动性风险相对免疫。中外都以内部政策为主，要推动外部的变化，弱化争端才有可能性；流动性对港股冲击最大的阶段已经过去，即使面临着美联储加息紧缩的推进，港股极低估值条件下将相对免疫全球范围的流动性边际收敛。

2、大盘价值股中的金融、地产等。配置逻辑在于：金融板块中的银行，估值基本处于历史最低水平，对于潜在风险计入非常悲观的预期。我们看好与制造业产业链相关、服务于实体经济、有独特竞争优势的区域性银行股，这类银行所处区域经济发达、产业结构好、客户相对多元化，且区域范围内占有率仍有提升空间，因此呈现出业务简单稳健，基本面风险较小且相对脱敏房地产风险暴露，估值极低但成长性较高的特征。

房地产市场政策有明显放松，重摔下风险暴露彻底，地产类公司集中于具有高信用、低融资成本优势的央企龙头公司，这些公司短期受益于需求回归及购房者偏好转变，长期受益于市场占有份额持续扩张。这些公司的抗风险能力、潜在成长性和盈利质量都会更为优异，并且当前的估值极低，有较好的回报潜力。

3、能源、资源类公司及其下游产能。配置的逻辑主要在于：（1）国内下半年进入稳增长发力阶段，疫情导致的生产投资消费推迟，将集中于下半年释放，为经济争分夺秒的进度助力，有望显著抬升对能源和资源的需求；（2）虽然经济周期和加息背景下需求端有所松动，但能源、资源类公司延续谨慎策略，资本开支意愿仍严重不足，供给弹性不足依然是现实状况，相对紧平衡将有利于存量资产价值。疫情、战争、能源等宏大叙事的影响仍未结束，不确定性高企，一旦供需失衡卷土重来，能源、资源类公司自下而上来看，仍处于最为有利的位置，估值极低、现金流好、资本开支少、分红收益率较高、现价对应的预期回报率高；（3）中国富煤资源禀赋及政府调控，煤炭单位热值相比海外油、气的显著优势保持高位，即成本端优势的置信度相当高。而且国内相关下游行业企业的产能受扰动相比最小，经营的比较优势还在累积，产能双重受益于国内需求恢复和出海替代。因此，保持电解铝、煤化工等在能源利用上更有优势的公司的配置。

4、广义制造业中具备独特竞争优势的细分龙头公司。经济复苏与政策共振，叠加制造业本身在全球范围内确立竞争优势，既有传统制造业优势产能质高价优带来的份额持续扩张，更有制造业细分龙头企业的迁移迭代，将新材料、零部件、元器件等具有技术工艺壁垒的产品，对应于智能化、电动化、国产化等新需求扩张和新技术应用，其价值量和渗透率有巨大的提升空间，有望进一步提升盈利能力和质量。因此，广义制造业中挖掘高性价比公司仍大有可为。我们坚持三条标准，即需求增长、供给收缩、细分行业龙头，比如化工、有色金属加工、医药制造、机械加工、轻工等，挖掘出真正的低估值小盘成长股和小盘价值股。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

为合理、公允地对基金所投资品种进行估值，保护基金份额持有人利益，本公司设立估值委员会，专门负责基金估值工作，直接向公司管理层负责，在确定公司旗下基金的估值方法、估值模型选择、估值模型假设及估值政策和程序的建立等方面为公司管理层提供参考意见，为业务部门的操作提供指导意见并对执行情况进行监督。估值委员会由督察长、首席投资官、基金运营部负责人、投资部负责人、监察稽核部内审经理组成，当发现可能需要对某只证券重新估值的情形，估值委员会成员或基金经理可提请召开估值委员会，讨论估值方法的调整。估值委员会成员均具有10年以上专业工作经验，具备良好的专业知识和专业技能，充分理解各种估值方法和估值技术。估值委员会的职责主要包括有：

- （一）负责建立、健全公司的估值政策和估值程序；
- （二）负责参照估值模型和行业惯例，选定与市场环境相适应的估值方法；
- （三）负责在经济环境发生重大变化或证券发行机构发生影响证券价格的重大事件等情形下，确定合理的估值方法，组织估值调整；

（四）负责研究中国证券投资基金业协会估值核算工作小组发布的各类估值指引，评估指引实施后对估值的影响及估值系统改造的可行性；

（五）对直接选取第三方估值机构提供的证券估值价格的，负责评估第三方估值机构的估值质量，对估值价格进行校验，确定更能体现公允价值的估值价格；

（六）当发生估值调整时，负责发布相关公告，充分披露确定公允价值的依据、方法、估值价格等信息；

（七）当本公司所管理的证券投资基金前一估值日基金资产净值50%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格且采用估值技术仍导致公允价值存在重大不确定性时，负责决定是否暂停基金估值；

（八）当本公司所管理的证券投资基金发生大额申购或赎回情形时，负责决定是否启用摆动定价机制，摆动定价机制的处理原则与操作规范由中国证券投资基金业协会另行制定。

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

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配，但符合基金合同规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在本报告期内，本基金托管人-华泰证券股份有限公司严格遵守了基金合同和各项法律法规的相关规定，履行了基金托管人应尽的义务，不存在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合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，华泰证券对基金管理人的投资运作行为依基金合同约定进行了监督，对本基金资产净值计算、利润分配、费用开支等方面进行了复核，未发现基金管理人存在损害本基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

华泰证券作为基金托管人，复核了本基金2022年中期报告中的有关财务数据、收益分配、投资组合报告等内容，相关内容真实、准确和完整。

§ 6 中期财务会计报告(未经审计)**6.1 资产负债表**

会计主体：中庚价值领航混合型证券投资基金

报告截止日：2022年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2022年06月30日	上年度末 2021年12月31日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	737,511,834.86	20,599,632.81
结算备付金		—	—
存出保证金		—	—
交易性金融资产	6.4.7.2	14,608,693,381.80	3,628,131,928.48
其中：股票投资		14,234,426,431.37	3,444,884,827.58
基金投资		—	—
债券投资		374,266,950.43	183,247,100.90
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
其他投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—	1,800,018.00
应收清算款		—	—
应收股利		117,479,572.10	—

应收申购款		328,405,474.42	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	3,495,053.51
资产总计		15,792,090,263.18	3,654,026,632.80
负债和净资产	附注号	本期末 2022年06月30日	上年度末 2021年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		232,896,538.85	-
应付赎回款		66,308,901.14	-
应付管理人报酬		16,049,280.73	4,684,090.90
应付托管费		1,069,952.04	312,272.74
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		263.09	15.54
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	373,233.26	240,000.00
负债合计		316,698,169.11	5,236,379.18
净资产:			
实收基金	6.4.7.7	6,290,889,114.45	1,683,274,811.12
未分配利润	6.4.7.8	9,184,502,979.62	1,965,515,442.50
净资产合计		15,475,392,094.07	3,648,790,253.62
负债和净资产总计		15,792,090,263.18	3,654,026,632.80

注：1. 报告截止日2022年6月30日，基金份额净值2.4600元，基金份额总额6,290,889,114.45份。

2. 银行存款中包含存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

3. 本报告期末的各项金融资产包含对应的应计利息，上年度末的其他资产包含各项金融资产的应收利息。

6.2 利润表

会计主体：中庚价值领航混合型证券投资基金

本报告期：2022年01月01日至2022年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2022年01月01日至 2022年06月30日	上年度可比期间 2021年01月01日至202 1年06月30日
一、营业总收入		1,046,377,978.06	246,514,557.69
1. 利息收入		1,888,398.67	1,396,808.40
其中：存款利息收入	6.4.7.9	1,834,367.94	347,411.22
债券利息收入		-	1,015,615.80
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		54,030.73	33,781.38
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		579,043,633.25	164,733,582.40
其中：股票投资收益	6.4.7.10	300,121,174.44	148,012,318.05
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	7,535,364.50	-352,379.87
资产支持证券投资	6.4.7.12	-	-
收益			
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.13	-	-7,428,966.58
股利收益	6.4.7.14	271,387,094.31	24,502,610.80
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损	6.4.7.15	459,315,841.21	78,185,521.97

失以“-”号填列)			
4. 汇兑收益 (损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入 (损失以“-”号填列)	6. 4. 7. 16	6, 130, 104. 93	2, 198, 644. 92
减：二、营业总支出		63, 503, 304. 00	22, 523, 276. 85
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	59, 414, 294. 73	17, 090, 049. 64
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	3, 960, 952. 93	1, 139, 336. 69
3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失		-	-
7. 税金及附加		41. 60	4, 933. 92
8. 其他费用	6. 4. 7. 17	128, 014. 74	4, 288, 956. 60
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		982, 874, 674. 06	223, 991, 280. 84
减：所得税费用		-	-
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		982, 874, 674. 06	223, 991, 280. 84
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		982, 874, 674. 06	223, 991, 280. 84

注：1. 本报告期内的债券投资收益包括债券投资所产生的利息收入。

2. 本报告期内发生的交易费用已在各投资品种的投资收益中扣除，上年度可比期间的其他费用包含对应期间发生的交易费用。

6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：中庚价值领航混合型证券投资基金

本报告期：2022年01月01日至2022年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2022年01月01日至2022年06月30日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产 (基金净值)	1,683,274,81 1.12	-	1,965,515,44 2.50	3,648,790,25 3.62
二、本期期初净资产 (基金净值)	1,683,274,81 1.12	-	1,965,515,44 2.50	3,648,790,25 3.62
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	4,607,614,30 3.33	-	7,218,987,53 7.12	11,826,601,8 40.45
(一)、综合收益总额	-	-	982,874,674. 06	982,874,674. 06
(二)、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)	4,607,614,30 3.33	-	6,236,112,86 3.06	10,843,727,1 66.39
其中：1. 基金申购款	5,429,344,89 9.58	-	7,304,874,77 4.90	12,734,219,6 74.48
2. 基金赎回款	-821,730,59 6.25	-	-1,068,761,9 11.84	-1,890,492,5 08.09
(三)、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)	-	-	-	-
四、本期期末净资产 (基金净值)	6,290,889,11 4.45	-	9,184,502,97 9.62	15,475,392,0 94.07
项 目	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年06月30日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计

一、上期期末净资产 (基金净值)	1,423,105,10 7.92	-	914,964,538. 59	2,338,069,64 6.51
二、本期期初净资产 (基金净值)	1,423,105,10 7.92	-	914,964,538. 59	2,338,069,64 6.51
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填 列)	-155,369,97 4.69	-	120,658,726. 82	-34,711,247. 87
(一)、综合收益总 额	-	-	223,991,280. 84	223,991,280. 84
(二)、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)	-155,369,97 4.69	-	-103,332,55 4.02	-258,702,52 8.71
其中:1.基金申购款	615,699,268. 73	-	421,148,540. 60	1,036,847,80 9.33
2.基金赎回 款	-771,069,24 3.42	-	-524,481,09 4.62	-1,295,550,3 38.04
(三)、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)	-	-	-	-
四、本期期末净资产 (基金净值)	1,267,735,13 3.23	-	1,035,623,26 5.41	2,303,358,39 8.64

注：原所有者权益（基金净值）变动表变更为净资产（基金净值）变动表。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

孟辉

孟辉

欧晔

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中庚价值领航混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2018]1579号《关于准予中庚价值领航混合型证券投资基金注册的批复》核准,由中庚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《中庚价值领航混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集893,373,046.51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0718号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中庚价值领航混合型证券投资基金基金合同》于2018年12月19日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为893,572,472.48份基金份额,其中认购资金利息折合199,425.97份基金份额。本基金的基金管理人为中庚基金管理有限公司,基金托管人为华泰证券股份有限公司。

于2021年10月26日前,即《中庚价值领航混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议》生效日前,根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中庚价值领航混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、存托凭证、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、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、中小企业私募债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券或票据)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。本基金股票、存托凭证投资占基金资产的比例范围为60%-95%。本基金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,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:中证800指数收益率 $\times$ 75%+上证国债指数收益率 $\times$ 25%。

于2021年10月26日后,即《中庚价值领航混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议》生效日后,根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中庚价值领航混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票)、存托凭证、港股通机制下允许投资的香港联合交易所上市的股票(以下简称“港股通标的股票”)、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券或票据)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单、货币市场工具、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。本基金股票、存托凭证投资占基金资产的比例范围为60%-95%(其中投资于港股通标的股票的比例

比例占股票资产的 0%-50%)。本基金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,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:中证 800 指数收益率 $\times$ 50%+中证港股通综合指数(人民币)收益率 $\times$ 25%+上证国债指数收益率 $\times$ 25%。

6.4.2 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》、《中庚价值领航混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4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。

6.4.3 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本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

除下文中涉及的变更外,本基金本报告期所采用的其他会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.4.1 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。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

新金融工具准则

金融工具,是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时,确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为:以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资

产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。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为债券投资、资产支持证券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

(3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

原金融工具准则(截至2021年12月31日前适用的原金融工具准则)

本基金于2022年1月1日起执行新金融工具准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

(1) 金融资产的分类

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

金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

新金融工具准则

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，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。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于其他各类应收款项，无论是否存在重大融资成分，本基金均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

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。

原金融工具准则(截至2021年12月31日前适用的原金融工具准则)

本基金于2022年1月1日起执行新金融工具准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

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

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

6.4.4.6 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。

6.4.4.7 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。

6.4.4.8 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净资产比例计算的金额。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净资产比例计算的金额。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)。

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

新金融工具准则

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。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率（对于贴现债为按发行价计算的利率）或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证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投资收益。

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相关交易费用及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。

原金融工具准则（截至2021年12月31日前适用的原金融工具准则）

本基金于2022年1月1日起执行新金融工具准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，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。

6.4.4.10 费用的确认和计量

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

以摊余成本计量的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。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金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净资产转出。

6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

6.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

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

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(以下合称“新金融工具准则”),财政部、中国银行保险监督管理委员会于2020年12月30日发布了《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》,公募证券投资基金自2022年1月1日起执行新金融工具准则。中国证监会于2022年颁布了修订后的《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>》,本基金的基金管理人已采用上述准则及通知编制本基金2022年度财务报表,对本基金财务报表的影响列示如下:

根据新金融工具准则的相关规定,本基金对于首次执行该准则的累积影响数调整2022年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额,2021年度的比较财务报表未重列。于2021年12月31日及2022年1月1日,本基金均没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

于2022年1月1日,本财务报表中金融资产和金融负债按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果如下:

原金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产为银行存款、买入返售金融资产和应收利息,金额分别为20,599,632.81元、1,800,018.00元和3,495,053.51元。新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产为银行存款、买入返售金融资产和其他资产-应收利息,金额分别为20,616,746.49元、1,800,018.00元和0.00元。

原金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益计量的金融资产为交易性金融资产,金额为3,628,131,928.48元。新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益计量的金融资产为交易性金融资产,金额为3,631,609,868.31元。

原金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为应付管理人报酬和应付托管费，金额分别为4,684,090.90元和312,272.74元。新金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为应付管理人报酬和应付托管费，金额分别为4,684,090.90元和312,272.74元。

于2021年12月31日，本基金持有的“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“交易性金融资产”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等对应的应计利息余额均列示在“应收利息”或“应付利息”科目中。于2022年1月1日，本基金根据新金融工具准则下的计量类别，将上述应计利息分别转入“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“交易性金融资产”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等科目项下列示，无期初留存收益影响。

根据中国证监会于2022年颁布的修订后的《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〉》，本基金的基金管理人在编制本财务报表时调整了部分财务报表科目的列报和披露，这些调整未对本基金财务报表产生重大影响。

6.4.5.2 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。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]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[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

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

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

对基金通过港股通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过港股通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利，由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。基金通过港股通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2022年06月30日
活期存款	470,441,071.59
等于：本金	470,259,319.25
加：应计利息	181,752.34
减：坏账准备	-

定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
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	267,070,763.27
等于：本金	267,056,329.34
加：应计利息	14,433.93
减：坏账准备	-
合计	737,511,834.86

注：其他存款本期末余额为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2022年06月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		13,710,757,310.92	-	14,234,426,431.37	523,669,120.45
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	369,064,105.36	6,498,155.63	374,266,950.43	-1,295,310.56
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	369,064,105.36	6,498,155.63	374,266,950.43	-1,295,310.56
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		14,079,821,4	6,498,155.63	14,608,693,38	522,373,809.8

	16.28		1.80	9
--	-------	--	------	---

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2022年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	113,772.52
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用-审计费	59,507.37
预提费用-信息披露费	59,507.37
应付信息披露费	120,000.00
其他应付	20,446.00
合计	373,233.26

注：应付信息披露费为归属于2021年度但尚未支付的该项费用。

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,683,274,811.12	1,683,274,811.12
本期申购	5,429,344,899.58	5,429,344,899.58
本期赎回（以“-”号填列）	-821,730,596.25	-821,730,596.25
本期末	6,290,889,114.45	6,290,889,114.45

注：申购份额含红利再投、转换入份额，赎回份额含转换出份额。

6.4.7.8 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
本期期初	1,622,270,876.20	343,244,566.30	1,965,515,442.50
本期利润	523,558,832.85	459,315,841.21	982,874,674.06
本期基金份额交易产生的变动数	4,716,478,262.03	1,519,634,601.03	6,236,112,863.06
其中：基金申购款	5,566,362,154.98	1,738,512,619.92	7,304,874,774.90
基金赎回款	-849,883,892.95	-218,878,018.89	-1,068,761,911.84
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,862,307,971.08	2,322,195,008.54	9,184,502,979.62

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年06月30日
活期存款利息收入	1,504,620.99
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	329,746.95

结算备付金利息收入	—
其他	—
合计	1,834,367.94

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金产生的利息收入。

6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年06月30日
卖出股票成交总额	6,452,127,852.31
减：卖出股票成本总额	6,114,421,755.02
减：交易费用	37,584,922.85
买卖股票差价收入	300,121,174.44

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年06月30日
债券投资收益——利息收入	2,458,819.55
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	5,076,544.95
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	7,535,364.50

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年06月30日
卖出债券（债转股	309,430,473.92

及债券到期兑付) 成交总额	
减：卖出债券（债 转股及债券到期兑 付）成本总额	297,679,981.35
减：应计利息总额	6,570,754.93
减：交易费用	103,192.69
买卖债券差价收入	5,076,544.95

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.13 衍生工具收益

6.4.7.13.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无买卖权证差价收入。

6.4.7.13.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期无股指期货投资收益等其他投资收益。

6.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年06月30日
股票投资产生的股利收益	271,387,094.31
其中：证券出借权益补偿收入	—
基金投资产生的股利收益	—
合计	271,387,094.31

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2022年01月01日至2022年06月30日
------	-------------------------------

1. 交易性金融资产	459,315,841.21
——股票投资	461,772,786.31
——债券投资	-2,456,945.10
——资产支持证券投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2. 衍生工具	—
——权证投资	—
3. 其他	—
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	—
合计	459,315,841.21

6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年06月30日
基金赎回费收入	5,687,510.97
转换费收入	442,593.96
合计	6,130,104.93

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. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金的赎回费的25%归入转出基金的基金资产。

6.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年06月30日
审计费用	59,507.37
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	—

中债登账户维护费	9,000.00
合计	128,014.74

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无须披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，基金管理人原股东大连汇盛投资有限公司将其持有的全部基金管理人股权转让给孟辉、闫炘、丘栋荣、曹庆、张京、上海睦菁投资管理合伙企业（有限合伙）六个主体，变更前后的股东如下：

变更前	变更后
孟辉	孟辉
中庚置业集团有限公司	中庚置业集团有限公司
大连汇盛投资有限公司	闫炘
闫炘	大连海博教育发展有限公司
大连海博教育发展有限公司	上海睦菁投资管理合伙企业（有限合伙）
福建海龙威投资发展有限公司	丘栋荣
福建瑞闽投资有限公司	福建海龙威投资发展有限公司
	曹庆
	张京
	福建瑞闽投资有限公司

除上述变更，本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中庚基金管理有限公司（“中庚基金”）	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
华泰证券股份有限公司（“华泰证券”）	基金托管人、基金销售机构、基金证券经纪商

华泰联合证券有限责任公司(“华泰联合证券”)	基金托管人华泰证券的控股子公司
自然人股东	基金管理人的股东

注：下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2022年01月01日至2022年06月30日		上年度可比期间 2021年01月01日至2021年06月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华泰证券	22,877,190,067.48	100.00%	2,948,797,456.72	100.00%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2022年01月01日至2022年06月30日		上年度可比期间 2021年01月01日至2021年06月30日	
	成交金额	占当期债券买卖成交总额的比例	成交金额	占当期债券买卖成交总额的比例
华泰证券	515,963,236.08	100.00%	225,357,751.71	100.00%

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2022年01月01日至2022年06月30日		上年度可比期间 2021年01月01日至2021年06月30日	
	成交金额	占当期 债券回 购成交 总额的 比例	成交金额	占当期 债券回 购成交 总额的 比例
华泰证券	90,700,000.00	100.00%	310,700,000.00	100.00%

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2022年01月01日至2022年06月30日			
	当期佣金	占当期 佣金总 量的比 例	期末应付佣金余额	占期末应 付佣金总 额的比例
华泰证券	16,646,597.62	100.00%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年06月30日			
	当期佣金	占当期 佣金总 量的比 例	期末应付佣金余额	占期末应 付佣金总 额的比例
华泰证券	2,210,364.08	100.00%	-	-

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除证券公司需承担的费用后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年06月30日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	59,414,294.73	17,090,049.64
其中：支付销售机构的客户维护费	12,547,446.36	4,311,739.76

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.50%年费率计提。管理费的计算方法如下：

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

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，由基金管理人于次月前5个工作日内向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年06月30日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,960,952.93	1,139,336.69

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.10%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

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，由基金管理人于次月前5个工作日内向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 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

6.4.10.4.1 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

本基金本报告期及上年度可比期间未发生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。

6.4.10.4.2 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

本基金本报告期及上年度可比期间未发生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。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2022年01月01日至 2022年06月30日	上年度可比期间 2021年01月01日至 2021年06月30日
报告期初持有的基金份额	17,310,854.06	0.00
报告期间申购/买入总份额	0.00	17,310,854.06
报告期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减：报告期间赎回/卖出总份额	0.00	0.00
报告期末持有的基金份额	17,310,854.06	17,310,854.06
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.28%	1.37%

注：1. 如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务。

2. 如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

3. 本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2022年06月30日		上年度末 2021年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份

		额的比例		额的比例
自然人股东	18,111,731.26	0.29%	0.00	0.00%

注：上述关联方投资本基金适用的认购、申购、赎回费率按照本基金招募说明书的费率执行。

6.4.10.6 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 2022年01月01日至2022年06月30日		上年度可比期间 2021年01月01日至2021年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
华泰证券-托管户	470,441,071.59	1,504,620.99	38,611,597.30	280,381.51
华泰证券-证券资金户	267,070,763.27	329,746.95	80,251,330.17	56,798.90

注：1. 本基金托管户的银行存款由基金托管人华泰证券股份有限公司存放在中国工商银行南京奥体支行，按银行同业活期存款协议约定利率计息。

2. 本基金证券资金户的存款为本基金存放于华泰证券股份有限公司基金专用证券账户中的证券交易结算资金，按协议约定利率计息。

3. 本报告期的期末余额已包含上述账户的应计利息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2022年01月01日至2022年06月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：张/股）	总金额
华泰联合证券	301207	华兰疫苗	公开发行	5,687	323,476.56
华泰	301153	中科江南	公开发行	3,973	133,810.64

联合 证券					
华泰 联合 证券	301160	翔楼新材	公开发行	3,918	123,652.08
上年度可比期间 2021年01月01日至2021年06月30日					
关联 方名 称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：张 /股）	总金额
华泰 联合 证券	688656	浩欧博	公开发行	1,371	48,341.46
华泰 联合 证券	688350	富淼科技	公开发行	2,552	34,656.16
华泰 联合 证券	605208	永茂泰	公开发行	801	10,733.40
华泰 联合 证券	300952	恒辉安防	公开发行	3,398	39,824.56
华泰 联合 证券	605389	长龄液压	公开发行	356	14,026.40
华泰 联合 证券	688633	星球石墨	公开发行	1,558	52,379.96
华泰 联合 证券	688260	昀冢科技	公开发行	2,990	28,793.70
华泰 联合	300975	商络电子	公开发行	4,917	26,945.16

证券					
华泰联合证券	688097	博众精工	公开发行	3,983	44,888.41
华泰联合证券	688314	康拓医疗	公开发行	1,085	18,813.90
华泰联合证券	605499	东鹏饮料	公开发行	632	29,242.64
华泰联合证券	600905	三峡能源	公开发行	1,296,803	3,436,527.95
华泰联合证券	113050	南银转债	公开发行	6,900	690,000.00
华泰联合证券	688161	威高骨科	公开发行	3,069	111,159.18

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期未进行利润分配。

6.4.12 期末（2022年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
6035	锦泓	2022	6个	大宗	9.84	7.81	2,035,	20,0	15,8	—

18	集团	-02-10	月	交易 流通 受限			000	24,400.00	93,350.00	
600941	中国移动	2021-12-24	6个月	新股 锁定	57.58	60.26	87,363	5,030,361.54	5,264,494.38	-
600938	中国海油	2022-04-14	6个月	新股 锁定	10.80	15.86	84,004	907,243.20	1,332,303.44	-
688072	拓荆科技	2022-04-12	6个月	科创板打 新限售	71.88	139.78	5,300	380,964.00	740,834.00	-
688153	唯捷创芯	2022-04-01	6个月	科创板打 新限售	66.60	44.24	7,674	511,088.40	339,497.76	-
688400	凌云光	2022-06-27	8个交易日	新股未上市	21.93	21.93	13,111	287,524.23	287,524.23	-
301239	普瑞眼科	2022-06-22	10个交易日	新股未上市	33.65	33.65	5,172	174,037.80	174,037.80	-
688237	超卓航科	2022-06-24	6个交易日	新股未上市	41.27	41.27	2,891	119,311.57	119,311.57	-
301233	盛帮股份	2022-06-24	9个交易日	新股未上市	41.52	41.52	1,418	58,875.36	58,875.36	-
301219	腾远钴业	2022-03-10	6个月	创业板打 新限售	96.62	87.82	578	55,847.58	50,759.96	其中257股为锁定期送股获得

301200	大族数控	2022-02-18	6个月	创业板打新限售	76.56	51.92	857	65,611.92	44,495.44	-
301206	三元生物	2022-01-26	6个月	创业板打新限售	72.87	45.69	945	68,859.00	43,177.05	其中315股为锁定期送股获得
301216	万凯新材	2022-03-21	6个月	创业板打新限售	35.68	29.84	1,120	39,961.60	33,420.80	-
301207	华兰疫苗	2022-02-10	6个月	创业板打新限售	56.88	56.42	569	32,364.72	32,102.98	-
301109	军信股份	2022-04-06	6个月	创业板打新限售	23.20	16.14	1,838	42,642.25	29,665.32	其中613股为锁定期送股获得
301302	华如科技	2022-06-16	6个月	创业板打新限售	52.03	56.42	466	24,245.98	26,291.72	-
301201	诚达药业	2022-01-12	6个月	创业板打新限售	72.69	71.54	353	25,659.57	25,253.62	-
301268	铭利达	2022-03-29	6个月	创业板打新限售	28.50	34.87	641	18,268.50	22,351.67	-
301239	普瑞眼科	2022-06-	6个月	创业板打	33.65	33.65	575	19,348.7	19,348.7	-

		22		新限售				5	5	
300834	星辉环材	2022-01-06	6个月	创业板打新限售	55.57	30.03	635	35,286.95	19,069.05	-
301112	信邦智能	2022-06-20	6个月	创业板打新限售	27.53	45.04	399	10,984.47	17,970.96	-
301153	中科江南	2022-05-10	6个月	创业板打新限售	33.68	43.98	398	13,404.64	17,504.04	-
301103	何氏眼科	2022-03-14	6个月	创业板打新限售	32.69	32.02	507	16,575.00	16,234.14	其中117股为锁定期送股获得
301235	华康医疗	2022-01-21	6个月	创业板打新限售	39.30	37.93	418	16,427.40	15,854.74	-
301160	翔楼新材	2022-05-25	6个月	创业板打新限售	31.56	37.66	392	12,371.52	14,762.72	-
301117	佳缘科技	2022-01-07	6个月	创业板打新限售	46.80	54.44	262	12,261.60	14,263.28	-
301097	天益医疗	2022-03-25	6个月	创业板打新限售	52.37	47.83	249	13,040.13	11,909.67	-

301116	益客食品	2022-01-10	6个月	创业板打新限售	11.40	20.46	577	6,577.80	11,805.42	-
301137	哈焊华通	2022-03-14	6个月	创业板打新限售	15.37	15.99	644	9,898.28	10,297.56	-
301196	唯科科技	2022-01-04	6个月	创业板打新限售	64.08	37.52	271	17,365.68	10,167.92	-
301222	浙江恒威	2022-03-02	6个月	创业板打新限售	33.98	28.96	332	11,281.36	9,614.72	-
301163	宏德股份	2022-04-11	6个月	创业板打新限售	26.27	32.33	277	7,276.79	8,955.41	-
301130	西点药业	2022-02-16	6个月	创业板打新限售	22.55	37.70	237	5,344.35	8,934.90	-
301135	瑞德智能	2022-04-01	6个月	创业板打新限售	31.98	26.26	338	10,809.24	8,875.88	-
301110	青木股份	2022-03-04	6个月	创业板打新限售	63.10	39.85	202	12,746.20	8,049.70	-
301181	标榜股份	2022-02-	6个月	创业板打	40.25	30.59	257	10,344.2	7,861.63	-

		11		新限售				5		
301233	盛帮股份	2022-06-24	6个月	创业板打新限售	41.52	41.52	158	6,560.16	6,560.16	-

注：1. 根据中国证监会《上市公司证券发行管理办法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》以及《上市公司非公开发行股票实施细则》，本基金作为特定投资者所认购的非公开发行股票，自发行结束之日起12个月内不得转让。根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，本基金持有的上市公司非公开发行股票，采取集中竞价交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的1%，且自股份解除限售之日起12个月内，通过集中竞价交易减持的数量不得超过本基金持有该次非公开发行股票数量的50%；采取大宗交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的2%。本基金通过大宗交易方式受让的原上市公司大股东减持或者特定股东减持的股份，在受让后6个月内，不得转让所受让的股份。

根据中国证监会《关于修改〈上市公司证券发行管理办法〉的决定》、《关于修改〈创业板上市公司证券发行管理暂行办法〉的决定》以及《关于修改〈上市公司非公开发行股票实施细则〉的决定》，本基金所认购的非公开发行股票，自发行结束之日起6个月内不得转让。此外，本基金减持上述非公开发行股票不适用《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的有关规定。

2. 基金还可作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起12个月内不得转让。

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

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

5. 基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，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。

6. 基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，则此新增股票的流通受限期和估值价格与相应原股票一致。

6.4.12.2 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。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为偏股混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人持续推进全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险控制委员会，负责评价公司整体合规管理和内控风险管理并提出建议；在公司层面设立合规与风控委员会，负责管理和控制日常经营风险、基金投资风险和其他业务风险。督察长独立行使督察权利，直接对董事会负责，向风险控制委员会提交独立的风险管理报告和风险管理建议；监察稽核部负责建立和完善公司投资风险管理制度与流程，组织实施公司投资风险管理及绩效分析工作，确保公司各类投资风险得到良好监督与控制。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理主要是通过定性分析和定量分析的方法去评估各种风险可能产生的潜在损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严

重程度和出现同类风险损失的频度。从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具的特征，通过特定的风险量化指标、模型及日常报告，确定相应置信程度和风险损失的限度，及时对各种风险进行监控、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 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。本基金的活期存款和协议存款全部存放在本基金的托管人华泰证券股份有限公司指定的中国工商银行或其他具有基金托管资格的银行，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基金证券经纪商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。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于2022年6月30日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券占基金资产净值的比例为0.18%(2021年12月31日：0.25%)。

6.4.13.3 流动性风险

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

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在特殊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2022年6月30日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度

指标、流通受限制的投资品种比例以及组合短期变现能力等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制）。

本基金所持证券在证券交易所上市，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注6.4.12。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2022年6月30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0.16%（2021年12月31日：0.41%）。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。于2022年6月30日，本基金组合资产中7个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 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结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流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、债券投资及买入返售金融资产等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2022 年	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
---------------	--------	--------	----------	-------	-------	-----	----

06 月 30 日							
资产							
银行存款	737,511,834.86	-	-	-	-	-	737,511,834.86
交易性金融资产	346,348,366.92	27,918,583.51	-	-	-	14,234,426,431.37	14,608,693,381.80
应收股利	-	-	-	-	-	117,479,572.10	117,479,572.10
应收申购款	-	-	-	-	-	328,405,474.42	328,405,474.42
资产总计	1,083,860,201.78	27,918,583.51	-	-	-	14,680,311,477.89	15,792,090,263.18
负债							
应付清算款	-	-	-	-	-	232,896,538.85	232,896,538.85
应付赎回款	-	-	-	-	-	66,308,901.14	66,308,901.14
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	16,049,280.73	16,049,280.73
应付托管费	-	-	-	-	-	1,069,952.04	1,069,952.04
应交税费	-	-	-	-	-	263.09	263.09
其他负债	-	-	-	-	-	373,233.26	373,233.26
负债总计	-	-	-	-	-	316,698,169.11	316,698,169.11
利率敏感度缺口	1,083,860,201.78	27,918,583.51	-	-	-	14,363,613,308.78	15,475,392,094.07
上年度末 2021 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	20,599,632.81	-	-	-	-	-	20,599,632.81
交易性金融资产	94,214,839.20	-	89,032,261.70	-	-	3,444,884,827.58	3,628,131,928.48
买入返售金融资产	1,800,018.00	-	-	-	-	-	1,800,018.00
应收利息	-	-	-	-	-	3,495,053.51	3,495,053.51
资产总计	116,614,490.01	0.00	89,032,261.70	0.00	0.00	3,448,379,881.09	3,654,026,632.80
负债							

应付管理人报酬	-	-	-	-	-	4,684,090.90	4,684,090.90
应付托管费	-	-	-	-	-	312,272.74	312,272.74
应交税费	-	-	-	-	-	15.54	15.54
其他负债	-	-	-	-	-	240,000.00	240,000.00
负债总计	-	-	-	-	-	5,236,379.18	5,236,379.18
利率敏感度缺口	116,614,490.01	0.00	89,032,261.70	0.00	0.00	3,443,143,501.91	3,648,790,253.62

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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2022年6月30日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金净资产的比例为2.42%（2021年12月31日：5.02%），因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响（2021年12月31日：同）。

6.4.13.4.2 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。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2022年06月30日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	6,610,001,076.66	-	6,610,001,076.66
应收股利	-	117,479,572.10	-	117,479,572.10
资产合计	-	6,727,480,64	-	6,727,480,64

		8.76		8.76
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	6,727,480,64 8.76	-	6,727,480,64 8.76
项目	上年度末 2021年12月31日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	666,960,090.2 2	-	666,960,090.2 2
资产合计	-	666,960,090.2 2	-	666,960,090.2 2
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	666,960,090.2 2	-	666,960,090.2 2

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末 2022年06月30日	上年度末 2021年12月31日
	1. 港币对人民币升值5%	330,500,054.00	33,348,005.00
	2. 港币对人民币贬值5%	-330,500,054.00	-33,348,005.00

6.4.13.4.3 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或银行间市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出大类资产配置的决定；通过投资组合的分散化降低其他价格风险，本基金持有一家公司发行的证券，其市值不超过基金资产净值的10%，且本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的10%；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的其他价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2022年06月30日		上年度末 2021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	14,234,426,431.37	91.98	3,444,884,827.58	94.41
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	14,234,426,431.37	91.98	3,444,884,827.58	94.41

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、基金的市场价格风险主要源于市场的系统性风险，即与基金的贝塔系数紧密相关； 2、以下分析，除业绩比较基准发生变动，其他影响基金资产公
----	---

允价值的风险变量保持不变。			
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2022年06月30日	上年度末 2021年12月31日
	1. 业绩比较基准上升5%	806,917,190.00	100,256,568.00
	2. 业绩比较基准下降5%	-806,917,190.00	-100,256,568.00

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 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。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

金额单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2022年06月30日	上年度末 2021年12月31日
第一层次	14,237,589,227.13	3,438,756,443.73
第二层次	347,014,024.79	185,463,225.29
第三层次	24,090,129.88	3,912,259.46
合计	14,608,693,381.80	3,628,131,928.48

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2022年6月30日，本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2021年12月31日：同)。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

根据财政部发布的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》和《企业会计准则第37号—金融工具列报》(以下合称“新金融工具准则”)相关衔接规定，以及财政部、中国银行保险监督管理委员会于2020年12月30日发布的《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》，公募证券投资基金应当自2022年1月1日起执行新金融工具准则。本报告期期初，本基金已完成新金融工具准则的切换。鉴于本基金业务的性质，新金融工具准则的执行对本基金的财务状况和经营成果未产生重大影响。

§ 7 投资组合报告**7.1 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	14,234,426,431.37	90.14
	其中：股票	14,234,426,431.37	90.14
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	374,266,950.43	2.37
	其中：债券	374,266,950.43	2.37
	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	737,511,834.86	4.67
8	其他各项资产	445,885,046.52	2.82
9	合计	15,792,090,263.18	100.00

注：1. 银行存款中包含存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。
2. 本基金本报告期末持有的港股通股票公允价值为6,610,001,076.66，占基金净值比例为42.71%。

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

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	463,929.32	0.00
B	采矿业	822,817,530.87	5.32
C	制造业	4,534,364,419.58	29.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	66,325,003.39	0.43
E	建筑业	19,403,418.00	0.13
F	批发和零售业	241,908,898.39	1.56
G	交通运输、仓储和邮政业	91,858,858.10	0.59
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	85,372,243.64	0.55
J	金融业	1,115,445,496.17	7.21
K	房地产业	133,214,161.08	0.86
L	租赁和商务服务业	83,765,952.67	0.54
M	科学研究和技术服务业	13,101,322.04	0.08
N	水利、环境和公共设施管理业	413,630,713.17	2.67
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	209,620.69	0.00
R	文化、体育和娱乐业	2,543,787.60	0.02
S	综合	-	-
	合计	7,624,425,354.71	49.27

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
基础材料	1,697,716,915.18	10.97
非日常生活消费品	1,166,747,056.82	7.54
日常消费品	420,881.76	0.00
能源	1,522,012,806.13	9.84
医疗保健	135,183,007.31	0.87
信息技术	61,976,992.73	0.40
电信服务	590,582,532.11	3.82
地产业	1,435,360,884.62	9.28
合计	6,610,001,076.66	42.71

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	H01378	中国宏桥	197,984,000	1,501,814,620.84	9.70
2	H00883	中国海洋石油	169,239,000	1,499,418,344.25	9.69
2	600938	中国海油	120,005	1,960,520.89	0.01
3	H00688	中国海外发展	55,448,500	1,175,991,267.33	7.60
4	H03690	美团-W	7,025,300	1,166,747,056.82	7.54
5	000830	鲁西化工	53,744,361	929,240,001.69	6.00
6	600141	兴发集团	16,895,800	743,246,242.00	4.80
7	601128	常熟银行	81,092,859	619,549,442.76	4.00

8	H01024	快手—W	7,635,500	570,704,803.61	3.69
9	603323	苏农银行	77,266,208	394,057,660.80	2.55
10	300841	康华生物	3,408,847	393,517,297.68	2.54
11	688036	传音控股	4,350,300	388,177,269.00	2.51
12	002034	旺能环境	17,147,945	352,047,310.85	2.27
13	600497	驰宏锌锗	67,607,300	350,881,887.00	2.27
14	600256	广汇能源	32,297,189	340,412,372.06	2.20
15	000915	华特达因	6,983,143	288,752,963.05	1.87
16	H00123	越秀地产	30,148,000	259,369,617.29	1.68
17	600219	南山铝业	66,505,200	245,404,188.00	1.59
18	002139	拓邦股份	16,596,100	203,634,147.00	1.32
19	603368	柳药集团	10,494,933	180,722,746.26	1.17
20	603600	永艺股份	12,787,649	117,134,864.84	0.76
21	H01258	中国有色矿业	33,568,000	103,919,404.87	0.67
22	H01208	五矿资源	35,384,000	88,359,325.44	0.57
23	000932	华菱钢铁	16,717,100	85,090,039.00	0.55
24	600711	盛屯矿业	10,727,321	83,244,010.96	0.54
25	600295	鄂尔多斯	4,574,773	82,574,652.65	0.53
26	600057	厦门象屿	9,378,075	82,433,279.25	0.53
27	688128	中国电研	3,351,322	81,604,690.70	0.53
28	600383	金地集团	5,878,200	79,003,008.00	0.51
29	002105	信隆健康	8,705,009	67,986,120.29	0.44
30	601975	招商南油	14,693,400	59,214,402.00	0.38
31	603809	豪能股份	4,295,406	56,484,588.90	0.36
32	601388	怡球资源	15,898,200	55,643,700.00	0.36
33	600048	保利发展	3,096,100	54,057,906.00	0.35
34	H06078	海吉亚医疗	1,193,200	53,214,522.72	0.34
35	600063	皖维高新	6,852,700	51,943,466.00	0.34
36	000501	武商集团	4,564,764	50,668,880.40	0.33
37	300843	胜蓝股份	2,041,683	46,632,039.72	0.30

38	603301	振德医疗	1,093,690	45,989,664.50	0.30
39	002807	江阴银行	10,105,820	45,779,364.60	0.30
40	603518	锦泓集团	5,643,597	44,834,297.94	0.29
41	603529	爱玛科技	847,784	44,406,925.92	0.29
42	002155	湖南黄金	3,654,400	44,364,416.00	0.29
43	603507	振江股份	1,210,700	39,880,458.00	0.26
44	600461	洪城环境	4,906,490	39,693,504.10	0.26
45	H01951	锦欣生殖	6,223,500	38,480,048.00	0.25
46	601677	明泰铝业	1,599,220	38,061,436.00	0.25
47	H01810	小米集团— W	3,021,400	35,244,001.34	0.23
48	300451	创业慧康	4,891,042	35,215,502.40	0.23
49	688526	科前生物	1,339,907	34,824,182.93	0.23
50	603871	嘉友国际	1,855,935	31,365,301.50	0.20
51	601827	三峰环境	4,340,600	30,905,072.00	0.20
52	600323	瀚蓝环境	1,446,950	29,662,475.00	0.19
53	002014	永新股份	4,263,188	28,520,727.72	0.18
54	000703	恒逸石化	2,614,209	27,475,336.59	0.18
55	H01860	汇量科技	5,977,000	26,732,991.39	0.17
56	002327	富安娜	3,230,690	25,683,985.50	0.17
57	603035	常熟汽饰	1,505,825	24,876,229.00	0.16
58	H00570	中国中药	5,960,000	24,720,122.14	0.16
59	603351	威尔药业	1,000,344	23,237,991.12	0.15
60	300986	志特新材	614,460	22,612,128.00	0.15
61	H01171	兖矿能源	1,074,000	22,594,461.88	0.15
62	688308	欧科亿	338,750	22,547,200.00	0.15
63	002777	久远银海	1,526,039	21,944,440.82	0.14
64	601233	桐昆股份	1,366,271	21,696,383.48	0.14
65	601939	建设银行	3,339,300	20,236,158.00	0.13
66	300196	长海股份	1,024,000	19,343,360.00	0.12
67	H01066	威高股份	2,406,400	18,768,314.45	0.12

68	601658	邮储银行	3,477,300	18,742,647.00	0.12
69	H00302	中手游	9,394,000	18,557,742.73	0.12
70	601390	中国中铁	3,016,900	18,523,766.00	0.12
71	600567	山鹰国际	6,196,600	17,164,582.00	0.11
72	603639	海利尔	815,764	17,008,679.40	0.11
73	603936	博敏电子	1,200,600	16,352,172.00	0.11
74	603997	继峰股份	1,463,800	15,926,144.00	0.10
75	600908	无锡银行	2,811,900	15,830,997.00	0.10
76	300088	长信科技	1,909,600	14,169,232.00	0.09
77	603018	华设集团	1,370,206	13,085,467.30	0.08
78	000598	兴蓉环境	2,540,200	12,980,422.00	0.08
79	002067	景兴纸业	3,246,300	12,271,014.00	0.08
80	000553	安道麦A	978,601	11,850,858.11	0.08
81	600587	新华医疗	518,300	10,495,575.00	0.07
82	688628	优利德	338,689	9,954,069.71	0.06
83	002763	汇洁股份	1,299,480	9,759,094.80	0.06
84	002852	道道全	747,100	9,637,590.00	0.06
85	600941	中国移动	124,803	7,529,614.38	0.05
85	H00941	中国移动	31,500	1,319,985.77	0.01
86	002039	黔源电力	564,200	8,276,814.00	0.05
87	600694	大商股份	448,621	8,030,315.90	0.05
88	603995	甬金股份	227,224	7,648,359.84	0.05
89	000933	神火股份	565,957	7,402,717.56	0.05
90	002386	天原股份	634,213	6,989,027.26	0.05
91	002815	崇达技术	540,000	6,917,400.00	0.04
92	002787	华源控股	991,654	5,781,342.82	0.04
93	688232	新点软件	134,375	5,055,187.50	0.03
94	688186	广大特材	154,784	4,937,609.60	0.03
95	603383	顶点软件	187,334	4,625,276.46	0.03
96	688201	信安世纪	132,041	4,391,683.66	0.03
97	600905	三峡能源	680,863	4,282,628.27	0.03

98	002531	天顺风能	255,575	4,214,431.75	0.03
99	300852	四会富仕	101,000	3,716,800.00	0.02
100	H02099	中国黄金国际	187,900	3,623,564.03	0.02
101	600501	航天晨光	290,500	3,302,985.00	0.02
102	002527	新时达	447,561	3,226,914.81	0.02
103	000877	天山股份	229,590	2,823,957.00	0.02
104	002562	兄弟科技	408,600	2,647,728.00	0.02
105	000719	中原传媒	341,448	2,543,787.60	0.02
106	688369	致远互联	52,065	2,348,652.15	0.02
107	300525	博思软件	98,600	2,114,970.00	0.01
108	002092	中泰化学	269,950	2,094,812.00	0.01
109	600729	重庆百货	91,029	1,963,495.53	0.01
110	002106	莱宝高科	235,900	1,929,662.00	0.01
111	300703	创源股份	198,930	1,826,177.40	0.01
112	600566	济川药业	55,809	1,515,772.44	0.01
113	000919	金陵药业	200,000	1,514,000.00	0.01
114	603678	火炬电子	32,100	1,502,601.00	0.01
115	002233	塔牌集团	158,100	1,399,185.00	0.01
116	002394	联发股份	168,600	1,232,466.00	0.01
117	300893	松原股份	61,000	1,232,200.00	0.01
118	600855	航天长峰	99,300	1,115,139.00	0.01
119	600483	福能股份	77,586	1,091,635.02	0.01
120	688329	艾隆科技	32,397	1,048,042.95	0.01
121	600790	轻纺城	273,513	1,028,408.88	0.01
122	601699	潞安环能	69,858	1,021,323.96	0.01
123	601899	紫金矿业	100,000	933,000.00	0.01
124	300687	赛意信息	39,000	895,830.00	0.01
125	600967	内蒙一机	95,500	870,960.00	0.01
126	688072	拓荆科技	5,300	740,834.00	0.00
127	300349	金卡智能	70,000	681,800.00	0.00

128	600356	恒丰纸业	98,558	677,093.46	0.00
129	002928	华夏航空	54,480	641,229.60	0.00
130	603056	德邦股份	47,500	637,925.00	0.00
131	002540	亚太科技	94,312	633,776.64	0.00
132	300130	新国都	50,000	613,000.00	0.00
133	300575	中旗股份	30,000	606,000.00	0.00
134	600054	黄山旅游	47,900	588,212.00	0.00
135	000683	远兴能源	49,798	523,376.98	0.00
136	601318	中国平安	10,629	496,268.01	0.00
137	600390	五矿资本	100,000	489,000.00	0.00
138	601668	中国建筑	91,100	484,652.00	0.00
139	002493	荣盛石化	30,000	461,700.00	0.00
140	603757	大元泵业	30,000	449,400.00	0.00
141	002955	鸿合科技	20,000	435,400.00	0.00
142	603283	赛腾股份	20,000	427,000.00	0.00
143	H06808	高鑫零售	193,000	420,881.76	0.00
144	000888	峨眉山 A	43,400	397,978.00	0.00
145	601186	中国铁建	50,000	395,000.00	0.00
146	002790	瑞尔特	50,000	391,500.00	0.00
147	002055	得润电子	30,000	373,200.00	0.00
148	300415	伊之密	20,000	364,600.00	0.00
149	002519	银河电子	80,000	356,800.00	0.00
150	688153	唯捷创芯	7,674	339,497.76	0.00
151	000998	隆平高科	20,000	333,200.00	0.00
152	603181	皇马科技	20,000	301,800.00	0.00
153	688400	凌云光	13,111	287,524.23	0.00
154	603218	日月股份	11,300	287,020.00	0.00
155	600697	欧亚集团	20,000	272,000.00	0.00
156	300679	电连技术	6,000	265,140.00	0.00
157	601336	新华保险	8,200	263,958.00	0.00
158	000922	佳电股份	30,000	254,100.00	0.00

159	603353	和顺石油	12,810	251,460.30	0.00
160	600060	海信视像	20,000	250,000.00	0.00
161	300280	紫天科技	10,358	238,544.74	0.00
162	688196	卓越新能	3,000	231,000.00	0.00
163	002649	博彦科技	20,000	204,200.00	0.00
164	603987	康德莱	10,000	199,300.00	0.00
165	301239	普瑞眼科	5,747	193,386.55	0.00
166	603558	健盛集团	15,741	192,355.02	0.00
167	300166	东方国信	19,679	181,440.38	0.00
168	000059	华锦股份	29,810	176,475.20	0.00
169	600308	华泰股份	30,000	171,300.00	0.00
170	002434	万里扬	20,000	171,000.00	0.00
171	000733	振华科技	1,200	163,164.00	0.00
172	002449	国星光电	20,000	161,800.00	0.00
173	600325	华发股份	20,244	153,247.08	0.00
174	600598	北大荒	8,857	130,729.32	0.00
175	300994	久祺股份	3,795	124,513.95	0.00
176	002026	山东威达	10,000	122,200.00	0.00
177	688237	超卓航科	2,891	119,311.57	0.00
178	688330	宏力达	1,363	117,204.37	0.00
179	688121	卓然股份	3,681	89,485.11	0.00
180	605123	派克新材	599	84,291.28	0.00
181	688236	春立医疗	4,052	80,229.60	0.00
182	002171	楚江新材	7,284	67,959.72	0.00
183	002818	富森美	5,220	65,719.80	0.00
184	301233	盛帮股份	1,576	65,435.52	0.00
185	688296	和达科技	2,173	57,041.25	0.00
186	301219	腾远钴业	578	50,759.96	0.00
187	301200	大族数控	857	44,495.44	0.00
188	301206	三元生物	945	43,177.05	0.00
189	688109	品茗股份	1,301	40,200.90	0.00

190	601089	福元医药	1,749	36,816.45	0.00
191	301216	万凯新材	1,120	33,420.80	0.00
192	301207	华兰疫苗	569	32,102.98	0.00
193	301109	军信股份	1,838	29,665.32	0.00
194	301302	华如科技	466	26,291.72	0.00
195	301201	诚达药业	353	25,253.62	0.00
196	301268	铭利达	641	22,351.67	0.00
197	301218	华是科技	750	20,295.00	0.00
198	300834	星辉环材	635	19,069.05	0.00
199	301112	信邦智能	399	17,970.96	0.00
200	301153	中科江南	398	17,504.04	0.00
201	301103	何氏眼科	507	16,234.14	0.00
202	301235	华康医疗	418	15,854.74	0.00
203	301160	翔楼新材	392	14,762.72	0.00
204	301117	佳缘科技	262	14,263.28	0.00
205	600577	精达股份	2,300	12,765.00	0.00
206	301097	天益医疗	249	11,909.67	0.00
207	301116	益客食品	577	11,805.42	0.00
208	001268	联合精密	409	11,337.48	0.00
209	301137	哈焊华通	644	10,297.56	0.00
210	301196	唯科科技	271	10,167.92	0.00
211	301222	浙江恒威	332	9,614.72	0.00
212	301163	宏德股份	277	8,955.41	0.00
213	301130	西点药业	237	8,934.90	0.00
214	301135	瑞德智能	338	8,875.88	0.00
215	301110	青木股份	202	8,049.70	0.00
216	301181	标榜股份	257	7,861.63	0.00
217	301007	德迈仕	3	45.21	0.00

注：对于同时在A+H股上市的股票，合并计算公允价值参与排序。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	H01378	中国宏桥	1,680,357,130.32	46.05
2	H03690	美团-W	1,601,566,760.31	43.89
3	H00883	中国海洋石油	1,452,869,948.85	39.82
4	H00688	中国海外发展	1,179,830,478.37	32.33
5	H01024	快手-W	1,032,650,701.04	28.30
6	000830	鲁西化工	974,632,429.84	26.71
7	H00941	中国移动	677,108,045.64	18.56
8	600141	兴发集团	605,890,057.01	16.61
9	600256	广汇能源	560,597,066.85	15.36
10	688036	传音控股	430,189,835.52	11.79
11	601128	常熟银行	409,708,763.32	11.23
12	600497	驰宏锌锗	381,358,801.14	10.45
13	300841	康华生物	355,887,962.17	9.75
14	002034	旺能环境	334,842,610.65	9.18
15	000915	华特达因	317,703,260.12	8.71
16	600219	南山铝业	244,761,435.50	6.71
17	H00123	越秀地产	227,587,550.69	6.24
18	600295	鄂尔多斯	206,646,010.19	5.66
19	601233	桐昆股份	195,219,539.87	5.35
20	600742	一汽富维	173,825,501.11	4.76
21	002139	拓邦股份	160,772,904.39	4.41
22	H01171	兖矿能源	127,722,547.18	3.50
23	H01258	中国有色矿业	125,049,465.86	3.43
24	600383	金地集团	120,918,657.39	3.31

25	600566	济川药业	114,615,622.20	3.14
26	600711	盛屯矿业	104,972,281.53	2.88
27	603809	豪能股份	101,776,229.80	2.79
28	300088	长信科技	100,262,903.08	2.75
29	H01208	五矿资源	98,831,628.75	2.71
30	600479	千金药业	97,692,386.00	2.68
31	600063	皖维高新	93,381,014.25	2.56
32	000932	华菱钢铁	89,020,175.10	2.44
33	600123	兰花科创	88,132,657.00	2.42
34	688128	中国电研	82,598,989.94	2.26
35	603323	苏农银行	81,509,311.62	2.23
36	603507	振江股份	81,326,845.90	2.23
37	000703	恒逸石化	78,601,519.05	2.15
38	600057	厦门象屿	75,750,274.24	2.08

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

7.4.2 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	H03690	美团-W	720,575,417.53	19.75
2	H01024	快手-W	685,909,277.51	18.80
3	H00941	中国移动	642,522,909.04	17.61
4	H01171	兖矿能源	565,680,088.56	15.50
5	600123	兰花科创	466,743,892.04	12.79
6	600256	广汇能源	317,218,259.16	8.69
7	H00883	中国海洋石油	255,845,976.19	7.01
8	600383	金地集团	168,089,738.09	4.61
9	600742	一汽富维	149,141,407.25	4.09
10	600566	济川药业	132,724,647.13	3.64

11	601233	桐昆股份	121,221,223.64	3.32
12	H01378	中国宏桥	114,716,474.35	3.14
13	601838	成都银行	105,131,578.91	2.88
14	601601	中国太保	97,479,955.00	2.67
15	300280	紫天科技	94,793,087.88	2.60
16	600479	千金药业	91,130,181.57	2.50
17	H00688	中国海外发展	85,502,303.93	2.34
18	600295	鄂尔多斯	84,111,067.98	2.31
19	601128	常熟银行	81,216,165.00	2.23
20	000519	中兵红箭	77,540,255.08	2.13

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

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	16,442,190,572.45
卖出股票收入（成交）总额	6,452,127,852.31

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。

7.5 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	346,348,366.92	2.24
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债(可交换债)	27,918,583.51	0.18
8	同业存单	—	—

9	其他	-	-
10	合计	374,266,950.43	2.42

7.6 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	019658	21国债10	3,398,740	346,348,366.92	2.24
2	113599	嘉友转债	211,450	27,918,583.51	0.18

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

7.7 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。

7.8 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。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的。通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，采用流动性好、交易活跃的合约品种，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作，以达到降低投资组合整体风险的目的。

本基金还将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲市场系统性风险、大额申购赎回等特殊情形下的流动性风险。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的股票常熟银行发行主体江苏常熟农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内，被中国银保监会处罚共计1次，罚款金额共计人民币40万元。主要违规事实为个人贷款业务管理不到位。

在上述公告公布后，本基金管理人对该公司进行了深入了解和分析，认为上述处罚不会对常熟银行（601128.SH）的投资价值构成实质性的负面影响，因此本基金管理人对该上市公司的投资判断未发生改变。

本基金投资的股票苏农银行发行主体江苏苏州农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内，被中国银保监会处罚共计1次，罚款金额共计人民币90万元。主要违规事实包括：未按规定审查关联交易、对公贷款贷后管理不到位、个人消费贷款贷后管理不到位。

在上述公告公布后，本基金管理人对该公司进行了深入了解和分析，认为上述处罚不会对苏农银行（603323.SH）的投资价值构成实质性的负面影响，因此本基金管理人对该上市公司的投资判断未发生改变。

其余八名证券的发行主体本报告期内没有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。

7.12.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 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	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	117,479,572.10
4	应收利息	-
5	应收申购款	328,405,474.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	445,885,046.52

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113599	嘉友转债	27,918,583.51	0.18

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 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，分项目之和与合计可能有尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人 户数 (户)	户均持有的基金份 额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
245,825	25,590.92	3,872,545,990.11	61.56%	2,418,343,124.34	38.44%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	22,817,316.11	0.36%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

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

注：本基金的基金经理为本公司高级管理人员，上述统计数据有重合部分。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2018年12月19日)基金份额总额	893,572,472.48
本报告期期初基金份额总额	1,683,274,811.12
本报告期基金总申购份额	5,429,344,899.58
减：本报告期基金总赎回份额	821,730,596.25
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,290,889,114.45

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金无基金份额持有人大会决议。

10.2 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

基金管理人于2022年5月31日发布《中庚基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告》，自2022年5月29日起，卢强先生离任公司副总经理职务。

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人、本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华泰证券	2	22,877,190,067.48	100.00%	16,646,597.62	100.00%	-

注：1. 根据《关于新设公募基金管理人证券交易模式转换有关事项的通知》（证监办发[2019]14号）的有关规定，基金产品管理人可选择一家或多家证券公司开展证券交易，并可免于执行《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》第二条“一家基金管理公司通过一家证券公司的交易席位买卖证券的年交易佣金，不得超过其当年所有基金买卖证券交易佣金的30%”的分仓规定。

2. 本基金管理人选择财务状况良好、经营行为规范、研究实力较强、能满足公募基金采用券商交易模式进行证券交易和结算需要的证券公司作为本基金的证券经纪商。

3. 本基金管理人与选择的证券经纪商、本基金的托管人签订证券经纪服务协议，对账户管理、资金存管、交易执行、交易管理、佣金收取、清算交收、违约责任等作出约定。

4. 报告期内，本基金通过华泰证券的专用交易单元进行场内证券交易，无其他新增或停止使用的交易单元。

5. 本基金选择的证券经纪商华泰证券与本公司不存在关联关系。

6. 按照本基金与华泰证券签订的经纪服务协议，本基金通过其提供的交易单元进行股票交易的佣金费率为0.08%，进行债券交易的佣金费率为0.02%，实际支付的佣金已扣除由经纪服务商承担的费用，在进行交易结算时逐笔直接扣除。本基金通过其提供的交易单元进行港股通股票交易的佣金费率为0.07%，在进行交易结算时逐笔直接扣除。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
华泰证券	515,963,236.08	100.00%	90,700,000.00	100.00%	-	-	-	-

10.8 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	中庚基金管理有限公司关于中庚价值领航混合型证券投资基金关联交易公告	上海证券报、中国证监会基金信息披露规定网站	2022-01-01
2	中庚基金管理有限公司旗下全部基金2021年第四季度报告提示性公告	上海证券报、证券时报、中国证券报、证券日报	2022-01-18
3	中庚价值领航混合型证券投资基金2021年第4季度报告	中国证监会基金信息披露规定网站	2022-01-18
4	中庚价值领航混合型证券投资基金恢复大额申购（含转换转入、定期定额投资）公告	上海证券报、中国证监会基金信息披露规定网站	2022-01-28
5	中庚基金管理有限公司关于中庚价值领航混合型证券投资基金关联交易公告	上海证券报、中国证监会基金信息披露规定网站	2022-02-11
6	中庚价值领航混合型证券投资基金暂停大额申购（含转换转入、定期定额投资）公告	上海证券报、中国证监会基金信息披露规定网站	2022-02-16
7	中庚价值领航混合型证券投资基金暂停大额申购（含转换转入、定期定额投资）的公告	上海证券报、中国证监会基金信息披露规定网站	2022-02-22
8	中庚基金管理有限公司旗下全部基金2021年年度报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2022-03-18
9	中庚价值领航混合型证券投资基金2021年年度报告	中国证监会基金信息披露规定网站	2022-03-18
10	中庚基金管理有限公司旗下全部基金2022年第一季度报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2022-04-15
11	中庚价值领航混合型证券投资基金2022年第1季度报告	中国证监会基金信息披露规定网站	2022-04-15

12	关于中庚基金管理有限公司旗下基金持有的停牌股票估值调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露规定网站	2022-04-22
13	关于中庚基金管理有限公司旗下基金持有的停牌股票估值调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、中国证监会基金信息披露规定网站	2022-04-30
14	中庚价值领航混合型证券投资基金恢复大额申购（含转换转入、定期定额投资）业务公告	上海证券报、证券时报、中国证监会基金信息披露规定网站	2022-05-05
15	中庚基金管理有限公司关于中庚价值领航混合型证券投资基金关联交易公告	上海证券报、中国证监会基金信息披露规定网站	2022-05-11
16	中庚基金管理有限公司关于中庚价值领航混合型证券投资基金关联交易公告	上海证券报、中国证监会基金信息披露规定网站	2022-05-26
17	中庚基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、中国证监会基金信息披露规定网站	2022-05-31
18	中庚价值领航混合型证券投资基金暂停大额申购（含转换转入、定期定额投资）公告	上海证券报、中国证监会基金信息披露规定网站	2022-06-22

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据财政部发布的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》和《企业会计准则第

37号-金融工具列报》(以下合称“新金融工具准则”)相关衔接规定,以及财政部、中国银行保险监督管理委员会于2020年12月30日发布的《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》,公募证券投资基金应当自2022年1月1日起执行新金融工具准则。本报告期期初,本基金已完成新金融工具准则的切换。鉴于本基金业务的性质,新金融工具准则的执行对本基金的财务状况和经营成果未产生重大影响。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准设立中庚价值领航混合型证券投资基金的文件
2. 中庚价值领航混合型证券投资基金基金合同
3. 中庚价值领航混合型证券投资基金招募说明书
4. 中庚价值领航混合型证券投资基金托管协议
5. 中庚价值领航混合型证券投资基金基金产品资料概要
6. 中庚基金管理有限公司业务资格批复、营业执照和公司章程
7. 报告期内中庚价值领航混合型证券投资基金在规定报刊上披露的各项公告
8. 中国证监会要求的其他文件

12.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦703-704

12.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人。

客服电话: 021-53549999

公司网址: www.zgfunds.com.cn

中庚基金管理有限公司
二〇二二年八月二十五日