

招商核心价值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：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2022 年 8 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及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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 8 月 29 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

| | |
|--|----|
| §1 重要提示及目录..... | 1 |
| 1.1 重要提示..... | 1 |
| 1.2 目录..... | 2 |
| §2 基金简介..... | 4 |
| 2.1 基金基本情况..... | 4 |
| 2.2 基金产品说明..... | 4 |
| 2.3 基金管理人和基金托管人..... | 4 |
| 2.4 信息披露方式..... | 5 |
| 2.5 其他相关资料..... | 5 |
| §3 主要财务指标和基金净值表现..... | 5 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标..... | 5 |
| 3.2 基金净值表现..... | 6 |
| §4 管理人报告..... | 6 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况..... | 6 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明..... | 7 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明..... | 8 |
| 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..... | 8 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望..... | 9 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明..... | 9 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明..... | 10 |
| 4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明..... | 10 |
| §5 托管人报告..... | 10 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明..... | 10 |
| 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..... | 11 |
| 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..... | 11 |
| §6 半年度财务会计报告（未经审计）..... | 11 |
| 6.1 资产负债表..... | 11 |
| 6.2 利润表..... | 13 |
| 6.3 净资产（基金净值）变动表..... | 14 |
| 6.4 报表附注..... | 16 |
| §7 投资组合报告..... | 37 |
| 7.1 期末基金资产组合情况..... | 37 |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合..... | 37 |
| 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..... | 38 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动..... | 40 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 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..... | 42 |
| 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..... | 42 |
| 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..... | 43 |
| 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..... | 43 |
| 7.10 本基金投资股指期货的投资政策..... | 43 |

| | |
|---------------------------------------|----|
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明..... | 43 |
| 7.12 投资组合报告附注..... | 43 |
| §8 基金份额持有人信息..... | 44 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构..... | 44 |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况..... | 45 |
| 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..... | 45 |
| §9 开放式基金份额变动..... | 45 |
| §10 重大事件揭示..... | 45 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议..... | 45 |
| 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..... | 45 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼..... | 46 |
| 10.4 基金投资策略的改变..... | 46 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况..... | 46 |
| 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..... | 46 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况..... | 46 |
| 10.8 其他重大事件..... | 48 |
| §11 备查文件目录..... | 49 |
| 11.1 存放地点..... | 50 |
| 11.2 查阅方式..... | 50 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|------------------|
| 基金名称 | 招商核心价值混合型证券投资基金 |
| 基金简称 | 招商核心价值混合 |
| 基金主代码 | 217009 |
| 交易代码 | 217009 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007 年 3 月 30 日 |
| 基金管理人 | 招商基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 489,903,322.81 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|--|
| 投资目标 | 运用核心价值选股模型，发掘价值被低估的投资品种进行积极投资，通过动态的资产配置，增加组合的超额收益，在控制风险的前提下为投资者谋求资本的长期增值。 |
| 投资策略 | 本基金采取主动投资管理模式。在投资策略上，本基金从两个层次进行，首先是进行积极主动的大类资产配置，以尽可能地规避证券市场的系统性风险，把握市场波动中产生的投资机会；其次是采取自下而上的分析方法，从定量和定性两个方面，通过深入的基本面研究分析，精选价值被低估的个股和个券，构建股票组合和债券组合。具体投资策略包括：（1）资产配置策略；（2）股票投资策略；（3）债券投资策略；（4）权证投资策略；（5）存托凭证投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率*65%+中债固定利率国债全价(总值)指数收益率*35% |
| 风险收益特征 | 本基金为主动管理的混合型基金，在证券投资基金中属于中等风险品种，其预期风险收益水平低于股票型基金，高于债券基金及货币市场基金。本基金力争在严格控制风险的前提下为投资人谋求资本的长期稳定增值。 |

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 | 招商基金管理有限公司 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 潘西里 |
| | 联系电话 | 0755-83196666 |
| | 电子邮箱 | cmf@cmfchina.com |
| 客户服务电话 | 400-887-9555 | 95588 |
| 传真 | 0755-83196475 | (010) 66105798 |

| | | |
|-------|-------------------|-------------------|
| 注册地址 | 深圳市福田区深南大道 7088 号 | 北京市西城区复兴门内大街 55 号 |
| 办公地址 | 深圳市福田区深南大道 7088 号 | 北京市西城区复兴门内大街 55 号 |
| 邮政编码 | 518040 | 100140 |
| 法定代表人 | 王小青 | 陈四清 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---------------------|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 证券时报 |
| 登载基金中期报告正文的管理人互联网网址 | http://www.cmfcchina.com |
| 基金中期报告备置地点 | 基金管理人及基金托管人住所 |

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|------------|-------------------|
| 注册登记机构 | 招商基金管理有限公司 | 深圳市福田区深南大道 7088 号 |

§ 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 1 月 1 日 - 2022 年 6 月 30 日) |
|---------------|---------------------------------------|
| 本期已实现收益 | -31,307,032.30 |
| 本期利润 | -105,679,911.99 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.2137 |
| 本期加权平均净值利润率 | -12.16% |
| 本期基金份额净值增长率 | -10.44% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2022 年 6 月 30 日) |
| 期末可供分配利润 | 396,512,376.21 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.8094 |
| 期末基金资产净值 | 886,415,699.02 |
| 期末基金份额净值 | 1.8094 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2022 年 6 月 30 日) |
| 基金份额累计净值增长率 | 122.78% |

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（申）购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

3、期末可供分配利润，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。

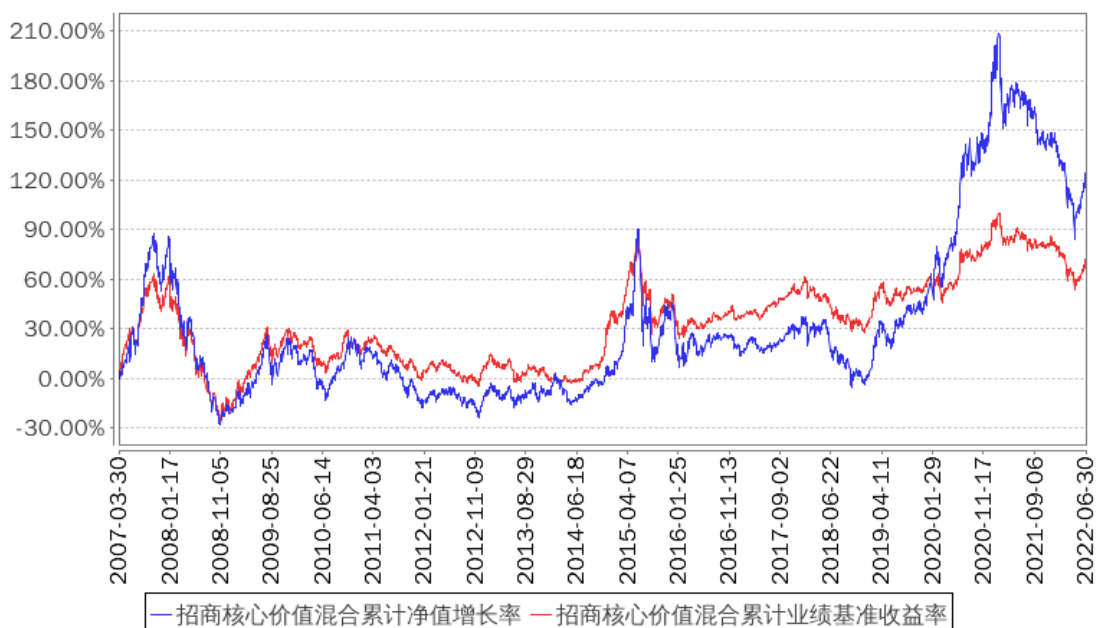
3.2 基金净值表现

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 | 8.09% | 0.91% | 6.03% | 0.69% | 2.06% | 0.22% |
| 过去三个月 | 5.73% | 1.36% | 4.11% | 0.93% | 1.62% | 0.43% |
| 过去六个月 | -10.44% | 1.34% | -5.80% | 0.94% | -4.64% | 0.40% |
| 过去一年 | -18.50% | 1.20% | -8.42% | 0.81% | -10.08% | 0.39% |
| 过去三年 | 70.12% | 1.41% | 13.75% | 0.82% | 56.37% | 0.59% |
| 自基金合同生效起至今 | 122.78% | 1.55% | 71.85% | 1.09% | 50.93% | 0.46% |

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

招商核心价值混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 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

招商基金管理有限公司于 2002 年 12 月 27 日经中国证监会【2002】100 号文批准设立。目前，公司注册资本为人民币 13.1 亿元，招商银行股份有限公司持有公司全部股权的 55%，招商证券股份有限公司持有公司全部股权的 45%。

招商基金管理有限公司首批获得企业年金基金投资管理人资格、基本养老保险基金投资管理资格；2004 年获得全国社保基金投资管理人资格；同时拥有 QDII (合格境内机构投资者) 资格、专户理财（特定客户资产管理业务）资格、公募基金投顾业务资格，在主动权益、固定收益、指数投资、量化投资、海外投资、FOF 投资等领域全面布局。

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 | | |
| 郭锐 | 本基金基金经理 | 2015 年 2 月 10 日 | - | 14 | 男，经济学硕士。2007 年 7 月起先后任职于易方达基金管理有限公司及华夏基金管理有限公司，任行业研究员，从事钢铁、有色金属、建筑建材等行业的研究工作。2011 年加入招商基金管理有限公司，曾任首席行业研究员、助理基金经理，招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金、招商国企改革主题混合型证券投资基金、招商瑞庆灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任招商核心价值混合型证券投资基金、招商大盘蓝筹混合型证券投资基金、招商境远灵活配置混合型证券投资基金、招商成长精选一年定期开放混合型发起式证券投资基金、招商丰盈积极配置混合型证券投资基金、招商价值成长混合型证券投资基金、招商品质发现混合型证券投资基金、招商均衡回报混合型证券投资基金、招商品质领航混合型证券投资基金基金经理。 |

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人声明：在本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定

以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

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

基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程，确保各投资组合享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象备选库，制定明确的备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。基金管理人的相关研究成果向内部所有投资组合开放，在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

基金管理人按照法规要求，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合间的同向交易的交易价差进行分析，相关投资组合经理也对分析中发现的价格差异次数占比超过正常范围的情况进行了合理性解释。报告期内，公司旗下投资组合同向交易价差分析中未发现异常情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，基金管理人要求相关投资组合经理提供决策依据，并留存记录备查，完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内，本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行，公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形共发生过五次，原因是指数量化投资组合为满足投资策略需要而发生反向交易。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

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

一季度市场经历了比较大的波动，在疫情反复、联储加息、商品价格居高不下的背景下，市场对经济前景比较悲观，加上流动性上的一些冲击，导致市场回调比较明显。当时我们认为在影响市场的诸多因素中，居于主要矛盾的是经济增长的速度和结构，而现在影响经济增长的诸多因素中，核心因素是疫情，消费、地产市场都受到居民收入预期不稳的

影响，而影响居民收入预期的最主要因素是疫情，所以随着我们防疫的条件逐渐成熟，检测、疫苗和药物逐渐具备，我们的防疫的手段也将更加完备，对经济的负面影响也将逐渐消除，认为未来 2-3 个季度将是对经济增长重新建立信心的过程，所以我们在 4 月份决定加仓。

二季度最主要的变量是疫情和防疫政策的变化，市场对经济运行和前景的预期经历了从极度悲观到偏乐观的转向，流动性环境也非常宽松，市场在 4 月底之后迎来一波非常强劲的反弹，风格上延续了去年以来的行情，新能源等成长性板块引领市场上涨。但是市场运行同时存在一些隐忧，一是国内的经济复苏并不扎实，房地产还在惯性向下，地方“困城施策”的政策放松没有起到太大效果，基建受制于地方政府财政压力弹性也不够，消费受到疫情和收入预期不稳定的影响；二是通胀压力一直存在，PPI 方面商品价格持续高位运行，CPI 又面临猪油共振的压力；三是海外流动性持续收缩，联储加息速度快于预期，但至今位置还没有看到通胀下行的迹象。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金份额净值增长率为-10.44%，同期业绩基准增长率为-5.80%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在这样的市场背景下，市场现在演绎的是经济复苏缓慢，政策比较呵护，剩余流动性充裕背景下的“水牛”逻辑。这一逻辑面临的压力是通胀导致货币政策被动收紧，或者经济有效复苏、社融上行导致的剩余流动性下行的压力。这是下半年需要警惕的因素。

我们的组合更多仓位放在长期确定性更高的个股上，特别是一些质地优秀的公司，面临短期的业绩或者行业景气的不利，股价出现回调，未来的预期收益率比较高，这样的公司我们有意识增加了配置，以期获得未来确定的较高收益。景气度比较高的行业中，我们挑选增长逻辑比较确定，对估值没有透支的个股重点投资。市场整体存量博弈的背景下，我们有意识地避免行业上过于集中，尽量挑选调整充分的个股和行业，避免追高。

另外，通胀将是未来几年我们需要持续关注的宏观变量，去全球化导致全球制造业效率下降，同样产出要求的投资强度上升，而双碳背景下资源品行业长期面临投资不足的问题，通胀易上难下大概率为未来宏观运行的背景，这不只会影响很多制造业企业的成本和盈利，也将改变二级市场的投资风格，使得市场偏好的投资久期缩短，同时重视投资标的盈利的抗通胀属性，降低组合的估值水平。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值业务严格按照相关的法律法规、基金合同以及《招商基金管理有限公司基金估值委员会管理制度》进行。基金核算部负责日常的基金资产的估值业务，执

行基金估值政策。另外，公司设立由投资和研究部门、风险管理部、基金核算部、法律合规部负责人和基金经理代表组成的估值委员会。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。公司估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。

投资和研究部门以及基金核算部共同负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；投资和研究部门定期审核公允价值的确认和计量；研究部提出合理的数量分析模型对需要进行估值测算或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量并定期对估值政策和程序进行评价，以保证其持续适用；基金核算部定期审核估值政策和程序的一致性，并负责与托管行沟通估值调整事项；风险管理部负责估值委员会工作流程中的风险控制；法律合规部负责日常的基金估值调整结果的事后复核监督工作；法律合规部与基金核算部共同负责估值调整事项的信息披露工作。

基金经理代表向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论；对需采用特别估值程序的证券，基金及时启动特别估值程序，由公司估值委员会集体讨论议定特别估值方案，咨询会计师事务所的专业意见，并与托管行沟通后由基金核算部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。截止报告期末本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规的规定和基金合同的约定，以及本基金的实际运作情况，本基金报告期末进行利润分配。在符合分红条件的前提下，本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分，将严格按照基金合同的约定适时向投资者予以分配。

4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未发生连续二十个工作日出现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

本报告期内，本基金托管人在对招商核心价值混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，招商核心价值混合型证券投资基金的管理人——招商基金管理有限公司在招商核心价值混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对招商基金管理有限公司编制和披露的招商核心价值混合型证券投资基金 2022 年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：招商核心价值混合型证券投资基金

报告截止日：2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2022 年 6 月 30 日 | 上年度末 2021 年 12 月 31 日 |
|----------|---------|---------------------|-----------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 6.4.7.1 | 92,908,402.72 | 12,429,786.22 |
| 结算备付金 | | 6,044,676.89 | 890,483.77 |
| 存出保证金 | | 132,461.53 | 241,570.99 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 798,452,372.54 | 893,751,388.40 |
| 其中：股票投资 | | 725,149,304.36 | 821,721,491.17 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 73,303,068.18 | 72,029,897.23 |
| 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 | - | 100,000,000.00 |
| 债权投资 | | - | - |
| 其中：债券投资 | | - | - |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 其他投资 | | - | - |
| 其他债权投资 | | - | - |
| 其他权益工具投资 | | - | - |
| 应收清算款 | | - | 4,794,844.11 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 65,623.75 | 36,432.30 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.5 | - | 224,459.15 |
| 资产总计 | | 897,603,537.43 | 1,012,368,964.94 |
| 负债和净资产 | 附注号 | 本期末 2022 年 6 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 | | 8,873,564.56 | - |
| 应付赎回款 | | 732,030.70 | 635,496.18 |
| 应付管理人报酬 | | 1,052,298.24 | 1,266,613.24 |
| 应付托管费 | | 175,383.02 | 211,102.20 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付投资顾问费 | | - | - |
| 应交税费 | | 1,733.09 | 1,803.87 |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6.4.7.6 | 352,828.80 | 797,214.97 |
| 负债合计 | | 11,187,838.41 | 2,912,230.46 |
| 净资产： | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.7 | 489,903,322.81 | 499,658,086.56 |
| 其他综合收益 | | - | - |
| 未分配利润 | 6.4.7.8 | 396,512,376.21 | 509,798,647.92 |
| 净资产合计 | | 886,415,699.02 | 1,009,456,734.48 |
| 负债和净资产总计 | | 897,603,537.43 | 1,012,368,964.94 |

注：1、报告截止日 2022 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.8094 元，基金份额总额 489,903,322.81 份；

2、以下比较数据已根据本年《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〉》中的资产负债表格式的要求进行列示：上年度资产负债表中“应收利息”与“其他资产”项目“本期末”余额合并列示在本期资产负债表中“其他资产”项目的“上年度

末”余额，上年度资产负债表中“应付交易费用”、“应付利息”与“其他负债”科目的“本期末”余额合并列示在本期资产负债表“其他负债”项目的“上年度末”余额中。

6.2 利润表

会计主体：招商核心价值混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日 |
|-----------------------|----------|---------------------------------------|---|
| 一、营业总收入 | | -98,006,359.36 | 64,628,133.87 |
| 1.利息收入 | | 635,639.95 | 1,048,056.82 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.9 | 84,984.81 | 143,990.88 |
| 债券利息收入 | | - | 626,622.44 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 550,655.14 | 277,443.50 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 证券出借利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | -24,274,041.82 | 254,094,184.97 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.10 | -33,188,403.27 | 245,584,872.61 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.11 | 1,154,254.30 | 593,540.06 |
| 资产支持证券投资 | 6.4.7.12 | - | - |
| 收益 | | | |
| 贵金属投资收益 | 6.4.7.13 | - | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.14 | - | - |
| 股利收益 | 6.4.7.15 | 7,760,107.15 | 7,915,772.30 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益 | | - | - |
| 其他投资收益 | | - | - |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.16 | -74,372,879.69 | -190,565,846.27 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 6.4.7.17 | 4,922.20 | 51,738.35 |
| 减：二、营业总支出 | | 7,673,552.63 | 13,487,011.46 |

| | | | |
|---------------------|------------|-----------------|---------------|
| 1.管理人报酬 | 6.4.10.2.1 | 6,477,606.65 | 9,151,787.07 |
| 2.托管费 | 6.4.10.2.2 | 1,079,601.14 | 1,525,297.82 |
| 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 | 6.4.7.18 | - | - |
| 7.税金及附加 | | 1,120.95 | 1.04 |
| 8.其他费用 | 6.4.7.19 | 115,223.89 | 2,809,925.53 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | -105,679,911.99 | 51,141,122.41 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | -105,679,911.99 | 51,141,122.41 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | - | - |
| 六、综合收益总额 | | -105,679,911.99 | 51,141,122.41 |

注：以下比较数据已根据本年《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〉》中的利润表格式的要求进行列示：上年度可比期间利润表中“交易费用”项目与“其他费用”项目的“本期”金额合并列示在本期利润表中“其他费用”项目的“上年度可比期间”金额。

6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：招商核心价值混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 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） | 499,658,086.56 | - | 509,798,647.92 | 1,009,456,734.48 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 二、本期期初净资产（基金净值） | 499,658,086.56 | - | 509,798,647.92 | 1,009,456,734.48 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列） | -9,754,763.75 | - | -113,286,271.71 | -123,041,035.46 |

| | | | | |
|--|---|--------|-----------------|------------------|
| (一)、综合收益总额 | - | - | -105,679,911.99 | -105,679,911.99 |
| (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) | -9,754,763.75 | - | -7,606,359.72 | -17,361,123.47 |
| 其中: 1.基金申购款 | 3,652,412.92 | - | 2,776,360.23 | 6,428,773.15 |
| 2.基金赎回款 | -13,407,176.67 | - | -10,382,719.95 | -23,789,896.62 |
| (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)、其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - |
| 四、本期期末净资产(基金净值) | 489,903,322.81 | - | 396,512,376.21 | 886,415,699.02 |
| 项目 | 上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 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) | 586,999,756.67 | - | 667,894,472.20 | 1,254,894,228.87 |
| 加: 会计政策变更 | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 二、本期期初净资产(基金净值) | 586,999,756.67 | - | 667,894,472.20 | 1,254,894,228.87 |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列) | -57,066,089.44 | - | -21,361,374.89 | -78,427,464.33 |
| (一)、综合收益总额 | - | - | 51,141,122.41 | 51,141,122.41 |
| (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) | -57,066,089.44 | - | -72,502,497.30 | -129,568,586.74 |
| 其中: 1.基金申购 | 18,912,118.17 | - | 24,075,932.94 | 42,988,051.11 |

| | | | | |
|--|----------------|---|----------------|------------------|
| 款 | | | | |
| 2.基金赎回款 | -75,978,207.61 | - | -96,578,430.24 | -172,556,637.85 |
| (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)、其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - |
| 四、本期期末净资产(基金净值) | 529,933,667.23 | - | 646,533,097.31 | 1,176,466,764.54 |

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：

_____ 徐勇 _____ 欧志明 _____ 何剑萍 _____
 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

招商核心价值混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商核心价值混合型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)及其他有关法律法规的规定,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2007]55 号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期,首次设立募集基金份额为 9,607,965,461.94 份,经德勤华永会计师事务所有限公司验证,并出具了编号为德师(上海)报验字(07)第 SZ002 号验资报告。基金合同于 2007 年 3 月 30 日正式生效。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)。根据《中华人民共和国证券投资基金法》、最新适用的基金合同及《招商核心价值混合型证券投资基金更新的招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行上市的股票和存托凭证、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中,股票的主要投资对象是基金管理人认为质地优良,价值被低估的具有较高相对投资价值的股票。债券的主要投资对象是基金管理人认为具有相对投资价值的固定收益品种,包括国债、金融债、企业(公司)债与可转换债等。本基金的投资组合为:将基金资产的 40%-95%投资于股票、存托凭证等权益类资产(其中,权证投资比例不超过基金资产净值的 3%),将基金资产的 5%-60%投资于债券和

现金等固定收益类品种(其中, 现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%, 现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)。

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颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)以及中国证监会发布的基金行业实务操作的有关规定编制, 同时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发布的若干基金行业实务操作。

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

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求, 真实、完整地反映了本基金 2022 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

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不一致, 具体请见 6.4.5.1 会计政策变更的说明。

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

根据财政部发布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认计量》、《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》(以下简称“新金融工具准则”)相关规定, 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》, 公募证券投资基金自 2022 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。本基金在编制本中期财务报表时已采用新金融工具准则, 并采用准则允许的实务简便方法, 调整期初基金净值, 2021 年的比较数据将不作重述。

于首次执行日, 本基金因执行新金融工具准则调减期初基金净值人民币 0.00 元, 本基金执行新金融工具准则的影响如下:

原金融工具准则下以摊余成本计量的金融工具包括银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、应收申购款和应收利息, 金额分别为人民币 12,429,786.22 元、人民币 890,483.77 元、人民币 241,570.99 元、人民币 100,000,000.00 元、人民币 36,432.30 元和人民币 224,459.15 元。新金融工具准则下以摊余成本计量的金融工具包括银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、应收申购款和其他资产-应收利息。本基金将基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中, 并反映在银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产和应收申购款等项目中,

不单独列示应收利息项目或应付利息项目。新金融工具准则下，银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、应收申购款和其他资产-应收利息的金额分别为人民币 12,432,100.14 元、人民币 890,884.47 元、人民币 241,679.69 元、人民币 99,965,212.82 元、人民币 36,432.30 元和人民币 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工具为交易性金融资产，金额为人民币 893,751,388.40 元，归属于交易性金融资产的应收利息金额为人民币 256,423.01 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工具为交易性金融资产，金额为人民币 894,007,811.41 元。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、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》、财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、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]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]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》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1) 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、债券免征增值税；2018 年 1 月 1 日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。

2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。

3) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限

在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

4)对于基金从事A股买卖,出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税,对受让方不再缴纳印花税。

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 6 月 30 日 |
|-----------------|---------------------|
| 活期存款 | 92,908,402.72 |
| 等于: 本金 | 92,905,859.46 |
| 加: 应计利息 | 2,543.26 |
| 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 | - |
| 等于: 本金 | - |
| 加: 应计利息 | - |
| 减: 坏账准备 | - |
| 合计 | 92,908,402.72 |

6.4.7.2 交易性金融资产

单位:人民币元

| 项目 | 本期末 2022 年 6 月 30 日 | | | |
|---------------|---------------------|---------------|----------------|---------------|
| | 成本 | 应计利息 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | 650,011,928.69 | - | 725,149,304.36 | 75,137,375.67 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | - | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | 1,194,193.68 | 73,303,068.18 | -28,914.37 |
| | 银行间市场 | - | - | - |
| | 合计 | 72,137,788.87 | 1,194,193.68 | 73,303,068.18 |
| 资产支持证券 | - | - | - | - |
| 基金 | - | - | - | - |

| | | | | |
|----|----------------|--------------|----------------|---------------|
| 其他 | - | - | - | - |
| 合计 | 722,149,717.56 | 1,194,193.68 | 798,452,372.54 | 75,108,461.30 |

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

本基金本报告期末无衍生金融工具。

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

本基金本报告期末无各项买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2022 年 6 月 30 日 |
|-------------|---------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | - |
| 应付赎回费 | 1,397.27 |
| 应付证券出借违约金 | - |
| 应付交易费用 | 257,211.98 |
| 其中：交易所市场 | 256,941.98 |
| 银行间市场 | 270.00 |
| 应付利息 | - |
| 预提费用 | 94,219.55 |
| 合计 | 352,828.80 |

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日 | |
|---------------|------------------------------------|----------------|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 499,658,086.56 | 499,658,086.56 |
| 本期申购 | 3,652,412.92 | 3,652,412.92 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -13,407,176.67 | -13,407,176.67 |
| 基金份额折算变动份额 | - | - |
| 本期末 | 489,903,322.81 | 489,903,322.81 |

注：本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）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 | 714,014,345.69 | -204,215,697.77 | 509,798,647.92 |
| 本期利润 | -31,307,032.30 | -74,372,879.69 | -105,679,911.99 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -13,679,192.47 | 6,072,832.75 | -7,606,359.72 |
| 其中：基金申购款 | 5,130,354.41 | -2,353,994.18 | 2,776,360.23 |
| 基金赎回款 | -18,809,546.88 | 8,426,826.93 | -10,382,719.95 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 669,028,120.92 | -272,515,744.71 | 396,512,376.21 |

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日 |
|-----------|------------------------------------|
| 活期存款利息收入 | 42,921.11 |
| 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 | 40,583.39 |
| 其他 | 1,480.31 |
| 合计 | 84,984.81 |

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日 |
|------------------|------------------------------------|
| 股票投资收益——买卖股票差价收入 | -33,188,403.27 |
| 股票投资收益——赎回差价收入 | - |
| 股票投资收益——申购差价收入 | - |
| 股票投资收益——证券出借差价收入 | - |
| 合计 | -33,188,403.27 |

6.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日 |
|------------|------------------------------------|
| 卖出股票成交总额 | 309,054,309.14 |
| 减：卖出股票成本总额 | 341,277,907.63 |
| 减：交易费用 | 964,804.78 |
| 买卖股票差价收入 | -33,188,403.27 |

6.4.7.10.3 股票投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无股票赎回差价收入。

6.4.7.10.4 股票投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无股票申购差价收入。

6.4.7.10.5 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无证券出借差价收入。

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 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日 |
|-------------------------------|------------------------------------|
| 债券投资收益——利息收入 | 928,832.78 |
| 债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入 | 225,421.52 |
| 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 | 1,154,254.30 |

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 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日 |
|-------------------------|------------------------------------|
| 卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额 | 1,171,026.64 |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 945,191.77 |
| 减：应计利息总额 | 411.53 |
| 减：交易费用 | 1.82 |
| 买卖债券差价收入 | 225,421.52 |

6.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无债券赎回差价收入。

6.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无债券申购差价收入。

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项目构成**

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内无买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.12.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无资产支持证券赎回差价收入。

6.4.7.12.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无资产支持证券申购差价收入。

6.4.7.13 贵金属投资收益**6.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成**

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.13.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

6.4.7.13.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无贵金属赎回差价收入。

6.4.7.13.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无贵金属申购差价收入。

6.4.7.14 衍生工具收益**6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期内无衍生工具买卖权证差价收入。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日 |
|---------------|------------------------------------|
| 股票投资产生的股利收益 | 7,760,107.15 |
| 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 | 7,760,107.15 |

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日 |
|-----------|------------------------------------|
| 1.交易性金融资产 | -74,372,879.69 |
| ——股票投资 | -74,451,856.96 |
| ——债券投资 | 78,977.27 |

| | |
|------------------------|----------------|
| ——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 | -74,372,879.69 |

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日 |
|---------|------------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 4,922.20 |
| 合计 | 4,922.20 |

6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日 |
|---------|------------------------------------|
| 审计费用 | 34,712.18 |
| 信息披露费 | 59,507.37 |
| 证券出借违约金 | - |
| 银行费用 | 2,404.34 |
| 其他 | 18,600.00 |
| 合计 | 115,223.89 |

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，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至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。

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 |
|------------------------|----------|
| 招商基金管理有限公司 | 基金管理人 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 基金托管人 |
| 招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”) | 基金管理人的股东 |

注：基金的主要关联方包含基金管理人、基金管理人的股东及子公司、基金托管人等。

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 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日 | | 上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 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 |
| 招商证券 | - | - | 40,612,800.30 | 2.41% |

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日 | | 上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 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 |
| 招商证券 | - | - | 59,999,963.40 | 95.49% |

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日 | | 上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 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 |
| 招商证券 | - | - | 90,000,000.00 | 3.13% |

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

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 1 月 1 日至 2022 年 6 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 |
| 招商证券 | - | - | - | - |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 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 |
|------|-----------|------------|----------|--------------|
| 招商证券 | 37,823.13 | 2.42% | - | - |

注：1、本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立；

2、基金对该类交易的佣金的计算方式是按合同约定的佣金率计算。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研究成果和市场信息等证券综合服务，并不收取额外对价。

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 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日 |
|-----------------|------------------------------------|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 6,477,606.65 | 9,151,787.07 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 3,032,934.68 | 4,900,419.10 |
| 支付投资顾问的投资顾问费 | - | - |

注：支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------------------|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,079,601.14 | 1,525,297.82 |

注：支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值×0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

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

本报告期内及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

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

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

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 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日 | | 上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日 | |
|-----------|------------------------------------|-----------|---|------------|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国工商银行-活期 | 92,908,402.72 | 42,921.11 | 35,057,311.20 | 117,685.91 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

单位：人民币元

| 本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 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：股/张） | 总金额 |
| 招商证券 | 700030 | 中信配股 | 配股 | 255,216 | 3,682,766.88 |

| 上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 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：股/张） | 总金额 |
| - | - | - | - | - | - |

注：本表已包含托管人的关联方承销期内承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

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 |
| 301112 | 信邦智能 | 2022 年 6 月 20 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 27.53 | 45.04 | 399 | 10,984.47 | 17,970.96 | - |
| 301116 | 益客食品 | 2022 年 1 月 10 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 11.40 | 20.46 | 577 | 6,577.80 | 11,805.42 | - |
| 301117 | 佳缘科技 | 2022 年 1 月 7 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 46.80 | 54.44 | 262 | 12,261.60 | 14,263.28 | - |
| 301122 | 采纳股份 | 2022 年 1 月 19 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 50.31 | 70.37 | 301 | 15,143.31 | 21,181.37 | - |
| 301125 | 腾亚精工 | 2022 年 5 月 27 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 22.49 | 27.42 | 327 | 7,354.23 | 8,966.34 | - |
| 301130 | 西点药业 | 2022 年 2 月 16 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 22.55 | 37.70 | 237 | 5,344.35 | 8,934.90 | - |
| 301148 | 嘉戎技术 | 2022 年 4 月 14 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 38.39 | 23.90 | 516 | 19,809.24 | 12,332.40 | - |
| 301153 | 中科江南 | 2022 年 5 月 10 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 33.68 | 43.98 | 398 | 13,404.64 | 17,504.04 | - |
| 301158 | 德石股份 | 2022 年 1 月 7 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 15.64 | 20.38 | 379 | 5,927.56 | 7,724.02 | - |
| 301160 | 翔楼新材 | 2022 年 5 月 25 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 31.56 | 37.66 | 392 | 12,371.52 | 14,762.72 | - |
| 301163 | 宏德股份 | 2022 年 4 月 11 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 26.27 | 32.33 | 277 | 7,276.79 | 8,955.41 | - |
| 301175 | 中科环保 | 2022 年 | 1 个月 | 新股流 | 3.82 | 3.82 | 57,324 | 218,977.68 | 218,977.68 | - |

| | | | | | | | | | | | |
|--------|------|-----------------|----------|--------|--------|-------|-------|------------|------------|---|--|
| | | 6 月 30 日 | 内(含) | 通受限 | | | | | | | |
| 301175 | 中科环保 | 2022 年 6 月 30 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 3.82 | 3.82 | 6,370 | 24,333.40 | 24,333.40 | - | |
| 301196 | 唯科科技 | 2022 年 1 月 4 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 64.08 | 37.52 | 271 | 17,365.68 | 10,167.92 | - | |
| 301200 | 大族数控 | 2022 年 2 月 18 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 76.56 | 51.92 | 657 | 50,299.92 | 34,111.44 | - | |
| 301215 | 中汽股份 | 2022 年 2 月 28 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 3.80 | 6.39 | 4,743 | 18,023.40 | 30,307.77 | - | |
| 301216 | 万凯新材 | 2022 年 3 月 21 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 35.68 | 29.84 | 1,008 | 35,965.44 | 30,078.72 | - | |
| 301217 | 铜冠铜箔 | 2022 年 1 月 20 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 17.27 | 14.83 | 2,902 | 50,117.54 | 43,036.66 | - | |
| 301219 | 腾远钴业 | 2022 年 3 月 10 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 173.98 | 87.82 | 295 | 28,532.72 | 25,906.90 | - | |
| 301220 | 亚香股份 | 2022 年 6 月 15 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 35.98 | 39.15 | 285 | 10,254.30 | 11,157.75 | - | |
| 301233 | 盛帮股份 | 2022 年 6 月 24 日 | 1 个月内(含) | 新股流通受限 | 41.52 | 41.52 | 1,418 | 58,875.36 | 58,875.36 | - | |
| 301233 | 盛帮股份 | 2022 年 6 月 24 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 41.52 | 41.52 | 158 | 6,560.16 | 6,560.16 | - | |
| 301238 | 瑞泰新材 | 2022 年 6 月 10 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 19.18 | 32.07 | 2,408 | 46,185.44 | 77,224.56 | - | |
| 301239 | 普瑞眼科 | 2022 年 6 月 22 日 | 1 个月内(含) | 新股流通受限 | 33.65 | 33.65 | 5,172 | 174,037.80 | 174,037.80 | - | |
| 301239 | 普瑞眼科 | 2022 年 6 月 22 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 33.65 | 33.65 | 575 | 19,348.75 | 19,348.75 | - | |
| 301258 | 富士莱 | 2022 年 3 月 21 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 48.30 | 41.68 | 295 | 14,248.50 | 12,295.60 | - | |

| | | | | | | | | | | |
|--------|------|-----------------------|--------------|------------|--------|--------|--------|------------|--------------|---|
| 301263 | 泰恩康 | 2022 年 3 月 22 日 | 6 个月 | 新股流 通受限 | 19.93 | 31.38 | 682 | 13,592.26 | 21,401.16 | - |
| 301266 | 宇邦新材 | 2022 年 5 月 30 日 | 6 个月 | 新股流 通受限 | 26.86 | 47.07 | 517 | 13,886.62 | 24,335.19 | - |
| 301268 | 铭利达 | 2022 年 3 月 29 日 | 6 个月 | 新股流 通受限 | 28.50 | 34.87 | 641 | 18,268.50 | 22,351.67 | - |
| 301279 | 金道科技 | 2022 年 4 月 6 日 | 6 个月 | 新股流 通受限 | 31.20 | 22.81 | 296 | 9,235.20 | 6,751.76 | - |
| 301298 | 东利机械 | 2022 年 5 月 27 日 | 6 个月 | 新股流 通受限 | 12.68 | 20.83 | 634 | 8,039.12 | 13,206.22 | - |
| 301302 | 华如科技 | 2022 年 6 月 16 日 | 6 个月 | 新股流 通受限 | 52.03 | 56.42 | 466 | 24,245.98 | 26,291.72 | - |
| 600938 | 中国海油 | 2022 年 4 月 14 日 | 6 个月 | 新股流 通受限 | 10.80 | 15.86 | 84,004 | 907,243.20 | 1,332,303.44 | - |
| 688052 | 纳芯微 | 2022 年 4 月 14 日 | 6 个月 | 新股流 通受限 | 230.00 | 350.81 | 2,784 | 640,320.00 | 976,655.04 | - |
| 688234 | 天岳先进 | 2022 年 1 月 5 日 | 6 个月 | 新股流 通受限 | 82.79 | 65.19 | 5,166 | 427,693.14 | 336,771.54 | - |
| 688237 | 超卓航科 | 2022 年 6 月 24 日 | 6 个月 | 新股流 通受限 | 41.27 | 41.27 | 2,891 | 119,311.57 | 119,311.57 | - |
| 688270 | 臻镭科技 | 2022 年 1 月 20 日 | 6 个月 | 新股流 通受限 | 61.88 | 59.87 | 3,705 | 229,265.40 | 221,818.35 | - |
| 688322 | 奥比中光 | 2022 年 6 月 30 日 | 1 个月 内(含) | 新股流 通受限 | 30.99 | 30.99 | 8,529 | 264,313.71 | 264,313.71 | - |
| 688348 | 昱能科技 | 2022 年 5 月 31 日 | 6 个月 | 新股流 通受限 | 163.00 | 416.57 | 4,327 | 705,301.00 | 1,802,498.39 | - |
| 688400 | 凌云光 | 2022 年 6 月 27 日 | 1 个月 内(含) | 新股流 通受限 | 21.93 | 21.93 | 13,111 | 287,524.23 | 287,524.23 | - |

6.4.12.1.2 受限证券类别：债券

| 证券代 | 证券名称 | 成功认 | 受限期 | 流通受 | 认购价 | 期末估 | 数量 | 期末成本 | 期末估值总 | 备 |
|-----|------|-----|-----|-----|-----|-----|----|------|-------|---|
|-----|------|-----|-----|-----|-----|-----|----|------|-------|---|

| 码 | | 购日 | | 限类型 | 格 | 值单价 | (单 位:张) | 总额 | 额 | 注 |
|---|---|----|---|-----|---|-----|------------|----|---|---|
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

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因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

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

本基金为混合型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括股票投资、债券投资等。与这些金融工具有关的风险，以及本基金的基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是提升本基金风险调整后收益水平，保证本基金的基金资产安全，维护基金份额持有人利益。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作时本基金面临各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、信用风险和流动性风险。与本基金相关的市场风险主要包括利率风险和市场价格风险。

本基金的基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，监事会、董事会及下设风险控制委员会、督察长、风险管理委员会、法律合规部和风险管理部等多层次的风险管理组织架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资、资产支持证券投资及其他。

本基金的银行存款存放于本基金的基金托管人，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在证券交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并采用券款对付交割方式，以控制相应的信用风险。

对于与债券投资、资产支持证券投资等投资品种相关的信用风险，本基金的基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比例来管理信用风险。附注 6.4.13.2.1 至 6.4.13.2.6 列示了本基金所持有的债券投资及资产支持证券投资的信用评级，该信用评级不包括本基金所持有的国债、央行票据、政策性金融债。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 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 2022 年 6 月 30 日 | 上年度末 2021 年 12 月 31 日 |
|--------|---------------------|-----------------------|
| AAA | 21,845,984.25 | 21,357,987.43 |
| AAA 以下 | - | - |
| 未评级 | - | - |
| 合计 | 21,845,984.25 | 21,357,987.43 |

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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基金约定开放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以及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。本基金所持有的金融资产主要在证券交易所和银行间同业市场交易。除附注 6.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。除卖出回购金融资产外，本基金所持有的金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

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约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

日常流动性风险管理中，本基金的基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对投资品种的流动性指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金通过预留一定的现金头寸，并且在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

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。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重新定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2022 年 6 月 30 日 | 1 年以内 | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息 | 合计 |
|---------------------|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|
| 资产 | | | | | |
| 银行存款 | 92,908,402.72 | - | - | - | 92,908,402.72 |
| 结算备付金 | 6,044,676.89 | - | - | - | 6,044,676.89 |
| 存出保证金 | 132,461.53 | - | - | - | 132,461.53 |
| 交易性金融资产 | 51,457,083.93 | 20,778,404.38 | 1,067,579.87 | 725,149,304.36 | 798,452,372.54 |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - | - | - | - |
| 债权投资 | - | - | - | - | - |

| | | | | | |
|-----------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|------------------|
| 应收股利 | - | - | - | - | - |
| 应收申购款 | - | - | - | 65,623.75 | 65,623.75 |
| 应收清算款 | - | - | - | - | - |
| 其他资产 | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 150,542,625.07 | 20,778,404.38 | 1,067,579.87 | 725,214,928.11 | 897,603,537.43 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 732,030.70 | 732,030.70 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 1,052,298.24 | 1,052,298.24 |
| 应付托管费 | - | - | - | 175,383.02 | 175,383.02 |
| 应付清算款 | - | - | - | 8,873,564.56 | 8,873,564.56 |
| 卖出回购金融资产款 | - | - | - | - | - |
| 应付销售服务费 | - | - | - | - | - |
| 应付投资顾问费 | - | - | - | - | - |
| 应付利润 | - | - | - | - | - |
| 应交税费 | - | - | - | 1,733.09 | 1,733.09 |
| 其他负债 | - | - | - | 352,828.80 | 352,828.80 |
| 负债总计 | - | - | - | 11,187,838.41 | 11,187,838.41 |
| 利率敏感度缺口 | 150,542,625.07 | 20,778,404.38 | 1,067,579.87 | 714,027,089.70 | 886,415,699.02 |
| 上年度末 2021 年 12 月 31 日 | 1 年以内 | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息 | 合计 |
| 资产 | | | | | |
| 银行存款 | 12,429,786.22 | - | - | - | 12,429,786.22 |
| 结算备付金 | 890,483.77 | - | - | - | 890,483.77 |
| 存出保证金 | 241,570.99 | - | - | - | 241,570.99 |
| 交易性金融资产 | 50,671,909.80 | 20,402,000.00 | 955,987.43 | 821,721,491.17 | 893,751,388.40 |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - | - |
| 买入返售金融资产 | 100,000,000.00 | - | - | - | 100,000,000.00 |
| 应收利息 | - | - | - | 224,459.15 | 224,459.15 |
| 应收股利 | - | - | - | - | - |
| 应收申购款 | - | - | - | 36,432.30 | 36,432.30 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | 4,794,844.11 | 4,794,844.11 |
| 其他资产 | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 164,233,750.78 | 20,402,000.00 | 955,987.43 | 826,777,226.73 | 1,012,368,964.94 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 635,496.18 | 635,496.18 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 1,266,613.24 | 1,266,613.24 |
| 应付托管费 | - | - | - | 211,102.20 | 211,102.20 |
| 应付证券清算款 | - | - | - | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | - | - | - | - | - |
| 应付销售服务费 | - | - | - | - | - |

| | | | | | |
|---------|----------------|---------------|------------|----------------|------------------|
| 应付交易费用 | - | - | - | 596,943.31 | 596,943.31 |
| 应付利息 | - | - | - | - | - |
| 应付利润 | - | - | - | - | - |
| 应交税费 | - | - | - | 1,803.87 | 1,803.87 |
| 其他负债 | - | - | - | 200,271.66 | 200,271.66 |
| 负债总计 | - | - | - | 2,912,230.46 | 2,912,230.46 |
| 利率敏感度缺口 | 164,233,750.78 | 20,402,000.00 | 955,987.43 | 823,864,996.27 | 1,009,456,734.48 |

注：上表按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| | | | |
|----|-----------------------|-----------------------------|------------------------|
| 假设 | 1.若市场利率平行上升或下降 50 个基点 | | |
| | 2.其他市场变量保持不变 | | |
| | 3.仅存在公允价值变动对基金资产净值的影响 | | |
| 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 6 月 30 日） | 上年度末（2021 年 12 月 31 日） |
| | | 1. 市场利率平行上升 50 个基点 | -254,836.49 |
| | 2. 市场利率平行下降 50 个基点 | 256,839.32 | 423,811.92 |

6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券和股票，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金在构建资产配置和基金资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差的方式，对基金资产的市场价格风险进行管理。

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2022 年 6 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 | 725,149,304.36 | 81.81 | 821,721,491.17 | 81.40 |
| 交易性金融资产-基金投资 | - | - | - | - |
| 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 | 725,149,304.36 | 81.81 | 821,721,491.17 | 81.40 |

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

| | | | |
|----|-------------------------------|-----------------------------|------------------------|
| 假设 | 1.若对市场价格敏感的权益性投资的市场价格上升或下降 5% | | |
| | 2.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 6 月 30 日） | 上年度末（2021 年 12 月 31 日） |
| | 1. 权益性投资的市场价格上升 5% | 36,257,465.22 | 41,086,074.56 |
| | 2. 权益性投资的市场价格下降 5% | -36,257,465.22 | -41,086,074.56 |

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

| 公允价值计量结果所属的层次 | 本期末 2022 年 6 月 30 日 |
|---------------|---------------------|
| 第一层次 | 719,840,528.91 |
| 第二层次 | 73,408,770.97 |
| 第三层次 | 5,203,072.66 |
| 合计 | 798,452,372.54 |

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

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工具。

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，其公允价值和账面价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

§ 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（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|----------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 725,149,304.36 | 80.79 |
| | 其中：股票 | 725,149,304.36 | 80.79 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 73,303,068.18 | 8.17 |
| | 其中：债券 | 73,303,068.18 | 8.17 |
| | 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 | 98,953,079.61 | 11.02 |
| 8 | 其他资产 | 198,085.28 | 0.02 |
| 9 | 合计 | 897,603,537.43 | 100.00 |

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：人民币元

| 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 | 18,036,516.00 | 2.03 |
| B | 采矿业 | 28,436,901.44 | 3.21 |
| C | 制造业 | 525,918,808.58 | 59.33 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 8,657,610.00 | 0.98 |

| | | | |
|---|-----------------|----------------|-------|
| F | 批发和零售业 | 25,113,465.92 | 2.83 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 21,350,450.08 | 2.41 |
| J | 金融业 | 38,465,595.82 | 4.34 |
| K | 房地产业 | 11,492,700.00 | 1.30 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 51,795.77 | 0.01 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 47,432,074.20 | 5.35 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 193,386.55 | 0.02 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 725,149,304.36 | 81.81 |

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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 | 300529 | 健帆生物 | 1,367,083 | 69,570,853.87 | 7.85 |
| 2 | 600176 | 中国巨石 | 3,778,348 | 65,781,038.68 | 7.42 |
| 3 | 002271 | 东方雨虹 | 1,041,341 | 53,597,821.27 | 6.05 |
| 4 | 300776 | 帝尔激光 | 288,136 | 49,789,900.80 | 5.62 |
| 5 | 603338 | 浙江鼎力 | 923,940 | 46,843,758.00 | 5.28 |
| 6 | 603588 | 高能环境 | 2,995,044 | 34,532,857.32 | 3.90 |
| 7 | 600030 | 中信证券 | 1,534,377 | 33,234,605.82 | 3.75 |
| 8 | 600426 | 华鲁恒升 | 833,100 | 24,326,520.00 | 2.74 |
| 9 | 002938 | 鹏鼎控股 | 719,795 | 21,745,006.95 | 2.45 |
| 10 | 603233 | 大参林 | 683,366 | 21,389,355.80 | 2.41 |
| 11 | 600309 | 万华化学 | 212,400 | 20,600,676.00 | 2.32 |
| 12 | 300496 | 中科创达 | 155,700 | 20,315,736.00 | 2.29 |
| 13 | 002460 | 赣锋锂业 | 132,600 | 19,717,620.00 | 2.22 |
| 14 | 300122 | 智飞生物 | 174,100 | 19,326,841.00 | 2.18 |
| 15 | 601012 | 隆基绿能 | 237,300 | 15,811,299.00 | 1.78 |
| 16 | 000630 | 铜陵有色 | 4,618,700 | 15,056,962.00 | 1.70 |
| 17 | 300815 | 玉禾田 | 727,060 | 12,643,573.40 | 1.43 |
| 18 | 601088 | 中国神华 | 319,500 | 10,639,350.00 | 1.20 |

| | | | | | |
|----|--------|------|-----------|--------------|------|
| 19 | 300498 | 温氏股份 | 440,900 | 9,386,761.00 | 1.06 |
| 20 | 601899 | 紫金矿业 | 962,400 | 8,979,192.00 | 1.01 |
| 21 | 600048 | 保利发展 | 502,200 | 8,768,412.00 | 0.99 |
| 22 | 002384 | 东山精密 | 378,300 | 8,674,419.00 | 0.98 |
| 23 | 601868 | 中国能建 | 3,653,000 | 8,657,610.00 | 0.98 |
| 24 | 002714 | 牧原股份 | 156,500 | 8,649,755.00 | 0.98 |
| 25 | 002821 | 凯莱英 | 29,500 | 8,525,500.00 | 0.96 |
| 26 | 600219 | 南山铝业 | 2,291,400 | 8,455,266.00 | 0.95 |
| 27 | 603267 | 鸿远电子 | 61,800 | 8,301,594.00 | 0.94 |
| 28 | 300019 | 硅宝科技 | 366,000 | 8,136,180.00 | 0.92 |
| 29 | 002100 | 天康生物 | 814,800 | 7,919,856.00 | 0.89 |
| 30 | 603228 | 景旺电子 | 335,368 | 7,824,135.44 | 0.88 |
| 31 | 600497 | 驰宏锌锗 | 1,442,400 | 7,486,056.00 | 0.84 |
| 32 | 603392 | 万泰生物 | 47,890 | 7,437,317.00 | 0.84 |
| 33 | 002317 | 众生药业 | 489,400 | 7,101,194.00 | 0.80 |
| 34 | 002025 | 航天电器 | 101,536 | 7,089,243.52 | 0.80 |
| 35 | 000887 | 中鼎股份 | 353,600 | 6,449,664.00 | 0.73 |
| 36 | 601838 | 成都银行 | 315,500 | 5,230,990.00 | 0.59 |
| 37 | 002916 | 深南电路 | 45,600 | 4,273,176.00 | 0.48 |
| 38 | 300118 | 东方日升 | 129,000 | 3,783,570.00 | 0.43 |
| 39 | 605266 | 健之佳 | 76,479 | 3,687,817.38 | 0.42 |
| 40 | 002920 | 德赛西威 | 22,500 | 3,330,000.00 | 0.38 |
| 41 | 600383 | 金地集团 | 202,700 | 2,724,288.00 | 0.31 |
| 42 | 688348 | 昱能科技 | 4,327 | 1,802,498.39 | 0.20 |
| 43 | 603218 | 日月股份 | 65,404 | 1,661,261.60 | 0.19 |
| 44 | 600938 | 中国海油 | 84,004 | 1,332,303.44 | 0.15 |
| 45 | 688235 | 百济神州 | 12,251 | 1,216,891.83 | 0.14 |
| 46 | 688052 | 纳芯微 | 2,784 | 976,655.04 | 0.11 |
| 47 | 688234 | 天岳先进 | 5,166 | 336,771.54 | 0.04 |
| 48 | 688400 | 凌云光 | 13,111 | 287,524.23 | 0.03 |
| 49 | 688322 | 奥比中光 | 8,529 | 264,313.71 | 0.03 |
| 50 | 301175 | 中科环保 | 63,694 | 243,311.08 | 0.03 |
| 51 | 688270 | 臻镭科技 | 3,705 | 221,818.35 | 0.03 |
| 52 | 301239 | 普瑞眼科 | 5,747 | 193,386.55 | 0.02 |
| 53 | 688237 | 超卓航科 | 2,891 | 119,311.57 | 0.01 |
| 54 | 301238 | 瑞泰新材 | 2,408 | 77,224.56 | 0.01 |
| 55 | 301233 | 盛帮股份 | 1,576 | 65,435.52 | 0.01 |
| 56 | 301217 | 铜冠铜箔 | 2,902 | 43,036.66 | 0.00 |
| 57 | 601089 | 福元医药 | 1,749 | 36,816.45 | 0.00 |
| 58 | 301200 | 大族数控 | 657 | 34,111.44 | 0.00 |
| 59 | 301215 | 中汽股份 | 4,743 | 30,307.77 | 0.00 |
| 60 | 301216 | 万凯新材 | 1,008 | 30,078.72 | 0.00 |
| 61 | 301302 | 华如科技 | 466 | 26,291.72 | 0.00 |

| | | | | | |
|----|--------|------|-----|-----------|------|
| 62 | 301219 | 腾远钴业 | 295 | 25,906.90 | 0.00 |
| 63 | 301266 | 宇邦新材 | 517 | 24,335.19 | 0.00 |
| 64 | 301268 | 铭利达 | 641 | 22,351.67 | 0.00 |
| 65 | 301096 | 百诚医药 | 272 | 21,488.00 | 0.00 |
| 66 | 301263 | 泰恩康 | 682 | 21,401.16 | 0.00 |
| 67 | 301122 | 采纳股份 | 301 | 21,181.37 | 0.00 |
| 68 | 301112 | 信邦智能 | 399 | 17,970.96 | 0.00 |
| 69 | 301153 | 中科江南 | 398 | 17,504.04 | 0.00 |
| 70 | 301166 | 优宁维 | 253 | 14,891.58 | 0.00 |
| 71 | 301160 | 翔楼新材 | 392 | 14,762.72 | 0.00 |
| 72 | 301189 | 奥尼电子 | 435 | 14,489.85 | 0.00 |
| 73 | 301117 | 佳缘科技 | 262 | 14,263.28 | 0.00 |
| 74 | 301298 | 东利机械 | 634 | 13,206.22 | 0.00 |
| 75 | 301148 | 嘉戎技术 | 516 | 12,332.40 | 0.00 |
| 76 | 301258 | 富士莱 | 295 | 12,295.60 | 0.00 |
| 77 | 301116 | 益客食品 | 577 | 11,805.42 | 0.00 |
| 78 | 001268 | 联合精密 | 409 | 11,337.48 | 0.00 |
| 79 | 301220 | 亚香股份 | 285 | 11,157.75 | 0.00 |
| 80 | 301196 | 唯科科技 | 271 | 10,167.92 | 0.00 |
| 81 | 301125 | 腾亚精工 | 327 | 8,966.34 | 0.00 |
| 82 | 301163 | 宏德股份 | 277 | 8,955.41 | 0.00 |
| 83 | 301130 | 西点药业 | 237 | 8,934.90 | 0.00 |
| 84 | 301158 | 德石股份 | 379 | 7,724.02 | 0.00 |
| 85 | 301279 | 金道科技 | 296 | 6,751.76 | 0.00 |

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 | 688223 | 晶科能源 | 19,285,025.56 | 1.91 |
| 2 | 000630 | 铜陵有色 | 17,830,540.00 | 1.77 |
| 3 | 300438 | 鹏辉能源 | 17,229,212.00 | 1.71 |
| 4 | 600309 | 万华化学 | 16,992,883.00 | 1.68 |
| 5 | 002460 | 赣锋锂业 | 16,692,036.64 | 1.65 |
| 6 | 300776 | 帝尔激光 | 15,564,060.00 | 1.54 |
| 7 | 600426 | 华鲁恒升 | 14,932,815.00 | 1.48 |
| 8 | 002100 | 天康生物 | 9,795,467.00 | 0.97 |
| 9 | 002738 | 中矿资源 | 9,488,940.00 | 0.94 |
| 10 | 002821 | 凯莱英 | 9,253,024.00 | 0.92 |
| 11 | 300498 | 温氏股份 | 9,168,406.00 | 0.91 |
| 12 | 002714 | 牧原股份 | 9,167,171.80 | 0.91 |

| | | | | |
|----|--------|------|--------------|------|
| 13 | 000807 | 云铝股份 | 9,144,826.00 | 0.91 |
| 14 | 603993 | 洛阳钼业 | 9,133,069.00 | 0.90 |
| 15 | 601898 | 中煤能源 | 8,914,718.43 | 0.88 |
| 16 | 600048 | 保利发展 | 8,872,864.25 | 0.88 |
| 17 | 601088 | 中国神华 | 8,620,242.00 | 0.85 |
| 18 | 300019 | 硅宝科技 | 8,605,552.00 | 0.85 |
| 19 | 688180 | 君实生物 | 8,135,040.54 | 0.81 |
| 20 | 600219 | 南山铝业 | 8,134,993.00 | 0.81 |

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票；

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项的“累计买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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 | 688223 | 晶科能源 | 20,999,231.37 | 2.08 |
| 2 | 688981 | 中芯国际 | 16,266,877.18 | 1.61 |
| 3 | 300438 | 鹏辉能源 | 15,408,814.00 | 1.53 |
| 4 | 002241 | 歌尔股份 | 14,401,324.00 | 1.43 |
| 5 | 002738 | 中矿资源 | 14,048,068.00 | 1.39 |
| 6 | 603986 | 兆易创新 | 12,816,746.69 | 1.27 |
| 7 | 603218 | 日月股份 | 11,003,574.00 | 1.09 |
| 8 | 603806 | 福斯特 | 10,578,564.50 | 1.05 |
| 9 | 688180 | 君实生物 | 10,496,462.33 | 1.04 |
| 10 | 601898 | 中煤能源 | 10,218,687.00 | 1.01 |
| 11 | 000001 | 平安银行 | 9,790,755.00 | 0.97 |
| 12 | 000733 | 振华科技 | 9,755,464.00 | 0.97 |
| 13 | 600030 | 中信证券 | 8,584,983.40 | 0.85 |
| 14 | 603993 | 洛阳钼业 | 8,552,453.00 | 0.85 |
| 15 | 002230 | 科大讯飞 | 8,044,353.50 | 0.80 |
| 16 | 601899 | 紫金矿业 | 7,963,094.00 | 0.79 |
| 17 | 601688 | 华泰证券 | 7,911,058.00 | 0.78 |
| 18 | 002025 | 航天电器 | 7,685,386.00 | 0.76 |
| 19 | 601615 | 明阳智能 | 7,564,440.00 | 0.75 |
| 20 | 300413 | 芒果超媒 | 6,924,817.08 | 0.69 |

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项“累计卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

| | |
|--------------|----------------|
| 买入股票成本（成交）总额 | 319,157,577.78 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 309,054,309.14 |

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、“买入股票成本（成交）总额”、“卖出股票收入（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。

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（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|---------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | 51,457,083.93 | 5.81 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 20,778,404.38 | 2.34 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | 1,067,579.87 | 0.12 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 73,303,068.18 | 8.27 |

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（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 019664 | 21 国债 16 | 334,990 | 34,050,466.96 | 3.84 |
| 2 | 175374 | 20 邮政 Y5 | 200,000 | 20,778,404.38 | 2.34 |
| 3 | 019648 | 20 国债 18 | 170,470 | 17,406,616.97 | 1.96 |
| 4 | 113052 | 兴业转债 | 9,560 | 1,067,579.87 | 0.12 |

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

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.11.2 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

报告期内基金投资的前十名证券除华鲁恒升（证券代码 600426）、健帆生物（证券代码 300529）、中信证券（证券代码 600030）外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

1、华鲁恒升（证券代码 600426）

根据 2021 年 12 月 27 日发布的相关公告，该证券发行人因不执行政府定价、政府指导价被山东省市场监督管理局没收非法所得。

2、健帆生物（证券代码 300529）

根据 2021 年 10 月 20 日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被生态环境部责令改正。

3、中信证券（证券代码 600030）

根据 2021 年 11 月 22 日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被国家外汇管理局深圳市分局处以罚款、警告，并没收违法所得。

根据 2021 年 12 月 31 日发布的相关公告，该证券发行人因内部制度不完善被黑龙江证监局给予警示。

根据 2022 年 3 月 2 日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被江西证监局责令改正。

根据 2022 年 4 月 21 日发布的相关公告，该证券发行人因内部制度不完善被江苏证监局责令改正。

根据 2022 年 6 月 10 日发布的相关公告，该证券发行人因内部制度不完善被中国证监会责令改正。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

7.12.3 期末其他各项资产构成

金额单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|-------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 132,461.53 |
| 2 | 应收清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 65,623.75 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 198,085.28 |

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|--------------|--------------|
| 1 | 113052 | 兴业转债 | 1,067,579.87 | 0.12 |

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 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 | 户均持有的基金份额 | 持有人结构 |
|----|-----------|-------|
|----|-----------|-------|

| 人户数 (户) | | 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 |
| 26,776 | 18,296.36 | 473,893.56 | 0.10% | 489,429,429.25 | 99.90% |

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 | 10,795.07 | 0.0022% |

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、基金投资和部门负责人持有本开放式基金 | 0 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 0 |

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|----------------------------|------------------|
| 基金合同生效日(2007年3月30日)基金份额总额 | 9,607,965,461.94 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 499,658,086.56 |
| 本报告期基金总申购份额 | 3,652,412.92 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 13,407,176.67 |
| 本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 489,903,322.81 |

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末召开基金份额持有人大会。

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

本基金本报告期内基金管理人未发生重大人事变动。

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

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

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，基金管理人没有受到监管部门的稽查或处罚，亦未收到关于基金管理人的高级管理人员、托管人及其高级管理人员受到监管部门的稽查或处罚的书面通知或文件。

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 | |
| 国海证券 | 1 | 107,232,072.61 | 17.55% | 99,865.57 | 17.55% | - |
| 华泰证券 | 2 | 84,486,583.23 | 13.83% | 78,680.96 | 13.83% | - |
| 中泰证券 | 5 | 75,764,420.70 | 12.40% | 70,560.09 | 12.40% | - |
| 东北证券 | 2 | 59,537,821.86 | 9.75% | 55,447.99 | 9.75% | - |
| 财信证券 | 1 | 58,951,299.27 | 9.65% | 54,901.18 | 9.65% | - |
| 广发证券 | 2 | 46,114,737.89 | 7.55% | 42,945.92 | 7.55% | - |
| 民生证券 | 1 | 38,092,541.83 | 6.24% | 35,475.17 | 6.24% | - |
| 中信建投证券 | 3 | 25,166,489.00 | 4.12% | 23,436.79 | 4.12% | - |
| 东方证券 | 1 | 21,499,020.02 | 3.52% | 20,020.58 | 3.52% | - |
| 西南证券 | 3 | 18,132,021.00 | 2.97% | 16,886.34 | 2.97% | - |
| 万联证券 | 2 | 17,942,762.09 | 2.94% | 16,710.23 | 2.94% | - |
| 光大证券 | 1 | 16,493,135.42 | 2.70% | 15,359.95 | 2.70% | - |
| 申万宏源 | 3 | 12,156,963.49 | 1.99% | 11,321.65 | 1.99% | - |
| 中信证券 | 3 | 9,444,737.62 | 1.55% | 8,795.80 | 1.55% | - |
| 东吴证券 | 1 | 9,297,085.30 | 1.52% | 8,658.26 | 1.52% | - |
| 华安证券 | 2 | 7,483,553.00 | 1.23% | 6,969.44 | 1.23% | - |
| 国元证券 | 1 | 3,055,198.39 | 0.50% | 2,845.56 | 0.50% | - |

| | | | | | | |
|--------|---|---|---|---|---|---|
| 安信证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 东海证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 东莞证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 方正证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 高华证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 广州证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国都证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国金证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国盛证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国新证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 华福证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 华鑫证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 开源证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 平安证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 西部证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 兴业证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 野村证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 招商证券 | 5 | - | - | - | - | - |
| 浙商证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中金财富证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中金公司 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中山证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中银国际证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中邮证券 | 1 | - | - | - | - | - |

注：基金交易佣金根据券商季度综合评分结果给与分配，券商综合评分根据研究报告质量、路演质量、联合调研质量等维度进行打分，从多家服务券商中选取符合法律规范经营的综合能力靠前的券商给与佣金分配，季度评分和佣金分配分别由专人负责。

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 | |
|------|-----------|--------------|----------------|----------------|------|--------------|
| | 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 |
| 国海证券 | 34,598.54 | 2.95% | 76,970,000.00 | 1.44% | - | - |
| 华泰证券 | - | - | 566,300,000.00 | 10.63% | - | - |
| 中泰证券 | - | - | 654,300,000.00 | 12.28% | - | - |
| 东北证券 | - | - | 237,400,000.00 | 4.46% | - | - |
| 财信证券 | - | - | 801,500,000.00 | 15.04% | - | - |
| 广发证券 | - | - | 516,700,000.00 | 9.70% | - | - |
| 民生证券 | - | - | 606,800,000.00 | 11.39% | - | - |

| | | | | | | |
|--------|--------------|--------|----------------|--------|---|---|
| 中信建投证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东方证券 | - | - | 214,800,000.00 | 4.03% | - | - |
| 西南证券 | - | - | - | - | - | - |
| 万联证券 | - | - | 235,800,000.00 | 4.43% | - | - |
| 光大证券 | - | - | - | - | - | - |
| 申万宏源 | - | - | 570,300,000.00 | 10.70% | - | - |
| 中信证券 | - | - | 285,000,000.00 | 5.35% | - | - |
| 东吴证券 | 1,136,428.10 | 97.05% | 277,100,000.00 | 5.20% | - | - |
| 华安证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国元证券 | - | - | 285,500,000.00 | 5.36% | - | - |
| 安信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东海证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东莞证券 | - | - | - | - | - | - |
| 方正证券 | - | - | - | - | - | - |
| 高华证券 | - | - | - | - | - | - |
| 广州证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国都证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国金证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国盛证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国新证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华福证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华鑫证券 | - | - | - | - | - | - |
| 开源证券 | - | - | - | - | - | - |
| 平安证券 | - | - | - | - | - | - |
| 西部证券 | - | - | - | - | - | - |
| 兴业证券 | - | - | - | - | - | - |
| 野村证券 | - | - | - | - | - | - |
| 招商证券 | - | - | - | - | - | - |
| 浙商证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中金财富证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中金公司 | - | - | - | - | - | - |
| 中山证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中银国际证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中邮证券 | - | - | - | - | - | - |

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 | 招商基金管理有限公司关于旗下公开募集证券投资基金执行新金融工具相关会计准则的公告 | 证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2022-01-01 |
| 2 | 招商基金管理有限公司旗下基金 2021 年第 4 | 证券时报及基金管理 | 2022-01-21 |

| | | | |
|----|--|----------------------------|------------|
| | 季度报告提示性公告 | 人网站 | |
| 3 | 招商核心价值混合型证券投资基金 2021 年第 4 季度报告 | 证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2022-01-21 |
| 4 | 招商基金管理有限公司关于公司自有资金投资旗下公募基金的公告 | 证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2022-01-27 |
| 5 | 招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告 | 证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2022-01-28 |
| 6 | 关于警惕冒用招商基金管理有限公司名义进行诈骗活动的特别提示公告 | 证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2022-03-22 |
| 7 | 招商核心价值混合型证券投资基金更新的招募说明书（二零二二年第一号） | 证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2022-03-29 |
| 8 | 招商核心价值混合型证券投资基金基金产品资料概要更新 | 证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2022-03-29 |
| 9 | 招商核心价值混合型证券投资基金 2021 年年度报告 | 证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2022-03-30 |
| 10 | 招商基金管理有限公司旗下基金 2021 年年度报告提示性公告 | 证券时报及基金管理人网站 | 2022-03-30 |
| 11 | 招商核心价值混合型证券投资基金 2022 年第 1 季度报告 | 证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2022-04-21 |
| 12 | 招商基金管理有限公司旗下基金 2022 年第 1 季度报告提示性公告 | 证券时报及基金管理人网站 | 2022-04-21 |
| 13 | 招商基金管理有限公司关于提醒投资者持续完善身份信息资料的公告 | 证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2022-05-13 |
| 14 | 招商基金管理有限公司关于养老金客户通过直销柜台申购旗下基金开展费率优惠活动的公告 | 证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2022-06-09 |

§ 11 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件；
- 2、中国证券监督管理委员会批准招商核心价值混合型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商核心价值混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商核心价值混合型证券投资基金托管协议》；

- 5、《招商核心价值混合型证券投资基金招募说明书》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

11.1 存放地点

招商基金管理有限公司

地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

11.2 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-887-9555

网址：<http://www.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司

2022 年 8 月 30 日