

# 华商价值共享灵活配置混合型发起式证券 投资基金 2022 年中期报告

2022 年 6 月 30 日

基金管理人：华商基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2022 年 8 月 31 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 8 月 30 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

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
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.....	13
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
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.....	13
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.....	13
<b>§6 中期财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>13</b>
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	15
6.3 净资产（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	18
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>42</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	42
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.....	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	50
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.....	50
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.....	50
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.....	50
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.....	50
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	51
7.12 投资组合报告附注.....	51
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>52</b>

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	52
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	52
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的情况.....	52
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	52
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>52</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>53</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	53
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.....	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	53
10.4 基金投资策略的改变.....	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	53
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.....	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	53
10.8 其他重大事件.....	55
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>57</b>
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.....	57
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	57
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>58</b>
12.1 备查文件目录.....	58
12.2 存放地点.....	58
12.3 查阅方式.....	58

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金
基金简称	华商价值共享混合发起式
基金主代码	630016
交易代码	630016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 3 月 18 日
基金管理人	华商基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	41,411,299.44 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金积极进行资产配置，深入挖掘受益于国家经济增长和转型过程中涌现出来的持续成长性良好的和业绩稳定增长的优秀企业进行积极投资，充分分享中国经济增长和优化资产配置的成果，在有效控制风险的前提下，力争为基金份额持有人创造绝对收益和长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金坚持“自上而下”的资产配置策略和“自下而上”选股策略相结合的原则。在中国经济结构转型的过程中，以优化资源配置为根本，投资于转型过程中受益较多的行业，充分挖掘这些行业中具有持续成长性和业绩稳定增长的优质企业。根据对宏观经济和市场风险特征变化的判断，通过不断优化资产配置、控制仓位和采用股指期货做套期保值等策略，实现基金资产长期稳定增值。 具体投资策略详见基金合同。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。

### 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		华商基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	高敏	李申
	联系电话	010-58573600	021-60637102

	电子邮箱	gaom@hsfund.com	lishen.zh@ccb.com
客户服务电话		4007008880	021-60637111
传真		010-58573520	021-60635778
注册地址		北京市西城区平安里西大街 28 号楼 19 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		北京市西城区平安里西大街 28 号楼 19 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		100035	100033
法定代表人		陈牧原	田国立

## 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	<a href="http://www.hsfund.com">http://www.hsfund.com</a>
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	华商基金管理有限公司	北京市西城区平安里西大街 28 号楼 19 层

## § 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	-30,583,618.98
本期利润	-25,885,901.11
加权平均基金份额本期利润	-0.6189
本期加权平均净值利润率	-17.35%
本期基金份额净值增长率	-14.01%
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	112,567,202.86
期末可供分配基金份额利润	2.7183
期末基金资产净值	153,978,502.30
期末基金份额净值	3.718
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	369.36%

注：1. 上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。

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. 对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分余额的孰低数。

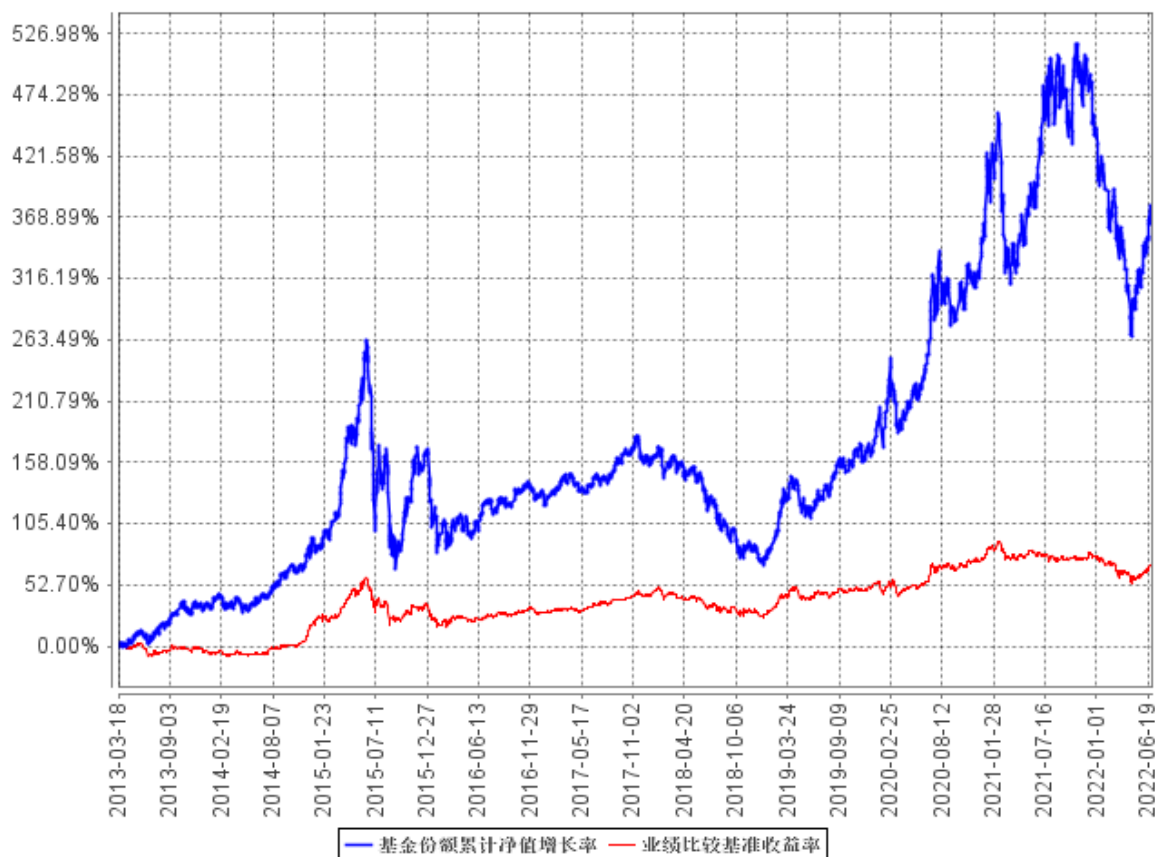
## 3.2 基金净值表现

### 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	11.12%	1.74%	5.31%	0.59%	5.81%	1.15%
过去三个月	6.66%	1.82%	4.03%	0.79%	2.63%	1.03%
过去六个月	-14.01%	1.84%	-4.02%	0.80%	-9.99%	1.04%
过去一年	-12.52%	2.03%	-5.72%	0.69%	-6.80%	1.34%
过去三年	107.48%	1.85%	16.92%	0.70%	90.56%	1.15%
自基金合同生效起至今	369.36%	1.74%	70.29%	0.79%	299.07%	0.95%

### 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

基金份额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



注：①本基金合同生效日为 2013 年 3 月 18 日。

②根据《华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板、存托凭证及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、中小企业私募债、中期票据、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。本基金的投资组合比例为：股票（包含中小板、创业板、存托凭证及其他经中国证监会核准上市的股票）投资比例为基金资产的 0-95%。债券、权证、中期票据、中小企业私募债、现金、货币市场工具和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占基金资产的 5-100%，其中权证投资比例不超过占基金资产净值的 3%，中小企业私募债的投资比例不超过基金资产净值的 10%，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，保持现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。根据基金合同的规定，自基金合同生效之日起 6 个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束时，各项资产配置



比例符合基金合同有关投资比例的约定。

## § 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

华商基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2005]160 号文批准设立，成立于 2005 年 12 月 20 日，注册资本为 10000 万元人民币，注册地为北京市，是一家为客户提供专业理财服务的资产管理机构。

本基金管理人拥有公募基金管理业务、私募资产管理业务、受托管理保险资金业务等业务资格，在主动权益、固定收益、量化投资、FOF 投资等领域全面布局，为客户提供专业理财服务。

#### 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		
何奇峰	基金经理	2015 年 1 月 27 日	-	15.5	男，中国籍，经济学硕士，具有基金从业资格。2004 年 6 月至 2006 年 12 月，就职于赛迪顾问股份有限公司，任高级分析师；2006 年 12 月至 2010 年 2 月，就职于长城证券金融研究所，任行业研究员、行业部经理；2010 年 2 月加入华商基金管理有限公司，曾任研究发展部行业研究员、研究组长；2014 年 1 月 28 日至 2015 年 1 月 26 日担任华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理助理；2015 年 1 月 27 日起至今担任华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理；2016 年 2 月 25 日至 2018 年 7 月 12 日担任华商新兴活力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2016 年 12 月 23 日至 2017 年 12 月 28 日担任华商盛世成

					长混合型证券投资基金的基金经理；2017 年 3 月 15 日至 2019 年 7 月 3 日担任华商民营活力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2017 年 12 月 21 日起至今担任华商健康生活灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2019 年 7 月 4 日起至今担任华商消费行业股票型证券投资基金的基金经理；2021 年 12 月 16 日起至今担任华商医药消费精选混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：①“任职日期”和“离职日期”分别指根据公司对外披露的聘任日期和解聘日期。

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》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、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

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

公司建立投研管理平台并定期举行投研晨会、投研联席会等，建立健全投资授权制度，确保各投资组合公平获得研究资源，享有公平的投资决策机会。

针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易，通过交易系统中的公平交易程序，对于不同投资合同同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配，报告期内，系统的公平交易程序运作良好，未出现异常情况。针对场外网下交易业务，公司依照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。本报告期内，场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常

情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1 日、3 日、5 日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了 T 检验，统计了溢价率占优比例。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在利益输送的行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待投资组合，公司制定了《异常交易管理办法》，对包括可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等异常交易行为做出了界定及相应的防范、控制措施。

报告期内严格执行公司相关制度，未发现本基金存在异常交易行为。公司严格控制旗下非指数型投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易，按照有关指数的构成比例进行的投资导致出现的同日反向交易中，成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的 5%。

### 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

上半年 A 股呈现先抑后扬的走势。一到四月份，市场出现了较大幅度的调整。一方面，受到年初以来俄乌冲突的影响，全球大宗商品价格飙升，制造业成本面临大幅上涨压力。以新能源为代表的中游制造业板块出现了较大幅度调整。另一方面，三月份以来国内上海、北京等一线城市新冠疫情持续反复，对消费、医美等相关服务行业也造成了明显的负面冲击。五月份以后，随着国内疫情状况的改善，以及四月底以来以工业金属为代表的部分商品价格回落，造成市场调整的两大不利因素有所改善，A 股出现了较明显的反弹。

从市场结构开看，一季度市场上涨主要集中在以煤炭为代表的资源品板块。二季度，随着市场见底反弹，景气度较高的军工、光伏、智能汽车、锂资源等方向成为了市场反弹的先锋。下游消费、地产等行业由于基本面较为乏善可陈，反弹相对落后。

上半年组合配置方面，本基金一季度采取相对均衡的行业配置策略，新能源、军工、医药消费均有配置。二季度特别是五月份之后，随着市场的反弹，加大了光伏、锂资源等景气行业的配置比重。不过由于组合行业配置相对均衡，市场调整阶段没有大幅降低组合仓位，回撤幅度较大。市场反弹阶段，过于均衡的组合策略，也限制了组合的反弹幅度。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 3.718 元，份额累计净值为 4.078 元。本报告期内本基金份额净值增长率为-14.01%，同期基金业绩比较基准的收益率为-4.02%，本基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益率 9.99 个百分点。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

7 月份以来，国内各地相继出现了房地产断贷事件。我们认为地产行业当前面临的诸多问题和挑战，将深刻影响下半年甚至更长一段时间国内宏观政策和市场走势。

近期针对地产断贷事件，7 月下旬中央政治局会议提出了“保交楼、稳民生”的政策部署，央行也拿出了万亿的保交楼政策措施。但在宏观经济面临的诸多不确定因素下，无论居民端还是地产开发商，要稳定地产预期、提升地产交易规模，实现扩大地产投资稳定经济大盘的政策目标取向，具有相当大的难度。流动性方面，近期市场短端利率到了历史极低水平，在下半年地产投资面临压力，出口增速预期回落的背景下，我们认为货币政策仍将维持中短端较低利率水平。结合上述经济形势和货币流动性方面的判断，我们认为下半年市场仍将延续结构性行情走势。近期中小市值占优的交易风格，有望延续。

在行业配置方面，下半年本基金将继续围绕行业景气度高、业绩增长确定性强的行业作为配置重点，加大在新能源、军工、半导体等长期赛道行业中小市值个股研究力度和配置比例。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，根据中国证监会相关规定及本基金合同约定，本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定及基金合同中关于估值的约定，对基金所持投资品种进行估值。本基金管理人制定了证券投资基金估值政策与估值程序，设立基金估值小组，参考行业协会估值意见和独立第三方机构估值数据，确保基金估值的公平、合理。

本基金管理人设立的估值小组，负责组织制定、定期审核及适时修订基金估值政策和程序，研究、指导基金估值业务。估值小组成员包括总经理、督察长、分管基金运营部的高管、分管投研部门的高管、固定收益部负责人、研究发展部负责人、基金运营部负责人、风险控制部负责人或上述部门负责人指定人员，由总经理任估值小组负责人，由基金运营部负责人任估值小组秘书。估值小组关于调整投资品种估值方法的决策，需经 1/2 以上的小组成员同意。小组成员均具有多年证券、基金从业经验，具备基金估值运作、行业研究、风险管理或法律合规等领域的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。本基金托管人审阅本基金管理人采用的估值原则及技术，复核、审查基金资产净值和基金份额申购、赎回价格，当对估值原则及技术有异议时，本基金托管人有义务要求本基金管理人作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。本基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25%以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性等咨询会计师事务所的专业意见。会计师事务所在对基金年度财

务报告出具审计报告时，对报告期间基金的估值技术及其重大变化，特别是对估值的适当性，采用外部信息进行估值的客观性和可靠性程度，以及相关披露的充分性和及时性等发表意见。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，由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种和在交易所市场交易的债券品种的估值数据，以及流通受限股票的流动性折扣数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》约定，本基金收益每年最多分配 12 次，每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的 10%。本基金本报告期末未进行利润分配。

#### 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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

### 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

本托管人复核审查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。

## § 6 中期财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金

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
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	21,769,788.28	32,438,899.07
结算备付金		1,422,598.85	1,520,950.36
存出保证金		176,043.78	152,027.43
交易性金融资产	6.4.7.2	133,307,562.14	155,193,228.57
其中：股票投资		133,307,562.14	155,193,228.57
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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	-	-
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		-	2,356,381.94
应收股利		-	-
应收申购款		23,446.72	24,441.01
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	4,111.88
资产总计		156,699,439.77	191,690,040.26
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2022 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2021 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
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		1,374,260.46	5,439,356.15
应付赎回款		46,710.30	240,662.39
应付管理人报酬		180,925.74	246,893.88
应付托管费		30,154.28	41,148.99
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-

应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	1,088,886.69	1,136,939.79
负债合计		2,720,937.47	7,105,001.20
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.7	41,411,299.44	42,693,331.57
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.9	112,567,202.86	141,891,707.49
净资产合计		153,978,502.30	184,585,039.06
负债和净资产总计		156,699,439.77	191,690,040.26

注：报告截止日 2022 年 6 月 30 日，基金份额净值 3.718 元，基金份额总额 41,411,299.44 份。

## 6.2 利润表

会计主体：华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金

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
<b>一、营业总收入</b>		-24,488,047.78	29,096,374.38
1.利息收入		55,455.96	49,452.09
其中：存款利息收入	6.4.7.10	55,455.96	49,452.09
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-29,245,437.09	23,043,118.36
其中：股票投资收益	6.4.7.11	-29,602,495.19	22,809,976.30
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.12	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	357,058.10	233,142.06
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）	6.4.7.17	4,697,717.87	5,980,190.55
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	4,215.48	23,613.38
<b>减：二、营业总支出</b>		1,397,853.33	4,573,304.03
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,113,722.73	1,445,483.56
2. 托管费	6.4.10.2.2	185,620.45	240,913.95
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		-	-
8. 其他费用	6.4.7.20	98,510.15	2,886,906.52
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-25,885,901.11	24,523,070.35
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-25,885,901.11	24,523,070.35
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		-25,885,901.11	24,523,070.35

### 6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金

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）	42,693,331.57	-	141,891,707.49	184,585,039.06
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）	42,693,331.57	-	141,891,707.49	184,585,039.06
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,282,032.13	-	-29,324,504.63	-30,606,536.76
（一）、综合收益总额	-	-	-25,885,901.11	-25,885,901.11
（二）、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-1,282,032.13	-	-3,438,603.52	-4,720,635.65



(净值减少以“-”号填列)				
其中：1.基金申购款	2,585,931.69	-	6,734,117.76	9,320,049.45
2.基金赎回款	-3,867,963.82	-	-10,172,721.28	-14,040,685.10
(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)	41,411,299.44	-	112,567,202.86	153,978,502.30
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)	55,237,931.25	-	152,920,732.04	208,158,663.29
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)	55,237,931.25	-	152,920,732.04	208,158,663.29
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-6,543,081.35	-	5,353,028.53	-1,190,052.82
(一)、综合收益总额	-	-	24,523,070.35	24,523,070.35
(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)	-6,543,081.35	-	-19,170,041.82	-25,713,123.17
其中：1.基金申购款	7,225,557.63	-	21,193,266.30	28,418,823.93
2.基金赎回款	-13,768,638.98	-	-40,363,308.12	-54,131,947.10
(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)	48,694,849.90	-	158,273,760.57	206,968,610.47

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：

<u>王小刚</u>	<u>程蕾</u>	<u>程蕾</u>
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

华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金(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[2012]第 1683 号《关于核准华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金募集的批复》核准,由华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》和《华商价值共享灵活配置混合型发起式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发起式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 266,192,983.26 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2013)第 142 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》于 2013 年 3 月 18 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 266,204,465.59 份基金份额,其中认购资金利息折合 11,482.33 份基金份额。本基金的基金管理人为华商基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板、存托凭证及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、中小企业私募债、中期票据、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为:股票(包含中小板、创业板、存托凭证及其他经中国证监会核准上市的股票)投资比例为基金资产的 0—95%。债券、权证、中期票据、中小企业私募债、现金、货币市场工具和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占基金资产的 5%—100%,其中权证投资比例不超过基金资产净值的 3%,中小企业私募债的投资比例不超过基金资产净值的 10%;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,保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%,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:沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%。

### 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》、《华商价值共享灵活配置混合型发起式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 2022 年 6 月 30 日的财务状况以及 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日止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

除下文列示的会计政策外,本基金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 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和资产支持证券投资，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。

#### 6.4.4.2 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。

#### 6.4.4.3 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扣除按票面利

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及在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额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。债券投资和资产支持证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扣除在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额确认为公允价值变动损益;于处置时,其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

## 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。此外,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:

#### (a) 金融工具

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、结算备付金、存出保证金、应收利息、应收证券清算款和应收申购款，金额分别为 32,438,899.07 元、1,520,950.36 元、152,027.43 元、4,111.88 元、2,356,381.94 元和 24,441.01 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、结算备付金、存出保证金、其他资产-应收利息、应收清算款和应收申购款，金额分别为 32,442,182.17 元、1,521,703.20 元、152,102.67 元、0.00 元、2,356,381.94 元和 24,441.71 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 155,193,228.57 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 155,193,228.57 元。

原金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为应付证券清算款、应付赎回款、应付管理人报酬、应付托管费、应付交易费用和其他负债-其他应付款，金额分别为 5,439,356.15 元、240,662.39 元、246,893.88 元、41,148.99 元、951,789.25 元和 650.54 元。新金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为应付清算款、应付赎回款、应付管理人报酬、应付托管费、其他负债-应付交易费用和其他负债-其他应付款，金额分别为 5,439,356.15 元、240,662.39 元、246,893.88 元、41,148.99 元、951,789.25 元和 650.54 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。

(b) 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>》

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

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

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2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

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

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

所得税。

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

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

### 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	21,769,788.28
等于：本金	21,767,864.36
加：应计利息	1,923.92
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：	21,769,788.28

#### 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	120,592,401.20	-	133,307,562.14	12,715,160.94
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-

资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	120,592,401.20	-	133,307,562.14

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产或衍生金融负债。

### 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6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	91.04
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	935,035.50
其中：交易所市场	935,035.50
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	153,760.15
合计	1,088,886.69

### 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

本期期初	42,693,331.57	42,693,331.57
本期申购	2,585,931.69	2,585,931.69
本期赎回(以“-”号填列)	-3,867,963.82	-3,867,963.82
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	41,411,299.44	41,411,299.44

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.8 其他综合收益

本基金本报告期内未发生其他综合收益。

#### 6.4.7.9 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	148,680,799.87	-6,789,092.38	141,891,707.49
本期利润	-30,583,618.98	4,697,717.87	-25,885,901.11
本期基金份额交易产生的变动数	-4,135,081.70	696,478.18	-3,438,603.52
其中：基金申购款	7,833,657.72	-1,099,539.96	6,734,117.76
基金赎回款	-11,968,739.42	1,796,018.14	-10,172,721.28
本期已分配利润	-	-	-
本期末	113,962,099.19	-1,394,896.33	112,567,202.86

#### 6.4.7.10 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	42,826.55
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	4.24
结算备付金利息收入	11,264.71
其他	1,360.46
合计	55,455.96

#### 6.4.7.11 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	925,747,547.64
减：卖出股票成本总额	952,540,074.98
减：交易费用	2,809,967.85
买卖股票差价收入	-29,602,495.19

#### 6.4.7.12 债券投资收益

##### 6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期内未发生债券投资收益。

##### 6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期内未发生债券投资收益。

#### 6.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内未发生资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期内未发生贵金属投资收益。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

##### 6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内未发生权证投资收益。

##### 6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内未发生衍生工具其他投资收益。

#### 6.4.7.16 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	357,058.10
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	357,058.10

#### 6.4.7.17 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	4,697,717.87
——股票投资	4,697,717.87
——债券投资	-
——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	4,697,717.87

#### 6.4.7.18 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	4,215.48
合计	4,215.48

注：1. 基金赎回费收入含转换费收入。

2. 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。

3. 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。

#### 6.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期内未发生信用减值损失。

#### 6.4.7.20 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	29,752.78
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-

账户维护费	9,000.00
银行费用	250.00
其他	-
合计	98,510.15

#### 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，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作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

本基金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
华商基金管理有限公司（“华商基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
华龙证券股份有限公司（“华龙证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 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

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未有通过关联方交易单元进行的股票交易。

###### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

###### 6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间内均未有应支付关联方的佣金。

## 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	1,113,722.73	1,445,483.56
其中：支付销售机构的客户维护费	420,391.29	571,005.35

注：支付基金管理人华商基金管理有限公司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：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50%/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	185,620.45	240,913.95

注：支付基金托管人中国建设银行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：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/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内均未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均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

本基金本报告期内及上年度可比期间均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	上年度可比期间
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2013 年 3 月 18 日）持有的基金份额	4,000,321.60	4,000,321.60
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-

注：本基金的管理人在本报告期内与上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

##### 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

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方没有投资本基金的情况。

#### 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		上年度可比期间	
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日		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
中国建设银行	21,769,788.28	42,826.55	24,344,173.08	37,254.22

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间内均无须作说明的其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末进行利润分配。

## 6.4.12 期末（2022 年 6 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
300834	星辉环材	2022年1月6日	6个月	新股锁定	55.57	30.03	94	5,223.58	2,822.82	-
301102	兆讯传媒	2022年3月15日	6个月	新股锁定	39.88	31.09	124	4,945.12	3,855.16	-
301110	青木股份	2022年3月4日	6个月	新股锁定	63.10	39.85	66	4,164.60	2,630.10	-
301116	益客食品	2022年1月10日	6个月	新股锁定	11.40	20.46	361	4,115.40	7,386.06	-
301120	新特电气	2022年4月11日	6个月	新股锁定	13.73	15.49	461	6,329.53	7,140.89	-
301130	西点药业	2022年2月16日	6个月	新股锁定	22.55	37.70	166	3,743.30	6,258.20	-
301151	冠龙节能	2022年3月30日	6个月	新股锁定	30.82	21.46	155	4,777.10	3,326.30	-
301158	德石股份	2022年1月7日	6个月	新股锁定	15.64	20.38	265	4,144.60	5,400.70	-
301196	唯科科技	2022年1月4日	6个月	新股锁定	64.08	37.52	55	3,524.40	2,063.60	-
301200	大族数控	2022年2月18日	6个月	新股锁定	76.56	51.92	80	6,124.80	4,153.60	-
301201	诚达药业	2022年1月12日	6个月	新股锁定	72.69	71.54	76	5,524.44	5,437.04	-
301207	华兰疫苗	2022年2月10日	6个月	新股锁定	56.88	56.42	55	3,128.40	3,103.10	-
301216	万凯新材	2022年3月21日	6个月	新股锁定	35.68	29.84	122	4,352.96	3,640.48	-
301217	铜冠铜箔	2022年1月20日	6个月	新股锁定	17.27	14.83	429	7,408.83	6,362.07	-
301228	实朴检测	2022年1月21日	6个月	新股锁定	20.08	20.34	244	4,899.52	4,962.96	-
301235	华康医疗	2022年1月21日	6个月	新股锁定	39.30	37.93	124	4,873.20	4,703.32	-
301236	软通动力	2022年3月8日	6个月	新股锁定	48.59	31.38	156	7,579.52	4,895.28	-
301256	华融化学	2022年3月14日	6个月	新股锁定	8.05	10.08	554	4,459.70	5,584.32	-
301258	富士莱	2022年3月21日	6个月	新股锁定	48.30	41.68	78	3,767.40	3,251.04	-
301263	泰恩康	2022年3月22日	6个月	新股锁定	19.93	31.38	199	3,966.07	6,244.62	-
688193	仁度生物	2022年3月23日	6个月	新股锁定	72.65	51.57	564	40,974.60	29,085.48	-
688234	天岳先进	2022年1月5日	6个月	新股锁定	82.79	65.19	628	51,992.12	40,939.32	-
688259	创耀科技	2022年1月5日	6个月	新股锁定	66.60	79.22	452	30,103.20	35,807.44	-
688302	海创药业	2022年4月1日	6个月	新股锁定	42.92	38.35	2,907	124,768.44	111,483.45	-
688325	赛微微电	2022年4月15日	6个月	新股锁定	74.55	53.89	673	50,172.15	36,267.97	-

注：1. 受限期从成功认购日开始计算。

2. 本基金参与网下申购获得的新股，在新股上市之前及上市之后的约定期限(若有)内不得转让；本基金参与网上申购获得的新股，在新股上市之前不得转让。此外，根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起 6 个月。根据《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》，发行人和主承销商可以采用摇号

限售方式或比例限售方式，安排基金通过网下发行获配的部分创业板股票设置不低于 6 个月的限售期。

3. 本基金在持有上述受限证券期间，若获得送股配股等权益，其数量与金额也包含在上述披露的相应受限证券数据中。

#### **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银行间市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

##### **6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

#### **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**

#### **6.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金是混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。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，积极进行资产配置，深入挖掘受益于国家经济增长和转型过程中涌现出来的持续成长性良好的和业绩稳定增长的优秀企业进行积极投资，充分分享中国经济增长和优化资产配置的成果，在有效控制风险的前提下，力争为基金份额持有人创造绝对收益和长期稳定的投资回报。

本基金的基金管理人内部控制组织体系包括四个层次：(1) 公司一级风险防范由董事会构成。董事会根据公司章程和《华商基金管理有限公司风险管理制度》的规定履行风险管理职责。董事会下设专业委员会，各专业委员会根据董事会授权和相关议事规则履行相应风险管理和监督职责。(2) 公司二级风险防范由公司管理层构成。公司管理层负责在决策和执行过程中全面把控各类风险，并根据董事会的决议和《华商基金管理有限公司风险管理制度》的规定履行风险管理职责。各高级管理人员负责监督分管业务条线的风险控制质量和执行情况，评价分管业务条线的风险管

理水平和效果。(3)公司的三级风险防范由风险管理小组等职能机构构成。风险管理小组对公司经营过程和基金运作过程中的重大风险进行分析、评估,防范和化解公司在经营过程和基金运作过程中面临的各种风险;其他职能机构(如各级投资决策委员会等)在职能范围内依据各职能机构的议事规则对相关业务进行集体决策和风险控制。(4)公司四级风险防范由公司各部门及公司员工构成。公司各部门及公司员工对自身业务工作中的风险进行自我检查和控制,并根据公司经营计划、部门或岗位职责以及《华商基金管理有限公司风险管理制度》的规定承担相应风险管理责任。各部门、岗位之间相互监督、制衡。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。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特征通过特定的风险量化指标、模型,日常的量化报告,确定风险损失的限度和相应置信程度,及时可靠地对各种风险进行监督、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。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国建设银行,因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算,违约风险可能性很小;在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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

于 2022 年 6 月 30 日,本基金无债券投资(2021 年 12 月 31 日:同)。

#### **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，保持基金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，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 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(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。

#### 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在短期内变现能力的综合指标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上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，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。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。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 0.23%。

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。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：

根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

#### 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

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人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量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及存出保证金等。

##### 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	21,769,788.28	-	-	-	21,769,788.28
结算备付金	1,422,598.85	-	-	-	1,422,598.85
存出保证金	176,043.78	-	-	-	176,043.78
交易性金融资产	-	-	-	133,307,562.14	133,307,562.14
应收申购款	0.04	-	-	23,446.68	23,446.72
资产总计	23,368,430.95	-	-	133,331,008.82	156,699,439.77
负债					
应付清算款	-	-	-	1,374,260.46	1,374,260.46
应付赎回款	-	-	-	46,710.30	46,710.30
应付管理人报酬	-	-	-	180,925.74	180,925.74
应付托管费	-	-	-	30,154.28	30,154.28
其他负债	-	-	-	1,088,886.69	1,088,886.69
负债总计	-	-	-	2,720,937.47	2,720,937.47

利率敏感度缺口	23,368,430.95	-	-	130,610,071.35	153,978,502.30
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	32,438,899.07	-	-	-	32,438,899.07
结算备付金	1,520,950.36	-	-	-	1,520,950.36
存出保证金	152,027.43	-	-	-	152,027.43
交易性金融资产	-	-	-	155,193,228.57	155,193,228.57
应收清算款	-	-	-	2,356,381.94	2,356,381.94
应收申购款	-	-	-	24,441.01	24,441.01
其他资产	-	-	-	4,111.88	4,111.88
资产总计	34,111,876.86	-	-	157,578,163.40	191,690,040.26
负债					
应付清算款	-	-	-	5,439,356.15	5,439,356.15
应付赎回款	-	-	-	240,662.39	240,662.39
应付管理人报酬	-	-	-	246,893.88	246,893.88
应付托管费	-	-	-	41,148.99	41,148.99
其他负债	-	-	-	1,136,939.79	1,136,939.79
负债总计	-	-	-	7,105,001.20	7,105,001.20
利率敏感度缺口	34,111,876.86	-	-	150,473,162.20	184,585,039.06

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，本基金未持有交易性债券投资(2021 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(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量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 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量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票，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。

本基金坚持“自上而下”的资产配置策略和“自下而上”选股策略相结合的原则。在中国经济结构转型的过程中，以优化资源配置为根本，投资于转型过程中受益较多的行业，充分挖掘这

些行业中具有持续成长性和业绩稳定增长的优质企业。根据对宏观经济和市场风险特征变化的判断，通过不断优化资产配置、控制仓位和采用股指期货做套期保值等策略，实现基金资产长期稳定增值。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票(包含中小板、创业板、存托凭证及其他经中国证监会核准上市的股票)投资比例为基金资产的 0-95%，债券、权证、中期票据、中小企业私募债、现金、货币市场工具和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占基金资产的比例为 5%-100%，其中权证投资比例不超过基金资产净值的 3%；中小企业私募债的投资比例不超过基金资产净值的 10%；并保持不低于基金资产净值 5%的现金或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。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 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 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	133,307,562.14	86.58	155,193,228.57	84.08
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	133,307,562.14	86.58	155,193,228.57	84.08

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数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 6 月 30 日）	上年度末（2021 年 12 月 31 日）
	1. 沪深 300 指数上升 5%	7,691,678.99	10,841,277.49
2. 沪深 300 指数下降 5%	-7,691,678.99	-10,841,277.49	



## 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

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
第一层次	132,960,756.82	151,964,172.74
第二层次	-	3,229,055.83
第三层次	346,805.32	-
合计	133,307,562.14	155,193,228.57

#### 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证券，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证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，确定相关证券的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 06 月 30 日，本基金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

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 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	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	133,307,562.14	85.07
	其中：股票	133,307,562.14	85.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	23,192,387.13	14.80
8	其他各项资产	199,490.50	0.13
9	合计	156,699,439.77	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	-	-
B	采矿业	1,567,342.75	1.02
C	制造业	120,093,405.08	77.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	4,534,586.62	2.94
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	5,216,446.61	3.39
J	金融业	1,874,856.00	1.22
K	房地产业	3,374.64	0.00
L	租赁和商务服务业	3,855.16	0.00
M	科学研究和技术服务业	13,695.28	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	133,307,562.14	86.58

### 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	603799	华友钴业	106,643	10,197,203.66	6.62
2	601012	隆基绿能	135,324	9,016,638.12	5.86
3	300750	宁德时代	14,323	7,648,482.00	4.97
4	002049	紫光国微	36,500	6,924,780.00	4.50
5	002459	晶澳科技	78,480	6,192,072.00	4.02
6	002812	恩捷股份	23,800	5,960,710.00	3.87
7	002466	天齐锂业	47,600	5,940,480.00	3.86
8	002756	永兴材料	36,000	5,479,560.00	3.56
9	688390	固德威	16,172	5,061,997.72	3.29
10	300593	新雷能	113,800	4,723,838.00	3.07
11	600546	山煤国际	232,700	4,528,342.00	2.94
12	002371	北方华创	16,300	4,517,056.00	2.93
13	688223	晶科能源	294,095	4,390,838.35	2.85
14	605117	德业股份	15,600	4,366,284.00	2.84
15	002179	中航光电	59,500	3,767,540.00	2.45
16	603290	斯达半导	8,500	3,280,150.00	2.13
17	688116	天奈科技	19,317	3,273,845.16	2.13
18	603596	伯特利	39,500	3,167,110.00	2.06
19	603688	石英股份	23,700	3,142,857.00	2.04
20	002475	立讯精密	91,800	3,101,922.00	2.01
21	000733	振华科技	22,700	3,086,519.00	2.00
22	002460	赣锋锂业	20,700	3,078,090.00	2.00
23	300014	亿纬锂能	30,200	2,944,500.00	1.91
24	300496	中科创达	22,440	2,927,971.20	1.90
25	688533	上声电子	34,011	2,429,745.84	1.58

26	688599	天合光能	35,624	2,324,466.00	1.51
27	002268	卫士通	51,300	2,201,283.00	1.43
28	300763	锦浪科技	9,850	2,098,050.00	1.36
29	601456	国联证券	152,800	1,874,856.00	1.22
30	600438	通威股份	30,800	1,843,688.00	1.20
31	603297	永新光学	16,400	1,832,044.00	1.19
32	601001	晋控煤业	88,301	1,567,342.75	1.02
33	688302	海创药业	2,907	111,483.45	0.07
34	688234	天岳先进	628	40,939.32	0.03
35	688325	赛微微电	673	36,267.97	0.02
36	688259	创耀科技	452	35,807.44	0.02
37	688193	仁度生物	564	29,085.48	0.02
38	605319	无锡振华	764	11,108.56	0.01
39	301101	明月镜片	197	10,112.01	0.01
40	000858	五粮液	49	9,894.57	0.01
41	301116	益客食品	361	7,386.06	0.00
42	301120	新特电气	461	7,140.89	0.00
43	301217	铜冠铜箔	429	6,362.07	0.00
44	301130	西点药业	166	6,258.20	0.00
45	301263	泰恩康	199	6,244.62	0.00
46	301138	华研精机	184	5,658.00	0.00
47	301256	华融化学	554	5,584.32	0.00
48	301201	诚达药业	76	5,437.04	0.00
49	301158	德石股份	265	5,400.70	0.00
50	301228	实朴检测	244	4,962.96	0.00
51	301236	软通动力	156	4,895.28	0.00
52	301235	华康医疗	124	4,703.32	0.00
53	301168	通灵股份	102	4,598.16	0.00
54	301221	光庭信息	68	4,408.44	0.00
55	301190	善水科技	179	4,247.67	0.00
56	301200	大族数控	80	4,153.60	0.00
57	301096	百诚医药	51	4,029.00	0.00
58	301102	兆讯传媒	124	3,855.16	0.00
59	301100	风光股份	169	3,647.02	0.00
60	301216	万凯新材	122	3,640.48	0.00
61	301193	家联科技	129	3,502.35	0.00
62	300917	特发服务	109	3,374.64	0.00
63	301151	冠龙节能	155	3,326.30	0.00
64	301258	富士莱	78	3,251.04	0.00

65	301179	泽宇智能	78	3,183.18	0.00
66	301207	华兰疫苗	55	3,103.10	0.00
67	300834	星辉环材	94	2,822.82	0.00
68	301189	奥尼电子	82	2,731.42	0.00
69	301110	青木股份	66	2,630.10	0.00
70	301196	唯科科技	55	2,063.60	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	300750	宁德时代	27,908,856.50	15.12
2	688599	天合光能	25,477,345.33	13.80
3	601985	中国核电	21,239,179.00	11.51
4	603259	药明康德	19,991,759.20	10.83
5	002459	晶澳科技	19,565,959.00	10.60
6	300763	锦浪科技	17,983,282.50	9.74
7	300274	阳光电源	17,550,724.00	9.51
8	300014	亿纬锂能	16,817,513.00	9.11
9	600765	中航重机	16,749,954.00	9.07
10	601012	隆基绿能	16,550,540.28	8.97
11	002460	赣锋锂业	16,029,214.00	8.68
12	601225	陕西煤业	15,896,824.96	8.61
13	300035	中科电气	15,849,087.00	8.59
14	002594	比亚迪	15,213,229.00	8.24
15	002475	立讯精密	14,495,784.62	7.85
16	002812	恩捷股份	14,471,930.25	7.84
17	002129	TCL 中环	13,926,714.34	7.54
18	002466	天齐锂业	13,291,635.35	7.20
19	600546	山煤国际	12,537,291.00	6.79
20	600519	贵州茅台	11,814,005.60	6.40
21	002371	北方华创	11,534,037.75	6.25
22	002179	中航光电	11,407,713.80	6.18
23	002756	永兴材料	11,044,272.00	5.98
24	002241	歌尔股份	10,828,547.78	5.87

25	601689	拓普集团	10,815,021.74	5.86
26	603596	伯特利	10,805,521.00	5.85
27	000002	万科 A	10,314,700.00	5.59
28	688390	固德威	10,025,593.44	5.43
29	000858	五粮液	9,771,618.20	5.29
30	600256	广汇能源	9,440,529.00	5.11
31	002049	紫光国微	9,423,052.00	5.10
32	000983	山西焦煤	9,324,827.60	5.05
33	603456	九洲药业	9,250,206.58	5.01
34	600988	赤峰黄金	8,815,353.00	4.78
35	603185	上机数控	8,732,961.50	4.73
36	600399	抚顺特钢	8,491,223.00	4.60
37	603659	璞泰来	8,466,978.00	4.59
38	688533	上声电子	8,355,243.10	4.53
39	000733	振华科技	8,284,963.00	4.49
40	600048	保利发展	8,224,711.00	4.46
41	605117	德业股份	8,137,959.94	4.41
42	601666	平煤股份	8,067,621.50	4.37
43	603799	华友钴业	7,613,662.80	4.12
44	600809	山西汾酒	7,554,082.00	4.09
45	601633	长城汽车	7,328,480.10	3.97
46	000887	中鼎股份	7,285,608.29	3.95
47	603606	东方电缆	7,202,893.37	3.90
48	688223	晶科能源	6,792,719.25	3.68
49	000568	泸州老窖	6,788,007.00	3.68
50	600188	兖矿能源	6,760,277.00	3.66
51	601699	潞安环能	6,300,045.82	3.41
52	601088	中国神华	6,299,636.00	3.41
53	600893	航发动力	6,082,515.11	3.30
54	300450	先导智能	6,028,983.00	3.27
55	300363	博腾股份	5,871,508.00	3.18
56	601001	晋控煤业	5,850,113.56	3.17
57	601318	中国平安	5,746,788.00	3.11
58	300850	新强联	5,742,978.70	3.11
59	000807	云铝股份	5,721,773.00	3.10
60	300496	中科创达	5,575,039.01	3.02

61	002487	大金重工	5,419,960.00	2.94
62	600760	中航沈飞	5,418,838.00	2.94
63	002920	德赛西威	5,271,447.00	2.86
64	603348	文灿股份	5,168,923.00	2.80
65	600522	中天科技	5,131,030.00	2.78
66	000537	广宇发展	5,076,705.86	2.75
67	600438	通威股份	4,961,526.83	2.69
68	603290	斯达半导	4,917,475.00	2.66
69	603707	健友股份	4,740,929.00	2.57
70	688116	天奈科技	4,667,587.00	2.53
71	002897	意华股份	4,536,756.00	2.46
72	688111	金山办公	4,507,430.66	2.44
73	300593	新雷能	4,390,797.14	2.38
74	601898	中煤能源	4,370,789.00	2.37
75	300630	普利制药	4,355,570.36	2.36
76	600011	华能国际	4,309,453.00	2.33
77	002192	融捷股份	4,271,978.00	2.31
78	600406	国电南瑞	4,192,233.22	2.27
79	002056	横店东磁	4,174,081.80	2.26
80	002821	凯莱英	4,168,668.00	2.26
81	603197	保隆科技	4,156,981.30	2.25
82	000069	华侨城 A	4,095,594.00	2.22
83	688122	西部超导	3,944,444.31	2.14
84	600248	陕西建工	3,876,838.97	2.10
85	000001	平安银行	3,852,564.00	2.09
86	002865	钧达股份	3,720,371.00	2.02

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。

#### 7.4.2 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	300750	宁德时代	36,666,879.44	19.86
2	603259	药明康德	24,165,826.76	13.09
3	300274	阳光电源	22,893,024.26	12.40

4	688599	天合光能	22,192,502.70	12.02
5	002594	比亚迪	21,614,586.00	11.71
6	601985	中国核电	21,033,108.00	11.39
7	002129	TCL 中环	20,462,277.00	11.09
8	300763	锦浪科技	19,096,024.00	10.35
9	300014	亿纬锂能	17,246,053.00	9.34
10	600765	中航重机	16,183,688.40	8.77
11	300035	中科电气	16,027,258.00	8.68
12	601225	陕西煤业	15,547,071.58	8.42
13	600519	贵州茅台	14,318,694.56	7.76
14	002459	晶澳科技	13,939,996.00	7.55
15	002812	恩捷股份	13,202,668.00	7.15
16	002475	立讯精密	13,153,630.00	7.13
17	002241	歌尔股份	13,085,721.00	7.09
18	002460	赣锋锂业	12,734,076.00	6.90
19	300450	先导智能	11,335,380.00	6.14
20	603659	璞泰来	11,177,502.00	6.06
21	601689	拓普集团	10,397,236.00	5.63
22	600256	广汇能源	9,879,652.50	5.35
23	000002	万科 A	9,831,222.00	5.33
24	000858	五粮液	9,613,832.00	5.21
25	600893	航发动力	9,440,849.00	5.11
26	000983	山西焦煤	9,411,886.00	5.10
27	601012	隆基绿能	9,411,141.30	5.10
28	002466	天齐锂业	9,354,560.42	5.07
29	600988	赤峰黄金	9,056,142.00	4.91
30	603456	九洲药业	9,048,660.96	4.90
31	603799	华友钴业	8,988,933.45	4.87
32	603185	上机数控	8,645,849.52	4.68
33	600399	抚顺特钢	8,474,498.98	4.59
34	000537	广宇发展	8,389,912.57	4.55
35	601633	长城汽车	8,109,132.00	4.39
36	300630	普利制药	7,923,834.00	4.29
37	601666	平煤股份	7,908,529.06	4.28
38	600809	山西汾酒	7,903,665.40	4.28
39	603596	伯特利	7,881,209.00	4.27
40	603606	东方电缆	7,739,578.96	4.19
41	600048	保利发展	7,734,835.00	4.19



42	000887	中鼎股份	7,672,994.00	4.16
43	002179	中航光电	7,545,834.00	4.09
44	600546	山煤国际	7,490,768.00	4.06
45	688533	上声电子	7,203,198.24	3.90
46	300850	新强联	7,040,208.60	3.81
47	600011	华能国际	6,920,783.00	3.75
48	600188	兖矿能源	6,875,402.44	3.72
49	000568	泸州老窖	6,728,718.00	3.65
50	601699	潞安环能	6,485,937.00	3.51
51	002897	意华股份	6,475,784.00	3.51
52	601088	中国神华	6,466,495.00	3.50
53	300122	智飞生物	6,413,277.00	3.47
54	002371	北方华创	6,391,437.00	3.46
55	002049	紫光国微	6,339,123.00	3.43
56	002487	大金重工	6,209,327.00	3.36
57	000733	振华科技	6,165,052.00	3.34
58	002756	永兴材料	6,161,123.00	3.34
59	002821	凯莱英	6,146,204.00	3.33
60	600021	上海电力	6,048,745.00	3.28
61	300896	爱美客	5,907,661.00	3.20
62	000807	云铝股份	5,516,544.00	2.99
63	002865	钧达股份	5,511,672.00	2.99
64	601318	中国平安	5,480,110.00	2.97
65	000875	吉电股份	5,412,525.00	2.93
66	600760	中航沈飞	5,389,161.69	2.92
67	300363	博腾股份	5,340,925.00	2.89
68	605117	德业股份	5,326,060.20	2.89
69	600522	中天科技	5,201,063.00	2.82
70	688390	固德威	5,112,318.91	2.77
71	002920	德赛西威	5,024,048.00	2.72
72	603179	新泉股份	4,956,077.00	2.68
73	688122	西部超导	4,558,265.16	2.47
74	603348	文灿股份	4,555,974.00	2.47
75	688111	金山办公	4,501,853.99	2.44
76	002056	横店东磁	4,492,659.40	2.43
77	601898	中煤能源	4,410,585.00	2.39
78	002906	华阳集团	4,328,562.00	2.35
79	002192	融捷股份	4,305,518.00	2.33

80	601001	晋控煤业	4,150,689.00	2.25
81	603197	保隆科技	3,993,617.00	2.16
82	600248	陕西建工	3,982,619.00	2.16
83	688518	联赢激光	3,973,826.96	2.15
84	000069	华侨城 A	3,854,959.00	2.09
85	603707	健友股份	3,852,390.00	2.09
86	600406	国电南瑞	3,815,637.00	2.07
87	000001	平安银行	3,805,349.00	2.06
88	603501	韦尔股份	3,736,059.00	2.02

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。

### 7.4.3 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	925,956,690.68
卖出股票收入（成交）总额	925,747,547.64

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

### 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

本基金本报告期末未持有债券投资。

### 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

本基金本报告期末投资贵金属投资。

### 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

本基金在股指期货投资中将以控制风险为原则，以套期保值为目的，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。

在预判市场系统风险较大时，应用股指期货对冲策略，即在保有股票头寸不变的情况下或者逐步降低股票仓位后，在市场面临下跌时择机卖出期指合约进行套期保值，当股市好转之后再

期指合约空单平仓。

## 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

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括国债期货。

### 7.11.2 本期国债期货投资评价

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

### 7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票未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	176,043.78
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	23,446.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	199,490.50

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 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的情况。

### 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，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 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
5,134	8,066.09	3,162,204.03	7.64%	38,249,095.41	92.36%

### 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	180,560.64	0.4360%

### 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的情况

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	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

### 8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	-	-	4,000,321.60	9.66	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	67,903.27	1.64	-	-	-
基金管理人股东	-	-	20,000,000.00	48.30	三年
其他	-	-	-	-	-
合计	67,903.27	1.64	24,000,321.60	57.96	-

注：本基金的发起份额已超出基金成立时的承诺持有期限

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2013年3月18日）基金份额总额	266,204,465.59
本报告期期初基金份额总额	42,693,331.57
本报告期基金总申购份额	2,585,931.69
减：本报告期基金总赎回份额	3,867,963.82
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	41,411,299.44

注：总申购份额包含红利再投、转换入份额，总赎回份额包含转换出份额。

## § 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

本基金本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管人基金托管业务的重大诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期无基金投资策略的改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）自2013年3月18日（基金合同生效日）起至今为本基金提供审计服务，本报告期内未发生变动。

### 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、托管人及高级管理人员未发生受稽查或处罚的情况。

### 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	
财通证券	1	471,961,027.28	25.52%	439,539.23	25.52%	-
国盛证券	1	443,134,955.17	23.96%	412,690.45	23.96%	-
长江证券	2	382,270,112.41	20.67%	356,007.91	20.67%	-

国金证券	1	262,925,561.59	14.21%	244,862.28	14.21%	-
中信证券	3	189,594,343.56	10.25%	176,568.98	10.25%	-
天风证券	1	58,088,933.00	3.14%	54,098.26	3.14%	-
广发证券	1	41,665,721.80	2.25%	38,803.30	2.25%	-
开源证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
中信建投证券	2	-	-	-	-	-
太平洋证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	3	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
华金证券	1	-	-	-	-	-
川财证券	1	-	-	-	-	-
华龙证券	2	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-

注：1. 选择专用席位的标准和程序：

(1) 选择标准

券商经纪人财务状况良好、经营行为规范、风险管理先进、投资风格与基金管理人具有互补性、在最近一年内无重大违规行为。

券商经纪人具有较强的研究能力：能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息咨询服务；有很强的行业分析能力，能根据基金管理人所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力。

券商经纪人能提供最优惠合理的佣金率：与其他券商经纪人相比，该券商经纪人能够提供最优惠、最合理的佣金率。

(2) 选择程序

基金管理人根据以上标准对不同券商经纪人进行考察、选择和确定，选定的经纪人名单需经风险管理小组审批同意。基金管理人与被选择的证券经营机构签订委托协议。基金管理人与被选择的券商经纪人在签订委托代理协议时，要明确签定协议双方的公司名称、委托代理期限、佣金

率、双方的权利义务等，经签章有效。委托代理协议一式三份，协议双方及证券主管机关各留存一份，基金管理人留存监察稽核部备案。

2. 本基金本报告期内新增中信证券 1 个席位、天风证券 1 个席位、信达证券 1 个席位。

### 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

本基金本报告期内未有租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况。

### 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	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加上海利得基金销售有限公司费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 1 月 13 日
2	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加浙商银行股份有限公司费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 1 月 17 日
3	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加平安证券股份有限公司费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 1 月 24 日
4	华商基金管理有限公司旗下基金 2021 年第四季度报告提示性公告	公司网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 1 月 24 日
5	华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金 2021 年第 4 季度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2022 年 1 月 24 日
6	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国人寿保险股份有限公司费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 1 月 25 日
7	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加第一创业证券股份有限公司费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 2 月 10 日
8	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加国联证券股份有限公司费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 3 月 1 日
9	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中银国际证券股份有限公司费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 3 月 7 日

10	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加申万宏源证券有限公司、申万宏源西部证券有限公司费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 3 月 8 日
11	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加国金证券股份有限公司费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 3 月 21 日
12	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加北京创金启富基金销售有限公司费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 3 月 22 日
13	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中信建投证券股份有限公司费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 3 月 25 日
14	华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金 2021 年年度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2022 年 3 月 31 日
15	华商基金管理有限公司旗下基金 2021 年年度报告提示性公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2022 年 3 月 31 日
16	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加上海利得基金销售有限公司费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 4 月 14 日
17	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加北京雪球基金销售有限公司费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 4 月 14 日
18	华商基金管理有限公司关于终止与深圳前海凯恩斯基金销售有限公司销售合作关系的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 4 月 21 日
19	华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金 2022 年第 1 季度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2022 年 4 月 22 日
20	华商基金管理有限公司旗下基金 2022 年第一季度报告提示性公告	公司网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 4 月 22 日
21	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加北京度小满基金销售有限公司费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 4 月 25 日



22	华商基金管理有限公司关于旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 4 月 28 日
23	华商基金管理有限公司关于深圳前海凯恩斯基金销售有限公司投资者基金份额转托管的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 5 月 5 日
24	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加泛华普益基金销售有限公司费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 5 月 6 日
25	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加宁波银行股份有限公司费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 5 月 6 日
26	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加深圳市前海排排网基金销售有限责任公司费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 5 月 6 日
27	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中信证券股份有限公司、中信证券华南股份有限公司、中信证券（山东）有限责任公司费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 5 月 9 日
28	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加泰信财富基金销售有限公司费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2022 年 6 月 17 日

## § 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发生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

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金设立的文件；
- 2、《华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、报告期内华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告的原稿。

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 12.3 查阅方式

基金管理人办公地址：北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 19 层

基金托管人地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人华商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：4007008880（免长途费），010—58573300

基金管理人网址：<http://www.hsfund.com>

中国证监会基金电子披露网站：<http://eid.csrc.gov.cn/fund>

华商基金管理有限公司

2022 年 8 月 31 日