

# 中信建投价值增长混合型集合资产管理计划

## 2021 年年度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：中信建投证券股份有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

送出日期：2022 年 3 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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本集合计划资产管理合同规定，于 2022 年 3 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，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集合计划的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计。

本报告期自 2021 年 1 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 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.....	6
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、基金净值表现及利润分配情况</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
3.3 其他指标.....	10
3.4 过去三年基金的利润分配情况.....	10
<b>§ 4 管理人报告</b> .....	<b>11</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明.....	14
4.10 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	14
<b>§ 5 托管人报告</b> .....	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	14
<b>§ 6 审计报告</b> .....	<b>15</b>
6.1 审计报告基本信息.....	15
6.2 审计报告的基本内容.....	15
<b>§ 7 年度财务报表</b> .....	<b>17</b>
7.1 资产负债表.....	17
7.2 利润表.....	18
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
7.4 报表附注.....	21
<b>§ 8 投资组合报告</b> .....	<b>48</b>

8.1 期末基金资产组合情况 .....	48
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	49
8.3 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 .....	49
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	51
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	58
8.6 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 .....	58
8.7 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 .....	58
8.8 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 .....	58
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 .....	58
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	58
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	58
8.12 投资组合报告附注 .....	58
<b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>59</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	59
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	60
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	60
<b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>60</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>61</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	61
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	61
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	61
11.4 基金投资策略的改变 .....	61
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	61
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	61
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	61
11.8 其他重大事件 .....	62
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>62</b>
12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 .....	62
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	63
<b>§ 13 备查文件目录 .....</b>	<b>63</b>
13.1 备查文件目录 .....	63
13.2 存放地点 .....	63
13.3 查阅方式 .....	63

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中信建投价值增长混合型集合资产管理计划	
基金简称	中信建投价值增长	
基金主代码	970016	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 12 月 7 日	
基金管理人	中信建投证券股份有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,463,371,088.50 份	
基金合同存续期	本集合计划存续期限自资产管理合同生效日起，不得超过 3 年，本集合计划合同生效日起 3 年后，按照中国证监会有关规定执行。	
下属分级基金的基金简称	中信建投价值增长 A	中信建投价值增长 C
下属分级基金的交易代码	970016	970017
报告期末下属分级基金的份额总额	1,206,585,174.07 份	256,785,914.43 份

注：本公告所述“基金”系按照《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的要求完成变更后的证券公司大集合产品，中信建投价值增长混合型集合资产管理计划在本报告简称“本基金”或“本集合计划”，《中信建投价值增长混合型集合资产管理计划资产管理合同》在本报告简称“本基金合同”或“本集合计划资产管理合同”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	以“价值增长”为投资策略主线，聚焦精选赛道、精选个股，通过定量和定性分析筛选质地优秀的公司，并结合长期持有的操作思路，充分分享中国优质企业的成长，在严格控制风险的前提下，力争实现资产的长期稳定增值。
投资策略	本集合计划将通过跟踪宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、PPI 走势、M2 变化、利率水平等）以及各项国家政策变化（包括财政、货币政策等）来判断当前宏观经济周期所处的位置以及未来发展的方向，在此基础上分析判断权益市场、债券市场、货币市场的预期收益与风险，并据此进行大类资产配置和组合构建，合理确定本集合计划在权益、债券、现金等金融工具上的投资比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时动态地调整各资产投资比例。在坚持并深化价值增长理念基础上，通过专业化的研究分析，积极挖掘具有核心竞争优势、稳定成长前景和内在价值的行业和公司。
业绩比较基准	本集合计划采用“70%*沪深 300 指数收益率+30%*一年期银行定期存款利率（税后）”作为业绩比较基准。
风险收益特征	本集合计划为混合型集合资产管理计划，其预期收益和预期风险通常高于货币市场基金、债券型基金、债券型集合资产管理计划，低

	于股票型基金、股票型集合资产管理计划。
--	---------------------

注：详见《中信建投价值增长混合型集合资产管理计划资产管理合同》第十一部分“集合计划的投资”。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中信建投证券股份有限公司	中信银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	蒋月勤	罗丹丹
	联系电话	4008-888-108	4006800000
	电子邮箱	fund_zg@csc.com.cn	luodandan@citicbank.com
客户服务电话		4008-888-108	95558
传真		010-84651186	010-85230024
注册地址		北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层
办公地址		北京市东城区朝内大街 188 号	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层
邮政编码		100010	100010
法定代表人		王常青	朱鹤新

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.csc108.com
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 26 层
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数 据和指 标	2021 年		2020 年 12 月 7 日(基金合同生效 日)-2020 年 12 月 31 日	
	中信建投价值增长 A	中信建投价值增长 C	中信建投价值增长 A	中信建投价值增长 C
本期已 实现收	-332,850,216.14	-80,156,828.66	-90,156.55	-

益				
本期利润	-329,328,750.05	-78,329,943.98	9,215,974.91	-
加权平均基金份额本期利润	-0.2327	-0.2200	0.1626	-
本期加权平均净值利润率	-11.80%	-11.14%	8.37%	-
本期基金份额净值增长率	-9.98%	-10.69%	8.58%	8.58%
3.1.2 期末数据和指标	2021 年末		2020 年末	
期末可供分配利润	414,741,972.55	214,923,007.60	32,978,376.77	-
期末可供分配基金份额利润	0.3437	0.8370	0.5819	-
期末基金资产净值	2,234,019,118.13	471,708,922.03	116,562,691.50	-
期末基金份额净值	1.8515	1.8370	2.0568	2.0568
3.1.3 累计期末指标	2021 年末		2020 年末	
基金份额累计净值增长率	-2.25%	-3.02%	8.58%	8.58%

### 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

中信建投价值增长 A

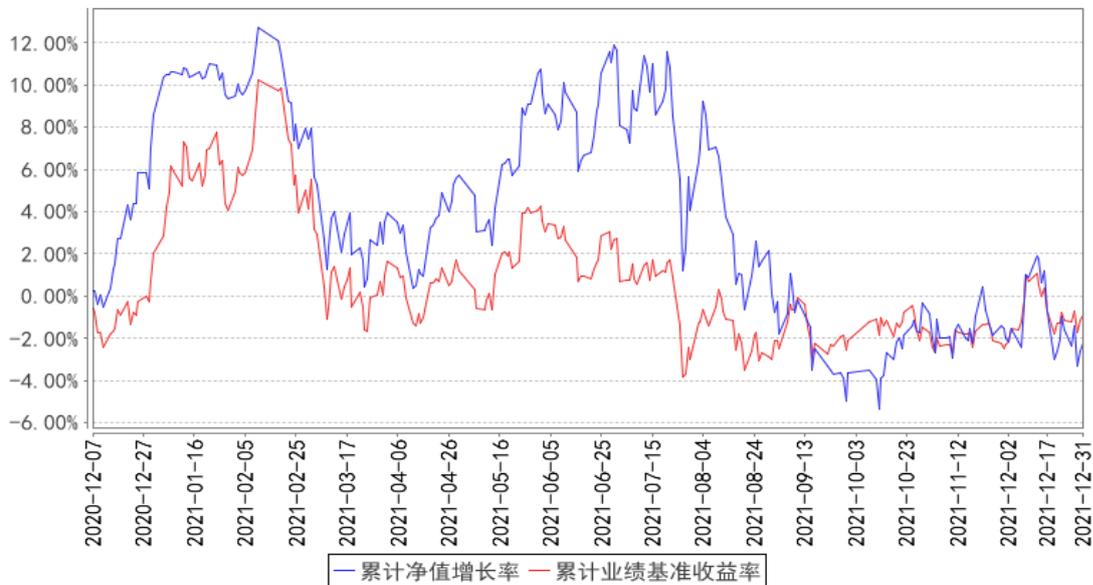
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.46%	0.94%	1.21%	0.55%	0.25%	0.39%
过去六个月	-12.66%	1.21%	-3.48%	0.72%	-9.18%	0.49%
过去一年	-9.98%	1.09%	-2.90%	0.82%	-7.08%	0.27%
自基金合同生效起至今	-2.25%	1.08%	-0.90%	0.81%	-1.35%	0.27%

中信建投价值增长 C

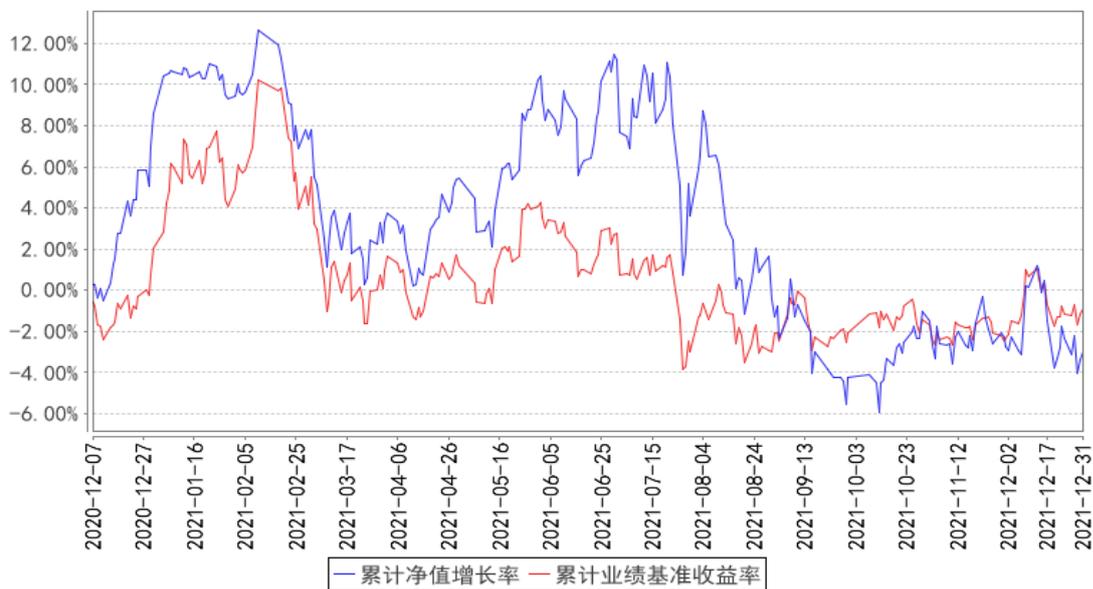
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.26%	0.94%	1.21%	0.55%	0.05%	0.39%
过去六个月	-13.01%	1.21%	-3.48%	0.72%	-9.53%	0.49%
过去一年	-10.69%	1.09%	-2.90%	0.82%	-7.79%	0.27%
自基金合同生效起至今	-3.02%	1.08%	-0.90%	0.81%	-2.12%	0.27%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中信建投价值增长A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



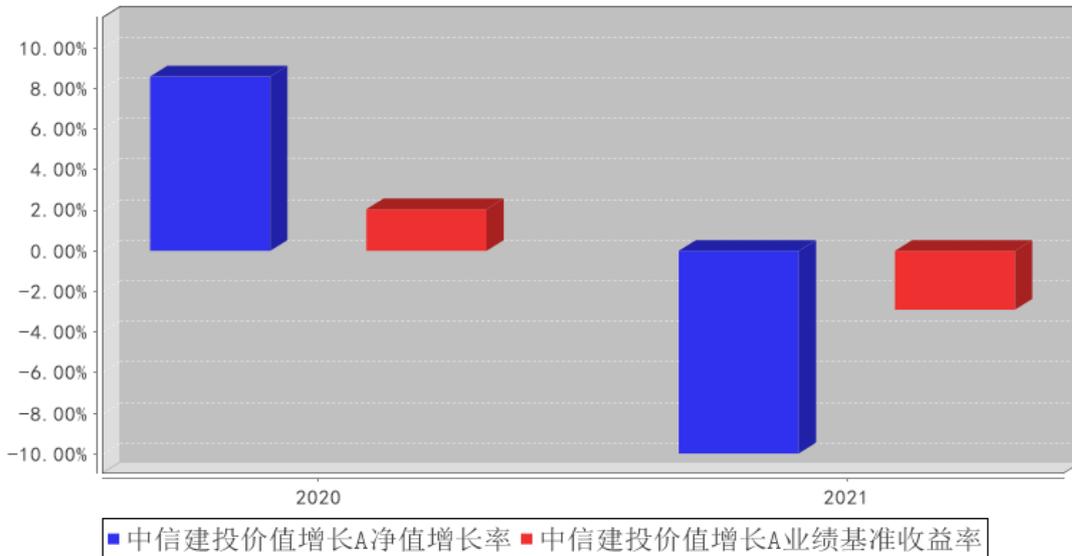
中信建投价值增长C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



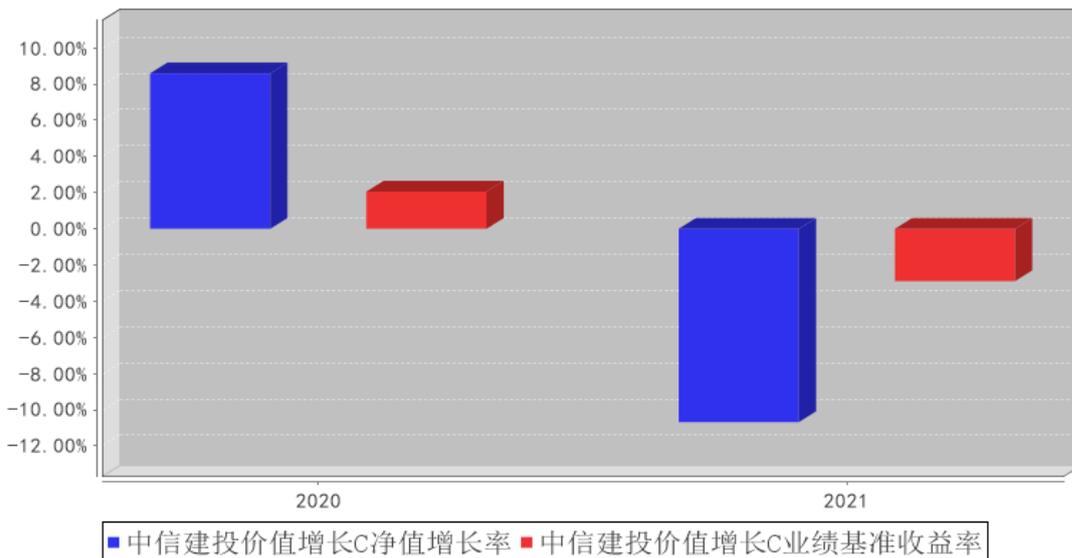
注：本集合计划资产管理合同生效日为 2020 年 12 月 7 日。根据资产管理合同的约定，管理人应当自集合计划合同生效之日起 6 个月内使集合计划的投资组合比例符合集合计划合同的有关约定。本集合计划在建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的要求。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中信建投价值增长A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



中信建投价值增长C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



### 3.3 其他指标

注：本基金本报告期内无其他指标。

### 3.4 过去三年基金的利润分配情况

注：本集合计划自资产管理合同生效日（2020年12月7日）起至本报告期末未进行利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“公司”）是经中国证监会批准设立的大型国有综合证券公司。中信建投证券成立于 2005 年 11 月 2 日，注册地为北京。2016 年 12 月 9 日，中信建投证券股份有限公司在香港联交所正式挂牌交易，股票代码为 6066.HK。2018 年 6 月 20 日，中信建投证券股份有限公司在上海证券交易所正式挂牌交易，股票代码为 601066.SH。公司建立了良好的声誉，连续 12 年被中国证监会评为目前行业最高级别的 A 类 AA 级证券公司。

中信建投证券于 2009 年 6 月 29 日获得中国证监会批复的客户资产管理业务资格，并于 2013 年 5 月获得中国保监会批复的投资管理人受托管理保险资金资格。

中信建投证券根据《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见操作指引〉》的要求，完成“中信建投精彩理财灵活配置集合资产管理计划”的规范验收及合同变更，变更后的产品名称为“中信建投价值增长混合型集合资产管理计划”。

#### 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		
荆树光	本基金的基金经理	2020 年 12 月 7 日	-	11 年	2010 年加入中信建投证券资产管理部任权益投资研究员，2015 年起担任投资经理，拥有 11 年证券从业经验，6 年投资管理经验。历任 1 只新三板产品、3 只权益产品投资经理，长期从事权益投资研究工作。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确认的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确认的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本集合计划管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《中信建投证券股份有限公司资产管理业务公平交易管理规定》。本集合计划管理人通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证公平交易过程和结果的监督。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本集合计划管理人一贯公平对待所管理的产品，制定并严格遵守相应的制度和流程。报告期内，本集合计划管理人严格执行了公平交易机制，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，交易执行环节对各类交易严格流程控制，未发现存在不公平交易现象。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本集合计划存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本集合计划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 5% 的情况。

### 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

一直以来，我们秉承与优秀公司共成长的理念，聚焦“三好”公司投资（好行业、好公司、好价格），注重商业模式、竞争优势、盈利能力持续性、行业景气度的跟踪分析，属于自下而上选股构建组合、长期持股分享公司成长的模式，但在 2021 年遇到了挑战。前期考虑到公司商业模式、竞争优势及估值安全边际，产品配置了低估值优质公司；也考虑到高景气公司可能出现分化，产品同时配置了高景气度可以持续的公司。然而，2021 年市场的自上而下的思路更占优，且整体呈现偏成长风格，投资策略未能契合市场风格，组合中持有的低估值部分品种跌幅较大，整体进攻性偏弱。投资经理意识到问题后，适当进行了部分结构调整并降低仓位，但市场轮换快，主题性强，效果并不理想。

从长期投资角度来讲，投资框架的可靠性是非常重要的，可靠性的提高即要求标的公司“实”的内容多，“虚”的成分少。这种情况下，策略应对这种市场风格时，出现了效果大打折扣的情况。这也给我们带来教训，我们需要分析判断是否有新的因素需要纳入到投资框架中来，作为投资方式方法的重要补充。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 12 月 31 日，本集合计划 A 类份额净值为 1.8515 元，净值增长率为-9.98%，业

绩比较基准收益率为-2.90%。C 类份额净值为 1.8370 元，净值增长率-10.69%，业绩比较基准收益率为-2.90%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

影响当前市场的因素是显而易见的。首先从宏观经济角度，当前国内经济本不乐观，2021 年 12 月中央经济工作会议定调稳增长，政策基调是托而不举，市场乐观预期并不强烈，叠加疫情影响，造成市场上涨动力不足。美联储收水，未来加息预期较强，资金收紧政策将会影响全球资金流向。从库存周期看，当前工业企业产成品库存较高，未来库存下降，根据历史经验，去库存时期权益市场一般表现欠佳。从股市牛熊周期转换来看，2019 至 2021 年股市投资收益较好，2022 年收益预期不高。

我们认为，降低预期肯定不会有太大错误。在过去的 2021 年，业绩实现高增长的公司表现突出，而业绩增速明显下滑的公司表现很差，盈利源于企业的业绩增长。2022 年，在整体经济放缓的情况下，企业盈利增速放缓概率大，继续因业绩高增长获益的机会可能变少，尤其那些预期满、估值高的公司，可能随着业绩增速放缓，证券表现变差。当然部分高景气行业和长期逻辑可能还会支持这类企业股价的优异表现，但从低估值、低预期的公司入手，寻找机会胜率会更高，这是我们未来努力挖掘标的的方向。当前持仓中的很多标的，从估值角度看并不贵，虽然业绩增速暂时不能达到高速增长要求，但业绩增长的确定性高。市场是很难预测的，关注焦点变化很快，当前看稳经济主线相对清晰。今年以结构化、重质而非重势行情概率大。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，管理人持续加强合规管理、风险控制和监察稽核工作。在合规管理方面，公司及时跟踪法律法规和监管要求，持续完善内部制度建设，通过制度和流程明确合规管理要点并细化工作要求，确保在合规及内控有效性的前提下开展业务。继续开展合规宣导，不断增强管理人员的合规意识，促进合规文化的建设，通过全体人员的合规培训等各种多样形式，并结合最新的法律法规变化、监管政策更新及行业风险事件，加深员工对法律法规、监管政策及风险的理解，从而使得法律法规、监管政策等合规要点在管理人内部得到切实落实。强化事前事中合规风险管理，对信息披露文件严格把关，认真审核产品宣传推介材料，加强销售行为管理。在风险管理方面，严格落实事前严格审查、事中严格监控指标、事后及时分析管理的风险管理机制，在持续对日常投资运作进行监督的同时，加强对产品流动性风险的管理和风控指标的合规管理，督促投研交易业务的合规开展。监察稽核方面，管理人定期和不定期开展多项内部稽核，并关注内部控制的健全性和有效性，及时提出相应的改进性建议，促进管理人业务合规运作、稳健经营。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及集合计划合同约定，本集合计划管理人为准确、及时进行基金估值和份额净值计价，制定了集合计划估值和份额净值计价的业务管理制度，建立了估值委员会，使用可靠的估值业务系统，设有完善的风险监测、控制和报告机制。本集合计划托管人审阅本集合计划管理人采用的估值原则及技术，并复核、审查集合计划资产净值和集合计划份额申购、赎回价格。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期内未进行利润分配。

#### 4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无

#### 4.10 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本集合计划未出现连续二十个工作日计划份额持有人数量不满两百人或者计划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

作为本集合计划的托管人，中信银行严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律、法规、集合计划资产管理合同和托管协议的规定，对中信建投价值增长混合型集合资产管理计划 2021 年的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，履行了托管人的义务，不存在任何损害集合资产管理计划份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，中信建投证券股份有限公司在中信建投价值增长混合型集合资产管理计划的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害中信建投价值增长混合型集合资产管理计划份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照集合计划资产管理合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，中信建投证券股份有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，集合计划管理人所编制和披露的 2021 年年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2022)第 27237 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	中信建投价值增长混合型集合资产管理计划全体份额持有人
审计意见	<p>(一) 我们审计的内容</p> <p>我们审计了中信建投证券股份有限公司(以下简称“集合计划管理人”)作为集合计划管理人的中信建投价值增长混合型集合资产管理计划(以下简称“价值增长集合计划”)的财务报表,包括 2021 年 12 月 31 日的资产负债表,2021 年度的利润表和所有者权益(集合计划净值)变动表以及财务报表附注。</p> <p>(二) 我们的意见</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的行业实务操作编制,公允反映了价值增长集合计划 2021 年 12 月 31 日的财务状况以及 2021 年度的经营成果和集合计划净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p> <p>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于价值增长集合计划,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>集合计划管理人对其他信息负责。其他信息包括价值增长集合计划 2021 年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需</p>

	要报告。	
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>集合计划管理人负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的行业实务操作编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。在编制财务报表时，集合计划管理人负责评估价值增长集合计划的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非集合计划管理人计划清算价值增长集合计划、终止运营或别无其他现实的选择。</p>	
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(三) 评价集合计划管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(四) 对集合计划管理人使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对价值增长集合计划持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致价值增长集合计划不能持续经营。</p> <p>(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与集合计划管理人就价值增长集合计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>	
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	
注册会计师的姓名	陈进展	阎婧
会计师事务所的地址	北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 26 层	

审计报告日期	2022 年 3 月 28 日
--------	-----------------

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：中信建投价值增长混合型集合资产管理计划

报告截止日：2021 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	173,380,552.10	3,808,652.67
结算备付金		29,454,222.99	57,560.68
存出保证金		1,277,935.57	44,386.45
交易性金融资产	7.4.7.2	2,215,038,532.79	73,131,315.96
其中：股票投资		2,215,038,532.79	73,131,315.96
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	300,012,000.00	40,002,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	109,999.10	20,162.58
应收股利		-	-
应收申购款		165,136.81	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		2,719,438,379.36	117,064,078.34
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2021 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2020 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		4,194,669.80	-
应付赎回款		2,429,487.37	-
应付管理人报酬		2,818,110.58	377,386.83
应付托管费		516,653.62	58,660.13
应付销售服务费		3,010,484.60	-
应付交易费用	7.4.7.7	685,015.61	35,339.88
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	55,917.62	30,000.00
负债合计		13,710,339.20	501,386.84
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	1,463,371,088.50	56,671,909.42
未分配利润	7.4.7.10	1,242,356,951.66	59,890,782.08
所有者权益合计		2,705,728,040.16	116,562,691.50
负债和所有者权益总计		2,719,438,379.36	117,064,078.34

注：报告截止日 2021 年 12 月 31 日，集合计划份额总额 1,463,371,088.50 份，其中 A 类集合计划份额净值 1.8515 元，集合计划份额总额 1,206,585,174.07 份；C 类集合计划份额净值 1.8370 元，集合计划份额总额 256,785,914.43 份。

## 7.2 利润表

会计主体：中信建投价值增长混合型集合资产管理计划

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 7 日（基金合同生效日）至 2020 年 12 月 31 日
一、收入		-334,430,798.80	9,347,798.60
1. 利息收入		18,405,461.53	41,667.14
其中：存款利息收入	7.4.7.11	7,198,767.81	37,021.35
债券利息收入		425.54	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		11,206,268.18	4,645.79
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-363,849,531.54	-
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-392,513,134.42	-
基金投资收益	-	-	-
债券投资收益	7.4.7.13	803,460.20	-
资产支持证券投资	7.4.7.13.5	-	-
收益			
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	27,860,142.68	-

3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	5,348,350.77	9,306,131.46
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）			-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	5,664,920.44	-
减：二、费用		73,227,895.23	131,823.69
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	41,946,203.14	90,273.53
2. 托管费	7.4.10.2.2	7,690,137.21	16,550.16
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	5,649,652.39	-
4. 交易费用	7.4.7.19	17,745,966.40	-
5. 利息支出			-
其中：卖出回购金融资产支出			-
6. 税金及附加		839.31	-
7. 其他费用	7.4.7.20	195,096.78	25,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-407,658,694.03	9,215,974.91
减：所得税费用			-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-407,658,694.03	9,215,974.91

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中信建投价值增长混合型集合资产管理计划

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	56,671,909.42	59,890,782.08	116,562,691.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-407,658,694.03	-407,658,694.03
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	1,406,699,179.08	1,590,124,863.61	2,996,824,042.69
其中：1. 基金申购款	2,548,042,920.99	2,778,443,453.30	5,326,486,374.29
2. 基金赎回	-1,141,343,741.91	-1,188,318,589.69	-2,329,662,331.60

回款			
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,463,371,088.50	1,242,356,951.66	2,705,728,040.16
项目	上年度可比期间 2020年12月7日（基金合同生效日）至2020年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	56,671,909.42	50,674,807.17	107,346,716.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	9,215,974.91	9,215,974.91
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	56,671,909.42	59,890,782.08	116,562,691.50

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

蒋月勤

张杰

张杰

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

中信建投价值增长混合型集合资产管理计划(以下简称“本集合计划”)是由中信建投精彩理财灵活配置集合资产管理计划转型而来。本集合计划的管理人中信建投证券股份有限公司于2020年11月20日发布《关于中信建投精彩理财灵活配置集合资产管理计划变更的公告》。根据公告,中信建投精彩理财灵活配置集合资产管理计划名称变更为“中信建投价值增长混合型集合资产管理计划”,中信建投精彩理财灵活配置集合资产管理计划份额转换为中信建投价值增长混合型集合资产管理计划A类份额。合同变更后,本集合计划的托管人、登记机构不变。自2020年12月7日起《中信建投价值增长混合型集合资产管理计划资产管理合同》、《中信建投价值增长混合型集合资产管理计划托管协议》生效。本集合计划自资产管理合同变更生效日起存续期不得超过3年。本集合计划的管理人为中信建投证券股份有限公司(以下简称“中信建投”),托管人为中信银行股份有限公司(以下简称“中信银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中信建投价值增长混合型集合资产管理计划资产管理合同》的有关规定,本集合计划的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的股票(包括主板、中小板、创业板以及其他中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、可交换债券、可分离交易债券、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括定期存款、通知存款、协议存款等)、同业存单、货币市场工具、现金以及法律法规或中国证监会允许投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

本集合计划的投资组合比例为:股票资产的投资比例为集合计划资产的50%-95%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于集合计划资产净值的5%,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本集合计划的业绩比较基准为:70%×沪深300指数收益率+30%×一年期银行定期存款利率(税后)。

本财务报表由本集合计划的管理人中信建投证券股份有限公司于2022年3月28日批准报出。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本集合计划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<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中信建投价值增长混合型

集合资产管理计划资产管理合同》和在财务报表附注 7.4.4 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。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本集合计划 2021 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集合计划 2021 年 12 月 31 日的财务状况以及 2021 年度的经营成果和集合计划净值变动情况等有关信息。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 7.4.4.1 会计年度

本集合计划会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。比较财务报表的实际编制期间为 2020 年 12 月 7 日(集合计划合同变更生效日)至 2020 年 12 月 31 日。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本集合计划的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (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集合计划对金融资产的持有意图和持有能力。本集合计划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。

本集合计划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。

本集合计划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。本集合计划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。本集合计划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。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本集合计划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，且本集合计划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，虽然本集合计划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。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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

(1) 对存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的投资品种，在估值日有报价的，除会计准则规定的例外情况外，应将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量。估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，集合计划管理人不应考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

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

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上的，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本集合计划持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本集合计划 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

本集合计划的份额面值为人民币 1.00 元。实收基金为对外发行集合计划份额总额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于集合计划申购确认日及集合计划赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括集合计划转换所引起的转入实收基金增加和转出实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回集合计划份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占集合计划净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占集合计划净值比例计算的金额。损益平准金于申购确认日或赎回确认日确认，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

日常经营活动中与交易相关的经济利益很可能流入本集合计划，相关的收入能够可靠计量且满足收入确认标准时，确认相关的收入。

利息收入按相关金融资产的摊余成本与实际利率逐日计提。

股票投资收益/(损失)以卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)以卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本和应收利息的差额确认。

资产支持证券投资收益/(损失)为卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本和应收利息的差额确认。

基金投资收益/(损失)以卖出/赎回基金交易日的成交总额扣除应结转的基金投资成本的差额确认。

基金红利收入按持有份额计算红利收入金额，于红利日确认并计入投资收益。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算，于除息日确认并计入投资收益。

公允价值变动损益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期转出时计入投资收益。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本集合计划的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按资产管理合同约定的费率和计算方法逐

日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

在符合有关集合计划分红条件的前提下，本集合计划可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若《集合计划合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配。

本集合计划收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的集合计划份额进行再投资；若投资者不选择，本集合计划默认的收益分配方式是现金分红。

本集合计划收益分配后集合计划份额净值不能低于面值，即集合计划收益分配基准日的某类集合计划份额净值减去每单位该类集合计划份额收益分配金额后不能低于面值。由于本集合计划 A 类份额不收取销售服务费，而 C 类份额收取销售服务费，各类别份额对应的可供分配利润将有所不同。同一类别每一集合计划份额享有同等分配权。

#### 7.4.4.12 分部报告

本集合计划以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本集合计划内同时满足下列条件的组成部分：

(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本集合计划的集合计划管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本集合计划能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本集合计划目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

交易所上市的有价证券(包括股票等)，以其估值日在证券交易所挂牌的市价(收盘价)估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化或证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，以最近交易日的市价(收盘价)估值；如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影响证券价格的重大事件的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格。

交易所上市交易或挂牌转让的不含权固定收益品种，选取估值日第三方估值机构提供的相应品种当日的估值净价进行估值。

交易所上市交易或挂牌转让的含权固定收益品种，选取估值日第三方估值机构提供的相应品

种当日的唯一估值净价或推荐估值净价进行估值。

交易所上市交易的可转换债券以每日收盘价作为估值全价。

交易所上市不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值。交易所市场挂牌转让的资产支持证券，采用估值技术确定公允价值。

对在交易所市场发行未上市或未挂牌转让的债券，对存在活跃市场的情况下，应以活跃市场上未经调整的报价作为估值日的公允价值；对于活跃市场报价未能代表估值日公允价值的情况下，应对市场报价进行调整以确认估值日的公允价值；对于不存在市场活动或市场活动很少的情况下，应采用估值技术确定其公允价值。

送股、转增股、配股和公开增发的新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的估值方法估值；该日无交易的，以最近一日的市价(收盘价)估值。

首次公开发行未上市的股票、债券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。

对全国银行间市场上不含权的固定收益品种，按照第三方估值机构提供的相应品种当日的估值净价估值。对银行间市场上含权的固定收益品种，按照第三方估值机构提供的相应品种当日的唯一估值净价或推荐估值净价估值。对于含投资人回售权的固定收益品种，回售登记期截止日(含当日)后未行使回售权的按照长待偿期所对应的价格进行估值。对银行间市场未上市，且第三方估值机构未提供估值价格的债券，在发行利率与二级市场利率不存在明显差异，未上市期间市场利率没有发生大的变动的情况下，按成本估值。

同一债券或股票同时在两个或两个以上市场交易的，按债券或股票所处的市场分别估值。

同业存单按估值日第三方估值机构提供的估值净价估值；选定的第三方估值机构未提供估值价格的，按成本估值。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本集合计划本报告期未发生会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本集合计划本报告期未发生会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本集合计划在本报告期间无须说明的会计差错更正。

### 7.4.6 税项

财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36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[2016]140号)、《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税[2017]2号)、《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税[2017]56号)及《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》(财税[2017]90号)对增值税做出相关规定。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,自2018年1月1日(含)起,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。

#### (1) 增值税

根据财税[2016]140号文件的规定,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。

根据财税[2017]56号文件的规定,自2018年1月1日(含)起,资管产品管理人(以下称管理人)运营资管产品过程中发生的增值税应税行为(以下称资管产品运营业务),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。

根据财税[2017]90号文件的规定,自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务,按照以下规定确定销售额:(一)提供贷款服务,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;(二)转让2017年12月31日前取得的股票(不包括限售股)、债券、基金、非货物期货,可以选择按照实际买入价计算销售额,或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价(2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票,为停牌前最后一个交易日收盘价)、债券估值(中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值)、集合计划份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

本集合计划增值税的附加税费,包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等,按照实际缴纳增值税税额的适用比例计算,由管理人申报缴纳。

#### (2) 印花税

根据《财政部、国家税务总局关于证券交易印花税改为单边征收问题的通知》(财税明电[2008]2号)文件的规定,对买卖、继承、赠与所书立的A股、B股股权转让书据的出让方按千分之一的税率征收证券(股票)交易印花税,对受让方不再征税。计划管理人运用资产管理计划买卖

股票，卖出股票按 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。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
活期存款	173,380,552.10	3,808,652.67
定期存款	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
合计	173,380,552.10	3,808,652.67

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	2,181,252,493.21	2,215,038,532.79	33,786,039.58
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	2,181,252,493.21	2,215,038,532.79	33,786,039.58
项目	上年度末 2020 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	44,693,627.15	73,131,315.96	28,437,688.81
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	44,693,627.15	73,131,315.96	28,437,688.81

### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

### 7.4.7.4 买入返售金融资产

#### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	300,012,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	300,012,000.00	-
项目	上年度末 2020年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	40,002,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	40,002,000.00	-

#### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
应收活期存款利息	55,350.87	15,466.30
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	14,579.84	28.49
应收债券利息	-	-
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	39,435.89	4,645.79
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
应收出借证券利息	-	-
其他	632.50	22.00
合计	109,999.10	20,162.58

### 7.4.7.6 其他资产

注：本集合计划本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日

交易所市场应付交易费用	685,015.61	35,339.88
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	685,015.61	35,339.88

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	5,917.62	-
应付证券出借违约金	-	-
预提审计费	50,000.00	30,000.00
合计	55,917.62	30,000.00

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

中信建投价值增长 A

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	56,671,909.42	56,671,909.42
本期申购	1,823,743,374.48	1,823,743,374.48
本期赎回（以“-”号填列）	-673,830,109.83	-673,830,109.83
-基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	1,206,585,174.07	1,206,585,174.07

中信建投价值增长 C

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	-	-
本期申购	724,299,546.51	724,299,546.51
本期赎回（以“-”号填列）	-467,513,632.08	-467,513,632.08
-基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	256,785,914.43	256,785,914.43

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

中信建投价值增长 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	32,978,376.77	26,912,405.31	59,890,782.08
本期利润	-332,850,216.14	3,521,466.09	-329,328,750.05
本期基金份额交易产生的变动数	714,613,811.92	582,258,100.11	1,296,871,912.03
其中：基金申购款	1,058,773,234.47	932,018,074.34	1,990,791,308.81
基金赎回款	-344,159,422.55	-349,759,974.23	-693,919,396.78
本期已分配利润	-	-	-
本期末	414,741,972.55	612,691,971.51	1,027,433,944.06

中信建投价值增长 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	-80,156,828.66	1,826,884.68	-78,329,943.98
本期基金份额交易产生的变动数	295,372,068.09	-2,119,116.51	293,252,951.58
其中：基金申购款	786,660,604.63	991,539.86	787,652,144.49
基金赎回款	-491,288,536.54	-3,110,656.37	-494,399,192.91
本期已分配利润	-	-	-
本期末	215,215,239.43	-292,231.83	214,923,007.60

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月31日	上年度可比期间 2020年12月7日（基金合同生效日）至2020年12月31日
活期存款利息收入	6,790,935.92	36,906.94
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	390,810.49	64.75
其他	17,021.40	49.66
合计	7,198,767.81	37,021.35

#### 7.4.7.12 股票投资收益

##### 7.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月31 日	上年度可比期间 2020年12月7日（基金合同生 效日）至2020年12月31日
股票投资收益——买卖 股票差价收入	-392,513,134.42	-
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	-392,513,134.42	-

##### 7.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月31 日	上年度可比期间 2020年12月7日（基金合同 生效日）至2020年12月31日
卖出股票成交总额	5,578,604,677.58	-
减：卖出股票成本总 额	5,971,117,812.00	-
买卖股票差价收入	-392,513,134.42	-

注：卖出股票成交总额中扣除了股票投资收益中增值税的影响。

##### 7.4.7.12.3 股票投资收益——证券出借差价收入

#### 7.4.7.13 债券投资收益

##### 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月31 日	上年度可比期间 2020年12月7日（基金合同生 效日）至2020年12月31日
债券投资收益——买卖 债券（、债转股及债券	803,460.20	-

到期兑付) 差价收入		
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	803,460.20	-

#### 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月31 日	上年度可比期间 2020年12月7日（基金合同生 效日）至2020年12月31日
卖出债券（、债转股及债 券到期兑付）成交总额	3,303,798.54	-
减：卖出债券（、债转股 及债券到期兑付）成本总 额	2,499,900.00	-
减：应收利息总额	438.34	-
买卖债券差价收入	803,460.20	-

注：卖出债券成交总额中扣除了债券投资收益中增值税的影响。

#### 7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本集合计划本报告期末及上年度末均未发生债券投资赎回差价收入。

#### 7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本集合计划本报告期末及上年度末均未发生债券投资申购差价收入。

#### 7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：本集合计划本报告期末及上年度末均未持有资产支持证券。

#### 7.4.7.14 贵金属投资收益

##### 7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

注：本集合计划本报告期末及上年度末均未发生贵金属投资。

#### 7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本集合计划本报告期末及上年度末均未发生买卖贵金属差价收入。

#### 7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本集合计划本报告期末及上年度末均未发生贵金属投资赎回差价收入。

#### 7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本集合计划本报告期末及上年度末均未发生贵金属投资申购差价收入。

#### 7.4.7.15 衍生工具收益

##### 7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本集合计划本报告期末及上年度末均未发生衍生工具投资。

##### 7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本集合计划本报告期末及上年度末均未发生衍生工具投资。

#### 7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2021年1月1日至2021年12月31日	2020年12月7日（基金合同生效日）至2020年12月31日
股票投资产生的股利收益	27,860,142.68	-
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	27,860,142.68	-

#### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2021年1月1日至2021年12月31日	2020年12月7日（基金合同生效日）至2020年12月31日
1. 交易性金融资产	5,348,350.77	9,306,131.46
股票投资	5,348,350.77	9,306,131.46
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-

基金投资	-	-
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	5,348,350.77	9,306,131.46

#### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月31日	上年度可比期间 2020年12月7日（基金合同生效日）至2020年12月31日
基金赎回费收入	5,664,920.44	-
合计	5,664,920.44	-

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月31日	上年度可比期间 2020年12月7日（基金合同生效日）至2020年12月31日
交易所市场交易费用	17,745,966.40	-
银行间市场交易费用	-	-
合计	17,745,966.40	-

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月31日	上年度可比期间 2020年12月7日（基金合同生效日）至2020年12月31日
审计费用	50,000.00	25,000.00
信息披露费	112,500.00	-
证券出借违约金	-	-
银行费用	18,796.78	-
其他	13,800.00	-
合计	195,096.78	25,000.00

### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本集合计划无须作披露的或有事项。

#### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本集合计划无须作披露的资产负债表日后事项。

### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中信建投证券股份有限公司	集合计划管理人、集合计划销售机构
中信银行股份有限公司	集合计划托管人、集合计划销售机构
北京金融控股集团有限公司	集合计划管理人的股东
中信建投期货有限公司	集合计划管理人的子公司、销售机构

注：本集合计划本报告期不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。下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年1月1日至2021年12月31日		上年度可比期间 2020年12月7日（基金合同生效日） 至2020年12月31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（%）
中信建投证券股份有限公司	13,683,390,763.59	100.00	-	-

##### 7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年1月1日至2021年12月31日		上年度可比期间 2020年12月7日（基金合同生效日）至 2020年12月31日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例 （%）	成交金额	占当期债券 成交总额的比例 （%）
中信建投证券股份有限公司	3,303,360.20	100.00	-	-

##### 7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年1月1日至2021年12月31日	上年度可比期间 2020年12月7日（基金合同生效日） 至2020年12月31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 (%)
中信建投证券股份有限公司	48,086,200,000.00	100.00	40,000,000.00	100.00

#### 7.4.10.1.4 权证交易

注：本集合计划本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年1月1日至2021年12月31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 (%)
中信建投证券股份有限公司	12,234,351.76	100.00	685,015.61	100.00
关联方名称	上年度可比期间 2020年12月7日（基金合同生效日）至2020年12月31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 (%)
中信建投证券股份有限公司	2,000.00	100.00	35,339.88	100.00

注：上述佣金参考市场价格经本集合计划的集合计划管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本集合计划提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月31日	上年度可比期间 2020年12月7日（基金合同生效日）至2020年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	41,946,203.14	90,273.53
其中：支付销售机构的客户维护费	-	-

注：1、本集合计划支付集合计划管理人中信建投的管理人报酬按前一日集合计划资产净值的1.20%年费率计提，每日计提，按月支付。日管理费=前一日的集合计划资产净值×1.20%/当年天数。

2、本集合计划管理人不收取业绩报酬。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2020 年 12 月 7 日（基金合同生效日）至 2020 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	7,690,137.21	16,550.16

注：支付托管人中信银行的托管费按前一日集合计划资产净值的 0.22% 的年费率计提，每日计提，按月支付。日托管费 = 前一日的集合计划资产净值 × 0.22% / 当年天数。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中信建投价值增长 A	中信建投价值增长 C	合计
中信建投证券股份有限公司	-	3,831,545.88	3,831,545.88
中信银行股份有限公司	-	841,285.80	841,285.80
中信建投期货有限公司	-	20,214.46	20,214.46
合计	-	4,693,046.14	4,693,046.14
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2020 年 12 月 7 日（基金合同生效日）至 2020 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中信建投价值增长 A	中信建投价值增长 C	合计
中信建投证券股份有限公司	-	-	-
中信银行股份有限公司	-	-	-
合计	-	-	-

注：支付销售机构的销售服务费按前一日 C 类集合计划资产净值的 0.80% 的年费率计提，每日计提，按月支付。其计算公式为：C 类份额日销售服务费 = C 类份额前一日的集合计划资产净值 × 0.80% / 当年天数。本集合计划 A 类份额不收取销售服务费。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本集合计划本报告期未发生与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

注：无

##### 7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

注：无

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	本期
	2021年1月1日至2021年12月31日	2021年1月1日至2021年12月31日
	中信建投价值增长 A	中信建投价值增长 C
基金合同生效日(2020年12月7日)持有的基金份额	1,840,289.91	-
报告期初持有的基金份额	1,840,289.91	-
报告期间申购/买入总份额	23,897,810.92	-
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	25,738,100.83	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.1300%	-
项目	上年度可比期间	上年度可比期间
	2020年12月7日(基金合同生效日)至2020年12月31日	2020年12月7日(基金合同生效日)至2020年12月31日
	中信建投价值增长 A	中信建投价值增长 C
基金合同生效日(2020年12月7日)持有的基金份额	1,840,289.91	-
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	1,840,289.91	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	3.2500%	-

#### 7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：报告期末除集合计划管理人之外的其他关联方未发生投资本集合计划的情况。

#### 7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年1月1日至2021年12月31日		上年度可比期间 2020年12月7日（基金合同生效日）至2020年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中信银行股份有限公司	173,380,552.10	6,790,935.92	3,808,652.67	36,906.94

注：本集合计划的银行存款由托管行中信银行保管，按同业利率或约定利率计息。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本集合计划本报告期末在承销期内申购关联方承销的证券。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本集合计划本报告期无须作说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

注：本集合计划本报告期无利润分配。

#### 7.4.12 期末(2021年12月31日)本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	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
300854	中兰环保	2021年9月8日	2022年3月16日	非公开发行流通受限	9.96	27.29	203	2,021.88	5,539.87	-
301056	森赫股份	2021年8月27日	2022年3月7日	新股流通受限	3.93	11.09	572	2,247.96	6,343.48	-

301057	汇隆新材	2021年 8月31 日	2022年 3月9 日	非公开 发行流 通受限	8.03	19.02	218	1,750.54	4,146.36	-
301063	海锅股份	2021年 9月9日	2022年 3月24 日	非公开 发行流 通受限	17.40	36.11	153	2,662.20	5,524.83	-
301068	大地海洋	2021年 9月16 日	2022年 3月28 日	非公开 发行流 通受限	13.98	28.38	144	2,013.12	4,086.72	-
301069	凯盛新材	2021年 9月16 日	2022年 3月27 日	非公开 发行流 通受限	5.17	44.21	539	2,786.63	23,829.19	-
301072	中捷精工	2021年 9月22 日	2022年 3月29 日	非公开 发行流 通受限	7.46	33.41	181	1,350.26	6,047.21	-
301073	君亭酒店	2021年 9月22 日	2022年 3月30 日	非公开 发行流 通受限	12.24	32.00	144	1,762.56	4,608.00	-
301078	孩子王	2021年 9月30 日	2022年 4月14 日	非公开 发行流 通受限	5.77	12.14	756	4,362.12	9,177.84	-
301079	邵阳液压	2021年 10月11 日	2022年 4月19 日	非公开 发行流 通受限	11.92	24.82	140	1,668.80	3,474.80	-
301081	严牌股份	2021年 10月13 日	2022年 4月20 日	非公开 发行流 通受限	12.95	17.44	403	5,218.85	7,028.32	-
301083	百胜智能	2021年 10月13 日	2022年 4月21 日	非公开 发行流 通受限	9.08	14.21	416	3,777.28	5,911.36	-
301089	拓新药业	2021年 10月20 日	2022年 4月27 日	非公开 发行流 通受限	19.11	67.93	220	4,204.20	14,944.60	-
301092	争光股份	2021年 10月21 日	2022年 5月2 日	非公开 发行流 通受限	36.31	35.52	159	5,773.29	5,647.68	-
301093	华兰股份	2021年 10月21 日	2022年 5月1 日	非公开 发行流 通受限	58.08	49.85	119	6,911.52	5,932.15	-
301111	粤万年青	2021年 11月30 日	2022年 6月7 日	非公开 发行流 通受限	10.48	36.68	379	3,971.92	13,901.72	-
301118	恒光股份	2021年 11月9 日	2022年 5月18 日	非公开 发行流	22.70	49.02	238	5,402.60	11,666.76	-

		日	日	通受限							
301126	达嘉维康	2021年11月30日	2022年6月7日	非公开发行流通受限	12.37	19.23	565	6,989.05	10,864.95		-
301136	招标股份	2021年12月31日	2022年1月11日	新股流通受限	10.52	10.52	6,417	67,506.84	67,506.84		-
301149	隆华新材	2021年11月3日	2022年5月10日	非公开发行流通受限	10.07	16.76	969	9,757.83	16,240.44		-
301155	海力风电	2021年11月17日	2022年5月24日	非公开发行流通受限	60.66	96.75	176	10,676.16	17,028.00		-
301166	优宁维	2021年12月21日	2022年6月28日	非公开发行流通受限	86.06	94.50	85	7,315.10	8,032.50		-
301179	泽宇智能	2021年12月1日	2022年6月8日	非公开发行流通受限	43.99	50.77	110	4,838.90	5,584.70		-
301182	凯旺科技	2021年12月16日	2022年6月23日	非公开发行流通受限	27.12	30.58	238	6,454.56	7,278.04		-
301189	奥尼电子	2021年12月21日	2022年6月28日	非公开发行流通受限	66.18	56.62	126	8,338.68	7,134.12		-
301190	善水科技	2021年12月17日	2022年6月24日	非公开发行流通受限	27.85	27.46	213	5,932.05	5,848.98		-
301199	迈赫股份	2021年11月30日	2022年6月7日	非公开发行流通受限	29.28	32.00	201	5,885.28	6,432.00		-

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本集合计划本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注：本集合计划本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本集合计划本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本集合计划在日常经营活动中涉及的风险主要包括市场风险、流动性风险及信用风险。本集合计划管理人制定了相应的政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本集合计划管理人建立了由风险管理部、稽核审计部、法律合规部组成的风险控制职能部门，独立开展对业务和相关操作的风险评价。风险管理部、稽核审计部、法律合规部等互相配合，建立信息沟通机制，从事前、事中、事后全面进行业务风险监控。此外，业务部门也建立了自身的内部控制机制，主要由授权体系和业务后台部门信息监控机制组成。

##### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指集合计划在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者集合计划所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致集合计划资产损失和收益变化的风险。本集合计划均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本集合计划在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，在银行间同业市场交易前对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：无

##### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无

##### 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：无

##### 7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

注：无

#### 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无

#### 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：无

### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是在市场或持有资产流动性不足的情况下，集合计划管理人可能无法迅速、低成本地调整集合计划投资组合，从而对集合计划收益造成不利影响。流动性风险一般存在两种形式：资产变现风险和现金流风险。

#### (1) 资产变现风险

资产变现风险是指由于集合计划持有的某个券种的头寸相对于市场正常的交易量过大，或由于停牌造成交易无法在当前的市场价格下成交。本集合计划管理人应用定量方法对各持仓品种的变现能力进行测算和分析，以对资产变现风险进行管理。

#### (2) 现金流风险

现金流风险是指集合计划因现金流不足导致无法应对正常集合计划支付义务的风险。本集合计划管理人对集合计划每日和每周净赎回比例进行测算和分析，以对该风险进行跟踪和管理。此外，本集合计划管理人建立了现金头寸控制机制，以确保赎回款项的及时支付。

#### 7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无

#### 7.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

在日常运作中，本集合计划的流动性安排能够与集合计划合同约定的申购赎回安排以及投资者的申购赎回规律相匹配。

在资产端，本集合计划主要投资于集合计划合同约定的具有良好流动性的金融工具。集合计划管理人持续监测本集合计划持有资产的市场交易量、交易集中度等涉及资产流动性水平的风险指标，并定期开展压力测试，详细评估在不同的压力情景下资产变现情况的变化。

在负债端，集合计划管理人持续监测本集合计划开放期内投资者历史申购、投资者类型和结构变化等数据，审慎评估不同市场环境可能带来的投资者潜在赎回需求，当市场环境或投资者结构发生变化时，及时调整组合资产结构及比例，预留充足现金头寸，保持集合计划资产可变现规

模和期限与负债赎回规模和期限的匹配。

如遭遇极端市场情形或投资者非预期巨额赎回情形，集合计划管理人将采用本集合计划合同约定的赎回申请处理方式及其他各类流动性风险管理工具，控制极端情况下的潜在流动性风险。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指集合计划所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。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。

本集合计划的集合计划管理人定期对本集合计划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。

本集合计划投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，此外还持有银行存款、结算备付金、存出保证金和买入返售金融资产等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	173,380,552.10	-	-	-	173,380,552.10
结算备付金	29,454,222.99	-	-	-	29,454,222.99
存出保证金	1,277,935.57	-	-	-	1,277,935.57
交易性金融资产	-	-	-	-2,215,038,532.79	2,215,038,532.79
买入返售金融资产	300,012,000.00	-	-	-	300,012,000.00
应收利息	-	-	-	109,999.10	109,999.10
应收申购款	-	-	-	165,136.81	165,136.81
资产总计	504,124,710.66	-	-	-2,215,313,668.70	2,719,438,379.36
<b>负债</b>					
应付赎回款	-	-	-	2,429,487.37	2,429,487.37
应付管理人报酬	-	-	-	2,818,110.58	2,818,110.58
应付托管费	-	-	-	516,653.62	516,653.62
应付证券清算款	-	-	-	4,194,669.80	4,194,669.80
应付销售服务费	-	-	-	3,010,484.60	3,010,484.60
应付交易费用	-	-	-	685,015.61	685,015.61
其他负债	-	-	-	55,917.62	55,917.62
负债总计	-	-	-	13,710,339.20	13,710,339.20

利率敏感度缺口	504,124,710.66	-	-	-2,201,603,329.50	2,705,728,040.16
上年度末 2020 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	3,808,652.67	-	-	-	3,808,652.67
结算备付金	57,560.68	-	-	-	57,560.68
存出保证金	44,386.45	-	-	-	44,386.45
交易性金融资产	-	-	-	73,131,315.96	73,131,315.96
买入返售金融资产	40,002,000.00	-	-	-	40,002,000.00
应收利息	-	-	-	20,162.58	20,162.58
资产总计	43,912,599.80	-	-	73,151,478.54	117,064,078.34
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	377,386.83	377,386.83
应付托管费	-	-	-	58,660.13	58,660.13
应付交易费用	-	-	-	35,339.88	35,339.88
其他负债	-	-	-	30,000.00	30,000.00
负债总计	-	-	-	501,386.84	501,386.84
利率敏感度缺口	43,912,599.80	-	-	72,650,091.70	116,562,691.50

注：表中所示为本集合计划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。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2021 年 12 月 31 日，本集合计划未持有债券投资、同业存单投资和资产支持证券投资，因此市场利率的变动对于本集合计划资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集合计划的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险。本集合计划的其他价格风险主要为市场价格变化或波动所引起的债券等资产损失的可能性。

本集合计划通过投资组合的分散化降低市场价格风险。此外，本集合计划管理人对本集合计划所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法进行风险度量和分析，以对风险进行跟踪和控制。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 12 月 31 日		上年度末 2020 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	2,215,038,532.79	81.86	73,131,315.96	62.74
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	2,215,038,532.79	81.86	73,131,315.96	62.74

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	-		
	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 (2021 年 12 月 31 日)	上年度末 (2020 年 12 月 31 日)
分析	业绩比较基准上升 5%	83,467,393.12	3,739,027.87
	业绩比较基准下降 5%	-83,467,393.12	-3,739,027.87

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 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。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2021 年 12 月 31 日, 本集合计划持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币 2, 214, 748, 771. 33 元(2020 年 12 月 31 日: 人民币 73, 131, 315. 96 元), 属于第二层次的余额为人民币 289, 761. 46 元(2020 年 12 月 31 日: 无), 无划分为第三层次的金融工具。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本集合计划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, 本集合计划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。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2021 年 12 月 31 日, 本集合计划未持有非持续的以公允价值计量的金融资产

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括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。

(2) 除公允价值外, 截至资产负债表日本集合计划无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位: 人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	2, 215, 038, 532. 79	81. 45
	其中: 股票	2, 215, 038, 532. 79	81. 45
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	300, 012, 000. 00	11. 03
	其中: 买断式回购的买入返售金融资产	-	-

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	202,834,775.09	7.46
8	其他各项资产	1,553,071.48	0.06
9	合计	2,719,438,379.36	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 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	-	-
C	制造业	1,613,166,815.29	59.62
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	28,075.29	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	4,608.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	132,189,337.05	4.89
J	金融业	279,100,452.14	10.32
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	175,532,168.79	6.49
M	科学研究和技术服务业	15,011,536.36	0.55
N	水利、环境和公共设施管理业	5,539.87	0.00
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	2,215,038,532.79	81.86

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本集合计划本报告期末无港股通投资股票。

### 8.3 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	002415	海康威视	3,749,954	196,197,593.28	7.25
2	601888	中国中免	800,019	175,532,168.79	6.49
3	002475	立讯精密	3,200,112	157,445,510.40	5.82

4	600519	贵州茅台	70,049	143,600,450.00	5.31
5	300059	东方财富	3,845,550	142,708,360.50	5.27
6	600176	中国巨石	7,800,087	141,961,583.40	5.25
7	600036	招商银行	2,800,084	136,392,091.64	5.04
8	600690	海尔智家	3,149,994	94,153,320.66	3.48
9	002241	歌尔股份	1,700,109	91,975,896.90	3.40
10	601012	隆基股份	899,992	77,579,310.40	2.87
11	300496	中科创达	480,088	66,453,780.96	2.46
12	300014	亿纬锂能	560,000	66,180,800.00	2.45
13	600882	妙可蓝多	850,069	47,603,864.00	1.76
14	000568	泸州老窖	160,000	40,619,200.00	1.50
15	600460	士兰微	745,279	40,394,121.80	1.49
16	000596	古井贡酒	160,000	39,040,000.00	1.44
17	605358	立昂微	270,000	32,402,700.00	1.20
18	300772	运达股份	720,048	31,667,711.04	1.17
19	300750	宁德时代	50,028	29,416,464.00	1.09
20	600406	国电南瑞	700,007	28,021,280.21	1.04
21	002812	恩捷股份	110,054	27,557,521.60	1.02
22	002371	北方华创	68,000	23,597,360.00	0.87
23	300661	圣邦股份	75,000	23,175,000.00	0.86
24	002410	广联达	350,227	22,407,523.46	0.83
25	601369	陕鼓动力	1,700,005	22,134,065.10	0.82
26	601222	林洋能源	1,799,912	21,832,932.56	0.81
27	002472	双环传动	785,000	21,650,300.00	0.80
28	600875	东方电气	1,000,069	21,421,477.98	0.79
29	000858	五粮液	90,000	20,039,400.00	0.74
30	603893	瑞芯微	140,000	19,166,000.00	0.71
31	002837	英维克	448,800	18,351,432.00	0.68
32	002129	中环股份	400,500	16,720,875.00	0.62
33	603396	金辰股份	132,495	16,296,885.00	0.60
34	603982	泉峰汽车	330,000	15,510,000.00	0.57
35	600845	宝信软件	250,044	15,210,176.52	0.56
36	603127	昭衍新药	129,464	14,944,029.52	0.55
37	300073	当升科技	159,928	13,892,945.36	0.51
38	600703	三安光电	350,000	13,146,000.00	0.49
39	300115	长盈精密	599,920	11,902,412.80	0.44
40	605305	中际联合	120,086	11,563,080.94	0.43
41	605117	德业股份	40,000	10,951,600.00	0.40
42	300274	阳光电源	72,700	10,599,660.00	0.39
43	603290	斯达半导	27,000	10,287,000.00	0.38
44	600745	闻泰科技	59,956	7,752,310.80	0.29
45	688005	容百科技	65,014	7,514,318.12	0.28

46	603507	振江股份	180,000	7,362,000.00	0.27
47	605133	嵘泰股份	166,000	4,765,860.00	0.18
48	300327	中颖电子	64,920	4,408,068.00	0.16
49	000811	冰轮环境	70,001	1,077,315.39	0.04
50	688206	概伦电子	2,480	90,991.20	0.00
51	301136	招标股份	6,417	67,506.84	0.00
52	301093	华兰股份	1,185	61,577.35	0.00
53	301069	凯盛新材	539	23,829.19	0.00
54	001296	长江材料	310	18,376.80	0.00
55	301155	海力风电	176	17,028.00	0.00
56	301149	隆华新材	969	16,240.44	0.00
57	301089	拓新药业	220	14,944.60	0.00
58	301111	粤万年青	379	13,901.72	0.00
59	301118	恒光股份	238	11,666.76	0.00
60	301126	达嘉维康	565	10,864.95	0.00
61	301078	孩子王	756	9,177.84	0.00
62	301166	优宁维	85	8,032.50	0.00
63	301182	凯旺科技	238	7,278.04	0.00
64	301189	奥尼电子	126	7,134.12	0.00
65	301081	严牌股份	403	7,028.32	0.00
66	301199	迈赫股份	201	6,432.00	0.00
67	301056	森赫股份	572	6,343.48	0.00
68	301072	中捷精工	181	6,047.21	0.00
69	301083	百胜智能	416	5,911.36	0.00
70	301190	善水科技	213	5,848.98	0.00
71	301092	争光股份	159	5,647.68	0.00
72	301179	泽宇智能	110	5,584.70	0.00
73	300854	中兰环保	203	5,539.87	0.00
74	301063	海锅股份	153	5,524.83	0.00
75	301073	君亭酒店	144	4,608.00	0.00
76	301057	汇隆新材	218	4,146.36	0.00
77	301068	大地海洋	144	4,086.72	0.00
78	301079	邵阳液压	140	3,474.80	0.00

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 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	601318	中国平安	265,428,255.92	227.71
2	600519	贵州茅台	262,163,969.86	224.91
3	600276	恒瑞医药	256,534,715.59	220.08
4	600176	中国巨石	235,912,835.62	202.39

5	600036	招商银行	234,743,095.87	201.39
6	002415	海康威视	230,942,057.35	198.13
7	601888	中国中免	228,241,700.68	195.81
8	601012	隆基股份	198,255,923.05	170.09
9	002475	立讯精密	184,166,175.65	158.00
10	600690	海尔智家	183,360,951.55	157.31
11	000651	格力电器	153,366,560.64	131.57
12	300014	亿纬锂能	149,985,943.20	128.67
13	300015	爱尔眼科	129,042,545.01	110.71
14	300496	中科创达	127,500,786.67	109.38
15	300285	国瓷材料	127,474,988.24	109.36
16	300059	东方财富	123,346,156.16	105.82
17	002812	恩捷股份	123,101,525.59	105.61
18	300750	宁德时代	122,885,455.50	105.42
19	600999	招商证券	119,097,124.27	102.17
20	002241	歌尔股份	115,940,415.20	99.47
21	300699	光威复材	110,977,696.76	95.21
22	601615	明阳智能	102,704,711.25	88.11
23	600406	国电南瑞	98,855,895.71	84.81
24	601799	星宇股份	98,798,513.59	84.76
25	002271	东方雨虹	98,159,538.11	84.21
26	600660	福耀玻璃	94,681,700.22	81.23
27	603501	韦尔股份	94,249,077.00	80.86
28	000858	五粮液	93,283,146.50	80.03
29	600161	天坛生物	91,954,241.34	78.89
30	000333	美的集团	91,574,643.93	78.56
31	002410	广联达	89,960,761.30	77.18
32	603939	益丰药房	89,381,628.09	76.68
33	002352	顺丰控股	89,258,317.16	76.58
34	600893	航发动力	89,042,082.42	76.39
35	600585	海螺水泥	88,133,829.09	75.61
36	601636	旗滨集团	87,816,475.40	75.34
37	600570	恒生电子	85,373,908.57	73.24
38	000002	万科A	85,011,338.38	72.93
39	688390	固德威	83,110,478.82	71.30
40	000786	北新建材	79,864,112.00	68.52
41	300568	星源材质	75,011,814.62	64.35
42	603806	福斯特	73,804,119.64	63.32
43	002050	三花智控	73,226,184.09	62.82
44	600438	通威股份	72,784,327.11	62.44
45	002472	双环传动	71,013,095.00	60.92
46	600703	三安光电	69,131,938.08	59.31

47	600309	万华化学	67,084,510.84	57.55
48	000661	长春高新	65,938,848.58	56.57
49	601688	华泰证券	65,431,402.11	56.13
50	002821	凯莱英	63,879,952.35	54.80
51	601995	中金公司	63,322,558.52	54.32
52	601369	陕鼓动力	59,943,427.06	51.43
53	600009	上海机场	59,930,269.63	51.41
54	688005	容百科技	58,466,068.71	50.16
55	603259	药明康德	58,227,253.70	49.95
56	688408	中信博	56,752,969.25	48.69
57	300759	康龙化成	54,699,367.25	46.93
58	300274	阳光电源	53,750,414.64	46.11
59	605358	立昂微	51,914,720.00	44.54
60	300772	运达股份	50,017,134.39	42.91
61	600882	妙可蓝多	49,516,798.07	42.48
62	603185	上机数控	48,819,061.20	41.88
63	600885	宏发股份	45,912,005.49	39.39
64	600460	士兰微	45,533,594.19	39.06
65	603986	兆易创新	44,466,050.80	38.15
66	300012	华测检测	43,000,996.51	36.89
67	000596	古井贡酒	41,508,634.00	35.61
68	601899	紫金矿业	39,800,989.15	34.15
69	000568	泸州老窖	37,619,418.00	32.27
70	603345	安井食品	35,539,438.65	30.49
71	600763	通策医疗	33,994,744.49	29.16
72	601689	拓普集团	33,096,489.60	28.39
73	002714	牧原股份	32,506,204.04	27.89
74	603127	昭衍新药	31,743,400.10	27.23
75	688733	壹石通	29,970,286.35	25.71
76	002179	中航光电	29,775,027.64	25.54
77	601166	兴业银行	29,594,712.00	25.39
78	688559	海目星	29,567,572.31	25.37
79	002371	北方华创	29,195,971.00	25.05
80	300751	迈为股份	28,784,020.04	24.69
81	002920	德赛西威	28,542,287.17	24.49
82	000676	智度股份	25,066,812.50	21.51
83	300661	圣邦股份	24,743,081.00	21.23
84	601222	林洋能源	24,697,887.80	21.19
85	605305	中际联合	23,754,737.94	20.38
86	300657	弘信电子	22,830,764.00	19.59
87	603893	瑞芯微	22,743,650.00	19.51
88	600875	东方电气	21,955,109.10	18.84

89	603396	金辰股份	20,009,816.95	17.17
90	002837	英维克	19,951,366.00	17.12
91	002049	紫光国微	19,895,813.00	17.07
92	002129	中环股份	19,854,528.00	17.03
93	603982	泉峰汽车	19,372,706.00	16.62
94	002025	航天电器	18,875,501.10	16.19
95	603392	万泰生物	17,766,455.80	15.24
96	600588	用友网络	16,205,711.92	13.90
97	600845	宝信软件	16,086,036.08	13.80
98	002594	比亚迪	15,508,599.77	13.30
99	300073	当升科技	15,424,136.62	13.23
100	601886	江河集团	15,039,227.08	12.90
101	600210	紫江企业	14,943,258.00	12.82
102	688598	金博股份	13,892,454.72	11.92
103	300115	长盈精密	12,433,488.40	10.67
104	688768	容知日新	11,786,987.42	10.11
105	002460	赣锋锂业	11,766,974.00	10.09
106	688050	爱博医疗	11,179,284.45	9.59
107	603290	斯达半导	10,964,189.00	9.41
108	000301	东方盛虹	10,723,334.00	9.20
109	300203	聚光科技	10,029,373.00	8.60
110	605117	德业股份	10,014,866.00	8.59
111	000811	冰轮环境	9,982,437.97	8.56
112	688363	华熙生物	9,876,970.44	8.47
113	300896	爱美客	9,830,322.20	8.43
114	688779	长远锂科	9,809,459.53	8.42
115	605128	上海沿浦	9,777,199.00	8.39
116	603507	振江股份	9,328,271.00	8.00
117	603160	汇顶科技	9,252,721.00	7.94
118	600745	闻泰科技	8,188,795.96	7.03
119	688006	杭可科技	7,906,702.81	6.78
120	688680	海优新材	7,566,234.20	6.49
121	300290	荣科科技	7,558,393.50	6.48
122	601633	长城汽车	5,725,110.00	4.91
123	300316	晶盛机电	5,237,483.00	4.49
124	688187	时代电气	5,066,040.18	4.35
125	605133	嵘泰股份	5,023,724.00	4.31
126	688596	正帆科技	4,969,346.93	4.26
127	300327	中颖电子	4,953,758.00	4.25
128	300690	双一科技	4,800,888.50	4.12
129	002273	水晶光电	4,797,392.00	4.12
130	300957	贝泰妮	4,534,110.77	3.89

131	600754	锦江酒店	4,037,722.00	3.46
132	300122	智飞生物	3,996,109.00	3.43

#### 8.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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	601318	中国平安	205,225,165.00	176.06
2	600276	恒瑞医药	173,994,685.85	149.27
3	002812	恩捷股份	171,206,312.60	146.88
4	300750	宁德时代	150,784,435.55	129.36
5	600519	贵州茅台	144,200,192.32	123.71
6	601012	隆基股份	136,686,193.83	117.26
7	601636	旗滨集团	129,735,812.42	111.30
8	000651	格力电器	123,077,235.53	105.59
9	300015	爱尔眼科	117,329,942.16	100.66
10	601615	明阳智能	113,296,971.19	97.20
11	300285	国瓷材料	112,508,361.10	96.52
12	002271	东方雨虹	98,162,120.88	84.21
13	300699	光威复材	96,637,253.79	82.91
14	600690	海尔智家	92,425,143.48	79.29
15	002821	凯莱英	87,761,234.56	75.29
16	601799	星宇股份	87,638,048.43	75.19
17	600036	招商银行	86,197,606.92	73.95
18	600660	福耀玻璃	84,705,498.98	72.67
19	600438	通威股份	83,646,958.21	71.76
20	300014	亿纬锂能	83,380,761.20	71.53
21	300568	星源材质	82,901,485.04	71.12
22	600999	招商证券	82,749,764.34	70.99
23	600161	天坛生物	80,332,923.91	68.92
24	600406	国电南瑞	79,058,323.08	67.82
25	603501	韦尔股份	75,002,511.70	64.35
26	000333	美的集团	74,619,920.19	64.02
27	600176	中国巨石	74,237,841.62	63.69
28	600893	航发动力	74,135,431.16	63.60
29	000858	五粮液	72,906,658.96	62.55
30	000002	万科A	71,782,822.99	61.58
31	002410	广联达	69,847,933.34	59.92
32	603806	福斯特	69,695,213.68	59.79
33	603939	益丰药房	68,118,752.38	58.44
34	600585	海螺水泥	67,480,125.11	57.89
35	603259	药明康德	66,880,829.34	57.38
36	600570	恒生电子	66,877,269.17	57.37

37	300274	阳光电源	66,570,562.09	57.11
38	002050	三花智控	66,234,640.63	56.82
39	688390	固德威	66,110,833.10	56.72
40	600309	万华化学	64,969,090.96	55.74
41	000786	北新建材	64,704,209.61	55.51
42	300496	中科创达	63,509,061.00	54.48
43	601995	中金公司	60,472,938.81	51.88
44	601688	华泰证券	59,757,800.08	51.27
45	002352	顺丰控股	57,173,994.37	49.05
46	002241	歌尔股份	55,586,969.74	47.69
47	600009	上海机场	52,038,203.46	44.64
48	600885	宏发股份	50,952,790.05	43.71
49	002472	双环传动	49,965,561.48	42.87
50	600703	三安光电	49,602,196.23	42.55
51	603986	兆易创新	49,262,672.40	42.26
52	688408	中信博	46,821,412.41	40.17
53	688005	容百科技	46,368,923.51	39.78
54	601369	陕鼓动力	45,119,362.00	38.71
55	300759	康龙化成	45,002,556.91	38.61
56	000661	长春高新	44,860,895.08	38.49
57	601899	紫金矿业	40,106,346.00	34.41
58	300012	华测检测	38,444,996.90	32.98
59	688559	海目星	33,934,473.85	29.11
60	002475	立讯精密	32,644,314.30	28.01
61	600763	通策医疗	32,333,695.68	27.74
62	603185	上机数控	31,774,151.85	27.26
63	601689	拓普集团	30,262,839.78	25.96
64	300751	迈为股份	28,442,312.92	24.40
65	601166	兴业银行	28,261,841.00	24.25
66	603345	安井食品	27,895,661.00	23.93
67	002179	中航光电	27,094,470.08	23.24
68	002714	牧原股份	26,991,427.98	23.16
69	000676	智度股份	26,716,351.40	22.92
70	002920	德赛西威	26,563,959.96	22.79
71	688733	壹石通	24,872,319.82	21.34
72	605305	中际联合	21,335,079.00	18.30
73	605358	立昂微	19,892,087.00	17.07
74	002049	紫光国微	19,452,610.64	16.69
75	603392	万泰生物	19,095,187.60	16.38
76	002025	航天电器	17,764,677.85	15.24
77	002594	比亚迪	16,434,644.72	14.10
78	688598	金博股份	15,834,421.47	13.58

79	300657	弘信电子	15,454,779.84	13.26
80	601888	中国中免	15,235,532.00	13.07
81	300772	运达股份	15,164,028.00	13.01
82	600210	紫江企业	15,022,548.00	12.89
83	600588	用友网络	13,068,232.72	11.21
84	002415	海康威视	12,300,725.00	10.55
85	601886	江河集团	12,255,032.21	10.51
86	688779	长远锂科	11,939,548.97	10.24
87	000811	冰轮环境	11,556,123.00	9.91
88	300203	聚光科技	11,016,890.00	9.45
89	000301	东方盛虹	10,881,083.00	9.33
90	688680	海优新材	10,868,826.07	9.32
91	605128	上海沿浦	10,865,834.00	9.32
92	002460	赣锋锂业	10,231,432.82	8.78
93	603127	昭衍新药	10,154,930.00	8.71
94	603982	泉峰汽车	9,780,091.00	8.39
95	688768	容知日新	9,716,528.58	8.34
96	300896	爱美客	9,357,431.00	8.03
97	688363	华熙生物	9,346,901.06	8.02
98	688050	爱博医疗	8,695,218.38	7.46
99	603160	汇顶科技	8,481,577.00	7.28
100	300059	东方财富	8,474,429.00	7.27
101	688006	杭可科技	8,015,831.01	6.88
102	688596	正帆科技	6,759,790.66	5.80
103	688187	时代电气	6,121,745.41	5.25
104	300290	荣科科技	6,065,959.00	5.20
105	002273	水晶光电	5,310,042.00	4.56
106	300957	贝泰妮	5,291,209.44	4.54
107	300316	晶盛机电	4,721,492.00	4.05
108	300690	双一科技	4,384,006.00	3.76
109	601633	长城汽车	4,239,636.00	3.64
110	600754	锦江酒店	3,742,004.00	3.21
111	300122	智飞生物	3,616,117.30	3.10
112	600066	宇通客车	3,316,126.70	2.84
113	603893	瑞芯微	2,860,005.00	2.45
114	002371	北方华创	2,845,075.00	2.44
115	601222	林洋能源	2,581,846.00	2.21

#### 8.4.3 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	8,107,676,678.06
卖出股票收入（成交）总额	5,578,604,677.58

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。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末无债券投资。

#### 8.6 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

注：本基金本报告期末无债券投资。

#### 8.7 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

注：本集合计划本报告期末无资产支持证券投资。

#### 8.8 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

注：本集合计划本报告期末无贵金属投资。

#### 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本集合计划本报告期末无权证投资。

#### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本集合计划本报告期末无股指期货投资。

##### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本集合计划本报告期末无股指期货投资。

#### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 8.11.1 本期国债期货投资政策

本集合计划本报告期末无国债期货投资。

##### 8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本集合计划本报告期末无国债期货投资。

##### 8.11.3 本期国债期货投资评价

本集合计划本报告期末无国债期货投资。

#### 8.12 投资组合报告附注

##### 8.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

无

##### 8.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

否

### 8.12.3 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	1,277,935.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	109,999.10
5	应收申购款	165,136.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,553,071.48

### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本集合计划本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本集合计划本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例(%)	持有份额	占总份额比例(%)
中信建投价值增长A	29,132	41,417.86	31,558,384.05	2.62	1,175,026,790.02	97.38
中信建投	8,006	32,074.18	30,992,930.11	12.07	225,792,984.32	87.93

价值增长 C						
合计	37,138	39,403.61	62,551,314.16	4.27	1,400,819,774.34	95.73

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	中信建投价值增长 A	12,189,121.72	1.01
	中信建投价值增长 C	7,818,863.44	3.04
	合计	20,007,985.16	1.37

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	中信建投价值增长 A	>100
	中信建投价值增长 C	>100
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	中信建投价值增长 A	50~100
	中信建投价值增长 C	-
	合计	50~100

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中信建投价值增长 A	中信建投价值增长 C
基金合同生效日 (2020 年 12 月 7 日) 基金份额总额	56,671,909.42	-
本报告期期初基金份额总额	56,671,909.42	-
本报告期基金总申购份额	1,823,743,374.48	724,299,546.51
减：本报告期基金总赎回份额	673,830,109.83	467,513,632.08
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	1,206,585,174.07	256,785,914.43

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本集合计划未召开份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，中信建投证券股份有限公司第二届董事会第三十三次会议通过，同意袁建民先生因年龄原因不再担任公司执行委员会委员职务。本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本集合计划管理人、集合计划财产、集合计划托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本集合计划本报告期投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本集合计划本报告期应支付给普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为 50,000 元人民币。该会计师事务所自本集合计划合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，集合计划管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信建投证券	2	13,683,390,763.59	100.00%	12,234,351.76	100.00%	-

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	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
中信建投证券	3,303,360.20	100.00%	48,086,200,000.00	100.00%	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中信建投价值增长混合型集合资产管理计划 2020 年第 4 季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2021 年 1 月 22 日
2	中信建投价值增长混合型集合资产管理计划 2021 年第 1 季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2021 年 4 月 22 日
3	中信建投价值增长混合型集合资产管理计划 2021 年第 2 季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2021 年 7 月 21 日
4	中信建投价值增长混合型集合资产管理计划 2021 年中期报告	中国证监会指定报刊及网站	2021 年 8 月 30 日
5	中信建投价值增长混合型集合资产管理计划 2021 年第 3 季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2021 年 10 月 27 日
6	中信建投价值增长混合型集合资产管理计划招募说明书更新	中国证监会指定报刊及网站	2021 年 11 月 5 日
7	中信建投价值增长混合型集合资产管理计划（A 类份额）产品资料概要更新	中国证监会指定报刊及网站	2021 年 11 月 5 日
8	中信建投价值增长混合型集合资产管理计划（C 类份额）产品资料概要更新	中国证监会指定报刊及网站	2021 年 11 月 5 日
9	关于中信建投价值增长混合型集合资产管理计划增加销售机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021 年 12 月 1 日
10	关于中信建投价值增长混合型集合资产管理计划增加销售机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021 年 12 月 13 日
11	关于中信建投价值增长混合型集合资产管理计划增加销售机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021 年 12 月 27 日

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况

别	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	2021-1-1 至 2021-1-5	13,483,630.87	23,948,475.55	37,432,106.42	0.00	0.00
产品特有风险							

## 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 本集合计划资产管理合同、托管协议、招募说明书；
- 定期报告，包括集合计划季度报告、中期报告和年度报告；
- 集合计划份额净值；
- 集合计划销售机构及联系方式；
- 其他重要资料。

### 13.2 存放地点

以上备查文件存放在基金管理人、基金托管人所在地，供公众查阅。

### 13.3 查阅方式

投资者可登录集合计划管理人互联网站（www.csc108.com）查阅，或在营业时间内至集合计划管理人或集合计划托管人的办公场所免费查阅。

中信建投证券股份有限公司

2022年3月31日