

华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混  
合型发起式基金中基金（FOF）  
2021 年年度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：华商基金管理有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 3 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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更新。

本报告中财务资料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 10 月 15 日起至 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 过去三年基金的利润分配情况	9
<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	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.9 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	15
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	15
<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	20
<b>§8 投资组合报告</b>	<b>44</b>
8.1 期末基金资产组合情况	44
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	45
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	45
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	45
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	45
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	45
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	45

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	45
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	45
8.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	46
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	46
8.12	本报告期投资基金情况	46
8.13	投资组合报告附注	47
<b>§9</b>	<b>基金份额持有人信息</b>	<b>48</b>
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	48
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	48
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的情况	48
9.4	发起式基金发起资金持有份额情况	49
<b>§10</b>	<b>开放式基金份额变动</b>	<b>49</b>
<b>§11</b>	<b>重大事件揭示</b>	<b>49</b>
11.1	基金份额持有人大会决议	49
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	49
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	50
11.4	基金投资策略的改变	50
11.5	本报告持有的基金发生的重大影响事件	50
11.6	为基金进行审计的会计师事务所情况	50
11.7	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	50
11.8	基金租用证券公司交易单元的有关情况	50
11.9	其他重大事件	51
<b>§12</b>	<b>影响投资者决策的其他重要信息</b>	<b>53</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	53
<b>§13</b>	<b>备查文件目录</b>	<b>53</b>
13.1	备查文件目录	53
13.2	存放地点	53
13.3	查阅方式	54

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF)
基金简称	华商嘉逸养老目标 2040 三年持有混合发起式 (FOF)
基金主代码	013088
交易代码	013088
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 10 月 15 日
基金管理人	华商基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	161,411,837.91 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金是采用目标日期策略的基金中基金，目标日期为 2040 年 12 月 31 日。依照下滑曲线进行大类资产配置，投资于多种具有不同风险收益特征的基金等金融工具，并随着目标日期的临近逐步降低本基金整体的风险收益水平，以寻求基金资产的长期稳健增值。目标日期到期后，本基金将在严格控制风险的前提下，力争获得长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金采用目标日期策略，基金管理人根据设计的下滑轨道确定大类资产比例，随着距离到期日期的不同，本基金从整体趋势上将逐步降低权益类资产的配置比例，增加非权益类资产的配置比例。本基金的主要投资策略包括大类资产配置策略和基金投资策略。具体投资策略详见基金合同。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准： $X * (95% * \text{中证 800 指数收益率} + 5% * \text{中证港股通综合指数(人民币)收益率}) + (100% - X) * \text{中债综合(全价)指数收益率}$ 目标日期 2040 年 12 月 31 日之前 (含当日)，X 取值范围如下：2021 年-2023 年，X=55%；2024 年-2026 年，X=50%；2027 年-2029 年，X=45%；2030 年-2032 年，X=39%；2033 年-2035 年，X=33%；2036 年-2038 年，X=27%；2039 年-2040 年，X=20%。
风险收益特征	本基金属于主动管理混合型 FOF 基金，长期预期风险与预期收益低于股票型基金、高于债券型基金与货币市场基金。同时，本基金为目标日期基金中基金，2040 年 12 月 31 日为本基金的目标日期，整体风险和收益水平会随着目标日期的临近而逐步降低。本基金可投资香港联合交易所上市的股票，将面临港股通机制下

	因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
--	----------------------------------

## 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华商基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	高敏	郑鹏
	联系电话	010-58573600	010-85238667
	电子邮箱	gaom@hsfund.com	zhengpeng@hxb.com.cn
客户服务电话		4007008880	95577
传真		010-58573520	010-85238680
注册地址		北京市西城区平安里西大街 28 号楼 19 层	北京市东城区建国门内大街 22 号
办公地址		北京市西城区平安里西大街 28 号楼 19 层	北京市东城区建国门内大街 22 号
邮政编码		100035	100005
法定代表人		陈牧原	李民吉

## 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	<a href="http://www.hsfund.com">http://www.hsfund.com</a>
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市浦东新区东育路 588 号前滩中心 42 楼
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、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 10 月 15 日(基金合同生效日)-2021 年 12 月 31 日
本期已实现收益	890,375.11
本期利润	1,199,776.86
加权平均基金份额本期利润	0.0075
本期加权平均净值利润率	0.75%
本期基金份额净值增长率	0.75%

3.1.2 期末数据和指标	2021 年末
期末可供分配利润	892,298.08
期末可供分配基金份额利润	0.0055
期末基金资产净值	162,614,967.53
期末基金份额净值	1.0075
3.1.3 累计期末指标	2021 年末
基金份额累计净值增长率	0.75%

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。

4. 本基金合同生效日为 2021 年 10 月 15 日，至本报告期末，本基金合同生效未满一年。

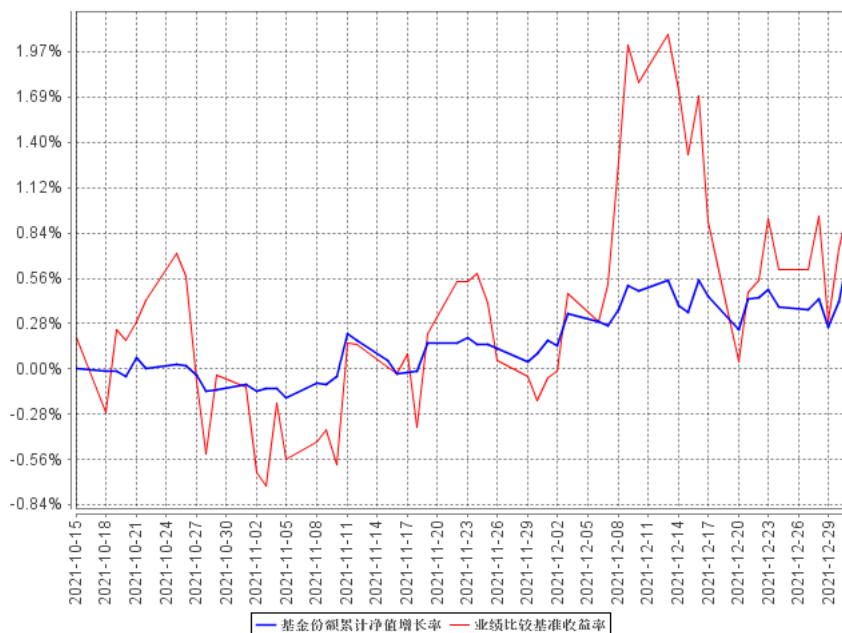
## 3.2 基金净值表现

### 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
自基金合同生效起至今	0.75%	0.11%	1.03%	0.39%	-0.28%	-0.28%

### 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

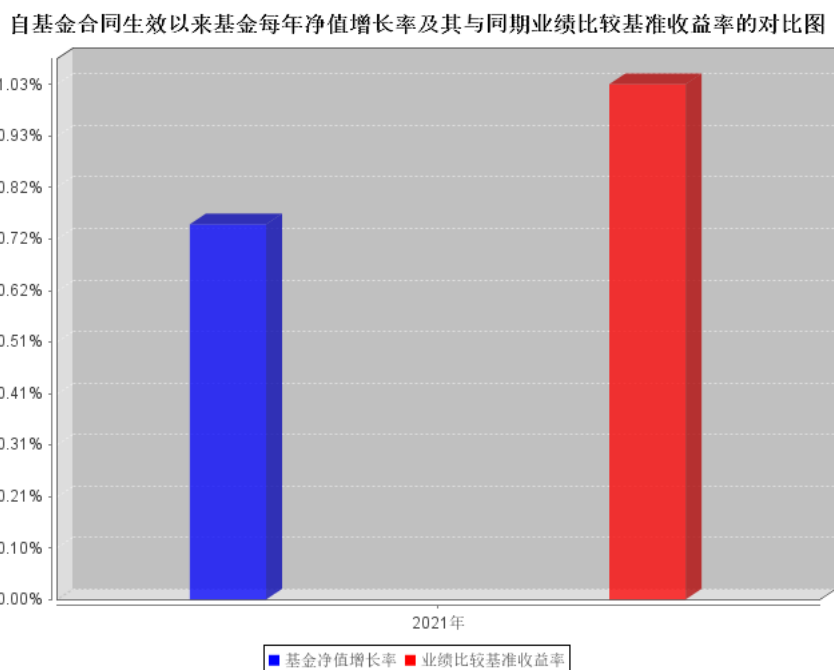


注：①本基金合同生效日为 2021 年 10 月 15 日，至本报告期末，本基金合同生效未满一年。

②根据《华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金合同》的规定，本基金的投资范围包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金 (含 QDII 基金、香港互认基金)、国内依法发行或上市 (包括创业板以及其他依法发行或上市) 的股票、港股通标的股票、国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券、可交换债券、同业存单、资产支持证券、债券回购、银行存款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相关规定)。本基金的投资组合比例为：投资于证券投资基金的比例不低于基金资产的 80%，投资于股票、股票型证券投资基金 (包括股票型指数基金)、混合型证券投资基金、商品基金 (含商品期货基金和黄金 ETF) 等品种的比例合计原则上不高于基金资产的 60%。本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券的投资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。本基金投资于港股通标的股票不超过股票资产的 50%。详见本基金基金合同。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。截至本报告期末，本基金仍处于建仓期。



### 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



注：本基金合同生效日为 2021 年 10 月 15 日。合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自合同生效日（2021 年 10 月 15 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

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		
孙志远	基金经理, 资产配置部总经理, 公司投资决策委员会委员	2021 年 10 月 15 日	-	9.8	男, 中国籍, 经济学硕士, 具有基金从业资格。2008 年 2 月至 2009 年 1 月, 就职于华宝信托有限责任公司企业年金中心, 任受托经理; 2009 年 1 月至 2010 年 7 月, 就职于长江养老保险股份有限公司业务支持部, 任企业年金受托经理; 2010 年 7 月至 2011 年 12 月, 就职于好买基金研究中心, 任基金研究员; 2011 年 12 月至 2015 年 6 月, 就职于海通证券股份有限公司研究所金融产品研究中心, 任基金分析师; 2015 年 7 月至 2017 年 7 月, 就职于平安证券股份有限公司基金评价与顾问部, 任执行副总经理; 2017 年 7 月至 2020 年 7 月, 就职于华创证券有限责任公司 FOF/MOM 投资管理中心, 任部门总经理、FOF 投资经理; 2020 年 8 月加入华商基金管理有限公司; 2021 年 5 月 28 日起至今担任华商嘉悦平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 的基金经理; 2021 年 9 月 23 日起至今担任华商嘉悦稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 的基金经理; 2021 年 10 月 15 日起至今担任华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混

					合型发起式基金中基金 (FOF) 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证券从业的含义遵从《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合规守信情况的说明

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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人严格执行《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，对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配。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。

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，系统的公平交易程序运作良好，未出现异常情况。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。

### 4.3.3 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

2021 年 10 月产品刚刚成立，期间以安全垫积累为主。就策略而言，当下我们的战术资产配置体系认为经济状态处于滞胀区间的概率较高，对于风险资产较为谨慎，所以本季度内我们相对基准低配了权益型基金，超配贵金属基金。不同板块间估值分化极大，部分板块持续处于历史顶部区域，赔率极差，导致在底层基金经理选择上，我们尽可能回避重配这些板块的品种，坚持低估值风格。在部分板块出现回调后，我们也及时对整体风格做了适度平衡，提前为明年的市场布局。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.0075 元，份额累计净值为 1.0075 元。本报告期内本基金份额净值增长率为 0.75%，同期基金业绩比较基准的收益率为 1.03%，本基金份额净值增长率低于业绩比较基准的收益率 0.28 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

我们认为短期可能还是会延续经济趋弱，物价走高的态势。理由主要在于当地产产业链受到抑制时，传统的货币传导路径被破坏，此时经济如果需要反弹，要不就是找到新的经济增长点，同时全社会都一致认可，要不就是经济增长降到低无可低的，只能反弹的程度。物价上由于猪价同比数据的作用，短期转而向下的难度较大。外围市场上，美国货币政策基本确定转向，虽市场在思考美联储的加息次数，但收紧就是收紧，流动性上自然也是对国内构成不利，尤其是在北向资金已经占比较高的背景下。鉴于此，当下我们会继续保持对权益市场谨慎的态度，先把防守做好，不求速胜。等到以上理由发生转向的时候，我们再积极调整，增加进攻的力度。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人从合法、合规、保障基金持有人利益出发，由督察长领导独立于各业务部门的监察稽核部对基金投资运作、公司经营管理及员工行为的合法、合规性等进行了监察稽核，通过开展合规审查、合规咨询、合规宣导与培训、合规检查、合规报告等工作流程，及时发现情况、提出整改意见、督促有关业务部门整改并跟踪改进落实情况，并通过各类报告、报表及时向公司管理层、董事会以及监管机构进行汇报，实现了对合规风险的有效识别和主动管理，

提高了业务部门及人员的合规意识和自我约束能力。

内部监察稽核的重点是：国家法律法规及行业监管规则的执行情况；基金合同的遵守情况；公司内部规章制度的执行情况；信息隔离管理机制建设和执行情况；信息系统安全建设和运行情况与员工职业操守规范情况等。

(1) 进一步完善制度建设，构建适时、全面、严谨的内部控制体系。本基金管理人根据法律法规变动及公司业务发展的需要，及时制定及修订了相关管理制度，对原有制度体系进行了持续的更新和完善，对现有的制度体系进行了进一步梳理，同时，根据公司实际业务情况不断细化制度流程，进一步强化内部控制。

(2) 全面加强风险监控，不断提高风险管理水平。本基金管理人在原有基础上进一步提升内控管理水平，确保内部控制的独立性和权威性，事前、事中、事后风险控制有效结合，通过多种形式提高内控管理质量、优化风险管理水平。

(3) 有计划地开展合规检查工作，保障公司的经营管理和全体员工的执业行为符合法律法规和准则。本年度内，本基金管理人通过日常监察与专项稽核相结合的方式，深入开展各项监察稽核工作，对证券库管理、信用研究支持、场外网下交易业务、交易对手管理、移动通讯工具管理与信息监控、内幕交易防控、员工投资行为管理、关联交易管理、基金运营、信息技术、宣传推介、销售适用性管理、客户服务、反洗钱工作等方面进行专项稽核，对全体员工守法合规行为进行监督，从而较好地防范合规风险。

(4) 强化合规宣导和培训。本基金管理人及时向全体员工宣导最新法律法规及监管动态，通过组织各类合规培训持续向全体员工传达监管政策要点及监管会议精神，通报行业风险事件及监管通报案例情况，督促全体员工规范执业，从而推动公司合规文化建设，形成公司合规共识。

#### 4.7 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。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金合同》约定，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%。本基金本报告期末未进行利润分配。

#### 4.9 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

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定，开放式基金的基金合同生效后，连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露。连续六十个工作日出现前述情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。发起式基金在基金合同生效三年后继续存续的，依照前款规定执行。

本基金为发起式基金，截至本报告期末基金合同生效未满三年。

## § 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

报告期内，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持

有人利益的行为。

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

报告期内，基金管理人在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面，能够遵守有关法律法规，未发现有损害基金份额持有人利益的行为。本报告期内，华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 未进行利润分配。

## 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

托管人认为，由基金管理人编制并经托管人复核的本基金 2021 年年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

# § 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 22672 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	华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 全体基金份额持有人
审计意见	<p>(一) 我们审计的内容</p> <p>我们审计了华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) (以下简称“华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合发起式 FOF 基金”) 的财务报表，包括 2021 年 12 月 31 日的资产负债表，2021 年 10 月 15 日 (基金合同生效日) 至 2021 年 12 月 31 日止期间的利润表和所有者权益 (基金净值) 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基金行业实务操作编制，公允反映了华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合发起式 FOF 基金 2021 年 12 月 31 日的财务状况以及 2021 年 10 月 15 日 (基金合同生效日) 至 2021 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	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>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合发起式 FOF 基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
<p>其他信息</p>	<p>华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合发起式 FOF 基金的基金管理人华商基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合发起式 FOF 基金 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,我们无任何事项需要报告。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>基金管理人管理层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基金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。</p> <p>在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合发起式 FOF 基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合发起式 FOF 基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合发起式 FOF 基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<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) 评价基金管理人管理层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) 对基金管理人管理层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,就可能导致对华商嘉逸养老目标日期</p>



	<p>2040 三年持有期混合发起式 FOF 基金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华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合发起式 FOF 基金不能持续经营。</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>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、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	陈熹 崔泽宇
会计师事务所的地址	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼
审计报告日期	2022 年 3 月 30 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体: 华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF)

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
<b>资产:</b>		
银行存款	7.4.7.1	9,994,270.68
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	152,126,483.80
其中: 股票投资		-
基金投资		152,126,483.80
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	-
应收证券清算款		705,000.00
应收利息	7.4.7.5	1,054.99
应收股利		26.82
应收申购款		12,405.10

递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		162,839,241.39
<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>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		-
应付赎回款		-
应付管理人报酬		123,663.30
应付托管费		20,610.56
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	-
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	80,000.00
负债合计		224,273.86
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	7.4.7.9	161,411,837.91
未分配利润	7.4.7.10	1,203,129.62
所有者权益合计		162,614,967.53
负债和所有者权益总计		162,839,241.39

注：1. 报告截止日 2021 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0075 元，基金份额总额 161,411,837.91 份。

2. 本财务报表的实际编制期间为 2021 年 10 月 15 日(基金合同生效日)至 2021 年 12 月 31 日止期间。

3. 基金合同生效日为 2021 年 10 月 15 日，至本报告期末，本基金合同生效未满一年。

## 7.2 利润表

会计主体：华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF)

本报告期：2021 年 10 月 15 日(基金合同生效日)至 2021 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
		2021 年 10 月 15 日(基金合同生效日)至 2021 年 12 月 31 日

<b>一、收入</b>		1,662,929.73
1. 利息收入		13,200.12
其中：存款利息收入	7.4.7.11	13,200.12
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）		1,340,327.86
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-
基金投资收益	7.4.7.13	-16,685.95
债券投资收益	7.4.7.14	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.14.3	-
贵金属投资收益	7.4.7.15	-
衍生工具收益	7.4.7.16	-
股利收益	7.4.7.17	1,357,013.81
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	309,401.75
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	-
<b>减：二、费用</b>		463,152.87
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	305,058.34
2. 托管费	7.4.10.2.2	50,843.06
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.20	26,851.47
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		-
7. 其他费用	7.4.7.21	80,400.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		1,199,776.86
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		1,199,776.86

注：基金合同生效日为 2021 年 10 月 15 日，至本报告期末，本基金合同生效未满一年。

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF)

本报告期：2021 年 10 月 15 日(基金合同生效日)至 2021 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2021 年 10 月 15 日(基金合同生效日)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）	159,725,993.51	-	159,725,993.51

二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	1,199,776.86	1,199,776.86
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)	1,685,844.40	3,352.76	1,689,197.16
其中: 1. 基金申购款	1,685,844.40	3,352.76	1,689,197.16
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)	161,411,837.91	1,203,129.62	162,614,967.53

注: 基金合同生效日为 2021 年 10 月 15 日, 至本报告期末, 本基金合同生效未满一年。

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:

_____ 王小刚	_____ 程蕾	_____ 程蕾
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

华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) (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[2021]2283 号《关于准予华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 注册的批复》注册, 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《华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 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 159,683,684.64 元, 业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2021)第 0989 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金合同》于 2021 年 10 月 15 日正式生效, 基金合同生效日的基金份额总额为 159,725,993.51 份基金份额, 其中认购资金利息折合 42,308.87 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, 基金托管人为华夏银行股份有限公司。

本基金为发起式基金, 发起资金认购部分为 10,001,350.14 份基金份额, 发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于 3 年。

本基金的目标日期为 2040 年 12 月 31 日。目标日期到期前, 本基金投资者持有的每份基金份额存在锁定期限, 锁定期为三年。除基金合同另有约定外, 在每份基金份额的锁定期内, 投资者不得赎回。锁定期届满后, 投资者可提出赎回申请。本基金目标日期到期后, 即自 2041 年 1 月 1 日(含)起, 本基金转为开放式基金中基金(FOF), 基金名称变更为“华商安享回报混合型基金中基金(FOF)”, 对于自申购确认日起至目标日期持有不足三年的基金份额, 自目标日期后亦可赎回, 不再设置每份基金份额的锁定期, 申购、赎回等业务将按照普通开放式基金规则办理。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》的有关规定, 本基金的投资范围包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金(含 QDII 基金、香港互认基金)、国内依法发行或上市股票(包括创业板以及其他依法发行或上市股票)、港股通标的股票、国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券、可交换债券、同业存单、资产支持证券、债券回购、银行存款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相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种, 基金管理人在履行适当程序后, 可以将其纳入投资范围。本基金为混合型基金中基金(FOF), 投资于证券投资基金的比例不低于基金资产的 80%, 投资于股票、股票型证券投资基金(包括股票型指数基金)、混合型证券投资基金、商品基金(含商品期货基金和黄金 ETF)等品种的比例合计原则上不高于基金资产的 60%。本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券的投资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。本基金投资于港股通标的股票不超过股票资产的 50%。本基金阶段性的权益类资产配置如下表所示:

时间段权益类资产比例范围

成立日-2023 年 12 月 31 日	40%-60%
2024 年 1 月 1 日-2026 年 12 月 31 日	35%-60%
2027 年 1 月 1 日-2029 年 12 月 31 日	30%-55%
2030 年 1 月 1 日-2032 年 12 月 31 日	24%-49%
2033 年 1 月 1 日-2035 年 12 月 31 日	18%-43%
2036 年 1 月 1 日-2038 年 12 月 31 日	12%-37%
2039 年 1 月 1 日-2040 年 12 月 31 日	5%-30%

本基金所指的权益类资产, 包括股票、股票型基金(含股票型指数基金)、混合型基金(仅指基金合同中明确约定股票资产占基金资产的比例不低于基金资产的 60%或最近 4 个季度定期报告披露的股票资产占基金资产的比例均不低于基金资产的 60%的混合型基金)。本基金的业绩比较基

准为： $X * (95% * \text{中证 800 指数收益率} + 5% * \text{中证港股通综合指数 (人民币) 收益率}) + (100% - X) * \text{中债综合 (全价) 指数收益率}$

时间段权益类资产比例 X

成立日-2023 年 12 月 31 日 40%-60%55%

2024 年 1 月 1 日-2026 年 12 月 31 日 35%-60%50%

2027 年 1 月 1 日-2029 年 12 月 31 日 30%-55%45%

2030 年 1 月 1 日-2032 年 12 月 31 日 24%-49%39%

2033 年 1 月 1 日-2035 年 12 月 31 日 18%-43%33%

2036 年 1 月 1 日-2038 年 12 月 31 日 12%-37%27%

2039 年 1 月 1 日-2040 年 12 月 31 日 5%-30%20%。

本财务报表由本基金的基金管理人华商基金管理有限公司于 2022 年 3 月 30 日批准报出。

## 7.4.2 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》、《华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)基金合同》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

本基金 2021 年 10 月 15 日(基金合同生效日)至 2021 年 12 月 31 日止期间的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 2021 年 12 月 31 日的财务状况以及 2021 年 10 月 15 日(基金合同生效日)至 2021 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金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

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2021 年 10 月 15 日(基金合同生效日)至 2021 年 12 月 31 日。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金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、基金投资和债券投资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，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。

#### 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。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、基金投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

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

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

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

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

#### 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基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金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基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认



为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。

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

#### **7.4.4.10 费用的确认和计量**

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

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**

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### **7.4.4.12 外币交易**

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

#### **7.4.4.13 分部报告**

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、

经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资、基金投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于基金投资，根据中基协发[2017]3号《关于发布〈基金中基金估值业务指引(试行)〉的通知》之附件《基金中基金估值业务指引(试行)》，按采用如下方法估值：

(a) 对于交易型开放式指数基金、境内上市定期开放式基金及封闭式基金，按所投资基金估值日的收盘价估值；

(b) 对于境内上市开放式基金(LOF)及其他境内非货币市场基金，按所投资基金估值日的份额净值估值；

(c) 对于境内上市交易型货币市场基金，如所投资基金披露份额净值，则按所投资基金估值日的份额净值估值；如所投资基金披露万份(百份)收益，则按所投资基金前一估值日后至估值日期间(含节假日)的万份(百份)收益计提估值日基金收益；

(d) 对于境内非上市货币市场基金按所投资基金前一估值日后至估值日期间(含节假日)的万份收益计提估值日基金收益。

如遇所投资基金不公布基金份额净值、进行折算或拆分、估值日无交易等特殊情况，本基金根据以下原则进行估值：

(a) 以所投资基金的基金份额净值估值的，若所投资基金与基金中基金估值频率一致但未公

布估值日基金份额净值，按其最近公布的基金份额净值为基础估值；

(b) 以所投资基金的收盘价估值的，若估值日无交易，且最近交易日后市场环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后市场环境发生了重大变化的，可使用最新的基金份额净值为基础或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，确定公允价值；

(c) 如果所投资基金前一估值日至估值日期间发生分红除权、折算或拆分，基金管理人应根据基金份额净值或收盘价、单位基金份额分红金额、折算拆分比例、持仓份额等因素合理确定公允价值。

(4) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

## 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

本基金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

本基金本报告期未发生会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

## 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营

业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[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。

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

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

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

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

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

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

适用比例计算缴纳。

## 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
活期存款	9,994,270.68
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：	9,994,270.68

### 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	-	-	-
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	151,817,082.05	152,126,483.80	309,401.75
其他	-	-	-
合计	151,817,082.05	152,126,483.80	309,401.75

### 7.4.7.3 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/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

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

#### 7.4.7.4.2 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从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
应收活期存款利息	1,054.99
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	-
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	-
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	-
合计	1,054.99

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

本基金本报告期末未有应付交易费用。

#### 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
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
预提费用	80,000.00
合计	80,000.00

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2021 年 10 月 15 日 (基金合同生效日) 至 2021 年 12 月 31 日	
	基金份额 (份)	账面金额
基金合同生效日	159,725,993.51	159,725,993.51
本期申购	1,685,844.40	1,685,844.40
本期赎回 (以“-”号填列)	-	-
本期末	161,411,837.91	161,411,837.91

注：1. 申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 本基金自 2021 年 9 月 13 日至 2021 年 10 月 13 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金人民币 159,683,684.64 元，折合为 159,683,684.64 份基金份额。根据《华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入人民币 42,308.87 元在本基金成立后，折合为 42,308.87 份基金份额，划入基金份额持有人账户。

3. 根据《华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金合同》、《华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 招募说明书》及《华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 开放日常申购、转换转入及定期定额投资业务的公告》的相关规定，本基金于 2021 年 10 月 15 日 (基金合同生效日) 至 2021 年 11 月 17 日止期间暂不向投资人开放，申购业务和转换业务自 2021 年 11 月 18 日起开始办理。

#### 7.4.7.10 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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	890,375.11	309,401.75	1,199,776.86
本期基金份额交易产生的变动数	1,922.97	1,429.79	3,352.76
其中：基金申购款	1,922.97	1,429.79	3,352.76
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	892,298.08	310,831.54	1,203,129.62

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2021 年 10 月 15 日 (基金合同生效日) 至 2021 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	13,200.12
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	-
其他	-
合计	13,200.12

#### 7.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期内未发生股票投资收益。

#### 7.4.7.13 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2021 年 10 月 15 日 (基金合同生效日) 至 2021 年 12 月 31 日
卖出/赎回基金成交总额	57,858,974.26
减：卖出/赎回基金成本总额	57,875,660.21
基金投资收益	-16,685.95

#### 7.4.7.14 债券投资收益

##### 7.4.7.14.1 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。

##### 7.4.7.14.2 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。

##### 7.4.7.14.3 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。

#### 7.4.7.15 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。

#### 7.4.7.16 衍生工具收益

##### 7.4.7.16.1 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。

##### 7.4.7.16.2 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。

#### 7.4.7.17 股利收益

单位：人民币元



项目	本期
	2021 年 10 月 15 日 (基金合同生效日) 至 2021 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	-
其中: 证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	1,357,013.81
合计	1,357,013.81

#### 7.4.7.18 公允价值变动收益

单位: 人民币元

项目名称	本期
	2021 年 10 月 15 日 (基金合同生效日) 至 2021 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	309,401.75
——股票投资	-
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	309,401.75
——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	309,401.75

#### 7.4.7.19 其他收入

本基金本报告期内未发生其他收入。

#### 7.4.7.20 交易费用

单位: 人民币元

项目	本期
	2021 年 10 月 15 日 (基金合同生效日) 至 2021 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	-
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	26,851.47
其中: 申购费	14,859.47
赎回费	-
转换费	11,992.00
交易费	-

合计	26,851.47
----	-----------

#### 7.4.7.20.1 持有基金产生的费用

单位：人民币元

项目	本期费用
	2021 年 10 月 15 日(基金合同生效日)至 2021 年 12 月 31 日
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	14,259.47
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	171,723.39
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	43,133.47
合计	229,116.33

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的(ETF 除外)，应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费(按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外)、销售服务等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

#### 7.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2021 年 10 月 15 日(基金合同生效日)至 2021 年 12 月 31 日
审计费用	60,000.00
信息披露费	20,000.00
证券出借违约金	-
其他	400.00
合计	80,400.00

### 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，本基金并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。

### 7.4.9 关联方关系

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
华夏银行股份有限公司 (“华夏银行”)	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
深圳市五洲协和投资有限公司	基金管理人的股东
济钢集团有限公司 (“济钢集团”)	基金管理人的股东

### 7.4.10 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。

#### 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

本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的股票交易。

##### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

##### 7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内未有应支付关联方的佣金。

#### 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 10 月 15 日 (基金合同生效日) 至 2021 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	305,058.34
其中：支付销售机构的客户维护费	137,458.93

注：本基金基金财产中持有的基金管理人自身管理的其他基金部分不收取管理费。

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扣除基金财产中持有的基金管理人自身管理的其他基金部分所对应资产净值后剩余部分的 0.90% 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 = E × 0.90% / 当年天数。

E 为前一日的基金资产净值扣除基金财产中持有的基金管理人自身管理的其他基金部分所对应资产净值后剩余部分，若为负数，则 E 取 0。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2021 年 10 月 15 日 (基金合同生效日) 至 2021 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	50,843.06

注：本基金基金财产中持有的基金托管人自身托管的其他基金部分不收取托管费。支付基金托管人华夏银行的托管费按前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金托管人托管的其他基金部分后的余额的 0.15% 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：

日托管费 = 前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金托管人托管的其他基金部分后的余额 × 0.15% / 当年天数。

#### 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

本基金本报告期内未与关联方进行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

本基金本报告期内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。

##### 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

本基金本报告期内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。

#### 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固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期
	2021 年 10 月 15 日 (基金合同生效日) 至 2021 年 12 月 31 日
基金合同生效日 ( 2021 年 10 月 15 日 ) 持有的基金份额	10,001,350.14
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	10,001,350.14
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	6.1962%

注：基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

#### 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

本基金本报告期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。

#### 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10月15日(基金合同生效日)至2021年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
华夏银行	9,994,270.68	13,200.12

注：本基金的银行存款由基金托管人华夏银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

##### 7.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无须作说明的其他关联交易事项。

##### 7.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

本基金本报告期无交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末未进行利润分配。

#### 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

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 7.4.12.2 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。

### 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

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。

#### 7.4.12.3.2 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。

### 7.4.12.4 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。

## 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

本基金为主动管理混合型基金中基金，预期风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金与货币市场基金，属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是在严格控制风险的前提下，力争获得长期稳定的投资收益。

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。

#### 7.4.13.2 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华夏银行, 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, 在场外申赎基金份额均通过具有证券投资基金销售业务资格的销售机构办理, 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 2021 年 12 月 31 日, 本基金无债券投资。

#### 7.4.13.3 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依据基金合同约定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 2021 年 12 月 31 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。

##### 7.4.13.3.1 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。

本基金持有单只基金的市值，不高于本基金资产净值的 20%，且不持有其他基金中基金。本基金的基金管理人管理的全部基金中基金持有单只基金 (ETF 联接基金除外) 不超过被投资基金净资产的 20%，被投资基金净资产规模以最近定期报告披露的规模为准。本基金投资于一家公司发行的证券 (不含本基金所投资的基金份额) 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 (不含本基金所投资的基金份额) 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，其余亦可在基金销售机构申购、赎回，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 7.4.12。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。在本基金开放日，本基金投资于流通受限基金不高于本基金资产净值的 10%；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 2021 年 12 月 31 日，本基金无流动性受限资产。

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。

#### **7.4.13.4 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。



### 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未来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等。

#### 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
资产					
银行存款	9,994,270.68	-	-	-	9,994,270.68
交易性金融资产	-	-	-	152,126,483.80	152,126,483.80
应收证券清算款	-	-	-	705,000.00	705,000.00
应收利息	-	-	-	1,054.99	1,054.99
应收股利	-	-	-	26.82	26.82
应收申购款	-	-	-	12,405.10	12,405.10
资产总计	9,994,270.68	-	-	152,844,970.71	162,839,241.39
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	123,663.30	123,663.30
应付托管费	-	-	-	20,610.56	20,610.56
其他负债	-	-	-	80,000.00	80,000.00
负债总计	-	-	-	224,273.86	224,273.86
利率敏感度缺口	9,994,270.68	-	-	152,620,696.85	162,614,967.53

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。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2021 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金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。

#### 7.4.13.4.3 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。本基金主要投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额、证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金采用目标日期策略，基金管理人根据设计的下滑轨道确定大类资产比例，随着距离到期日期的不同，本基金从整体趋势上将逐步降低权益类资产的配置比例，增加非权益类资产的配置比例。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金 80%以上的基金资产投资于证券投资基金，其中投资于股票、股票型证券投资基金(包括股票型指数基金)、混合型证券投资基金和商品基金(含商品期货基金和黄金 ETF)等品种的比例合计原则上不超过基金资产的 60%，现金或到期日在一年以内的政府债券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。本基金投资于港股通标的股票不超过股票资产的 50%。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。

##### 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	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	-	-
交易性金融资产-基金投资	152,126,483.80	93.55
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	152,126,483.80	93.55

#### 7.4.13.4.3.2 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 ( 2021 年 12 月 31 日 )
	1. 沪深 300 指数上升 5%	531,047.98
2. 沪深 300 指数下降 5%	-531,047.98	

#### 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中属于第一层次的余额为 152,126,483.80 元, 无属于第二或第三层次的余额。

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券, 若出现重大事项停牌、交易不活跃 (包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况, 本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次; 对于定期开放的基金投资, 本基金不会于封闭期将相关基金列入第一层次; 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, 本基金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) 根据财政部发布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(以下合称“新金融工具准则”)相关衔接规定，以及财政部、中国银行保险监督管理委员会于 2020 年 12 月 30 日发布的《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》，公募证券投资基金应当自 2022 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。截至 2021 年 12 月 31 日，本基金已完成了执行新金融工具准则对财务报表潜在影响的评估。鉴于本基金业务的性质，新金融工具准则预期不会对本基金的财务状况和经营成果产生重大影响。

本基金将自 2022 年 1 月 1 日起追溯执行相关新规定，并采用准则允许的实务简便方法，调整期初所有者权益，2021 年的比较数据将不作重述。

(3) 除公允价值和执行新金融工具准则外，截至资产负债表日本基金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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	152,126,483.80	93.42
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	9,994,270.68	6.14
8	其他各项资产	718,486.91	0.44
9	合计	162,839,241.39	100.00

## 8.2 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

### 8.2.2 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。

## 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

## 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末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内未持有股票投资。

### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内未持有股票投资。

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内未发生股票投资。

## 8.5 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。

## 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

本基金本报告期末未持有债券。

## 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 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

本基金本报告期末投资贵金属投资。

## 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

本基金本报告期末未持有权证。

## 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

本基金本报告期内未投资股指期货。

### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括股指期货。

## 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

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。

### 8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资国债期货。

### 8.11.3 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。

## 8.12 本报告期投资基金情况

### 8.12.1 投资政策及风险说明

本基金为采用养老目标日期策略的混合型基金中基金，遵循长期投资、价值投资理念，在生命周期内根据风险承受能力变动，结合市场长期投资价值，动态开展资产配置，追求基金资产长期稳定增值，力争实现超越业绩基准的长期稳健回报。投资于公开募集基金份额的比例不少于基金资产的 80%，投资于权益、商品等高风险资产的比例不超过基金资产的 60%。

报告期内，本基金主要投资于开放式基金和低风险固定收益类资产，总体风险中等，符合基金合同约定的投资政策、投资限制等要求。

### 8.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	750002	安信目标收益债券A	契约型开放式	11,929,577.46	14,756,887.32	9.07	否
2	090007	大成策略回报混合	契约型开放式	8,273,387.17	11,351,087.20	6.98	否
3	007417	泰康信用精选债券A	契约型开放式	10,991,834.69	11,344,672.58	6.98	否

4	001711	安信新趋势混合C	契约型开放式	10,017,889.09	11,330,232.56	6.97	否
5	161115	易方达岁丰添利债券(LOF)	契约型开放式	6,722,379.29	10,218,016.52	6.28	否
6	005754	平安短债债券A	契约型开放式	8,463,755.07	9,474,327.43	5.83	否
7	004672	华夏短债债券A	契约型开放式	9,341,726.30	9,463,168.74	5.82	否
8	006793	交银稳鑫短债债券A	契约型开放式	8,993,768.40	9,461,444.36	5.82	否
9	006646	汇添富短债债券A	契约型开放式	8,680,855.16	9,456,055.53	5.81	否
10	050027	博时信用债纯债债券A	契约型开放式	7,269,835.50	8,083,330.09	4.97	否
11	002207	前海开源金珠宝混合C	契约型开放式	6,600,638.75	7,643,539.67	4.70	否
12	005001	交银持续成长主题混合	契约型开放式	2,833,758.02	6,553,348.80	4.03	否
13	011321	国泰大健康股票C	契约型开放式	1,988,213.96	6,507,424.29	4.00	否
14	005938	工银精选金融地产混合C	契约型开放式	3,794,600.81	5,503,309.55	3.38	否
15	519195	万家品质混合	契约型开放式	1,088,578.51	3,323,212.48	2.04	否
16	013047	富国品质生活混合C	契约型开放式	1,520,997.20	3,315,165.50	2.04	否
17	013621	华安智能生活混合C	契约型开放式	1,243,758.81	3,244,469.23	2.00	否
18	000584	新华鑫益灵活配置混合C	契约型开放式	459,792.90	2,935,915.60	1.81	否
19	002920	中欧短债债券A	契约型开放式	2,230,210.89	2,285,520.12	1.41	否
20	688888	浙商聚潮产业成长混合	契约型开放式	1,090,990.72	2,035,788.68	1.25	否
21	270044	广发双债添利债券A	契约型开放式	1,547,080.25	1,825,399.99	1.12	否
22	007499	光大保德信风格轮动混合C	契约型开放式	924,321.20	1,647,140.38	1.01	否
23	004137	博时合惠货币B	契约型开放式	367,027.18	367,027.18	0.23	否

## 8.13 投资组合报告附注

### 8.13.1 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。

### 8.13.2 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

本基金本报告期末投资股票，因此不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况。

### 8.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	705,000.00
3	应收股利	26.82
4	应收利息	1,054.99

5	应收申购款	12,405.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	718,486.91

### 8.13.4 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。

### 8.13.5 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。

### 8.13.6 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。

## § 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

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
3,717	43,425.30	10,714,243.03	6.64%	150,697,594.88	93.36%

### 9.2 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	60,334.48	0.0374%

### 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
本基金基金经理持有本开放式基金	0



#### 9.4 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	10,001,350.14	6.20	10,001,350.14	6.20	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,350.14	6.20	10,001,350.14	6.20	-

### § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 ( 2021 年 10 月 15 日 ) 基金份额总额	159,725,993.51
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	1,685,844.40
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额 ( 份额减少以 "-" 填列 )	-
本报告期期末基金份额总额	161,411,837.91

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。

### § 11 重大事件揭示

#### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

#### 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

本基金本报告期内基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，本基金托管人 2021 年 5 月 11 日发布公告，胡捷先生自 2021 年 4 月 30 日起担任华夏银行股份有限公司资产托管部副总经理。本基金托管人已将上述变更事项报相关监管部门备案。

本报告期内，本基金托管人 2021 年 8 月 13 日发布公告，国然女士自 2021 年 8 月 9 日起担任华夏银行股份有限公司资产托管部副总经理。本基金托管人已将上述变更事项报相关监管部门备案。

### 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。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 11.5 本报告持有的基金发生的重大影响事件

本报告期内，华安智能生活混合型证券投资基金自 2021 年 10 月 18 日起，在现有基金份额的基础上增设 C 类基金份额，原基金份额自动转换为 A 类基金份额。

本报告期内，新华鑫益混合型证券投资基金自 2021 年 11 月 9 日起增加 A 类基金份额，原份额类别调整为 C 类份额。

除上述基金外，本基金所投资的其他子基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

### 11.6 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 2021 年 10 月 15 日（基金合同生效日）起至今为本基金提供审计服务，本基金本报告期内应支付给普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）基金审计费用陆万元。

### 11.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、托管人及其高级管理人员未发生受监管部门稽查或处罚的情形。

### 11.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.8.1 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	
中信证券	2	-	-	-	-	-

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 2 个席位。

**11.8.2 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。

**11.9 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	华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 风险揭示书	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、中国证券报	2021 年 8 月 30 日
2	华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金份额发售公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、中国证券报	2021 年 8 月 30 日
3	华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金合同及招募说明书提示性公告	公司网站、中国证券报	2021 年 8 月 30 日
4	华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 托管协议	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2021 年 8 月 30 日
5	华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金合同	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2021 年 8 月 30 日
6	华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金产品资料概要	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2021 年 8 月 30 日
7	华商嘉逸养老目标日期 2040 三	公司网站、中国证监会	2021 年 8 月 30 日

	年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 招募说明书	会基金电子披露网站	
8	华商基金管理有限公司关于华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 参加天利宝赎回转认购业务并进行费率优惠的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、中国证券报	2021 年 9 月 10 日
9	华商基金管理有限公司关于华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 网上直销认购费率优惠的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、中国证券报	2021 年 9 月 10 日
10	华商基金管理有限公司关于华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金合同生效公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、中证报	2021 年 10 月 16 日
11	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加嘉实财富管理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	2021 年 10 月 20 日
12	华商基金管理有限公司关于华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 开放日常申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、中国证券报	2021 年 11 月 18 日
13	华商基金管理有限公司关于华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 参加部分销售机构申购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、中国证券报	2021 年 11 月 18 日
14	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	2021 年 11 月 19 日
15	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加国信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	2021 年 11 月 26 日
16	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加浙江同花顺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	2021 年 11 月 26 日

		证券报、中国证券报、证券日报	
17	华商基金管理有限公司关于提请投资者及时更新身份证件或身份证明文件的公告	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	2021 年 12 月 15 日
18	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金 2021 年底及 2022 年非港股通交易日暂停申购赎回等交易类业务的公告	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	2021 年 12 月 24 日
19	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加上海爱建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	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

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。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 设立的文件;
2. 《华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金合同》;
3. 《华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 托管协议》;
4. 《华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 招募说明书》;
5. 《华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 风险揭示书》;
6. 基金管理人业务资格批件、营业执照;
7. 报告期内华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 在规定媒介上披露的各项公告的原稿。

### 13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 13.3 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：北京市东城区建国门大街 22 号

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 3 月 31 日