

工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资 基金 2022 年中期报告

2022 年 6 月 30 日

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2022 年 8 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 其他指标.....	9
§ 4 管理人报告	9
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.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见.....	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	16
6.3 净资产（基金净值）变动表.....	17
6.4 报表附注.....	20
§ 7 投资组合报告	48
7.1 期末基金资产组合情况.....	48
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	49
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	49
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	56
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	57
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	58
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	58

7.8	报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	58
7.9	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	58
7.10	本基金投资股指期货的投资政策	58
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	58
7.12	投资组合报告附注	58
§ 8	基金份额持有人信息	59
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	59
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	59
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	60
§ 9	开放式基金份额变动	60
§ 10	重大事件揭示	60
10.1	基金份额持有人大会决议	60
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	61
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	61
10.4	基金投资策略的改变	61
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	61
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	61
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	61
10.8	其他重大事件	63
§ 11	影响投资者决策的其他重要信息	64
11.1	报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	64
11.2	影响投资者决策的其他重要信息	64
§ 12	备查文件目录	64
12.1	备查文件目录	64
12.2	存放地点	65
12.3	查阅方式	65

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	工银新价值灵活配置混合	
基金主代码	001648	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 4 月 27 日	
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	34,264,177.08 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	工银新价值灵活配置混合 A	工银新价值灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	001648	012237
报告期末下属分级基金的份额总额	31,356,169.48 份	2,908,007.60 份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过识别宏观经济周期与资本市场轮动的行为模式，深入研究不同周期与市场背景下各类型资产的价值与回报，通过“自上而下”的大类资产配置与“自下而上”的个券选择，在风险可控的范围内追求组合收益的最大化。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪市场环境变化，根据对国际及国内宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，结合行业状况、公司价值性和成长性分析，综合评价各类资产的风险收益水平。在充分的宏观形势判断和策略分析的基础上，通过“自上而下”的资产配置及动态调整策略，将基金资产在各类型证券上进行灵活配置。在市场上涨阶段中，增加权益类资产配置比例；在市场下行周期中，增加固定收益类资产配置比例，最终力求实现基金资产组合收益的最大化，从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。本基金采取“自上而下”与“自下而上”相结合的分析方法进行股票投资。本基金股票投资具体包括行业分析与配置、公司财务状况评价、价值评估及股票选择与组合优化等过程。
业绩比较基准	55%×沪深 300 指数收益率+45%×一年期人民币定期存款基准利率（税后）。
风险收益特征	本基金为灵活配置混合型基金，预期收益和风险水平低于股票型基金，高于债券型基金与货币市场基金。

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	工银瑞信基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司	
信息披露负责人	姓名	朱碧艳	秦一楠
	联系电话	400-811-9999	010-66060069
	电子邮箱	customerservice@icbccs.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话	400-811-9999	95599	
传真	010-66583158	010-68121816	
注册地址	北京市西城区金融大街 5 号、甲 5 号 9 层甲 5 号 901	北京市东城区建国门内大街 69 号	
办公地址	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9	
邮政编码	100033	100031	
法定代表人	赵桂才	谷澍	

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.icbccs.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人或基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	工银瑞信基金管理有限公司	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2022年01月01日-2022年06月30日)	
	工银新价值灵活配置混合 A	工银新价值灵活配置混合 C
本期已实现收益	-8,182,958.92	-3,778,706.52
本期利润	-8,437,002.55	-12,266,648.15
加权平均基金份额本期利润	-0.1644	-0.2878
本期加权平均净值利润率	-12.37%	-21.29%
本期基金份额净值增长率	-6.89%	-7.19%
3.1.2 期末数据	报告期末(2022年6月30日)	

和指标		
期末可供分配利润	9,462,732.89	852,196.43
期末可供分配基金份额利润	0.3018	0.2931
期末基金资产净值	42,392,333.56	3,905,006.48
期末基金份额净值	1.352	1.343
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2022年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	35.20%	4.03%

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

3、期末可供分配利润，为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

4、所列数据截止到报告期最后一日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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

工银新价值灵活配置混合 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
过去一个月	5.54%	0.83%	5.27%	0.59%	0.27%	0.24%
过去三个月	3.60%	1.18%	3.70%	0.79%	-0.10%	0.39%
过去六个月	-6.89%	1.13%	-4.57%	0.80%	-2.32%	0.33%
过去一年	-2.59%	0.97%	-6.99%	0.69%	4.40%	0.28%

过去三年	49.89%	0.83%	13.01%	0.70%	36.88%	0.13%
自基金合同生效起至今	35.20%	0.90%	22.72%	0.69%	12.48%	0.21%

工银新价值灵活配置混合 C

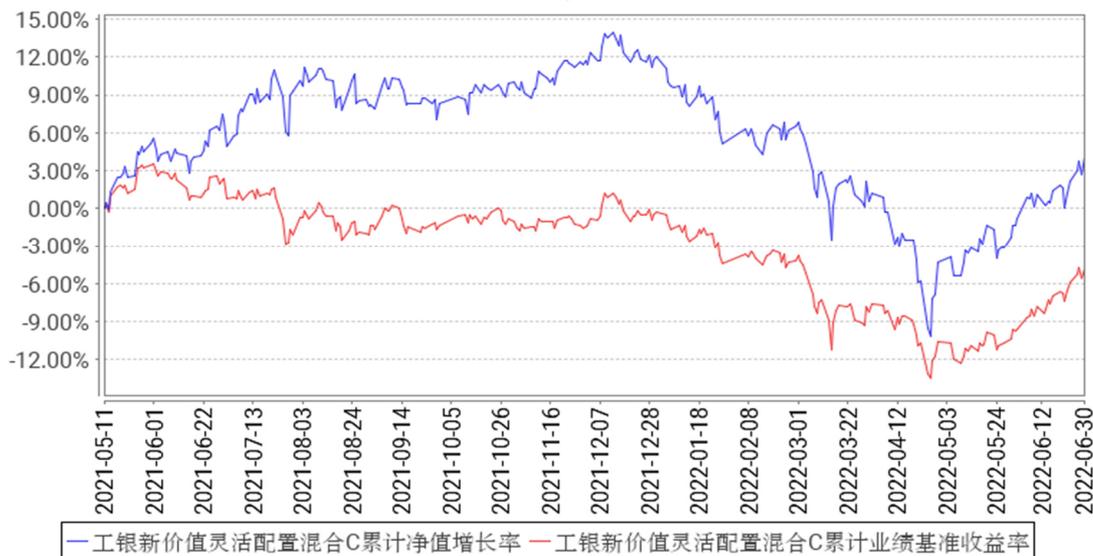
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	5.50%	0.84%	5.27%	0.59%	0.23%	0.25%
过去三个月	3.47%	1.19%	3.70%	0.79%	-0.23%	0.40%
过去六个月	-7.19%	1.14%	-4.57%	0.80%	-2.62%	0.34%
过去一年	-3.17%	0.97%	-6.99%	0.69%	3.82%	0.28%
自基金合同生效起至今	4.03%	0.95%	-4.83%	0.67%	8.86%	0.28%

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

工银新价值灵活配置混合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



工银新价值灵活配置混合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：1、本基金基金合同于 2017 年 4 月 27 日生效。

2、根据基金合同规定，本基金建仓期为 6 个月。截至本报告期末，本基金的投资符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定。

3、本基金自 2021 年 5 月 11 日增加 C 类份额类别。

3.3 其他指标

无。

§ 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

工银瑞信基金管理有限公司是由中国工商银行和瑞士信贷合资设立的基金管理公司，成立于 2005 年 6 月。目前，公司在北京、上海、深圳等地设有分公司，分别在香港和上海设有全资子公司-工银瑞信资产管理(国际)有限公司、工银瑞信投资管理有限公司。

自成立以来，公司坚持“以稳健的投资管理，为客户提供卓越的理财服务”为使命，依托强大的股东背景、稳健的经营理念、科学的投研体系、严密的风控机制和资深的管理团队，立足专业化、综合化、国际化、数字化，坚持“稳健投资、价值投资、长期投资、绿色投资、责任投资”，致力于为广大投资者提供一流的投资管理服务。

公司秉持“以人为本”的理念，全方位引入国内外优秀人才，组建了一支风格稳健、诚信敬业、创新进取、团结协作的专业团队。经过十多年的发展，工银瑞信(含子公司)已拥有公募基金、私募资产管理计划、社保基金境内外委托投资、基本养老保险基金委托投资、保险资金委托投资、

企业年金、职业年金、养老金产品等多项产品管理人资格和 QDII、QFII、RQFII、公募基金投顾等多项业务资格，成为国内业务资格全面、产品种类丰富、经营业绩优秀、资产管理规模领先、业务发展均衡的基金管理公司之一。

工银瑞信(含子公司)以持续优秀的投资业绩、完善周到的服务，为逾 7700 万境内外个人和机构投资者提供涵盖公募与私募、上市与非上市、境内与跨境业务的财富管理服务，赢得了广大基金投资人、企业年金客户、私募资产管理计划客户等的认可和信赖。截至 2022 年 6 月 30 日，工银瑞信(含子公司)旗下管理 216 只公募基金和多个年金、私募资产管理计划，资产管理总规模 1.78 万亿元，养老金管理规模居行业领先。

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		
张乐涛	本基金的基金经理	2022 年 2 月 18 日	-	4 年	2018 年加入工银瑞信，现任指数投资中心主动量化投资团队成员。2022 年 2 月 18 日至今，担任工银瑞信基本面量化策略混合型证券投资基金基金经理；2022 年 2 月 18 日至今，担任工银瑞信绝对收益策略混合型发起式证券投资基金基金经理；2022 年 2 月 18 日至今，担任工银瑞信优选对冲策略灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理；2022 年 2 月 18 日至今，担任工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2022 年 2 月 18 日至今，担任工银瑞信新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
游凇峰	本基金的基金经理	2017 年 4 月 27 日	2022 年 4 月 27 日	26 年	斯坦福大学统计学专业博士；先后在 Merrill Lynch Investment Managers 担任美林集中基金和美林保本基金基金经理，Fore Research & Management 担任 Fore Equity Market Neutral 组合基金经理，Jasper Asset Management 担任 Jasper Gemini Fund 基金基金经理；2009 年加入工银瑞信，曾任指数投资中心基金经理；2009 年 12 月 25 日至 2022 年 4 月 27 日，担任工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金(QDII)基金经理；2010 年 5 月 25 日至 2022 年 4 月 27 日，担任工银瑞信全球精选股票型证券投资基金(QDII)基金经理；2012 年 4 月 26 日至 2022 年 4 月 27 日，担任工银瑞信基本

					面量化策略混合型证券投资基金基金经理；2014年6月26日至2022年4月27日，担任工银瑞信绝对收益策略混合型基金经理；2015年12月15日至2017年12月22日，担任工银瑞信新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2016年3月9日至2017年10月9日，担任工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金（QDII）基金经理；2016年10月10日至2018年2月23日，担任工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2017年4月14日至2022年4月27日，担任工银瑞信新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2017年4月27日至2022年4月27日，担任工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2018年10月24日至2019年12月23日，担任工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金（QDII）基金经理；2020年12月30日至2022年4月27日，担任工银瑞信优选对冲策略灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、任职日期为基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任职日期；离职日期为本基金管理人对外披露的离职日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《基金从业人员资格管理规则》的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期末本基金的基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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，本基金管理人严格按照《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，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，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 公平交易制度的执行情况

本报告期，按照时间优先、价格优先的原则，本基金管理人对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合，均采用了系统中的公平交易模块进行操作，实现了公平交易；未出现清算不到位的情况，且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

本基金管理人于每季度和年度对公司管理的不同投资组合进行了同向交易价差分析，采用了日内、3日内、5日内的时间窗口，假设不同组合间价差为零，进行了 T 分布检验。对于没有通过检验的交易，公司根据交易价格、交易频率、交易数量、交易时间进行了具体分析。经分析，本报告期未出现本基金管理人管理的不同投资组合间有同向交易价差异常的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况有 6 次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

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

年初在稳增长政策的支持下，经济显现出触底回升的迹象。但三月份的俄乌冲突，加重了能源、粮食价格上涨带来的通胀压力，稳增长政策落地的难度提升。同时，深圳、上海的疫情影响内需，一季度经济增长低于年初预期。步入二季度，上海疫情冲击显著超出预期，物流运输和汽车、半导体等行业供应链一度出现较大问题，经济基本面受到较大幅度的冲击。同时，受疫情影响，不确定性增加，居民收入预期转差，社会消费负增长；地产销售数据也出现大幅下滑。5 月份之后，随着疫情防控政策逐步优化、国务院三十三条等稳增长政策发力、流动性更为宽松，经济数据企稳改善，二季度经济增长大概率已经看到底部。尽管不确定性仍存，但经济大概率步入温和复苏的通道中。

市场表现方面，年初市场对于稳增长抱有较为乐观的预期，但由于赛道行业持仓和交易较为拥挤，同时市场担忧美联储加息制约国内货币政策空间，市场出现较大幅度的调整，期间稳增长受益的建筑、地产等行业表现较好。俄乌冲突提升了通胀预期，对于制造业企业盈利带来压力，同时引发了地缘冲突的担忧，加重了市场下跌的幅度。金稳委表态提振了市场信心，改变了加速下跌的趋势，市场开始企稳反弹。但 4 月份的上海疫情，又给市场带来较大幅度的冲击，投资者预期一度转向悲观，4 月中下旬出现了历史少见的快速下跌。5 月份，随着复工复产持续推进、疫情防控政策优化、流动性进一步宽松，市场企稳反弹，并在新能源车销量亮眼、地产销售有所改善的乐观数据支撑下持续上行。

在基金操作上，本基金一直坚持基本面量化的选股逻辑，从多个维度定义并寻找优质价值型公司。考察维度包括增速、估值、盈利能力、净利润与自由现金流的匹配度等。选股流程通过寻找最具有长期投资价值的细分行业中的优质龙头或有潜力成为龙头的企业。在股票配置上，本基金重点配置了以盈利能力为核心，兼顾合理估值和盈利改善的指数增强组合；重点关注上市公司

自由现金流和估值。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金 A 份额净值增长率为-6.89%,本基金 A 份额业绩比较基准收益率为-4.57%,本基金 C 份额净值增长率为-7.19%,本基金 C 份额业绩比较基准收益率为-4.57%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们初步认为下半年的关键在于国内稳增长的效果,以时间换空间争取经济软着陆是政策的最优解,因此稳增长的区间将被拉长和压扁。基准情形是下半年地产温和改善、信用扩张幅度有限。在这样的形势下,市场将更多基于短期景气度进行投资,成长板块相对占优;但考虑到通胀读数上行、货币难以进一步宽松,成长板块难以继续 4 月底以来的全面上涨态势,需要细挖赛道,同时也要承受更大波动。如果地产政策出现超预期放松,地产产业链和部分消费占优。

展望下半年基金操作,本基金将保持相对均衡的风格暴露,密切关注经济增长、流动性和政策面变化,另一方面借助量化工具及时应对市场风险。在个股选择上,我们将坚持一贯的投资逻辑,偏好于选择各个细分赛道中具有优势龙头地位、高增速及高行业壁垒的价值股,在保持风格相对中性的基础上力争获得更加稳定的相对收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、参与估值流程各方及人员(或小组)的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

(1) 职责分工

估值小组成员为 4 人,分别来自公司运作部、固定收益部(或研究部)、风险管理部、法律合规部,组长由运作部负责人担任。

各部门负责人推荐各部门成员,如需更换,由相应部门负责人提出。小组成员需经运作部分管副总批准同意。

(2) 专业胜任能力及相关工作经历

小组由具有多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理及熟悉业内法律法规的专家型人员组成。

2、投资经理参与或决定估值的程度

投资经理可参与讨论估值原则和方法,但不得参与最终估值决策。

3、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4、已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。本基金所采用的估值流程及估值结果均已经

过会计师事务所鉴证，并经托管银行复核确认。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未实施利润分配，符合法律法规和基金合同的相关约定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金在报告期内没有触及 2014 年 8 月 8 日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人——工银瑞信基金管理有限公司 2022 年 01 月 01 日至 2022 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，工银瑞信基金管理有限公司在本基金的投资运作、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，不存在损害基金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基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，工银瑞信基金管理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，基金管理人所编制和披露的本基金中期报告中的财务指标、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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
资产:			
银行存款	6.4.7.1	546,441.85	1,552,768.27
结算备付金		3,949,038.82	6,094,989.32
存出保证金		528,084.19	3,227,531.16
交易性金融资产	6.4.7.2	38,242,962.04	179,337,077.93
其中: 股票投资		35,826,796.11	169,764,539.85
基金投资		-	-
债券投资		2,416,165.93	9,572,538.08
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	3,291,000.00	6,500,000.00
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中: 债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		83,431.14	709,378.37
应收股利		-	-
应收申购款		5,407.23	21,559.59
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	81,586.74
资产总计		46,646,365.27	197,524,891.38
负债和净资产	附注号	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		128,553.42	706,159.73
应付赎回款		430.08	17,774.25
应付管理人报酬		66,429.38	245,391.67
应付托管费		11,071.57	40,898.59
应付销售服务费		2,803.55	50,299.81
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-

其他负债	6.4.7.9	139,737.23	232,951.49
负债合计		349,025.23	1,293,475.54
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	34,264,177.08	135,393,081.08
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	12,033,162.96	60,838,334.76
净资产合计		46,297,340.04	196,231,415.84
负债和净资产总计		46,646,365.27	197,524,891.38

注：1、本基金基金合同生效日为 2017 年 4 月 27 日。

2、报告截止日 2022 年 6 月 30 日，基金份额总额为 34,264,177.08 份，其中工银新价值灵活配置混合 A 基金份额总额为 31,356,169.48 份，基金份额净值 1.352 元；工银新价值灵活配置混合 C 基金份额总额为 2,908,007.60 份，基金份额净值 1.343 元。

3、比较数据已根据《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》中的资产负债表格式的要求进行列示：2021 年年度报告资产负债表中“应收利息”与“其他资产”项目的“本期末”余额合并列示在 2022 年中期报告资产负债表中“其他资产”项目的“上年度末”余额，2021 年年度报告资产负债表中“应付交易费用”、“应付利息”与“其他负债”科目的“本期末”余额合并列示在 2022 年中期报告资产负债表“其他负债”项目的“上年度末”余额，下同。

6.2 利润表

会计主体：工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-19,301,796.75	14,386,061.03
1. 利息收入		148,612.49	280,789.29
其中：存款利息收入	6.4.7.13	68,592.89	46,830.29
债券利息收入		-	133,726.62
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		80,019.60	100,232.38
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-10,747,706.38	15,127,894.37
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-14,917,785.93	15,383,371.24
基金投资收益		-	-

债券投资收益	6.4.7.15	154,661.92	-50,507.87
资产支持证券投资 收益	6.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	3,523,676.44	-1,516,692.00
股利收益	6.4.7.19	491,741.19	1,311,723.00
以摊余成本计量的 金融资产终止确认产生的 收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）	6.4.7.20	-8,741,985.26	-1,138,299.84
4. 汇兑收益（损失以“-” 号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-” 号填列）	6.4.7.21	39,282.40	115,677.21
减：二、营业总支出		1,401,853.95	1,820,427.00
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	950,408.82	1,190,775.20
2. 托管费	6.4.10.2.2	158,401.48	198,462.50
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	175,132.22	20,536.31
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产 支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		13,901.68	-
8. 其他费用	6.4.7.23	104,009.75	410,652.99
三、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）		-20,703,650.70	12,565,634.03
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以 “-”号填列）		-20,703,650.70	12,565,634.03
五、其他综合收益的税后 净额		-	-
六、综合收益总额		-20,703,650.70	12,565,634.03

注：比较数据已根据《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》中的利润表格式的要求进行列示：2021 年中期报告利润表中“交易费用”项目与“其他费用”项目的“本期”金额合并列示在 2022 年中期报告利润表中“其他费用”项目的“上年度可比期间”金额，下同。

6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产（基金净值）	135,393,081.08	-	60,838,334.76	196,231,415.84
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产（基金净值）	135,393,081.08	-	60,838,334.76	196,231,415.84
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-101,128,904.00	-	-48,805,171.80	-149,934,075.80
（一）、综合收益总额	-	-	-20,703,650.70	-20,703,650.70
（二）、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-101,128,904.00	-	-28,101,521.10	-129,230,425.10
其中：1. 基金申购款	30,077,200.77	-	11,318,342.72	41,395,543.49
2. 基金赎回款	-131,206,104.77	-	-39,419,863.82	-170,625,968.59
（三）、本期向基金	-	-	-	-

份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）				
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产（基金净值）	34,264,177.08	-	12,033,162.96	46,297,340.04
项目	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产（基金净值）	147,897,070.45	-	42,399,133.07	190,296,203.52
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产（基金净值）	147,897,070.45	-	42,399,133.07	190,296,203.52
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-23,517,551.89	-	5,793,208.96	-17,724,342.93
（一）、综合收益总额	-	-	12,565,634.03	12,565,634.03
（二）、本期基金份额交易产生的基金	-23,517,551.89	-	-6,772,425.07	-30,289,976.96

净值变动数 (净值减少以“-”号填列)				
其中：1. 基金申购款	62,031,655.11	-	20,470,794.82	82,502,449.93
2. 基金赎回款	-85,549,207.00	-	-27,243,219.89	-112,792,426.89
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期末净资产(基金净值)	124,379,518.56	-	48,192,342.03	172,571,860.59

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

赵桂才

郝炜

关亚君

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2015]1386号《关于准予工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》注册，由工银瑞信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《工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限为不定期，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 237,974,059.43 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(2017)第 396 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2017 年 4 月 27 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 238,050,824.68 份基金份额，其中认购资金利息折合 76,765.25 份基金份额。本基金的基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2022 年 6 月 30 日的财务状况以及 2022 年上半年的经营成果和净值变动情况。

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

除下述变更后的会计政策外，本基金报告期所采用的其他会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

1、金融资产和金融负债的分类

新金融工具准则

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

(1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

债务工具

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

以摊余成本计量：

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

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

权益工具

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

(2) 金融负债

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

(3) 衍生金融工具

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

原金融工具准则(截至 2021 年 12 月 31 日前适用的原金融工具准则)

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

(1) 金融资产的分类

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

和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

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

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

(2) 金融负债的分类

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

2、金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

新金融工具准则

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

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

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

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

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

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并

未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

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

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

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

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

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

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

原金融工具准则(截至 2021 年 12 月 31 日前适用的原金融工具准则)

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

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

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

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

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。

终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

3、收入/（损失）的确认和计量

新金融工具准则

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率（对于贴现债为按发行价计算的利率）或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

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

原金融工具准则（截至 2021 年 12 月 31 日前适用的原金融工具准则）

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

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

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

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

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

根据《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》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）、《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》的规定和相关法规的要求，本基金自 2022 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。根据衔接规定，对可比期间信

息不予调整，首日执行新金融工具准则的累积影响数调整本报告期期初未分配利润。此外，中国证监会于 2022 年颁布了修订后的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》，本基金的基金管理人已采用上述准则及通知编制本基金财务报表，对本基金财务报表的影响列示如下：

1、金融工具

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，将金融工具分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本基金考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。于 2021 年 12 月 31 日及 2022 年 1 月 1 日，本基金均没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

新金融工具准则要求对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于 2021 年 12 月 31 日，银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、交易性金融资产、卖出回购金融资产款等对应的应计利息余额均列示在“应收利息”或“应付利息”科目中。于 2022 年 1 月 1 日，根据新金融工具准则下的计量类别，将上述应计利息分别转入银行存款、结算备付金、存出保证金、交易性金融资产、买入返售金融资产、卖出回购金融资产款等科目下列示。同时以摊余成本法计量的金融资产按照预期信用损失为基准，计提损失准备 0.00 元，对本基金期初未分配利润无影响。

于 2022 年 1 月 1 日，本基金持有的金融资产和金融负债按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的具体结果如下：

原金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产为银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、应收证券清算款、应收利息、应收股利、应收申购和其他资产，金额分别为 1,552,768.27 元、6,094,989.32 元、3,227,531.16 元、6,500,000.00 元、709,378.37 元、81,586.74 元、0.00 元、21,559.59 元、0.00 元。新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产为银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、应收清算款、其他资产-应收利息、应收股利、应收申购款和其他资产-其他应收款，金额分别为 1,553,152.66 元、6,098,052.42 元、3,227,540.84 元、6,497,354.58 元、709,378.37 元、0.00 元、21,559.59 元、0.00 元、0.00 元。

原金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益计量的金融资产为交易性金融资产，

金额为 179,337,077.93 元。新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益计量的金融资产为交易性金融资产，金额为 179,417,852.92 元。

原金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为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、应付托管费、应付销售服务费、应付交易费用、应付利息和其他负债，金额分别为 0.00 元、706,159.73 元、17,774.25 元、245,391.67 元、40,898.59 元、50,299.81 元、63,609.76 元、0.00 元、169,341.73 元。新金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为卖出回购金融资产款、应付清算款、应付赎回款、应付管理人报酬、应付托管费、应付销售服务费、其他负债-应付交易费用、其他负债-应付利息和其他负债-其他应付款，金额分别为 0.00 元、706,159.73 元、17,774.25 元、245,391.67 元、40,898.59 元、50,299.81 元、63,609.76 元、0.00 元、169,341.73 元。

2、修订后的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》

根据中国证监会于 2022 年颁布的修订后的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》，本基金的基金管理人在编制本财务报表时调整了部分财务报表科目的列报和披露，这些调整未对本基金财务报表产生重大影响。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产

品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

对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。

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

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 6 月 30 日
活期存款	546,441.85
等于：本金	546,339.29
加：应计利息	102.56
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-

加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	546,441.85

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022年6月30日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	36,421,966.23	-	35,826,796.11	-595,170.12
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	44,691.73	2,416,165.93	4,742.19
	银行间市场	-	-	-
	合计	44,691.73	2,416,165.93	4,742.19
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	38,788,698.24	44,691.73	38,242,962.04	-590,427.93

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本基金于本报告期末所有的股指期货合约产生的持仓损益金额。因此衍生金融工具项下的股指期货投资按抵销后的净额列示，为人民币零元。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
IF2209	IF2209	-3.00	-4,002,480.00	-304,650.00
合计				-304,650.00
减：可抵销期货暂收款				-304,650.00
净额				-

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

本基金本报告期末未持有黄金衍生品。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2022年6月30日

	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	3,291,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	3,291,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.8 其他资产

无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2022年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	0.79
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	51,093.28

其中：交易所市场	51,093.28
银行间市场	-
应付利息	-
预提审计费	19,835.79
预提信息披露费	59,507.37
预提账户维护费	9,300.00
合计	139,737.23

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

工银新价值灵活配置混合 A

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	62,097,756.03	62,097,756.03
本期申购	6,195,867.99	6,195,867.99
本期赎回（以“-”号填列）	-36,937,454.54	-36,937,454.54
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	31,356,169.48	31,356,169.48

工银新价值灵活配置混合 C

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	73,295,325.05	73,295,325.05
本期申购	23,881,332.78	23,881,332.78
本期赎回（以“-”号填列）	-94,268,650.23	-94,268,650.23
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	2,908,007.60	2,908,007.60

注：若本基金有分红及转换业务，申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

工银新价值灵活配置混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	29,079,629.69	-988,724.10	28,090,905.59

本期利润	-8,182,958.92	-254,043.63	-8,437,002.55
本期基金份额交易产生的变动数	-11,433,937.88	2,816,198.92	-8,617,738.96
其中：基金申购款	2,846,397.59	-612,061.94	2,234,335.65
基金赎回款	-14,280,335.47	3,428,260.86	-10,852,074.61
本期已分配利润	-	-	-
本期末	9,462,732.89	1,573,431.19	11,036,164.08

工银新价值灵活配置混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	33,896,865.04	-1,149,435.87	32,747,429.17
本期利润	-3,778,706.52	-8,487,941.63	-12,266,648.15
本期基金份额交易产生的变动数	-29,265,962.09	9,782,179.95	-19,483,782.14
其中：基金申购款	10,998,791.25	-1,914,784.18	9,084,007.07
基金赎回款	-40,264,753.34	11,696,964.13	-28,567,789.21
本期已分配利润	-	-	-
本期末	852,196.43	144,802.45	996,998.88

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
活期存款利息收入	10,351.32
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	57,974.03
其他	267.54
合计	68,592.89

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-14,917,785.93
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	-14,917,785.93

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2022年1月1日至2022年6月30日
卖出股票成交总额	176,409,616.00
减：卖出股票成本总额	190,962,212.23
减：交易费用	365,189.70
买卖股票差价收入	-14,917,785.93

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2022年1月1日至2022年6月30日
债券投资收益——利息收入	61,886.55
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	92,775.37
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	154,661.92

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2022年1月1日至2022年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	7,472,167.23
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	7,281,941.22
减：应计利息总额	97,442.47
减：交易费用	8.17
买卖债券差价收入	92,775.37

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
股指期货投资收益	3,523,676.44

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	491,741.19
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	491,741.19
----	------------

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2022年1月1日至2022年6月30日
1. 交易性金融资产	-9,045,375.26
股票投资	-9,030,252.60
债券投资	-15,122.66
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	303,390.00
权证投资	-
期货投资	303,390.00
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	-8,741,985.26

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2022年1月1日至2022年6月30日
基金赎回费收入	39,079.59
基金转换费收入	202.81
合计	39,282.40

6.4.7.22 信用减值损失

无。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2022年1月1日至2022年6月30日
审计费用	19,835.79
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
账户维护费	18,600.00
银行费用	6,066.59
合计	104,009.75

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无须作披露的重大资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本报告期，与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
工银瑞信基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 权证交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	950,408.82	1,190,775.20

其中：支付销售机构的客户维护费	174,054.09	85,349.85
-----------------	------------	-----------

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	158,401.48	198,462.50

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

6.4.10.2.3 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		
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	工银新价值灵活配置混 合 A	工银新价值灵活配置混 合 C	合计
工银瑞信基金管理有限 公司	-	80.18	80.18
合计	-	80.18	80.18
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	工银新价值灵活配置混 合 A	工银新价值灵活配置混 合 C	合计
合计	-	-	-

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额

的基金资产净值的 0.60% 的年费率计提。C 类基金份额的销售服务费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

C 类基金份额销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

无。

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

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	546,441.85	10,351.32	1,025,803.09	22,765.29

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末(2022年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300661	圣邦股份	2022年3月7日	6个月	大宗交易流通受限	200.87	172.69	10,050	2,018,777.00	1,735,534.50	-
688197	首药控股	2022年3月16日	6个月	新股锁定	39.90	23.20	5,892	235,090.80	136,694.40	-
688225	亚信安全	2022年1月26日	6个月	新股锁定	30.51	21.00	2,400	73,224.00	50,400.00	-
301215	中汽股份	2022年2月28日	6个月	新股锁定	3.80	6.39	2,329	8,850.20	14,882.31	-
301116	益客食品	2022年1月10日	6个月	新股锁定	11.40	20.46	577	6,577.80	11,805.42	-
301122	采纳股份	2022年1月19日	6个月	新股锁定	50.31	70.37	128	6,439.68	9,007.36	-
301217	铜冠铜箔	2022年1月20日	6个月	新股锁定	17.27	14.83	606	10,465.62	8,986.98	-
301130	西点药业	2022年2月16日	6个月	新股锁定	22.55	37.70	237	5,344.35	8,934.90	-
301256	华融化学	2022年3月14日	6个月	新股锁定	8.05	10.08	826	6,649.30	8,326.08	-
301201	诚达药业	2022年1月12日	6个月	新股锁定	72.69	71.54	116	8,432.04	8,298.64	-
301263	泰恩康	2022年3月22日	6个月	新股锁定	19.93	31.38	230	4,583.90	7,217.40	-
301137	哈焊华通	2022年3月	6个月	新股锁定	15.37	15.99	446	6,855.02	7,131.54	-

		14 日								
301212	联盛化学	2022 年 4 月 7 日	6 个月	新股锁定	29.67	33.28	204	6,052.68	6,789.12	-
301158	德石股份	2022 年 1 月 7 日	6 个月	新股锁定	15.64	20.38	325	5,083.00	6,623.50	-
301236	软通动力	2022 年 3 月 8 日	6 个月	新股锁定	48.59	31.38	198	9,620.16	6,213.24	-
301103	何氏眼科	2022 年 3 月 14 日	6 个月	新股锁定	32.67	32.02	186	6,077.50	5,955.72	-
301207	华兰疫苗	2022 年 2 月 10 日	6 个月	新股锁定	56.88	56.42	105	5,972.40	5,924.10	-
301102	兆讯传媒	2022 年 3 月 15 日	6 个月	新股锁定	39.88	31.09	188	7,497.44	5,844.92	-
301206	三元生物	2022 年 1 月 26 日	6 个月	新股锁定	72.56	45.69	119	8,634.70	5,437.11	-
301109	军信股份	2022 年 4 月 6 日	6 个月	新股锁定	23.17	16.14	323	7,484.15	5,213.22	-
301219	腾远钴业	2022 年 3 月 10 日	6 个月	新股锁定	95.99	87.82	58	5,567.36	5,093.56	-
301222	浙江恒威	2022 年 3 月 2 日	6 个月	新股锁定	33.98	28.96	172	5,844.56	4,981.12	-
301097	天益医疗	2022 年 3 月 25 日	6 个月	新股锁定	52.37	47.83	100	5,237.00	4,783.00	-
301181	标榜股份	2022 年 2 月 11 日	6 个月	新股锁定	40.25	30.59	136	5,474.00	4,160.24	-
301216	万凯新材	2022 年 3 月 21 日	6 个月	新股锁定	35.68	29.84	131	4,674.08	3,909.04	-
301237	和顺科技	2022 年 3 月 16 日	6 个月	新股锁定	56.69	41.86	92	5,215.48	3,851.12	-
301258	富士	2022	6 个月	新股锁	48.30	41.68	89	4,298.70	3,709.52	-

	莱	年 3 月 21 日	月	定						
301110	青木股份	2022 年 3 月 4 日	6 个月	新股锁定	63.10	39.85	92	5,805.20	3,666.20	-
301151	冠龙节能	2022 年 3 月 30 日	6 个月	新股锁定	30.82	21.46	164	5,054.48	3,519.44	-
301279	金道科技	2022 年 4 月 6 日	6 个月	新股锁定	31.20	22.81	154	4,804.80	3,512.74	-
300834	星辉环材	2022 年 1 月 6 日	6 个月	新股锁定	55.57	30.03	115	6,390.55	3,453.45	-
301196	唯科科技	2022 年 1 月 4 日	6 个月	新股锁定	64.08	37.52	76	4,870.08	2,851.52	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了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。

本基金管理人的风险管理机构由董事会下属的公司治理与风险控制委员会、督察长、公司风险管理委员会、法律合规部、风险管理部、信用风险管理团队、内控稽核部以及各个业务部门组成。

公司实行全面、系统的风险管理，风险管理覆盖公司所有战略环节、业务环节和操作环节。

同时，对于每一战略环节、业务环节，公司都制定了系统化的风险管理程序，实现风险识别、风险评估、风险处理、风险监控和风险报告的程序化管理，并对风险管理的整个流程进行评估和改进。公司构建了分工明确、相互协作、彼此牵制的风险管理组织结构，形成了由三大防线共同筑成的风险管理体系。其中：

(1) 各业务部门是风险管理的第一道防线，将管控好风险作为开展业务的前提和保障，落实各项风险管理措施，承担风险管理的第一责任。第一道防线按照法律法规的规定，制定本业务条线的制度和流程，对经营和业务流程中的风险主动识别、评估和控制，收集和报告风险点，针对薄弱环节及时进行完善。通过对业务和产品相关制度、流程、系统的自我评估、自我检查、自我完善、自我培训，履行业务经营过程中的自我风险控制职能。

(2) 风险管理部、信用风险管理团队、法律合规部和内控稽核部是风险管理的第二道防线。第二道防线通过制定风险管理政策、标准和要求，为第一道防线提供风险管理的方法、工具、流程、培训和指导，主动为第一道防线风险管控提供支持，独立监控、评估、报告公司整体及业务条线的风险状况和风险变化情况。监督和检查第一道防线风险管理措施的执行和有效性，为第三道防线开展再检查、再监督和内部控制评价提供基础。法律合规部负责合规风险的宣导培训、合规咨询、审查审核和监督检查等，风险管理部负责对公司的投资风险进行独立评估、监控、检查和报告，内控稽核部负责操作风险和员工异常行为排查的管理和检查。

(3) 稽核团队是风险管理的第三道防线。通过内部独立、客观的监督与评价，采用系统化、规范化方法，对第一道、第二道防线在风险管理中的履职情况进行审计，对风险管理的效果进行独立客观的监督、审计、评价和报告，促进公司发展战略和经营管理目标的实现。

同时，公司董事会确定公司风险管理总体目标，制定公司风险管理战略和风险应对策略，对重大事件、重大决策的风险评估意见和风险管理报告进行审议，审批重大风险的解决方案；公司管理层根据董事会的风险管理战略，制定并确保公司风险管理制度得以全面、有效执行，在董事会授权范围内批准重大事件、重大决策的风险评估意见和重大风险的解决方案，组织各业务部门开展风险管控工作。

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。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金管理人通过信用评级团队和中央交易室建立了内部评级体系和交易对手库，对债券发行主体及债券进行内部评级并跟踪进行评级调整，对交易对手实行准入和分级管理，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2022年6月30日	上年度末 2021年12月31日
AAA	-	545,364.80
AAA 以下	-	24,697.28
未评级	-	-
合计	-	570,062.08

注：上述评级均取自第三方评级机构。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人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。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具。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资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，

并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

6.4.13.3.2 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严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》及《公开募集证券投资基金侧袋机制指引(试行)》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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。当本基金持有特定资产且存在或潜在大额赎回申请时，本基金的基金管理人经与基金托管人协商一致，并咨询会计师事务所意见后，可以依照法律法规及基金合同的约定启用侧袋机制，最大限度保护基金份额持有人利益。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2022 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					

银行存款	546,441.85	-	-	-	546,441.85
结算备付金	3,949,038.82	-	-	-	3,949,038.82
存出保证金	528,084.19	-	-	-	528,084.19
交易性金融资产	2,416,165.93	-	-	35,826,796.11	38,242,962.04
买入返售金融资产	3,291,000.00	-	-	-	3,291,000.00
应收清算款	-	-	-	83,431.14	83,431.14
应收申购款	-	-	-	5,407.23	5,407.23
资产总计	10,730,730.79	-	-	35,915,634.48	46,646,365.27
负债	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	128,553.42	128,553.42
应付赎回款	-	-	-	430.08	430.08
应付管理人报酬	-	-	-	66,429.38	66,429.38
应付托管费	-	-	-	11,071.57	11,071.57
应付销售服务费	-	-	-	2,803.55	2,803.55
其他负债	-	-	-	139,737.23	139,737.23
负债总计	-	-	-	349,025.23	349,025.23
利率敏感度缺口	10,730,730.79	-	-	35,566,609.25	46,297,340.04
上年度末 2021 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,552,768.27	-	-	-	1,552,768.27
结算备付金	6,094,989.32	-	-	-	6,094,989.32
存出保证金	3,227,531.16	-	-	-	3,227,531.16
交易性金融资产	9,002,476.00	-	570,062.08	169,764,539.85	179,337,077.93
买入返售金融资产	6,500,000.00	-	-	-	6,500,000.00
应收证券清算款	-	-	-	709,378.37	709,378.37
应收申购款	-	-	-	21,559.59	21,559.59
其他资产	-	-	-	81,586.74	81,586.74
资产总计	26,377,764.75	-	570,062.08	170,577,064.55	197,524,891.38
负债	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	706,159.73	706,159.73
应付赎回款	-	-	-	17,774.25	17,774.25
应付管理人报酬	-	-	-	245,391.67	245,391.67
应付托管费	-	-	-	40,898.59	40,898.59
应付销售服务费	-	-	-	50,299.81	50,299.81
其他负债	-	-	-	232,951.49	232,951.49
负债总计	-	-	-	1,293,475.54	1,293,475.54
利率敏感度缺口	26,377,764.75	-	570,062.08	169,283,589.01	196,231,415.84

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析基于本基金报表日的利率风险状况；
----	--------------------------

	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变；		
	此项影响并未考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2022 年 6 月 30 日）	上年度末（2021 年 12 月 31 日）
分析	利率增加 25 基点	-363.58	-20,363.20
	利率减少 25 基点	363.69	20,529.56

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素（单个证券发行主体自身经营情况或证券市场整体波动）发生变动时导致基金资产发生损失的风险。本基金的金融资产以公允价值计量，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金管理人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进行风险度量和分析，以对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 6 月 30 日		上年度末 2021 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	35,826,796.11	77.38	169,764,539.85	86.51
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	2,416,165.93	5.22	9,572,538.08	4.88
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	38,242,962.04	82.60	179,337,077.93	91.39

注：由于四舍五入的原因，公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；		
	用期末时点比较基准浮动 5%基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风险；		
	Beta 系数是根据组合的净值数据和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2022 年 6 月 30 日）	上年度末（2021 年 12 月 31 日）
分析	业绩比较基准增加 5%	3,147,160.61	11,951,686.85
	业绩比较基准减少 5%	-3,147,160.61	-11,951,686.85

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
第一层次	33,724,084.70	168,832,592.53
第二层次	2,416,165.93	9,375,030.45
第三层次	2,102,711.41	1,129,454.95
合计	38,242,962.04	179,337,077.93

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于公开市场交易的证券等投资，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，基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	35,826,796.11	76.81
	其中：股票	35,826,796.11	76.81
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,416,165.93	5.18
	其中：债券	2,416,165.93	5.18
	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	3,291,000.00	7.06
	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	4,495,480.67	9.64
8	其他各项资产	616,922.56	1.32
9	合计	46,646,365.27	100.00

注：由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	25,548.00	0.06
B	采矿业	1,794,345.50	3.88
C	制造业	23,392,736.73	50.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,578,767.00	3.41
E	建筑业	1,685,209.00	3.64
F	批发和零售业	159,974.14	0.35
G	交通运输、仓储和邮政业	297,013.00	0.64
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,866,558.84	4.03
J	金融业	3,469,302.30	7.49
K	房地产业	465,948.00	1.01
L	租赁和商务服务业	187,328.92	0.40
M	科学研究和技术服务业	837,063.74	1.81
N	水利、环境和公共设施管理业	5,213.22	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	41,771.72	0.09
R	文化、体育和娱乐业	20,016.00	0.04
S	综合	-	-
	合计	35,826,796.11	77.38

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300661	圣邦股份	10,050	1,735,534.50	3.75
2	600519	贵州茅台	556	1,137,020.00	2.46
3	300750	宁德时代	1,600	854,400.00	1.85
4	002003	伟星股份	78,101	741,959.50	1.60
5	002460	赣锋锂业	4,700	698,890.00	1.51
6	300059	东方财富	24,912	632,764.80	1.37
7	600900	长江电力	26,800	619,616.00	1.34
8	600745	闻泰科技	7,216	614,153.76	1.33
9	601668	中国建筑	113,100	601,692.00	1.30
10	000333	美的集团	9,200	555,588.00	1.20
11	002142	宁波银行	15,310	548,251.10	1.18
12	002430	杭氧股份	16,945	529,700.70	1.14
13	600570	恒生电子	11,970	521,173.80	1.13
14	002271	东方雨虹	9,900	509,553.00	1.10
15	000799	酒鬼酒	2,700	501,687.00	1.08
16	600406	国电南瑞	18,096	488,592.00	1.06
17	000630	铜陵有色	146,000	475,960.00	1.03
18	002410	广联达	8,600	468,184.00	1.01
19	600039	四川路桥	43,700	460,161.00	0.99
20	002791	坚朗五金	3,500	454,020.00	0.98
21	601899	紫金矿业	44,900	418,917.00	0.90
22	600030	中信证券	19,000	411,540.00	0.89
23	002594	比亚迪	1,200	400,188.00	0.86
24	002810	山东赫达	10,900	396,651.00	0.86
25	000568	泸州老窖	1,600	394,464.00	0.85
26	600887	伊利股份	10,000	389,500.00	0.84
27	000858	五粮液	1,900	383,667.00	0.83
28	002179	中航光电	5,937	375,930.84	0.81
29	601838	成都银行	22,200	368,076.00	0.80
30	688202	美迪西	1,027	348,779.47	0.75
31	002466	天齐锂业	2,700	336,960.00	0.73
32	002812	恩捷股份	1,300	325,585.00	0.70
33	300274	阳光电源	3,300	324,225.00	0.70
34	002241	歌尔股份	9,400	315,840.00	0.68
35	603799	华友钴业	3,280	313,633.60	0.68
36	600025	华能水电	43,600	304,764.00	0.66
37	603259	药明康德	2,904	301,986.96	0.65
38	601012	隆基绿能	4,484	298,768.92	0.65
39	600346	恒力石化	13,400	298,016.00	0.64
40	601658	邮储银行	53,400	287,826.00	0.62
41	600298	安琪酵母	5,900	287,625.00	0.62

42	600188	尧矿能源	7,200	284,256.00	0.61
43	601390	中国中铁	45,200	277,528.00	0.60
44	601166	兴业银行	13,825	275,117.50	0.59
45	002850	科达利	1,700	270,300.00	0.58
46	600563	法拉电子	1,300	266,708.00	0.58
47	300587	天铁股份	13,000	265,590.00	0.57
48	002254	泰和新材	15,300	256,275.00	0.55
49	600765	中航重机	7,840	252,291.20	0.54
50	600036	招商银行	5,600	236,320.00	0.51
51	601666	平煤股份	17,300	235,107.00	0.51
52	300014	亿纬锂能	2,400	234,000.00	0.51
53	000002	万科 A	11,400	233,700.00	0.50
54	601985	中国核电	33,500	229,810.00	0.50
55	000739	普洛药业	11,100	229,104.00	0.49
56	600690	海尔智家	7,875	216,247.50	0.47
57	600585	海螺水泥	6,100	215,208.00	0.46
58	603290	斯达半导	556	214,560.40	0.46
59	000661	长春高新	900	210,078.00	0.45
60	600426	华鲁恒升	7,100	207,320.00	0.45
61	300408	三环集团	6,400	192,640.00	0.42
62	600905	三峡能源	30,500	191,845.00	0.41
63	601669	中国电建	23,400	184,158.00	0.40
64	000895	双汇发展	6,000	175,800.00	0.38
65	601717	郑煤机	11,900	171,479.00	0.37
66	000552	靖远煤电	37,900	163,349.00	0.35
67	600132	重庆啤酒	1,100	161,260.00	0.35
68	600183	生益科技	9,277	157,616.23	0.34
69	603986	兆易创新	1,100	156,431.00	0.34
70	002475	立讯精密	4,400	148,676.00	0.32
71	600163	中闽能源	17,400	147,030.00	0.32
72	600600	青岛啤酒	1,400	145,488.00	0.31
73	601888	中国中免	600	139,758.00	0.30
74	002371	北方华创	500	138,560.00	0.30
75	688197	首药控股	5,892	136,694.40	0.30
76	600348	华阳股份	8,800	136,048.00	0.29
77	600309	万华化学	1,400	135,786.00	0.29
78	601001	晋控煤业	7,400	131,350.00	0.28
79	601318	中国平安	2,800	130,732.00	0.28
80	601225	陕西煤业	6,100	129,198.00	0.28
81	603185	上机数控	820	127,911.80	0.28
82	601988	中国银行	39,200	127,792.00	0.28
83	603396	金辰股份	1,400	127,442.00	0.28

84	300347	泰格医药	1,100	125,895.00	0.27
85	600859	王府井	4,663	121,144.74	0.26
86	688299	长阳科技	6,584	120,158.00	0.26
87	002648	卫星化学	4,617	119,349.45	0.26
88	600660	福耀玻璃	2,800	117,068.00	0.25
89	002821	凯莱英	400	115,600.00	0.25
90	002372	伟星新材	4,800	115,392.00	0.25
91	603538	美诺华	3,528	112,366.80	0.24
92	601800	中国交建	11,500	106,720.00	0.23
93	002756	永兴材料	700	106,547.00	0.23
94	600028	中国石化	26,000	106,080.00	0.23
95	600702	舍得酒业	500	101,995.00	0.22
96	002409	雅克科技	1,800	99,918.00	0.22
97	002028	思源电气	2,800	99,848.00	0.22
98	000001	平安银行	6,600	98,868.00	0.21
99	300760	迈瑞医疗	300	93,960.00	0.20
100	601021	春秋航空	1,600	93,360.00	0.20
101	300957	贝泰妮	429	93,320.37	0.20
102	688037	芯源微	642	93,070.74	0.20
103	300627	华测导航	2,660	91,477.40	0.20
104	603129	春风动力	800	90,976.00	0.20
105	603324	盛剑环境	2,200	89,936.00	0.19
106	600438	通威股份	1,500	89,790.00	0.19
107	688368	晶丰明源	560	89,521.60	0.19
108	000725	京东方 A	22,600	89,044.00	0.19
109	688008	澜起科技	1,447	87,659.26	0.19
110	002507	涪陵榨菜	2,500	86,300.00	0.19
111	000776	广发证券	4,600	86,020.00	0.19
112	600048	保利发展	4,900	85,554.00	0.18
113	688082	盛美上海	900	85,293.00	0.18
114	600223	鲁商发展	8,100	84,888.00	0.18
115	688220	翱捷科技	1,201	83,529.55	0.18
116	002129	TCL 中环	1,400	82,446.00	0.18
117	603906	龙蟠科技	2,200	81,268.00	0.18
118	000651	格力电器	2,400	80,928.00	0.17
119	002230	科大讯飞	1,900	78,318.00	0.17
120	600399	抚顺特钢	4,300	76,970.00	0.17
121	601857	中国石油	14,425	76,452.50	0.17
122	300003	乐普医疗	4,000	74,280.00	0.16
123	002304	洋河股份	400	73,260.00	0.16
123	601088	中国神华	2,200	73,260.00	0.16
124	300285	国瓷材料	2,000	71,840.00	0.16

125	300474	景嘉微	1,050	71,809.50	0.16
126	601601	中国太保	2,900	68,237.00	0.15
127	688186	广大特材	2,112	67,372.80	0.15
128	600176	中国巨石	3,821	66,523.61	0.14
129	601919	中远海控	4,780	66,442.00	0.14
130	600886	国投电力	6,300	66,150.00	0.14
131	603605	珀莱雅	400	66,072.00	0.14
132	688678	福立旺	2,601	65,987.37	0.14
133	300037	新宙邦	1,255	65,962.80	0.14
134	000538	云南白药	1,080	65,221.20	0.14
135	688408	中信博	702	64,920.96	0.14
136	300687	赛意信息	2,700	62,019.00	0.13
137	300124	汇川技术	850	55,989.50	0.12
138	601618	中国中冶	15,700	54,950.00	0.12
139	600801	华新水泥	2,800	54,628.00	0.12
140	600460	士兰微	1,000	52,000.00	0.11
141	603501	韦尔股份	300	51,909.00	0.11
142	688225	亚信安全	2,400	50,400.00	0.11
143	002709	天赐材料	800	49,648.00	0.11
144	600926	杭州银行	3,300	49,434.00	0.11
145	601555	东吴证券	7,030	48,717.90	0.11
146	600031	三一重工	2,400	45,744.00	0.10
147	601901	方正证券	6,800	45,628.00	0.10
148	603127	昭衍新药	400	45,520.00	0.10
149	000513	丽珠集团	1,200	43,452.00	0.09
150	002415	海康威视	1,200	43,440.00	0.09
151	603659	璞泰来	500	42,200.00	0.09
152	002027	分众传媒	6,200	41,726.00	0.09
153	600588	用友网络	1,900	41,249.00	0.09
154	603613	国联股份	435	38,541.00	0.08
155	002049	紫光国微	200	37,944.00	0.08
156	600383	金地集团	2,800	37,632.00	0.08
157	603027	千禾味业	2,160	37,368.00	0.08
158	600085	同仁堂	700	37,016.00	0.08
159	603486	科沃斯	300	36,567.00	0.08
160	600893	航发动力	800	36,408.00	0.08
161	300073	当升科技	400	36,136.00	0.08
162	603885	吉祥航空	2,000	35,980.00	0.08
163	300015	爱尔眼科	800	35,816.00	0.08
164	600196	复星医药	800	35,272.00	0.08
165	600872	中炬高新	1,000	34,610.00	0.07
166	600009	上海机场	600	34,020.00	0.07

167	002352	顺丰控股	600	33,486.00	0.07
168	601128	常熟银行	4,300	32,852.00	0.07
169	600111	北方稀土	900	31,644.00	0.07
170	300601	康泰生物	700	31,626.00	0.07
171	000963	华东医药	700	31,612.00	0.07
172	002236	大华股份	1,900	31,198.00	0.07
173	300363	博腾股份	400	31,196.00	0.07
174	603806	福斯特	460	30,139.20	0.07
175	601089	福元医药	1,407	29,617.35	0.06
176	002920	德赛西威	200	29,600.00	0.06
177	000723	美锦能源	2,400	29,280.00	0.06
178	600019	宝钢股份	4,700	28,294.00	0.06
179	000625	长安汽车	1,560	27,019.20	0.06
180	600875	东方电气	1,600	26,320.00	0.06
181	601600	中国铝业	5,500	26,125.00	0.06
182	300498	温氏股份	1,200	25,548.00	0.06
183	002493	荣盛石化	1,600	24,624.00	0.05
184	300558	贝达药业	400	24,320.00	0.05
185	000786	北新建材	700	24,234.00	0.05
186	001979	招商蛇口	1,800	24,174.00	0.05
187	002311	海大集团	400	24,004.00	0.05
188	000703	恒逸石化	2,200	23,122.00	0.05
189	300595	欧普康视	400	22,876.00	0.05
190	300122	智飞生物	200	22,202.00	0.05
191	002080	中材科技	800	22,000.00	0.05
192	300357	我武生物	400	20,812.00	0.04
193	300529	健帆生物	400	20,356.00	0.04
194	300413	芒果超媒	600	20,016.00	0.04
195	000878	云南铜业	1,700	19,363.00	0.04
196	002624	完美世界	1,300	18,681.00	0.04
197	601168	西部矿业	1,500	17,745.00	0.04
198	600885	宏发股份	420	17,577.00	0.04
199	300034	钢研高纳	400	16,872.00	0.04
200	002050	三花智控	600	16,488.00	0.04
201	002202	金风科技	1,100	16,280.00	0.04
202	000100	TCL 科技	3,200	15,328.00	0.03
203	002180	纳思达	300	15,186.00	0.03
204	601111	中国国航	1,300	15,093.00	0.03
205	000338	潍柴动力	1,200	14,964.00	0.03
206	301215	中汽股份	2,329	14,882.31	0.03
207	600380	健康元	1,200	14,820.00	0.03
208	601877	正泰电器	400	14,312.00	0.03

209	601598	中国外运	3,600	13,968.00	0.03
210	002643	万润股份	600	12,516.00	0.03
211	600795	国电电力	3,200	12,512.00	0.03
212	601009	南京银行	1,200	12,504.00	0.03
213	301116	益客食品	577	11,805.42	0.03
214	601699	潞安环能	800	11,696.00	0.03
215	603707	健友股份	400	11,280.00	0.02
216	603993	洛阳钼业	1,900	10,887.00	0.02
217	603338	浙江鼎力	200	10,140.00	0.02
218	300009	安科生物	920	9,301.20	0.02
219	301122	采纳股份	128	9,007.36	0.02
220	301217	铜冠铜箔	606	8,986.98	0.02
221	301130	西点药业	237	8,934.90	0.02
222	301256	华融化学	826	8,326.08	0.02
223	301201	诚达药业	116	8,298.64	0.02
224	000400	许继电气	400	7,680.00	0.02
225	600329	达仁堂	300	7,374.00	0.02
226	301263	泰恩康	230	7,217.40	0.02
227	301137	哈焊华通	446	7,131.54	0.02
228	600011	华能国际	1,000	7,040.00	0.02
229	301212	联盛化学	204	6,789.12	0.01
230	301158	德石股份	325	6,623.50	0.01
231	301236	软通动力	198	6,213.24	0.01
232	301103	何氏眼科	186	5,955.72	0.01
233	301207	华兰疫苗	105	5,924.10	0.01
234	301102	兆讯传媒	188	5,844.92	0.01
235	601066	中信建投	200	5,782.00	0.01
236	301206	三元生物	119	5,437.11	0.01
237	301109	军信股份	323	5,213.22	0.01
238	301219	腾远钴业	58	5,093.56	0.01
239	301222	浙江恒威	172	4,981.12	0.01
240	301097	天益医疗	100	4,783.00	0.01
241	600018	上港集团	800	4,664.00	0.01
242	300433	蓝思科技	400	4,428.00	0.01
243	301181	标榜股份	136	4,160.24	0.01
244	301216	万凯新材	131	3,909.04	0.01
245	301237	和顺科技	92	3,851.12	0.01
246	301258	富士莱	89	3,709.52	0.01
247	301110	青木股份	92	3,666.20	0.01
248	301151	冠龙节能	164	3,519.44	0.01
249	301279	金道科技	154	3,512.74	0.01
250	300834	星辉环材	115	3,453.45	0.01

251	301189	奥尼电子	102	3,397.62	0.01
252	002463	沪电股份	200	2,952.00	0.01
253	301196	唯科科技	76	2,851.52	0.01
254	601688	华泰证券	200	2,840.00	0.01

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300661	圣邦股份	3,776,705.80	1.92
2	601668	中国建筑	2,428,740.00	1.24
3	000630	铜陵有色	2,266,371.00	1.15
4	000799	酒鬼酒	1,945,282.00	0.99
5	601899	紫金矿业	1,446,880.00	0.74
6	000739	普洛药业	1,409,317.00	0.72
7	002810	山东赫达	1,266,275.00	0.65
8	688202	美迪西	1,265,454.19	0.64
9	600188	兖矿能源	1,216,810.00	0.62
10	688299	长阳科技	1,197,485.15	0.61
11	300059	东方财富	1,092,657.00	0.56
12	002003	伟星股份	1,026,824.00	0.52
13	600346	恒力石化	1,025,383.00	0.52
14	002430	杭氧股份	1,006,191.00	0.51
15	002466	天齐锂业	969,191.00	0.49
16	300750	宁德时代	883,477.00	0.45
17	300474	景嘉微	837,881.00	0.43
18	002271	东方雨虹	796,197.00	0.41
19	000002	万科 A	792,064.00	0.40
20	002460	赣锋锂业	773,707.00	0.39

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

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

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002003	伟星股份	5,700,693.20	2.91
2	002810	山东赫达	4,802,107.58	2.45
3	300661	圣邦股份	4,695,000.30	2.39
4	002430	杭氧股份	4,514,727.57	2.30
5	600519	贵州茅台	4,368,861.00	2.23

6	601668	中国建筑	4,280,421.00	2.18
7	600036	招商银行	4,068,433.00	2.07
8	000739	普洛药业	3,836,432.00	1.96
9	300750	宁德时代	3,400,700.00	1.73
10	601318	中国平安	2,797,065.00	1.43
11	600570	恒生电子	2,765,139.03	1.41
12	002254	泰和新材	2,742,656.32	1.40
13	603538	美诺华	2,736,628.15	1.39
14	000630	铜陵有色	2,698,003.00	1.37
15	601012	隆基绿能	2,679,214.28	1.37
16	601899	紫金矿业	2,581,021.00	1.32
17	000799	酒鬼酒	2,455,877.00	1.25
18	000333	美的集团	2,340,019.00	1.19
19	601888	中国中免	2,190,652.75	1.12
20	000002	万科 A	1,997,236.00	1.02

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

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

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	66,054,721.09
卖出股票收入（成交）总额	176,409,616.00

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	2,416,165.93	5.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,416,165.93	5.22

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019658	21 国债 10	23,710	2,416,165.93	5.22

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金股指期货投资，主要采用流动性好、交易活跃的期货合约，对冲股权买入投资，总体风险可控，符合既定的投资政策和投资目标。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本报告期内，本基金未运用国债期货进行投资。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金未运用国债期货进行投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

7.12.2 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

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	528,084.19
2	应收清算款	83,431.14
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,407.23

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	616,922.56

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	300661	圣邦股份	1,735,534.50	3.75	大宗交易流通受限

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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 (%)
工银新价值灵活配置混合 A	659	47,581.44	24,012,076.77	76.58	7,344,092.71	23.42
工银新价值灵活配置混合 C	84	34,619.14	2,728,645.99	93.83	179,361.61	6.17
合计	743	46,115.98	26,740,722.76	78.04	7,523,454.32	21.96

8.2 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	工银新价值灵活配置混合 A	-	-
	工银新价值灵活配置混合 C	15.50	0.00

人员持有本基金			
	合计	15.50	0.00

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	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、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	工银新价值灵活配置混合 A	0
	工银新价值灵活配置混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	工银新价值灵活配置混合 A	0
	工银新价值灵活配置混合 C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	工银新价值灵活配置混合 A	工银新价值灵活配置混合 C
基金合同生效日（2017年4月27日）基金份额总额	238,050,824.68	-
本报告期期初基金份额总额	62,097,756.03	73,295,325.05
本报告期基金总申购份额	6,195,867.99	23,881,332.78
减：本报告期基金总赎回份额	36,937,454.54	94,268,650.23
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	31,356,169.48	2,908,007.60

注：1、报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；

2、报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动**1、基金管理人：**

本报告期内基金管理人无重大人事变动。

2、基金托管人：

2022 年 3 月，中国农业银行总行决定王霄勇任托管业务部总裁。

2022 年 3 月，中国农业银行总行决定王洪滨任托管业务部高级专家。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未有改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙），该审计机构自基金合同生效日起向本基金提供审计服务，无改聘情况。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况**10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
兴业证券	2	123,920,864.72	52.02	88,350.00	55.74	-
中信建投	2	114,315,634.33	47.98	70,140.25	44.26	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
德邦证券	2	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	3	-	-	-	-	-
光大证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	3	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	3	-	-	-	-	-

国泰君安	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
华西证券	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-

注：1. 交易单元的选择标准和程序

基金管理人选择综合实力强、研究能力突出、合规经营的证券公司，向其租用专用交易单元。

(1) 选择标准：

- a) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规行为。
- b) 在证监会最近一期证券公司年度分类结果中，分类级别原则上不得低于 BBB。
- c) 不符合上述要求的券商、咨询机构，若其特定研究领域有突出优势，可一事一议，报公司审批通过后纳入。

(2) 选择程序

a) 新增证券公司的选定：根据以上标准对证券公司进行考察、选择和确定。在合作之前，证券公司需提供至少两个季度的服务，并在两个季度内与其他已合作证券公司一起参与基金管理人的研究服务评估。根据对其研究服务评估结果决定是否作为新增合作证券公司。

b) 签订协议：与被选择的证券公司签订交易单元租用协议。

2. 证券公司的评估、保留和更换程序

(1) 交易单元的租用期限为一年，合同到期前，基金管理人将根据各证券公司在服务期间的综合证券服务质量、费率等情况进行评估。

(2) 对于符合标准的证券公司，与其续约；对于不能达到标准的证券公司，不与其续约，并根据证券公司选择标准和程序，重新选择其他经营稳健、研究能力强、综合服务质量高的证券经营机构，租用其交易单元。

(3) 若证券公司提供的综合证券服务不符合要求，基金管理人有权按照协议约定，提前终

止租用其交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)
兴业证券	7,355,009.50	99.73	788,082,000.00	100.00	-	-
中信建投	19,944.25	0.27	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华融证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	工银瑞信基金管理有限公司关于旗下公开募集证券投资基金执行新金	中国证监会规定的媒介	2022年1月1日

	融工具准则的公告		
2	关于工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金增聘基金经理的公告	中国证监会规定的媒介	2022 年 2 月 19 日
3	关于调整工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金个人投资者直销电子自助交易系统大额申购、转换转入、定期定额投资业务限制金额的公告	中国证监会规定的媒介	2022 年 3 月 4 日
4	工银瑞信基金管理有限公司关于在直销电子自助交易系统开展货币市场基金赎回转申购及赎回转认购费率优惠活动的公告	中国证监会规定的媒介	2022 年 3 月 11 日
5	工银瑞信基金管理有限公司关于终止北京唐鼎耀华基金销售有限公司、北京植信基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	中国证监会规定的媒介	2022 年 4 月 28 日
6	关于工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金变更基金经理的公告	中国证监会规定的媒介	2022 年 4 月 29 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金募集申请的注册文件；
- 2、《工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在规定媒介上披露的各项公告。

12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

12.3 查阅方式

投资者可于营业时间免费查阅，或登录基金管理人网站查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人——工银瑞信基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-811-9999

网址：www.icbccs.com.cn

工银瑞信基金管理有限公司

2022 年 8 月 31 日