

# 信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划

## 2022 年中期报告

2022 年 06 月 30 日

基金管理人：信达证券股份有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2022 年 08 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及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 8 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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 2022 年 6 月 30 日止。

1.2	目录	
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	6
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	7
3.1	主要会计数据和财务指标	7
3.2	基金净值表现	7
3.3	其他指标	10
§ 4	管理人报告	10
4.1	基金管理人及基金经理情况	10
4.2	管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	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等内容的真实、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	18
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	50
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动	50
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	53
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	53
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	53
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	53
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	53
7.10	本基金投资股指期货的投资政策	54
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	54
7.12	投资组合报告附注	54
§ 8	基金份额持有人信息	55
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	55
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	55
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	56

§ 9 开放式基金份额变动 .....	56
§ 10 重大事件揭示 .....	56
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	56
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 .....	56
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	57
10.4 基金投资策略的改变 .....	57
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	57
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 .....	57
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	58
10.8 其他重大事件 .....	58
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....	59
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 .....	59
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	59
§ 12 备查文件目录 .....	60
12.1 备查文件目录 .....	60
12.2 存放地点 .....	60
12.3 查阅方式 .....	60

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划	
基金简称	信达价值精选	
基金主代码	970021	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021年03月01日	
基金管理人	信达证券股份有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	49,611,447.28份	
基金合同存续期	本集合计划自本集合计划合同变更生效日起存续期不得超过三年。	
下属分级基金的基金简称	信达价值精选A	信达价值精选B
下属分级基金的交易代码	970020	970021
报告期末下属分级基金的份额总额	9,817,495.67份	39,793,951.61份

注：本报告所述的“基金”也包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划以下简称“本集合计划”、“本基金”或“信达价值精选”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析，力争实现集合计划资产的长期稳定增值。
投资策略	本集合计划采用定性分析与定量分析相结合的分析框架，自上而下灵活配置大类资产，自下而上精选投资标的，在控制风险的前提下集中资金进行优质证券的投资管理，同时进行高效的流动性管理，力争获得超过业绩比较基准的收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中债总财富指数收益率×50%
风险收益特征	本集合计划为混合型集合资产管理计划，风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场型基金。

## 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		信达证券股份有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	万颖	李申
	联系电话	010-63081089	021-60637102
	电子邮箱	wanying@cindasc.com	lishen.zh@ccb.com
客户服务电话		95321	021-63637111
传真		010-63080953	021-60635778
注册地址		北京市西城区闹市口大街9号 院1号楼	北京市西城区金融大街25号
办公地址		北京市西城区闹市口大街9号 院1号楼	北京市西城区闹市口大街1号 院1号楼
邮政编码		100031	100033
法定代表人		祝瑞敏	田国立

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.cindasc.com
基金中期报告备置地点	北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号
会计师事务所	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区裕民路18号2206房间

## § 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)	
	信达价值精选A	信达价值精选B
本期已实现收益	-294,488.08	-1,336,419.62
本期利润	-399,573.50	-2,504,250.24
加权平均基金份额本期利润	-0.0402	-0.0534
本期加权平均净值利润率	-3.47%	-4.60%
本期基金份额净值增长率	-3.29%	-3.29%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2022年06月30日)	
期末可供分配利润	1,678,178.80	6,802,163.03
期末可供分配基金份额利润	0.1709	0.1709
期末基金资产净值	11,495,674.47	46,596,114.64
期末基金份额净值	1.1709	1.1709
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2022年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	4.92%	4.97%

注：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。所述基金业绩指标不包括持有人申购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

## 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

信达价值精选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	4.71%	0.56%	4.71%	0.53%	0.00%	0.03%
过去三个月	1.39%	1.00%	3.70%	0.71%	-2.31%	0.29%
过去六个月	-3.29%	1.00%	-3.69%	0.73%	0.40%	0.27%
过去一年	4.00%	0.84%	-4.55%	0.62%	8.55%	0.22%
自基金合同生效起至今	4.92%	0.72%	-4.41%	0.62%	9.33%	0.10%

信达价值精选B

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	4.71%	0.56%	4.71%	0.53%	0.00%	0.03%
过去三个月	1.39%	1.00%	3.70%	0.71%	-2.31%	0.29%
过去六个月	-3.29%	1.00%	-3.69%	0.73%	0.40%	0.27%
过去一年	4.00%	0.84%	-4.55%	0.62%	8.55%	0.22%
自基金合同生效起至今	4.97%	0.73%	-3.86%	0.61%	8.83%	0.12%

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



信达价值精选A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2021年03月01日-2022年06月30日)



信达价值精选B累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2021年03月08日-2022年06月30日)



注：信达价值精选 B 类份额实际起始日期为 2021 年 3 月 8 日。

### 3.3 其他指标

本集合计划本报告期内无其他指标。

## § 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

信达证券股份有限公司（以下简称“信达证券”、“公司”或“管理人”）是于2007年9月成立的中国国内AMC系第一家证券公司，总部位于北京市西城区闹市口大街9号院1号楼，是一家经中国证券监督管理委员会批准，由中国信达资产管理公司（现名“中国信达资产管理股份有限公司”）作为主要发起人，联合中海信托投资有限责任公司（现名“中海信托股份有限公司”）和中国材料工业科工集团公司（现名“中国中材集团有限公司”），在承继中国信达资产管理股份有限公司投资银行业务和收购辽宁省证券公司、汉唐证券有限责任公司的证券类资产基础上成立的证券公司。

截至2022年6月30日，公司最新注册资本为2,918,700,000元。公司经营范围为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；代销金融产品；证券投资基金销售；证券公司为期货公司提供中间介绍业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

根据《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的要求，截至2022年6月30日，公司旗下7只大集合产品均已完成公募化改造，分别为“信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划”（本集合计划）、“信达丰睿六个月持有期债券型集合资产管理计划”、“信达添利三个月持有期债券型集合资产管理计划”、“信达信利六个月持有期债券型集合资产管理计划”、“信达月月盈30天持有期债券型集合资产管理计划”、“信达睿益鑫享混合型集合资产管理计划”和“信达现金宝货币型集合资产管理计划”。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		

朱振坤	本基金的基金经理、基金经理	2021-03-01	-	10	朱振坤，毕业于清华大学经济管理学院，管理学博士。2015年7月加入信达证券担任投资经理，曾就职于国信证券担任石化行业分析师，入围2012年新财富最佳分析师；后入职民生加银基金担任研究员；熟悉资本市场，具有丰富的研究经验，对价值投资有深入理解。2021年3月起担任信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划基金经理；2022年2月起担任信达睿益鑫享混合型集合资产管理计划基金经理。
-----	---------------	------------	---	----	--

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

2、证券从业的含义遵从中国证券监督管理委员会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

3、自2022年8月16日起，朱振坤先生因个人原因不再担任本基金的基金经理，由唐国磊先生担任本基金的基金经理。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、中国证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金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

公司严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部制定的公平交易制度，对于包括但不限于境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易

等投资管理活动，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资和交易管理活动相关的各个业务环节，形成了有效的公平交易执行体系。

本报告期内，管理人公平交易制度得到良好的贯彻执行，无任何异常关联交易及与禁止交易对手间的交易行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。

本报告期内，未发现本集合计划有可能导致不公平和利益输送的异常交易，不存在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成交量超过该证券当日成交量的5%的情况。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本集合计划资产管理合同于2021年3月1日生效。截至本报告期末，本集合计划单位净值为1.1709，上半年净值增长率为-3.29%，业绩比较基准增长率为-3.69%。自合同生效以来，沪深300指数下跌了16.7%，产品业绩比较基准下跌3.83%，信达价值精选A类份额单位净值增长率跑赢业绩比较基准9.33%，信达价值精选B类份额单位净值增长率跑赢业绩比较基准8.83%。

2022年上半年股票市场大幅下跌，沪深300指数跌幅9.22%，创业板指数跌幅15.41%，本集合计划虽然净值有所回落，但跌幅小于股票指数。股票市场经过快速下跌后，出现回暖，风险偏好得到一定的修复，再创前低的可能性很小。快速的资金回补也加大了股票反弹的力度，尤其是新能源类股票反弹可观。

当前，外围市场仍然阴霾笼罩，全球大宗商品通胀，美联储加息，经济衰退的预期抬头。国内经济见底回升，有较强的韧性。疫情防控边际放松，稳定经济增长被放在更重要的位置上，连续两个月PMI数据回暖，经济数据环比均有一定改善。但投资和消费低迷，信贷萎缩，房地产销售低迷，通胀隐忧犹存，经济虽然出现复苏迹象，但难言乐观。

我们长线看好中国股市，并将投资标的限制在有竞争力的好公司当中。毫无疑问，今年并非一个正常的年份。2-3年之后，若前述的短期因素不复存在，届时公司能赚多少钱，值多少钱，是否仍具备竞争力，将成为初步判断所投股票是否具有投资价值的重要依据。根据现金流折现模型的原理，一年不盈利对公司价值的影响很小，长期的盈利能力才反映公司的价值。无论牛熊如何变换，我们主要的工作仍然是“自下而上”地挖掘相对确定的个股机会，每次大跌，都会有优质股票给出便宜买入的机会。目前的市场中就有不少优质的公司在打折出售。做好上市公司的研究工作，是我们未来创造收益的

来源。

可转债市场溢价率仍处于高位，波动远远弱于股票市场，如果看好相应的可转债标的，买入正股是更佳的选择。我们还在耐心等待可转债的机会。

后续我们将持续挖掘优质的投资标的，依靠团队的努力和智慧，努力为投资人创造更好的回报。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，信达价值精选A基金份额净值为1.1709元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-3.29%，同期业绩比较基准收益率为-3.69%。截至报告期末信达价值精选B基金份额净值为1.1709元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-3.29%，同期业绩比较基准收益率为-3.69%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2022年上半年经济增长面临严峻的挑战，疫情防控对消费需求影响很大，上海两个半月左右的封控措施也影响了产业链上下游的企业；房地产行业中大量民营企业出现流动性危机，销量同比接近腰斩；海外疫情缓解之后，影响了出口的需求；俄乌战争导致大宗商品价格大幅上涨。同时，货币环境较为宽松，利率各种指标均明显下行趋势，但投资和消费需求偏弱。受制于地方政府财政收入下降和隐性债务制约，政府支出难以大幅增长。全年实现既定经济增长难度很大。

展望2022年下半年，货币政策预计将保持流动性充裕，CPI虽然有所上升，但会处于可控范围。地产销售温和复苏，民企融资部分恢复。经济政策以保民生和保就业为主，政府财政支出适度增长，经济政策以托底为主。

对于权益市场而言，受到疫情干扰和多种不确定性因素的影响，目前难以判断后续的趋势。但我们不会把投资建立在对趋势的判断上，而是建立在对上市公司股权价值的审慎评估上。一方面，不断寻找业绩优秀、估值较低的股票开展投资；另一方面，灵活调整持仓，适当增加可转债投资，控制净值回撤。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本集合计划本报告期内未实施利润分配。

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

本集合计划本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万或基金份额持有人数量不足200人的情形。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，本集合计划托管人中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期，本集合计划托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本集合计划利润分配情况符合法律法规和本集合计划合同的相关约定。

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

本集合计划托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划

报告截止日：2022年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2022年06月30日	上年度末 2021年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	3,413,344.40	8,822,430.24

结算备付金		1,070,809.40	1,709,881.50
存出保证金		40,312.47	37,795.93
交易性金融资产	6.4.7.2	43,836,322.69	41,192,965.00
其中：股票投资		36,764,877.75	34,334,305.00
基金投资		-	-
债券投资		7,071,444.94	1,852,560.00
资产支持证券投资		-	5,006,100.00
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	12,502,857.00	25,001,300.00
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		816,718.05	2,924,940.23
应收股利		-	-
应收申购款		99.85	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	133,757.74
资产总计		61,680,463.86	79,823,070.64
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2022年06月30日</b>	<b>上年度末 2021年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-

卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		2,925,033.45	5,000,000.00
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		28,819.25	37,778.19
应付托管费		4,803.23	6,296.35
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		72.91	557.01
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	629,945.91	494,306.11
负债合计		3,588,674.75	5,538,937.66
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.7	49,611,447.28	61,355,077.06
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	8,480,341.83	12,929,055.92
净资产合计		58,091,789.11	74,284,132.98
负债和净资产总计		61,680,463.86	79,823,070.64

注：报告截止日2022年6月30日，本集合计划份额净值1.1709元，本集合计划总份额49,611,447.28份，其中A类份额9,817,495.67份，B类份额39,793,951.61份。

## 6.2 利润表

会计主体：信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划

本报告期：2022年01月01日至2022年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2022年01月01日至 2022年06月30日	上年度可比期间 2021年03月01日（基金 合同生效日）至2021 年06月30日
一、营业总收入		-2,629,234.23	733,370.10
1. 利息收入		182,239.17	212,732.42
其中：存款利息收入	6.4.7.9	32,572.42	49,285.52



债券利息收入		-	5,190.21
资产支持证券利息收入		-	31,782.13
买入返售金融资产收入		149,666.75	126,474.56
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-1,538,578.70	665,557.24
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-1,849,798.37	419,319.32
基金投资收益	6.4.7.11	-	-6,408.58
债券投资收益	6.4.7.12	30,981.62	170,495.16
资产支持证券投资	6.4.7.13	-111,498.75	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	391,736.80	82,151.34
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-1,272,916.04	-144,919.56
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	21.34	-
<b>减：二、营业总支出</b>		274,589.51	229,079.40
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	196,871.78	94,719.68
2. 托管费	6.4.10.2.2	32,812.04	15,786.60
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-

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. 20	-	-
7. 税金及附加		224. 71	130. 13
8. 其他费用	6. 4. 7. 21	44, 680. 98	118, 442. 99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2, 903, 823. 74	504, 290. 70
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2, 903, 823. 74	504, 290. 70
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-2, 903, 823. 74	504, 290. 70

### 6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划

本报告期：2022年01月01日至2022年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2022年01月01日至2022年06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）	61, 355, 077. 06	-	12, 929, 055. 92	74, 284, 132. 98
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）	61, 355, 077. 06	-	12, 929, 055. 92	74, 284, 132. 98
三、本期增减变动额	-11, 743, 629. 7	-	-4, 448, 714. 09	-16, 192, 343. 87

(减少以“-”号填列)	8			
(一)、综合收益总额	-	-	-2,903,823.74	-2,903,823.74
(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)	-11,743,629.78	-	-1,544,890.35	-13,288,520.13
其中: 1. 基金申购款	1,188,755.29	-	270,278.09	1,459,033.38
2. 基金赎回款	-12,932,385.07	-	-1,815,168.44	-14,747,553.51
(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)	49,611,447.28	-	8,480,341.83	58,091,789.11
项 目	上年度可比期间 2021年03月01日(基金合同生效日)至2021年06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)	11,586,637.17	-	1,340,960.14	12,927,597.31
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)	11,586,637.17	-	1,340,960.14	12,927,597.31
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	37,611,116.04	-	4,852,572.79	42,463,688.83
(一)、综合收益总	-	-	504,290.70	504,290.70

额				
(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)	37,611,116.04	-	4,348,282.09	41,959,398.13
其中: 1. 基金申购款	38,334,072.00	-	4,434,004.10	42,768,076.10
2. 基金赎回款	-722,955.96	-	-85,722.01	-808,677.97
(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)	49,197,753.21	-	6,193,532.93	55,391,286.14

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:

万颖

张毅

俞仕龙

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

信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划由信达满堂红基金优选集合资产管理计划变更而来。信达满堂红基金优选集合资产管理计划的管理人信达证券股份有限公司于2021年3月1日发布《关于信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划资产管理合同等法律文件生效的公告》。根据该公告,自2021年3月1日起,信达满堂红基金优选集合资产管理计划正式更名为信达证券价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划,《信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划资产管理合同》、《信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划托管协议》、《信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划招募说明书》等法律文件正式生效,原《信达满堂红基金优选集合资产管理计划资产管理合同》、《信达证券满堂红基金优选集合资产管理计划说明书》和《信达满堂红基金优

选集合资产管理计划风险揭示书》等法律文件同时失效。本集合计划自资产管理合同变更生效日起存续期不得超过 3 年。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》的有关规定和《信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划资产管理合同》的约定，本集合计划的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括中国境内依法发行上市的股票（包括创业板及其他经中国证监会核准上市的股票，本集合计划不投资非公开发行股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可转换债券等）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、股指期货、现金等以及法律法规或中国证监会认可的其他投资品种（但须符合中国证监会相关规定）。本集合计划将根据法律法规的规定参与融资融券业务中的融资业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本集合计划的投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例为 0%-95%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，本集合计划管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本集合计划的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×50%+中债总财富指数收益率×50%。

本财务报表由本集合计划的管理人信达证券于 2022 年 8 月 31 日批准报出。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本集合计划的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划资产管理合同》、《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》（财会〔2020〕22号）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。

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

本集合计划 2022 年 1 月 1 日起至 2022 年 6 月 30 日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集合计划 2022 年 6 月 30 日的财务状况以及 2022 年 1 月 1 日起至 2022 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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

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

##### 6.4.4.1 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本集合计划的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

###### （1）金融资产分类

本集合计划的金融资产于初始确认时根据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、以摊余成本计量的金融资产。

###### （2）金融负债分类

本集合计划的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、以摊余成本计量的金融负债。

##### 6.4.4.2 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本集合计划于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为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，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益；

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

本集合计划以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本集合计划运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集合计划在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集合计划按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收

入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集合计划按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集合计划按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

本集合计划在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集合计划以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

本集合计划计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本集合计划不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集合计划直接减记该金融资产的账面余额；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

本集合计划已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本集合计划既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

#### 6.4.4.3 收入/（损失）的确认和计量

（1）存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或内含票面利率或合同利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(3) 买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

(4) 处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(5) 股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

(6) 公允价值变动收益系本集合计划持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(7) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致企业资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（以下合称“新金融工具准则”），财政部、中国银行保险监督管理委员会于 2020 年 12 月 30 日发布了《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》，公募证券投资基金自 2022 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。此外，中国证监会于 2022 年颁布了修订后的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》，本基金的基金管理人已采用上述准则及通知编制本基金 2022 年度财务报表，对本基金财务报表的影响列示如下：

##### (a) 金融工具

根据新金融工具准则的相关规定，本基金对于首次执行该准则的累积影响数调整 2022 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2021 年度的比较财务报表未重列。于 2021 年 12 月 31 日及 2022 年 1 月 1 日，本基金均没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

于 2022 年 1 月 1 日，本财务报表中金融资产和金融负债按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果如下：



原金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产为银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、应收证券清算款和应收利息，金额分别为 8,822,430.24 元、1,709,881.50 元、37,795.93 元、25,001,300.00 元、2,924,940.23 元、133,757.74 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、应收证券清算款和应收利息，金额分别为 8,825,398.33 元、1,710,727.84 元、37,814.63 元、25,011,685.22 元、2,924,940.23 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 41,192,965.00 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 41,312,504.39 元。

原金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为应付证券清算款、应付管理人报酬、应付托管费、应付交易费用和其他负债，金额分别为 5,000,000.00 元、37,778.19 元、6,296.35 元、484,306.11 元、10,000 元。新金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为应付证券清算款、应付管理人报酬、应付托管费、应付交易费用和其他负债，金额分别为 5,000,000.00 元、37,778.19 元、6,296.35 元、484,306.11 元、10,000 元。

于 2021 年 12 月 31 日，本基金持有的“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“交易性金融资产”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等对应的应计利息余额均列示在“应收利息”或“应付利息”科目中。于 2022 年 1 月 1 日，本基金根据新金融工具准则下的计量类别，将上述应计利息分别转入“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“交易性金融资产”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等科目项下列示，无期初留存收益影响。

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

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本集合计划本报告期未发生会计估计变更。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

本集合计划在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税

[2015]125 号《关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

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

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

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

(3) 对于内地投资者持有的基金类别，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06月30日	
活期存款	3,413,344.40	
等于：本金	3,412,838.00	
加：应计利息	506.40	
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	3,413,344.40	

## 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末			
	2022年06月30日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	38,452,849.40	-	36,764,877.75	-1,687,971.65
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-

债券	交易所市场	7,295,482.05	73,884.94	7,071,444.94	-297,922.05
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	7,295,482.05	73,884.94	7,071,444.94	-297,922.05
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		45,748,331.45	73,884.94	43,836,322.69	-1,985,893.70

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本集合计划本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2022年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	12,502,857.00	-
银行间市场	-	-
合计	12,502,857.00	-

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本集合计划本报告期末未持有任何买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 其他资产

本集合计划本报告期内未持有其他资产。

#### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2022年06月30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	-
应付交易费用	585,314.93
其中：交易所市场	585,314.93
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	44,630.98
合计	629,945.91

#### 6.4.7.7 实收基金

##### 6.4.7.7.1 信达价值精选A

金额单位：人民币元

项目 (信达价值精选A)	本期 2022年01月01日至2022年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	10,249,495.45	10,249,495.45
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-431,999.78	-431,999.78
本期末	9,817,495.67	9,817,495.67

##### 6.4.7.7.2 信达价值精选B

金额单位：人民币元

项目 (信达价值精选B)	本期 2022年01月01日至2022年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	51,105,581.61	51,105,581.61
本期申购	1,188,755.29	1,188,755.29
本期赎回（以“-”号填列）	-12,500,385.29	-12,500,385.29
本期末	39,793,951.61	39,793,951.61

#### 6.4.7.8 未分配利润

##### 6.4.7.8.1 信达价值精选A

单位：人民币元

项目 (信达价值精选A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	4,724,267.26	-2,564,425.82	2,159,841.44
本期利润	-294,488.08	-105,085.42	-399,573.50
本期基金份额交易产生的变动数	-201,513.55	119,424.41	-82,089.14
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-201,513.55	119,424.41	-82,089.14
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,228,265.63	-2,550,086.83	1,678,178.80

## 6.4.7.8.2 信达价值精选B

单位：人民币元

项目 (信达价值精选B)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	11,301,560.70	-532,346.22	10,769,214.48
本期利润	-1,336,419.62	-1,167,830.62	-2,504,250.24
本期基金份额交易产生的变动数	-2,368,467.25	905,666.04	-1,462,801.21
其中：基金申购款	275,778.05	-5,499.96	270,278.09
基金赎回款	-2,644,245.30	911,166.00	-1,733,079.30
本期已分配利润	-	-	-
本期末	7,596,673.83	-794,510.80	6,802,163.03

## 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年06月30日
活期存款利息收入	22,180.52
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	10,027.02

其他	364.88
合计	32,572.42

#### 6.4.7.10 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01月01日至2022年06月30日
卖出股票成交总额	89,753,107.86
减：卖出股票成本总额	91,417,476.05
减：交易费用	185,430.18
买卖股票差价收入	-1,849,798.37

注：卖出股票成交总额中扣除了股票投资收益中增值税的影响。

#### 6.4.7.11 基金投资收益

本集合计划本报告期内无基金投资收益。

#### 6.4.7.12 债券投资收益

##### 6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2022年01月01日至2022年06月30日
债券投资收益——利息收入	40,238.12
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-9,256.50
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	30,981.62

##### 6.4.7.12.2 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01月01日至2022年06月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）	6,137,106.72

成交总额	
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	6,008,400.00
减：应计利息总额	136,556.72
减：交易费用	1,406.50
买卖债券差价收入	-9,256.50

#### 6.4.7.12.3 债券投资收益——赎回差价收入

本集合计划本报告期内无债券投资收益——赎回差价收入。

#### 6.4.7.12.4 债券投资收益——申购差价收入

本集合计划本报告期内无债券投资收益——申购差价收入。

#### 6.4.7.13 资产支持证券投资收益

##### 6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年06月30日
资产支持证券投资收益——利息收入	52,314.11
资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入	-163,812.86
资产支持证券投资收益——赎回差价收入	-
资产支持证券投资收益——申购差价收入	-
合计	-111,498.75

##### 6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年06月30日
卖出资产支持证券成交总额	4,987,879.45
减：卖出资产支持证券成本总额	5,000,000.00



减：应计利息总额	151,473.53
减：交易费用	218.78
资产支持证券投资收益	-163,812.86

#### 6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本集合计划本报告期内无资产支持证券投资收益——赎回差价收入。

#### 6.4.7.13.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本集合计划本报告期内无资产支持证券投资收益——申购差价收入。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

##### 6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本集合计划本报告期内无贵金属投资收益。

##### 6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本集合计划本报告期内无贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入。

##### 6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本集合计划本报告期内无贵金属投资收益——赎回差价收入。

##### 6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本集合计划本报告期内无贵金属投资收益——申购差价收入。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

##### 6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本集合计划本报告期内无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

##### 6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本集合计划本报告期内无衍生工具收益——其他投资收益。

#### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2022年01月01日至2022年06月30日
股票投资产生的股利收益	391,736.80
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	391,736.80
----	------------

## 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2022年01月01日至2022年06月30日
1. 交易性金融资产	-1,272,916.04
——股票投资	-1,079,026.99
——债券投资	-187,789.05
——资产支持证券投资	-6,100.00
——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	-1,272,916.04

## 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年06月30日
基金赎回费收入	21.34
合计	21.34

注：1、本集合计划 A 类计划份额收取赎回费，赎回费率按集合计划份额持有期递减。对 A 类基金份额持续持有期少于 7 日的投资者收取 1.5% 的赎回费，对 A 类基金份额持续持有期大于等于 7 日但少于 30 日的投资者收取 0.75% 的赎回费，对 A 类基金份额持续持有期大于等于 30 日但少于 1 年的投资者收取 0.6% 的赎回费，对 A 类基金份额持续持有期大于等于 1 年但少于 2 年的投资者收取 0.4% 的赎回费，对 A 类基金份额持续持有期大于等于 2 年但少于 3 年的投资者收取 0.1% 的赎回费，对 A 类基金份额持续持有期大于等于 3 年的投资者不收取赎回费。A 类计划份额的赎回费用由赎回 A 类计划份额的集合计划份额持有人承担，在 A 类计划份额持有人赎回 A 类计划份额时收取。对持续持有

期少于 30 日的投资人收取的赎回费全额计入集合计划财产；对持续持有期少于 3 个月且不少于 30 日的投资人收取的赎回费总额的 75% 计入集合计划财产；对持续持有期不少于 3 个月但少于 6 个月的投资人收取的赎回费总额的 50% 计入集合计划财产；对持续持有期不少于 6 个月的投资人收取的赎回费总额的 25% 计入集合计划财产。A 类计划份额持有时间从登记机构确认投资者持有原信达满堂红基金优选集合资产管理计划份额之日起连续计算，1 年按 365 日计算。

2、本集合计划对 B 类计划份额设置一年最短持有期限，B 类计划份额在一年最短持有期限后赎回不收取赎回费用。

#### 6.4.7.19 持有基金产生的费用

本集合计划本报告期内无持有基金产生的费用。

#### 6.4.7.20 信用减值损失

本集合计划本报告期内无信用减值损失。

#### 6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年06月30日
审计费用	4,959.40
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
汇划手续费	50.00
合计	44,680.98

#### 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，本集合计划无需作披露的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本集合计划无需作披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

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

本集合计划本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的的关联方发生变化的情况。

##### 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
信达证券股份有限公司	集合计划管理人、集合计划销售机构
中国建设银行股份有限公司	集合计划托管人

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2022年01月01日至2022年06月30日		上年度可比期间 2021年03月01日（基金合同生效日） 至2021年06月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例
信达证券	184,634,483.65	100.00%	27,726,532.00	100.00%

##### 6.4.10.1.2 权证交易

无。

##### 6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2022年01月01日至2022年06月30日		上年度可比期间 2021年03月01日（基金合同生效日） 至2021年06月30日	
	成交金额	占当期债券 买卖成交总 额的比例	成交金额	占当期债券 买卖成交总 额的比例
信达证券	15,967,415.21	100.00%	32,912,758.97	100.00%

## 6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2022年01月01日至2022年06月30日		上年度可比期间 2021年03月01日（基金合同生效日） 至2021年06月30日	
	成交金额	占当期债券 回购成交总 额的比例	成交金额	占当期债券 回购成交总 额的比例
信达证券	1,096,300,000.00	100.00%	652,900,000.00	100.00%

## 6.4.10.1.5 基金交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2022年01月01日至2022年06月30日		上年度可比期间 2021年03月01日（基金合同生效日） 至2021年06月30日	
	成交金额	占当期基金成交 总额的比例	成交金额	占当期基金 成交总额的 比例
信达证券	-	-	4,757,481.34	100.00%

## 6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2022年01月01日至2022年06月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量 的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
信达证券	101,008.82	100.00%	585,314.93	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 2021年03月01日（基金合同生效日）至2021年06月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量 的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
信达证券	51,456.99	100.00%	109,664.20	100.00%

#### 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01月01日 至2022年06月30 日	上年度可比期间 2021年03月01日（基金合同生 效日）至2021年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	196,871.78	94,719.68
其中：支付销售机构的客户维护费	80,698.68	34,835.57

本集合计划的管理费按前一日集合计划资产净值的0.6%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.6\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的集合计划管理费

E为前一日的集合计划资产净值

本集合计划管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，经集合计划管理人与托管人双方核对无误后，集合计划托管人按照与管理人协商一致的方式于次月前5个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至 2022年06月30日	上年度可比期间 2021年03月01日（基金合同生 效日）至2021年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	32,812.04	15,786.60

本集合计划的托管费按前一日集合计划资产净值的0.1%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.1\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的集合计划托管费

E为前一日的集合计划资产净值

集合计划托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，经集合计划管理人与托管人双方核对无误后，集合计划托管人按照与管理人协商一致的方式于次月前5个工作日内从集合计划资产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.3 销售服务费

无。

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固有资金投资本基金的情况

信达价值精选A

份额单位：份

项目	本期 2022年01月01 日至2022年06 月30日	上年度可比期间 2021年03月01日(基金合 同生效日)至2021年06 月30日
基金合同生效日(2021年03月01日)持有的基金份额	2,510,000.00	2,510,000.00
报告期初持有的基金份额	2,510,000.00	2,510,000.00
报告期间申购/买入总份额	0.00	0.00
报告期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减: 报告期间赎回/卖出总份额	0.00	0.00
报告期末持有的基金份额	2,510,000.00	2,510,000.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	5.06%	5.10%

信达价值精选B

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2022年01月01日至2022年06月30日	2021年03月01日（基金合同生效日）至2021年06月30日
基金合同生效日（2021年03月01日）持有的基金份额	0.00	0.00
报告期初持有的基金份额	0.00	0.00
报告期间申购/买入总份额	0.00	0.00
报告期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减：报告期间赎回/卖出总份额	0.00	0.00
报告期末持有的基金份额	0.00	0.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.00%	0.00%

#### 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01月01日至2022年06月30日		上年度可比期间 2021年03月01日（基金合同生效日） 至2021年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	3,413,344.40	22,180.52	2,751,760.74	45,901.44

#### 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——固定净值型货币市场基金之外的基金

本集合计划本报告期内未进行利润分配。



#### 6.4.12 期末（2022年06月30日）本基金持有的流通受限证券

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

本集合计划本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本集合计划本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

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

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

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

##### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本集合计划本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

本集合计划管理人根据全面性原则、全员性原则、适应性原则、合理性原则建立了一套比较完整的风险管理体系，建立了董事会——总经理办公会——资产管理业务投资决策委员会——资产管理事业部——大集合业务部多层次决策体系，按照授权原则有效控制风险。

##### 6.4.13.2 信用风险

信用风险主要是指本集合计划在交易过程中发生交收违约，或者集合计划所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下降，或者债券回购交易到期时交易对手方不能履行付款或结算义务等，造成集合计划资产损失的风险。本集合计划的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信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

## 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2022年06月30日	上年度末 2021年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	3,057,147.95	-
合计	3,057,147.95	-

## 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2022年06月30日	上年度末 2021年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	-	3,002,100.00
合计	-	3,002,100.00

## 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本集合计划本报告期末未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

## 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2022年06月30日	上年度末 2021年12月31日
AAA	2,261,021.92	-
AAA以下	1,753,275.07	1,852,560.00
未评级	-	-
合计	4,014,296.99	1,852,560.00

**6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2022年06月30日	上年度末 2021年12月31日
AAA	-	2,004,000.00
AAA以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	2,004,000.00

**6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资**

本集合计划本报告期末未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

**6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险主要包括：

(1) 在某些情况下如果本集合计划持有的某些投资品种的流动性不佳、交易量不足，将会导致证券交易的执行难度提高，例如该投资品种的买入成本提高，或者不能迅速、低成本地变现，从而对本集合计划财产造成不利的影响。

(2) 本集合计划的运作方式为契约型开放式，本集合计划的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括中国境内依法发行上市的股票（包括创业板及其他经中国证监会核准上市的股票，本集合计划不投资非公开发行股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可转换债券等）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、股指期货、现金等以及法律法规或中国证监会认可的其他投资品种（但须符合中国证监会相关规定）。本集合计划将根据法律法规的规定参与融资融券业务中的融资业务。

一般情况下，本集合计划拟投资的资产类别具有较好的流动性，但是在特殊市场环境下本集合计划仍有可能出现流动性不足的情形。本集合计划将严格控制投资于流动受限资产和不存在活跃市场需要采用估值技术确定公允价值的投资品种的比例。本集合计划管理人还将根据历史经验和现实条件，制定出现金持有量的上下限计划，在该限制范围内进行现金比例调控或现金与证券的转化。同时，本集合计划管理人会进行标的的分散化投资并结合对各类标的资产的预期流动性合理进行资产配置，以防范流动性风险。

规模将随着投资者的申购和赎回而不断波动。若出现巨额赎回，导致本集合计划的现金支付出现困难，或被迫在不适当的价格大量抛售证券，将会使本集合计划资产净值受到不利影响。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指投资品种的价格因受经济因素、政治因素、投资心理和交易制度等各种因素影响而引起的波动，导致收益水平变化，产生风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本集合计划投资种类包括交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。本集合计划的基金管理人定期对本集合计划面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合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 06 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	3,413,344.40	-	-	-	-	-	3,413,344.40
结算备付金	1,070,809.40	-	-	-	-	-	1,070,809.40
存出保证金	40,312.47	-	-	-	-	-	40,312.47
交易性金融资产	3,057,147.95	-	-	4,014,296.99	-	36,764,877.75	43,836,322.69
买入返售金融资产	12,502,857.00	-	-	-	-	-	12,502,857.00
应收清算款	-	-	-	-	-	816,718.05	816,718.05
应收申购款	-	-	-	-	-	99.85	99.85
资产总计	20,084,471.22	-	-	4,014,296.99	-	37,581,695.65	61,680,463.86
负债							

信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划 2022 年中期报告

应付清算款	-	-	-	-	-	2,925,033.45	2,925,033.45
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	28,819.25	28,819.25
应付托管费	-	-	-	-	-	4,803.23	4,803.23
应交税费	-	-	-	-	-	72.91	72.91
其他负债	-	-	-	-	-	629,945.91	629,945.91
负债总计	-	-	-	-	-	3,588,674.75	3,588,674.75
利率敏感度缺口	20,084,471.22	-	-	4,014,296.99	-	33,993,020.90	58,091,789.11
上年度末 2021 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	8,822,430.24	-	-	-	-	-	8,822,430.24
结算备付金	1,709,881.50	-	-	-	-	-	1,709,881.50
存出保证金	37,795.93	-	-	-	-	-	37,795.93
交易性金融资产	-	3,002,100.00	2,004,000.00	1,852,560.00	-	34,334,305.00	41,192,965.00
买入返售金融资产	25,001,300.00	-	-	-	-	-	25,001,300.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	2,924,940.23	2,924,940.23
应收利息	-	-	-	-	-	133,757.74	133,757.74
资产总计	35,571,407.67	3,002,100.00	2,004,000.00	1,852,560.00	-	37,393,002.97	79,823,070.64
负债							
应付	-	-	-	-	-	5,000,000.00	5,000,000.00

证券清算款							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	37,778.19	37,778.19
应付托管费	-	-	-	-	-	6,296.35	6,296.35
应付交易费用	-	-	-	-	-	484,306.11	484,306.11
应交税费	-	-	-	-	-	557.01	557.01
其他负债	-	-	-	-	-	10,000.00	10,000.00
负债总计	-	-	-	-	-	5,538,937.66	5,538,937.66
利率敏感度缺口	35,571,407.67	3,002,100.00	2,004,000.00	1,852,560.00	-	31,854,065.31	74,284,132.98

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

截至本报告期末，本集合计划持有的债券资产占资产净值12.1729%，其中利率债占比仅为5.2626%，其余为可转债。因此市场利率波动对本集合计划资产净值无重大影响。

#### 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。本集合计划的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

本集合计划所面临的其他价格风险主要是市场价格风险。市场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。本集合计划主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本集合计划通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本集合计划管理人每日对本集合计划所持有的证券价格实施监控。

#### 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	上年度末
----	-----	------

	2022年06月30日		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	36,764,877.75	63.29	34,334,305.00	46.22
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	7,071,444.94	12.17	1,852,560.00	2.49
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	5,006,100.00	6.74
合计	43,836,322.69	75.46	41,192,965.00	55.45

#### 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

金额单位：人民币元

公允价值计量结果所属的 层次	本期末	上年度末
	2022年6月30日	2021年12月31日
第一层次	40,779,174.74	36,186,865.00
第二层次	3,057,147.95	5,006,100.00
第三层次	-	-

合计	43,836,322.69	41,192,965.00
----	---------------	---------------

#### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本集合计划以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本集合计划不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

本集合计划本报告期末无第三层次公允价值变动。

#### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本集合计划本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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	36,764,877.75	59.61
	其中：股票	36,764,877.75	59.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	7,071,444.94	11.46
	其中：债券	7,071,444.94	11.46
	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	12,502,857.00	20.27
	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	4,484,153.80	7.27
8	其他各项资产	857,130.37	1.39
9	合计	61,680,463.86	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	2,542,420.00	4.38
B	采矿业	-	-
C	制造业	21,173,957.75	36.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,529,000.00	2.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,522,500.00	2.62
J	金融业	1,899,000.00	3.27
K	房地产业	7,896,100.00	13.59
L	租赁和商务服务业	201,900.00	0.35
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-

	合计	36,764,877.75	63.29
--	----	---------------	-------

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本集合计划本报告期末无港股通投资股票。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600299	安迪苏	430,000	4,119,400.00	7.09
2	000002	万科A	200,000	4,100,000.00	7.06
3	000651	格力电器	120,000	4,046,400.00	6.97
4	688299	长阳科技	204,482	3,731,796.50	6.42
5	605007	五洲特纸	179,300	3,485,592.00	6.00
6	002714	牧原股份	46,000	2,542,420.00	4.38
7	000560	我爱我家	700,000	2,016,000.00	3.47
8	300575	中旗股份	95,550	1,930,110.00	3.32
9	600036	招商银行	45,000	1,899,000.00	3.27
10	601155	新城控股	70,000	1,780,100.00	3.06
11	601919	中远海控	110,000	1,529,000.00	2.63
12	002212	天融信	150,000	1,522,500.00	2.62
13	688180	君实生物	20,000	1,506,800.00	2.59
14	603538	美诺华	34,925	1,112,361.25	1.91
15	300146	汤臣倍健	43,000	930,950.00	1.60
16	300813	泰林生物	7,200	292,968.00	0.50
17	002027	分众传媒	30,000	201,900.00	0.35
18	002399	海普瑞	1,000	17,580.00	0.03

### 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	603538	美诺华	5,862,180.00	7.89
2	000786	北新建材	5,194,788.00	6.99
3	600519	贵州茅台	5,124,630.00	6.90
4	688299	长阳科技	5,102,313.18	6.87
5	605007	五洲特纸	4,921,701.00	6.63
6	000560	我爱我家	4,289,129.52	5.77
7	301177	迪阿股份	4,271,164.00	5.75
8	600383	金地集团	4,113,728.00	5.54
9	601155	新城控股	3,881,683.00	5.23
10	688180	君实生物	3,494,316.93	4.70
11	002027	分众传媒	3,365,392.00	4.53
12	002212	天融信	3,136,844.00	4.22
13	688167	炬光科技	2,547,542.28	3.43
14	600299	安迪苏	2,536,413.00	3.41
15	002714	牧原股份	2,419,072.00	3.26
16	601607	上海医药	2,383,237.00	3.21
17	601688	华泰证券	2,028,000.00	2.73
18	301071	力量钻石	1,976,000.00	2.66
19	601318	中国平安	1,892,275.00	2.55
20	601919	中远海控	1,808,300.00	2.43
21	600036	招商银行	1,753,500.00	2.36
22	600196	复星医药	1,738,461.00	2.34
23	000333	美的集团	1,724,480.06	2.32
24	600521	华海药业	1,650,570.00	2.22
25	600048	保利发展	1,601,645.00	2.16

#### 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	601155	新城控股	8,686,845.00	11.69
2	000786	北新建材	5,392,954.00	7.26
3	600519	贵州茅台	5,352,008.00	7.20
4	600383	金地集团	4,411,042.00	5.94
5	603538	美诺华	4,300,198.00	5.79
6	002001	新和成	3,572,257.80	4.81
7	002027	分众传媒	3,320,000.00	4.47
8	000012	南玻A	3,064,502.00	4.13
9	301177	迪阿股份	2,852,467.00	3.84
10	600048	保利发展	2,756,097.00	3.71
11	688167	炬光科技	2,640,734.95	3.55
12	600567	山鹰国际	2,342,427.00	3.15
13	688299	长阳科技	2,294,357.96	3.09
14	688180	君实生物	2,179,356.62	2.93
15	000560	我爱我家	2,163,001.00	2.91
16	601688	华泰证券	2,143,550.00	2.89
17	002867	周大生	2,073,983.00	2.79
18	301071	力量钻石	2,045,804.00	2.75
19	601318	中国平安	1,952,046.00	2.63
20	601607	上海医药	1,951,487.00	2.63
21	600196	复星医药	1,842,955.00	2.48
22	605007	五洲特纸	1,774,563.00	2.39
23	000333	美的集团	1,770,600.00	2.38
24	600521	华海药业	1,615,757.00	2.18
25	002212	天融信	1,531,600.00	2.06

#### 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	94,927,075.79
卖出股票收入（成交）总额	89,753,107.86

## 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	3,057,147.95	5.26
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)	4,014,296.99	6.91
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,071,444.94	12.17

## 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	30,000	3,057,147.95	5.26
2	132020	19蓝星EB	20,000	2,261,021.92	3.89
3	110063	鹰19转债	15,500	1,753,275.07	3.02

## 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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约，并根据对证券市场和期货市场运行趋势的研判，以及对股指期货合约的估值定价，与股票现货资产进行匹配，实现多头或空头的套期保值操作，由此获得股票组合产生的超额收益。本集合计划在运用股指期货时，将充分考虑股指期货的流动性及风险收益特征，对冲系统性风险以及特殊情况下的流动性风险，以改善投资组合的风险收益特性。

## 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

国债期货不属于本集合计划的投资范围，故此项不适用。

### 7.11.2 本期国债期货投资评价

国债期货不属于本集合计划的投资范围，故此项不适用。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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

否。

### 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

否。

### 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	40,312.47
2	应收清算款	816,718.05
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	99.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	857,130.37
---	----	------------

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	132020	19蓝星EB	2,261,021.92	3.89
2	110063	鹰19转债	1,753,275.07	3.02

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划本报告期末未持有流通受限股票。

#### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

### § 8 基金份额持有人信息

#### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
信达 价值 精选A	54	181,805.48	2,510,000.00	25.57%	7,307,495.67	74.43%
信达 价值 精选B	541	73,556.29	969.54	0.00%	39,792,982.07	100.00%
合计	595	83,380.58	2,510,969.54	5.06%	47,100,477.74	94.94%

#### 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人员持有本基金	信达价值精选A	0.00	0.00%
	信达价值精选B	880,273.57	2.21%
	合计	880,273.57	1.77%

### 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 研究部门负责人持有本开放式基 金	信达价值精选A	-
	信达价值精选B	50~100
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基 金	信达价值精选A	-
	信达价值精选B	0~10
	合计	0~10

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

	信达价值精选A	信达价值精选B
基金合同生效日(2021年03月01日)基金份额总额	-	-
本报告期期初基金份额总额	10,249,495.45	51,105,581.61
本报告期基金总申购份额	-	1,188,755.29
减：本报告期基金总赎回份额	431,999.78	12,500,385.29
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	9,817,495.67	39,793,951.61

## § 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，本集合计划未召开份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动



本报告期内，张延强先生辞任本集合计划管理人资产管理业务分管领导；由本集合计划管理人首席信息官俞仕龙先生担任资产管理业务分管领导。

本报告期内，本集合计划托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本集合计划管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本集合计划管理人的基金投资策略严格遵循本集合计划招募说明书中披露的基本投资策略，未发生显著的改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本集合计划聘用北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）负责本集合计划审计事务，未发生改聘会计师事务所事宜。

### 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

（1）本集合计划本报告期内，管理人及高级管理人员收到监管措施，具体情况如下：

2022年4月14日，北京证监局下发《关于对信达证券股份有限公司采取责令改正监管措施的决定》（〔2022〕69号），指出管理人在开展ABS业务过程中未建立有效的约束制衡机制，ABS业务开展环节违规，风险管理缺位，部分ABS项目存续期信息披露不完整。公司投行业务合规人员配备不足、薪酬管理不健全，投行业务内部控制有效性不足，对同类业务未执行统一标准，合规检查和利益冲突审查不规范。对公司采取责令改正的行政监管措施。

2022年4月27日，北京证监局对信达证券时任直接分管投行业务的高级管理人员、信达证券总经理祝瑞敏采取监管谈话的行政监管措施《关于对祝瑞敏采取出具监管谈话监管措施的决定》（〔2022〕77号）。

2022年6月2日，中国证监会《关于对信达证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》（行政监管措施〔2022〕27号），指出管理人存在：未完成香港控股平台的设立。返程参股公司建信国贸（厦门）私募基金管理有限公司未完成清理。未按照《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法》（以下简称《境外办法》）的规定修改境外子公司的公司章程。此外，《境外办法》给予了长达3年的整改时限，但你公司在整改时限内工作进展缓慢，对相关监管承诺事项的作出和执行较为随意，对监管相关规定的落实明显不够到位。现责令公司改正，并于收到本决定之日起3个月内向北京证监局提交整改报告。

2022年6月2日，中国证监会下发《关于对祝瑞敏、吴立光采取监管谈话措施的决定》

定》（〔2022〕28 号），祝瑞敏作为公司分管境外子公司的高级管理人员，吴立光作为公司合规负责人，对此违规行为负有领导责任。中国证监会决定对祝瑞敏、吴立光采取监管谈话的行政监管措施。

针对上述监管措施，管理人进行了积极全面的整改，并在吸取教训的基础上，认真梳理各个业务流程，不断加强合规管理和内部控制，努力降低各类风险隐患。上述监管措施不会对管理人的正常经营和财务状况造成重大不利影响。

（2）本集合计划本报告期内托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或重大行政处罚。

## 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	
信达证券	2	184,634,483.65	100.00%	101,008.82	100.00%	-

### 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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
信达证券	15,967,415.21	100.00%	1,096,300,000.00	100.00%	-	-	-	-

## 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	信达证券股份有限公司关于旗下参照公募基金运作的大集合资产管理计划执行新金融工具相关会计准则的公告	中国证监会的指定媒介	2022-01-05
2	信达证券股份有限公司关于信达价值精选一年持有期灵活配置混	中国证监会的指定媒介	2022-03-23

	合型集合资产管理计划增加北京中植基金销售有限公司为代销机构的公告		
3	信达证券股份有限公司关于旗下参照公募基金运作的大集合资产管理计划产品风险等级划分结果的公告	中国证监会的指定媒介	2022-03-30
4	关于信达证券股份有限公司旗下参照公募基金运作的大集合资产管理计划新增蚂蚁（杭州）基金销售有限公司为销售机构的公告	中国证监会的指定媒介	2022-04-11
5	信达证券股份有限公司资产管理业务分管领导变更公告	中国证监会的指定媒介	2022-04-20
6	信达证券股份有限公司关于终止北京植信基金销售有限公司办理相关销售业务的公告	中国证监会的指定媒介	2022-05-13

## § 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
个人	1	2022-01-01 至 2022-06-30	17,348,699.62	0.00	0.00	17,348,699.62	34.97%

#### 产品特有风险

本集合计划在报告期内存在单一投资者持有份额达到或超过集合计划总份额 20%的情况，面临巨额赎回情况，可能导致：（1）如果集合计划出现巨额赎回，集合计划在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能导致流动性风险，管理人可以根据集合计划当时的资产组合状况决定全额赎回或部分延期赎回，将对投资者的赎回办理进度造成影响；（2）管理人为应对巨额赎回被迫抛售资产，则可能使集合计划资产净值受到不利影响，影响集合计划的投资运作和收益水平；（3）巨额赎回后，集合计划资产规模过小，可能导致部分资产投资比例被动超标、投资受限等而不得不被动调整，从而无法有效实现资产管理合同约定的投资目的及投资策略。

### 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、中国证监会同意合同变更的文件
- 2、信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划资产管理合同
- 3、信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划托管协议
- 4、信达价值精选一年持有期灵活配置混合型集合资产管理计划招募说明书
- 5、管理人业务资格批复、营业执照
- 6、托管人业务资格批复、营业执照
- 7、报告期内披露的各项公告
- 8、中国证监会要求的其他文件

### 12.2 存放地点

北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

### 12.3 查阅方式

- 1、投资者可在办公时间到管理人办公场所免费查阅
- 2、登录管理人网站查阅基金产品相关信息[www.cindasc.com](http://www.cindasc.com)
- 3、拨打管理人客户服务电话垂询：95321

信达证券股份有限公司  
二〇二二年八月三十一日