

招商价值成长混合型证券投资基金 2023 年中期报告

2023 年 06 月 30 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2023 年 8 月 30 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 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 2023 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§2 基金简介.....	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	5
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	6
§4 管理人报告.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	12
§5 托管人报告.....	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
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.....	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	12
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	14
6.3 净资产（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告.....	43
7.1 期末基金资产组合情况.....	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	43
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.....	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	48
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	50
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	50
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	51
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.....	51
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.....	51
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	51

7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	51
7.12	投资组合报告附注.....	51
§8	基金份额持有人信息.....	52
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	52
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	53
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.....	53
§9	开放式基金份额变动.....	53
§10	重大事件揭示.....	54
10.1	基金份额持有人大会决议.....	54
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.....	54
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	54
10.4	基金投资策略的改变.....	54
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	54
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.....	54
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	54
10.8	其他重大事件.....	57
§11	备查文件目录.....	58
11.1	存放地点.....	58
11.2	查阅方式.....	58

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商价值成长混合型证券投资基金	
基金简称	招商价值成长混合	
基金主代码	012003	
交易代码	012003	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 8 月 20 日	
基金管理人	招商基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,346,540,699.29 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	招商价值成长混合 A	招商价值成长混合 C
下属分级基金的交易代码	012003	012004
报告期末下属分级基金的份 额总额	986,031,767.54 份	360,508,931.75 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过对不同资产类别的优化配置，充分挖掘市场潜在的投资机会，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，在基金合同以及法律法规所允许的范围内，制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。</p> <p>本基金其他主要投资策略包括：股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略、参与融资业务的投资策略、存托凭证投资策略。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*60%+恒生综合指数收益率（经汇率调整后）*10%+中债综合（全价）指数收益率*30%
风险收益特征	<p>本基金是混合型基金，其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金。</p> <p>本基金资产投资于港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行 T+0 回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比 A 股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连</p>

	贯可能带来的风险（在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。
--	---

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	招商基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里
	联系电话	0755-83196666
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com
客户服务电话	400-887-9555	95588
传真	0755-83196475	(010) 66105798
注册地址	深圳市福田区深南大道 7088 号	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	深圳市福田区深南大道 7088 号	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	518040	100140
法定代表人	王小青	陈四清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.cmfchina.com
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	招商基金管理有限公司	深圳市福田区深南大道 7088 号

§ 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

1、招商价值成长混合 A

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2023 年 1 月 1 日 - 2023 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-57,976,400.62
本期利润	-85,225,650.54
加权平均基金份额本期利润	-0.0828
本期加权平均净值利润率	-10.52%
本期基金份额净值增长率	-10.66%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2023 年 6 月 30 日)

期末可供分配利润	-278,455,032.54
期末可供分配基金份额利润	-0.2824
期末基金资产净值	707,576,735.00
期末基金份额净值	0.7176
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2023 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-28.24%

2、招商价值成长混合 C

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2023 年 1 月 1 日 - 2023 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-22,057,158.12
本期利润	-31,792,580.34
加权平均基金份额本期利润	-0.0844
本期加权平均净值利润率	-10.86%
本期基金份额净值增长率	-11.00%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2023 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-105,637,570.08
期末可供分配基金份额利润	-0.2930
期末基金资产净值	254,871,361.67
期末基金份额净值	0.7070
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2023 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-29.30%

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（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；

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

招商价值成长混合 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	0.81%	0.95%	1.29%	0.64%	-0.48%	0.31%
过去三个月	-10.50%	0.84%	-3.09%	0.59%	-7.41%	0.25%
过去六个月	-10.66%	0.85%	-0.14%	0.60%	-10.52%	0.25%
过去一年	-18.51%	1.04%	-8.86%	0.72%	-9.65%	0.32%
自基金合同	-28.24%	1.10%	-13.75%	0.79%	-14.49%	0.31%

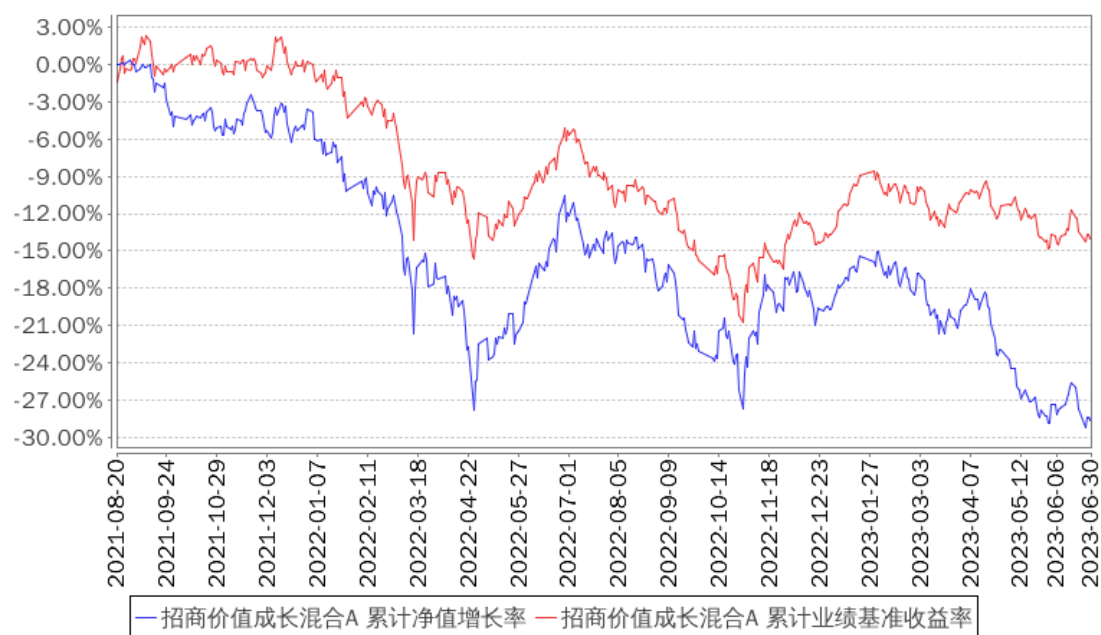
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

招商价值成长混合 C

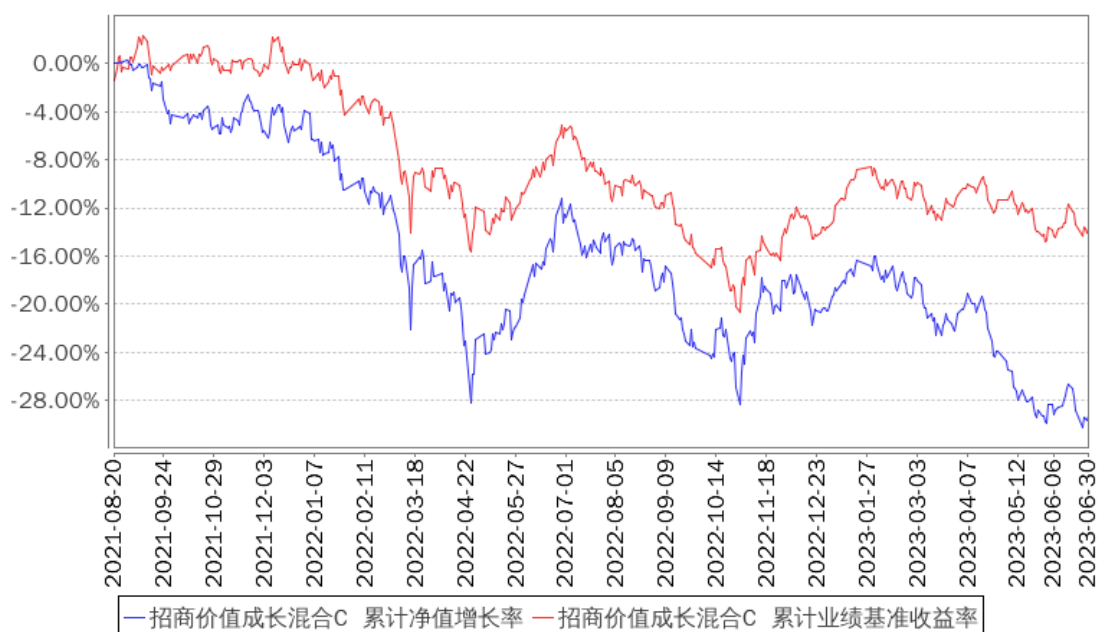
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去一个月	0.76%	0.95%	1.29%	0.64%	-0.53%	0.31%
过去三个月	-10.68%	0.84%	-3.09%	0.59%	-7.59%	0.25%
过去六个月	-11.00%	0.85%	-0.14%	0.60%	-10.86%	0.25%
过去一年	-19.16%	1.04%	-8.86%	0.72%	-10.30%	0.32%
自基金合同 生效起至今	-29.30%	1.10%	-13.75%	0.79%	-15.55%	0.31%

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

招商价值成长混合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



招商价值成长混合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



§ 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

招商基金管理有限公司于 2002 年 12 月 27 日经中国证监会【2002】100 号文批准设立。目前，公司注册资本为人民币 13.1 亿元，招商银行股份有限公司持有公司全部股权的 55%，招商证券股份有限公司持有公司全部股权的 45%。

招商基金管理有限公司首批获得企业年金基金投资管理人资格、基本养老保险基金投资管理人资格；2004 年获得全国社保基金投资管理人资格；同时拥有合格境内机构投资者（QDII）业务资格、专户理财（特定客户资产管理业务）资格、公募基金投顾业务资格，在主动权益、固定收益、指数投资、量化投资、海外投资、FOF 投资等领域全面布局。

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		
郭锐	本基金基金经理	2021 年 8 月 20 日	-	15	男，经济学硕士。2007 年 7 月起先后任职于易方达基金管理有限公司及华夏基金管理有限公司，任行业研究员，从事钢铁、有色金属、建筑建材等行业的研究工作。2011 年加入招商基金管理有限公司，曾任首席行业研究员、助理基金

				<p>经理，招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金、招商国企改革主题混合型证券投资基金、招商瑞庆灵活配置混合型证券投资基金、招商品质领航混合型证券投资基金基金经理，现任招商核心价值混合型证券投资基金、招商大盘蓝筹混合型证券投资基金、招商境远灵活配置混合型证券投资基金、招商成长精选一年定期开放混合型发起式证券投资基金、招商丰盈积极配置混合型证券投资基金、招商价值成长混合型证券投资基金、招商品质发现混合型证券投资基金、招商均衡回报混合型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	---

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

基金管理人声明：在本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定，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，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程，确保各投资组合享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象备选库，制定明确的备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。基金管理人的相关研究成果向内部所有投资组合开放，在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

基金管理人按照法规要求，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合间的同向交易的交易价差进行分析，相关投资组合经理也

对分析中发现的价格差异次数占比超过正常范围的情况进行了合理性解释。报告期内，公司旗下投资组合同向交易价差分析中未发现异常情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，基金管理人要求相关投资组合经理提供决策依据，并留存记录备查，完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内，本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行，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% 的交易共有 18 次，其中 14 次为旗下指数及量化组合因投资策略需要而发生反向交易，4 次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

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

今年以来，疫情政策优化后经济开始复苏，但是企业端和居民端都在修复资产负债表的过程中，投资和消费意愿需要时间恢复，所以虽然需求在缓慢复苏，呈现出来的结果是经济仍然疲软，企业仍然在去库存的过程中，盈利端的修复还没有体现在报表上。市场对复苏信心不足，但强化了“稳增长”政策预期。这种背景下，行情呈现出一定的主题性特征。从周期角度看，企业盈利的低点已经过去，不同行业分别在去年四季度到今年一季度完成了业绩寻底的过程，后面将逐渐修复。目前经济处在去库存周期的尾声，所以企业还没有感觉到订单的好转，但是一旦企业重新开始补库存，产业链的利润弹性将会体现，这一过程或将在今年下半年兑现。

组合的配置以个股逻辑为主，挑选顺周期、有成长性的个股，进行底部布局，争取在未来一到两年内获取盈利底部回升叠加产能和收入增长的双重收益。本组合延续我们一贯自下而上精选个股的打法，保持了组合持仓的稳定。当前组合的重点是挑选业绩成长确定性较好的个股，等待下半年开始的复苏行情；目前基金配置关注价格具备弹性和低估值的板块，组合行业持仓主要为医药生物、建筑材料、机械设备、环保、基础化工、电子、计算机等行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为-10.66%，同期业绩基准增长率为-0.14%，C 类份额净值增长率为-11.00%，同期业绩基准增长率为-0.14%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

七月份政治局会议明确提出“加大宏观政策调控力度，着力扩大内需、提振信心、防范风险”，对经济的判断和政策基调发生转变，“政策底”确认。下半年预计经济将沿复苏逻辑继续修复，库存周期和 PPI 即将见底，企业盈利修复得到确认。美国加息接近尾声，逐渐向降息周期过渡，也有利于中国制造业的景气修复。下半年行情将从上半年的主题为主向顺周期方向倾斜，行情相对积极。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值业务严格按照相关的法律法规、基金合同以及《招商基金管理有限公司基金估值委员会管理制度》进行。基金核算部负责日常的基金资产的估值业务，执行基金估值政策。另外，公司设立由投资和研究部门、风险管理部、基金核算部、法律合规部负责人和基金经理代表组成的估值委员会。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。公司估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。

投资和研究部门以及基金核算部共同负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；投资和研究部门定期审核公允价值的确认和计量；研究部提出合理的数量分析模型对需要进行估值测算或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量并定期对估值政策和程序进行评价，以保证其持续适用；基金核算部定期审核估值政策和程序的一致性，并负责与托管行沟通估值调整事项；风险管理部负责估值委员会工作流程中的风险控制；法律合规部负责日常的基金估值调整结果的事后复核监督工作；法律合规部与基金核算部共同负责估值调整事项的信息披露工作。

基金经理代表向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论；对需采用特别估值程序的证券，基金及时启动特别估值程序，由公司估值委员会集体讨论议定特别估值方案，咨询会计师事务所的专业意见，并与托管行沟通后由基金核算部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。截止报告期末本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规的规定和基金合同的约定，以及本基金的实际运作情况，本基金报告期末未进行利润分配。在符合分红条件的前提下，本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分，将严格按照基金合同的约定适时向投资者予以分配。

4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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

本报告期内，本基金的管理人——招商基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人依法对招商基金管理有限公司编制和披露的本基金 2023 年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 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：招商价值成长混合型证券投资基金

报告截止日：2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2023 年 6 月 30	上年度末 2022 年 12 月
----	-----	-------------------	------------------

		日	31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	14,285,448.02	118,389,550.47
结算备付金		14,232,724.56	13,506,809.80
存出保证金		158,528.79	161,770.00
交易性金融资产	6.4.7.2	900,801,720.91	1,012,576,870.26
其中：股票投资		813,336,966.94	982,088,529.44
基金投资		-	-
债券投资		87,464,753.97	30,488,340.82
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	-14,173.67	-
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		36,285,334.09	37,414,320.76
应收股利		564,293.54	378,708.00
应收申购款		75,609.25	34,991.82
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		966,389,485.49	1,182,463,021.11
负债和净资产	附注号	本期末 2023 年 6 月 30 日	上年度末 2022 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		955,745.66	-
应付赎回款		610,628.97	1,095,132.51
应付管理人报酬		1,208,416.52	1,531,664.05
应付托管费		201,402.73	255,277.32
应付销售服务费		170,712.43	218,654.04
应付投资顾问费		-	-
应交税费		2,470.94	2,553.30
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	792,011.57	580,551.93

负债合计		3,941,388.82	3,683,833.15
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	1,346,540,699.29	1,471,932,000.56
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	-384,092,602.62	-293,152,812.60
净资产合计		962,448,096.67	1,178,779,187.96
负债和净资产总计		966,389,485.49	1,182,463,021.11

注：报告截止日 2023 年 6 月 30 日，招商价值成长混合 A 份额净值 0.7176 元，基金份额总额 986,031,767.54 份；招商价值成长混合 C 份额净值 0.7070 元，基金份额总额 360,508,931.75 份；总份额合计 1,346,540,699.29 份。

6.2 利润表

会计主体：招商价值成长混合型证券投资基金

本报告期：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-106,143,209.91	-143,970,357.26
1.利息收入		246,496.10	1,187,797.78
其中：存款利息收入	6.4.7.9	239,409.26	697,796.90
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		7,086.84	490,000.88
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-69,407,442.14	-51,521,252.58
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-79,676,807.40	-65,006,421.25
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	745,917.73	2,094,589.27
资产支持证券投资	6.4.7.12	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	9,523,447.53	11,390,579.40
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）	6.4.7.16	-36,984,672.14	-93,734,442.64
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	2,408.27	97,540.18
减：二、营业总支出		10,875,020.97	14,259,661.90
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	8,231,358.74	10,754,745.03
2.托管费	6.4.10.2.2	1,371,893.05	1,792,457.52
3.销售服务费	6.4.10.2.3	1,165,826.84	1,595,504.84
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	6.4.7.18	-	-
7.税金及附加		1,597.25	1,597.74
8.其他费用	6.4.7.19	104,345.09	115,356.77
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-117,018,230.88	-158,230,019.16
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-117,018,230.88	-158,230,019.16
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-117,018,230.88	-158,230,019.16

6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：招商价值成长混合型证券投资基金

本报告期：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 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）	1,471,932,000.56	-	-293,152,812.60	1,178,779,187.96
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）	1,471,932,000.56	-	-293,152,812.60	1,178,779,187.96
三、本期增减变动额（减少）	-125,391,301.27	-	-90,939,790.02	-216,331,091.29

以“-”号填列)				
(一)、综合收益总额	-	-	-117,018,230.88	-117,018,230.88
(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)	-125,391,301.27	-	26,078,440.86	-99,312,860.41
其中: 1.基金申购款	11,273,428.77	-	-2,596,524.04	8,676,904.73
2.基金赎回款	-136,664,730.04	-	28,674,964.90	-107,989,765.14
(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)	1,346,540,699.29	-	-384,092,602.62	962,448,096.67
项目	上年度可比期间 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)	1,860,888,792.96	-	-68,849,874.27	1,792,038,918.69
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)	1,860,888,792.96	-	-68,849,874.27	1,792,038,918.69
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-249,114,095.17	-	-126,276,442.80	-375,390,537.97
(一)、综合收益总额	-	-	-158,230,019.16	-158,230,019.16
(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)	-249,114,095.17	-	31,953,576.36	-217,160,518.81
其中: 1.基金申购款	16,324,897.13	-	-2,704,283.30	13,620,613.83
2.基金赎回款	-265,438,992.30	-	34,657,859.66	-230,781,132.64
(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)	1,611,774,697.79	-	-195,126,317.07	1,416,648,380.72

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:

____徐勇____	____欧志明____	____何剑萍____
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

招商价值成长混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商价值成长混合型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2021]994 号文准予公开募集注册。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期。本基金根据是否收取认购费、申购费、销售服务费的不同,将基金份额分为 A 类基金份额和 C 类基金份额。本基金首次设立募集基金份额为 2,074,191,783.82 份,经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了编号为德师报(验)字(21)第 00435 号验资报告。《招商价值成长混合型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于 2021 年 8 月 20 日正式生效。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及截至报告期末最新公告的《招商价值成长混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票和存托凭证(包括主板、中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票和存托凭证)、港股通标的股票、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、可分离交易可转债、可交换债券及其他中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、货币市场工具、股指期货、国债期货、股票期权,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。

本基金可根据相关法律法规和基金合同的约定参与融资业务。

本基金投资于股票、存托凭证的比例为基金资产的 60%-95%,其中港股通标的股票投资比例不超过本基金股票资产的 50%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等;股指期货、国债期货和股票期权合约的投资比例遵循国家相关法律法规。本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率*60%+恒生综合指数收益率(经汇率调整后)*10%+中债综合(全价)指数收益率*30%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

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

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金 2023 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

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。

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

本基金在本报告期间未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期间未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、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》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增

值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税；2018 年 1 月 1 日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。

(2) 对证券投资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，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不计缴企业所得税。

(3) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司代扣代缴个人所得税；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。对基金通过港股通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过港股通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

(4) 对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，受让方不再缴纳印花税。对于基金通过港股通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

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

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 2023 年 6 月 30 日
活期存款	14,285,448.02
等于：本金	14,282,395.35
加：应计利息	3,052.67
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	14,285,448.02

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	1,011,604,651.38	-	813,336,966.94	-198,267,684.44
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	1,310,353.97	87,464,753.97	-239,638.56
	银行间市场	-	-	-
	合计	86,394,038.56	1,310,353.97	87,464,753.97
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,097,998,689.94	1,310,353.97	900,801,720.91	-198,507,323.00

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

本基金本报告期末无衍生金融工具。

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 2023 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-14,173.67	-
银行间市场	-	-
合计	-14,173.67	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 6 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	705,066.39
其中：交易所市场	705,066.39
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	86,945.18
合计	792,011.57

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

招商价值成长混合 A		
项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,075,748,431.51	1,075,748,431.51
本期申购	5,767,762.56	5,767,762.56
本期赎回（以“-”号填列）	-95,484,426.53	-95,484,426.53
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	986,031,767.54	986,031,767.54

招商价值成长混合 C		
项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	396,183,569.05	396,183,569.05
本期申购	5,505,666.21	5,505,666.21
本期赎回（以“-”号填列）	-41,180,303.51	-41,180,303.51
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	360,508,931.75	360,508,931.75

注：本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

招商价值成长混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-111,112,455.70	-100,604,307.63	-211,716,763.33
本期利润	-57,976,400.62	-27,249,249.92	-85,225,650.54
本期基金份额交易产生的变动数	10,570,782.26	7,916,599.07	18,487,381.33

其中：基金申购款	-707,705.16	-609,712.02	-1,317,417.18
基金赎回款	11,278,487.42	8,526,311.09	19,804,798.51
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-158,518,074.06	-119,936,958.48	-278,455,032.54

招商价值成长混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-44,521,000.42	-36,915,048.85	-81,436,049.27
本期利润	-22,057,158.12	-9,735,422.22	-31,792,580.34
本期基金份额交易产生的变动数	4,517,469.06	3,073,590.47	7,591,059.53
其中：基金申购款	-712,312.49	-566,794.37	-1,279,106.86
基金赎回款	5,229,781.55	3,640,384.84	8,870,166.39
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-62,060,689.48	-43,576,880.60	-105,637,570.08

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	105,438.81
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	132,601.38
其他	1,369.07
合计	239,409.26

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-79,676,807.40
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	-79,676,807.40

6.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	759,550,037.55
减：卖出股票成本总额	837,167,587.03
减：交易费用	2,059,257.92
买卖股票差价收入	-79,676,807.40

6.4.7.10.3 股票投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无股票赎回差价收入。

6.4.7.10.4 股票投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无股票申购差价收入。

6.4.7.10.5 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期内无证券出借差价收入。

6.4.7.11 债券投资收益**6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
债券投资收益——利息收入	745,917.73
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	745,917.73

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期内无买卖债券差价收入。

6.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无债券赎回差价收入。

6.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无债券申购差价收入。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益**6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成**

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内无买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.12.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无资产支持证券赎回差价收入。

6.4.7.12.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无资产支持证券申购差价收入。

6.4.7.13 贵金属投资收益

6.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.13.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

6.4.7.13.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无贵金属赎回差价收入。

6.4.7.13.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无贵金属申购差价收入。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具买卖权证差价收入。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	9,523,447.53
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	9,523,447.53

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	-36,984,672.14
——股票投资	-37,075,977.14
——债券投资	91,305.00
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-

3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-36,984,672.14

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	2,408.27
合计	2,408.27

6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
审计费用	27,437.81
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
证券组合费	4,660.82
银行费用	3,739.09
其他	9,000.00
合计	104,345.09

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

截至财务报告批准报出日，本基金无需要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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
招商基金管理有限公司	基金管理人
中国工商银行股份有限公司	基金托管人
招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)	基金管理人的股东

招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”)	基金管理人的股东
注：基金的主要关联方包含基金管理人、基金管理人的股东及子公司、基金托管人等。	

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	8,231,358.74	10,754,745.03
其中：支付销售机构的客户维护费	3,968,280.13	695,190.44
支付投资顾问的投资顾问费	-	-

注：支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50%÷当年天数

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,371,893.05	1,792,457.52

注：支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值×0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

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 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	招商价值成长混合 A	招商价值成长混合 C	合计
工商银行	-	18,945.02	18,945.02
招商基金管理有限公司	-	66,827.18	66,827.18
招商银行	-	83.72	83.72
合计	-	85,855.92	85,855.92
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 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		
	招商价值成长混合 A	招商价值成长混合 C	合计
工商银行	-	22,459.36	22,459.36
招商基金管理有限公司	-	108,476.77	108,476.77
招商银行	-	38.68	38.68
合计	-	130,974.81	130,974.81

注：本基金的 C 类基金份额的年销售服务费率为 0.80%，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：

$$\text{C 类份额日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金资产净值} \times 0.80\% \div \text{当年天数}$$

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

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

本报告期内及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 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
中国工商银行-活期	14,285,448.02	105,438.81	78,177,453.74	46,557.75

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

单位：人民币元

本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
招商证券	301305	朗坤环境	新股获配	7,523	189,955.75
招商证券	301428	世纪恒通	新股获配	2,289	60,315.15

上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
招商证券	001323	慕思股份	网下申购	573	22,306.89
招商证券	301123	奕东电子	网下申购	6,551	243,893.73
招商证券	700030	中信配股	配股	271,215	3,913,632.45

注：本表已包含托管人的关联方承销期内承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2023 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

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
001282	三联锻造	2023年5月15日	6个月	新股流通受限	27.93	33.03	105	2,932.65	3,468.15	-
001286	陕西能源	2023年3月31日	6个月	新股流通受限	9.60	9.41	3,767	36,163.20	35,447.47	-
001287	中电港	2023年3月30日	6个月	新股流通受限	11.88	21.02	1,386	16,465.68	29,133.72	-
001324	长青科技	2023年5月12日	6个月	新股流通受限	18.88	19.60	114	2,152.32	2,234.40	-
001328	登康口腔	2023年3月29日	6个月	新股流通受限	20.68	25.49	145	2,998.60	3,696.05	-
001360	南矿集团	2023年3月31日	6个月	新股流通受限	15.38	14.87	177	2,722.26	2,631.99	-
001367	海森药业	2023年3月30日	6个月	新股流通受限	44.48	39.48	55	2,446.40	2,171.40	-
001380	华纬科技	2023年5月9日	6个月	新股流通受限	28.84	30.78	170	4,902.80	5,232.60	-
300804	广康生化	2023年6月15日	6个月	新股流通受限	42.45	32.97	226	9,593.70	7,451.22	-
301141	中科磁业	2023年3月27日	6个月	新股流通受限	41.20	42.69	262	10,794.40	11,184.78	-
301157	华塑科技	2023年3月1日	6个月	新股流通受限	56.50	52.93	150	8,475.00	7,939.50	-
301170	锡南科技	2023年6月16日	6个月	新股流通受限	34.00	34.93	250	8,500.00	8,732.50	-
301202	朗威股份	2023年6月28日	6个月	新股流通受限	25.82	25.82	306	7,900.92	7,900.92	-

		日								
301202	朗威股份	2023 年 6 月 28 日	1 个月 内(含)	新股流通 受限	25.82	25.82	2,754	71,108.28	71,108.28	-
301203	国泰环保	2023 年 3 月 28 日	6 个月	新股流通 受限	46.13	34.40	225	10,379.25	7,740.00	-
301232	飞沃科技	2023 年 6 月 8 日	6 个月	新股流通 受限	72.50	58.42	165	11,962.50	9,639.30	-
301246	宏源药业	2023 年 3 月 10 日	6 个月	新股流通 受限	50.00	30.71	931	46,550.00	28,591.01	-
301261	恒工精密	2023 年 6 月 29 日	6 个月	新股流通 受限	36.90	36.90	198	7,306.20	7,306.20	-
301261	恒工精密	2023 年 6 月 29 日	1 个月 内(含)	新股流通 受限	36.90	36.90	1,775	65,497.50	65,497.50	-
301292	海科新源	2023 年 6 月 29 日	6 个月	新股流通 受限	19.99	19.99	583	11,654.17	11,654.17	-
301292	海科新源	2023 年 6 月 29 日	1 个月 内(含)	新股流通 受限	19.99	19.99	5,241	104,767.59	104,767.59	-
301293	三博脑科	2023 年 4 月 25 日	6 个月	新股流通 受限	29.60	71.42	333	9,856.80	23,782.86	-
301295	美硕科技	2023 年 6 月 19 日	6 个月	新股流通 受限	37.40	36.07	215	8,041.00	7,755.05	-
301301	川宁生物	2022 年 12 月 20 日	6 个月	新股流通 受限	5.00	8.96	3,574	17,870.00	32,023.04	-
301305	朗坤环境	2023 年 5 月 15 日	6 个月	新股流通 受限	25.25	19.69	753	19,013.25	14,826.57	-
301315	威士顿	2023 年 6 月 13 日	6 个月	新股流通 受限	32.29	51.12	226	7,297.54	11,553.12	-
301320	豪江智能	2023 年 6 月 1 日	6 个月	新股流通 受限	13.06	20.62	642	8,384.52	13,238.04	-
301322	绿通科技	2023 年	6 个月	新股流通	131.11	53.24	391	34,219.71	20,816.84	-

		2月27日		受限						
301323	新莱福	2023年5月29日	6个月	新股流通受限	39.06	39.36	228	8,905.68	8,974.08	-
301325	曼恩斯特	2023年5月4日	6个月	新股流通受限	76.80	107.95	364	27,955.20	39,293.80	-
301332	德尔玛	2023年5月9日	6个月	新股流通受限	14.81	13.73	1,122	16,616.82	15,405.06	-
301337	亚华电子	2023年5月16日	6个月	新股流通受限	32.60	30.37	232	7,563.20	7,045.84	-
301345	涛涛车业	2023年3月10日	6个月	新股流通受限	73.45	46.64	266	19,537.70	12,406.24	-
301355	南王科技	2023年6月2日	6个月	新股流通受限	17.55	16.75	563	9,880.65	9,430.25	-
301357	北方长龙	2023年4月11日	6个月	新股流通受限	50.00	48.39	190	9,500.00	9,194.10	-
301358	湖南裕能	2023年2月1日	6个月	新股流通受限	23.77	42.89	1,496	35,559.92	64,163.44	-
301360	荣旗科技	2023年4月17日	6个月	新股流通受限	71.88	92.60	134	9,631.92	12,408.40	-
301373	凌玮科技	2023年1月20日	6个月	新股流通受限	33.73	31.85	277	9,343.21	8,822.45	-
301376	致欧科技	2023年6月14日	6个月	新股流通受限	24.66	22.51	420	10,357.20	9,454.20	-
301386	未来电器	2023年3月21日	6个月	新股流通受限	29.99	23.79	378	11,336.22	8,992.62	-
301408	华人健康	2023年2月22日	6个月	新股流通受限	16.24	16.95	879	14,274.96	14,899.05	-
301419	阿莱德	2023年2月2日	6个月	新股流通受限	24.80	43.85	330	8,184.00	14,470.50	-

301428	世纪恒通	2023 年 5 月 10 日	6 个月	新股流通 受限	26.35	30.60	229	6,034.15	7,007.40	-
301439	泓淋电力	2023 年 3 月 10 日	6 个月	新股流通 受限	19.99	16.90	949	18,970.51	16,038.10	-
301486	致尚科技	2023 年 6 月 30 日	6 个月	新股流通 受限	57.66	57.66	482	27,792.12	27,792.12	-
301486	致尚科技	2023 年 6 月 30 日	1 个月 内(含)	新股流通 受限	57.66	57.66	4,338	250,129.08	250,129.08	-
301488	豪恩汽电	2023 年 6 月 26 日	6 个月	新股流通 受限	39.78	39.78	262	10,422.36	10,422.36	-
301488	豪恩汽电	2023 年 6 月 26 日	1 个月 内(含)	新股流通 受限	39.78	39.78	2,356	93,721.68	93,721.68	-
601061	中信金属	2023 年 3 月 30 日	6 个月	新股流通 受限	6.58	7.58	3,536	23,266.88	26,802.88	-
601065	江盐集团	2023 年 3 月 31 日	6 个月	新股流通 受限	10.36	11.84	875	9,065.00	10,360.00	-
601133	柏诚股份	2023 年 3 月 31 日	6 个月	新股流通 受限	11.66	12.26	664	7,742.24	8,140.64	-
603125	常青科技	2023 年 3 月 30 日	6 个月	新股流通 受限	25.98	24.53	160	4,156.80	3,924.80	-
603137	恒尚节能	2023 年 4 月 10 日	6 个月	新股流通 受限	15.90	17.09	139	2,210.10	2,375.51	-
603172	万丰股份	2023 年 4 月 28 日	6 个月	新股流通 受限	14.58	16.13	122	1,778.76	1,967.86	-
688146	中船特气	2023 年 4 月 13 日	6 个月	新股流通 受限	36.15	38.13	1,011	36,547.65	38,549.43	-
688249	晶合集成	2023 年 4 月 24 日	6 个月	新股流通 受限	19.86	18.06	6,874	136,517.64	124,144.44	-
688334	西高院	2023 年 6 月 9	6 个月	新股流通 受限	14.16	16.21	888	12,574.08	14,394.48	-

		日								
688352	顾中科技	2023 年 4 月 11 日	6 个月	新股流通 受限	12.10	12.07	2,361	28,568.10	28,497.27	-
688361	中科飞测	2023 年 5 月 12 日	6 个月	新股流通 受限	23.60	64.67	831	19,611.60	53,740.77	-
688429	时创能源	2023 年 6 月 20 日	6 个月	新股流通 受限	19.20	25.53	346	6,643.20	8,833.38	-
688433	华曙高科	2023 年 4 月 7 日	6 个月	新股流通 受限	26.66	31.50	418	11,143.88	13,167.00	-
688458	美芯晟	2023 年 5 月 15 日	6 个月	新股流通 受限	75.00	90.76	221	16,575.00	20,057.96	-
688469	中芯集成	2023 年 4 月 28 日	6 个月	新股流通 受限	5.69	5.41	12,875	73,258.75	69,653.75	-
688472	阿特斯	2023 年 6 月 2 日	6 个月	新股流通 受限	11.10	17.04	4,243	47,097.30	72,300.72	-
688478	晶升股份	2023 年 4 月 13 日	6 个月	新股流通 受限	32.52	42.37	402	13,073.04	17,032.74	-
688479	友车科技	2023 年 5 月 4 日	6 个月	新股流通 受限	33.99	29.49	332	11,284.68	9,790.68	-
688486	龙迅股份	2023 年 2 月 10 日	6 个月	新股流通 受限	64.76	105.13	1,887	122,202.12	198,380.31	-
688507	索辰科技	2023 年 4 月 10 日	6 个月	新股流通 受限	245.56	122.11	222	36,834.00	27,108.42	-
688512	慧智微	2023 年 5 月 8 日	6 个月	新股流通 受限	20.92	19.16	721	15,083.32	13,814.36	-
688523	航天环宇	2023 年 5 月 26 日	6 个月	新股流通 受限	21.86	23.85	472	10,317.92	11,257.20	-
688531	日联科技	2023 年 3 月 24 日	6 个月	新股流通 受限	152.38	135.97	346	52,723.48	47,045.62	-
688535	华海诚科	2023 年	6 个月	新股流通	35.00	51.23	161	5,635.00	8,248.03	-

		3月28日		受限						
688543	国科军工	2023年6月14日	6个月	新股流通受限	43.67	53.05	410	17,904.70	21,750.50	-
688562	航天软件	2023年5月15日	6个月	新股流通受限	12.68	22.31	726	9,205.68	16,197.06	-
688570	天玛智控	2023年5月29日	6个月	新股流通受限	30.26	25.33	884	26,749.84	22,391.72	-
688581	安杰思	2023年5月12日	6个月	新股流通受限	125.80	118.03	163	20,505.40	19,238.89	-
688582	芯动联科	2023年6月21日	6个月	新股流通受限	26.74	40.68	648	17,327.52	26,360.64	-
688593	新相微	2023年5月25日	6个月	新股流通受限	11.18	14.59	959	10,721.62	13,991.81	-
688603	天承科技	2023年6月30日	6个月	新股流通受限	55.00	55.00	140	7,700.00	7,700.00	-
688603	天承科技	2023年6月30日	1个月内(含)	新股流通受限	55.00	55.00	1,251	68,805.00	68,805.00	-
688620	安凯微	2023年6月15日	6个月	新股流通受限	10.68	12.34	1,016	10,850.88	12,537.44	-
688623	二元科技	2023年5月31日	6个月	新股流通受限	125.88	86.79	178	22,406.64	15,448.62	-
688629	华丰科技	2023年6月16日	6个月	新股流通受限	9.26	18.59	708	6,556.08	13,161.72	-
688631	莱斯信息	2023年6月19日	6个月	新股流通受限	25.28	29.87	336	8,494.08	10,036.32	-

6.4.12.1.2 受限证券类别：债券

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:张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金为混合型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括股票投资、债券投资等。与这些金融工具有关的风险，以及本基金的基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是提升本基金风险调整后收益水平，保证本基金的基金资产安全，维护基金份额持有人利益。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作时本基金面临各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、信用风险和流动性风险。

本基金的基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，监事会、董事会及下设风险控制委员会、督察长、风险管理委员会、法律合规部和风险管理部等多层次的风险管理组织架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资、资产支持证券投资及其他。

本基金的银行存款存放于本基金的基金托管人，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在证券交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并采用券款对付交割方式，以控制相应的信用风险。

对于与债券投资、资产支持证券投资等投资品种相关的信用风险，本基金的基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比

例来管理信用风险。附注 6.4.13.2.1 至 6.4.13.2.6 列示了本基金所持有的债券投资及资产支持证券投资的信用评级，该信用评级不包括本基金所持有的国债、央行票据、政策性金融债。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无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 2023 年 6 月 30 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
AAA	30,843,353.42	30,488,340.82
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	30,843,353.42	30,488,340.82

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无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

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金流动性风险来源于基金约定开放日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持有的金融资产主要在证券交易所和银行间同业市场交易。除附注 6.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。除卖出回购金融资产外，本基金所持有的金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不付息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不付息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

日常流动性风险管理中，本基金的基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对投资品种的流动性指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金通过预留一定的现金头寸，并且在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

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

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重新定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2023 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	14,285,448.02	-	-	-	14,285,448.02
结算备付金	14,232,724.56	-	-	-	14,232,724.56
存出保证金	158,528.79	-	-	-	158,528.79
交易性金融资产	87,464,753.97	-	-	813,336,966.94	900,801,720.91
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-14,173.67	-	-	-	-14,173.67
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	564,293.54	564,293.54
应收申购款	-	-	-	75,609.25	75,609.25
应收清算款	-	-	-	36,285,334.09	36,285,334.09
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	116,127,281.67	-	-	850,262,203.82	966,389,485.49
负债					
应付赎回款	-	-	-	610,628.97	610,628.97

应付管理人报酬	-	-	-	1,208,416.52	1,208,416.52
应付托管费	-	-	-	201,402.73	201,402.73
应付清算款	-	-	-	955,745.66	955,745.66
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	170,712.43	170,712.43
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	2,470.94	2,470.94
其他负债	-	-	-	792,011.57	792,011.57
负债总计	-	-	-	3,941,388.82	3,941,388.82
利率敏感度缺口	116,127,281.67	-	-	846,320,815.00	962,448,096.67
上年度末 2022 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	118,389,550.47	-	-	-	118,389,550.47
结算备付金	13,506,809.80	-	-	-	13,506,809.80
存出保证金	161,770.00	-	-	-	161,770.00
交易性金融资产	30,488,340.82	-	-	982,088,529.44	1,012,576,870.26
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	378,708.00	378,708.00
应收申购款	-	-	-	34,991.82	34,991.82
应收清算款	-	-	-	37,414,320.76	37,414,320.76
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	162,546,471.09	-	-	1,019,916,550.02	1,182,463,021.11
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,095,132.51	1,095,132.51
应付管理人报酬	-	-	-	1,531,664.05	1,531,664.05
应付托管费	-	-	-	255,277.32	255,277.32
应付清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	218,654.04	218,654.04
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	2,553.30	2,553.30
其他负债	-	-	-	580,551.93	580,551.93
负债总计	-	-	-	3,683,833.15	3,683,833.15
利率敏感度缺口	162,546,471.09	-	-	1,016,232,716.87	1,178,779,187.96

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1.若市场利率平行上升或下降 50 个基点		
	2.其他市场变量保持不变		
	3.仅存在公允价值变动对基金资产净值的影响		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2023 年 6 月 30 日）	上年度末（2022 年 12 月 31 日）
	1. 市场利率平行上升 50 个基点	-172,560.49	-94,310.69
	2. 市场利率平行下降 50 个基点	173,196.19	94,686.53

6.4.13.4.2 外汇风险

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 6 月 30 日					合计
	美元折合人民币	港币折合人民币	欧元折合人民币	日元折合人民币	其他币种折合人民币	
以外币计价的资产						
银行存款	-	-	-	-	-	-
结算备付金	-	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	95,748,056.33	-	-	-	95,748,056.33
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	564,293.54	-	-	-	564,293.54
应收申购款	-	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产合计	-	96,312,349.87	-	-	-	96,312,349.87
以外币计价的负债						
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	-	-	-	-	-	-

应付投资顾问费	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-	-	-
资产负债表 外汇风险敞 口净额	-	96,312,349.87	-	-	-	96,312,349.87

项目	上年度末 2022 年 12 月 31 日					
	美元折合人民币	港币折合人民币	欧元折 合人民 币	日元折 合人民 币	其他币种折 合人民币	合计
以外币计价的资产						
银行存款	-	-	-	-	-	-
结算备付金	-	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	161,144,822.68	-	-	-	161,144,822.68
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	378,708.00	-	-	-	378,708.00
应收申购款	-	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产合计	-	161,523,530.68	-	-	-	161,523,530.68
以外币计价的负债						
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	-	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-	-	-
资产负债表 外汇风险敞 口净额	-	161,523,530.68	-	-	-	161,523,530.68

6.4.13.4.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2023 年 6 月 30 日）	上年度末（2022 年 12 月 31 日）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	4,815,617.49	8,076,176.53
2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-4,815,617.49	-8,076,176.53	

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券和股票，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。本基金在构建资产配置和基金资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差的方式，对基金资产的市场价格风险进行管理。

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 2023 年 6 月 30 日		上年度末 2022 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	813,336,966.94	84.51	982,088,529.44	83.31
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	813,336,966.94	84.51	982,088,529.44	83.31

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.若对市场价格敏感的权益性投资的市场价格上升或下降 5%		
	2.其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2023 年 6 月 30 日）	上年度末（2022 年 12 月 31 日）

1. 权益性投资的市场价格上升 5%	40,666,848.35	49,104,426.47
2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-40,666,848.35	-49,104,426.47

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 2023 年 6 月 30 日
第一层次	811,094,186.97
第二层次	88,191,558.87
第三层次	1,515,975.07
合计	900,801,720.91

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；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。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

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工具主要包括应收款项、卖出回购金融资产和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	813,336,966.94	84.16
	其中：股票	813,336,966.94	84.16
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	87,464,753.97	9.05
	其中：债券	87,464,753.97	9.05
	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	-14,173.67	0.00
	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	28,518,172.58	2.95
8	其他资产	37,083,765.67	3.84
9	合计	966,389,485.49	100.00

注：上表权益投资中通过港股通交易机制投资的港股金额人民币 95,748,056.33 元，占基金净值比例 9.95%。

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	39,475,483.25	4.10
B	采矿业	62,391,991.48	6.48
C	制造业	423,587,225.30	44.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	43,600.03	0.00
E	建筑业	8,630,686.78	0.90
F	批发和零售业	13,423,035.31	1.39
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	47,042,615.08	4.89
J	金融业	55,706,621.75	5.79
K	房地产业	7,841,368.00	0.81
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业	180,760.49	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	50,810,221.38	5.28
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	338,291.76	0.04
R	文化、体育和娱乐业	8,117,010.00	0.84
S	综合	-	-
	合计	717,588,910.61	74.56

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
通信服务	-	-
非日常生活消费品	45,790,984.92	4.76
日常消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	2,121,900.09	0.22
信息技术	39,003,441.92	4.05
原材料	-	-
房地产	-	-
公用事业	8,831,729.40	0.92
合计	95,748,056.33	9.95

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	603338	浙江鼎力	1,428,408	80,005,132.08	8.31
2	600426	华鲁恒升	1,920,242	58,817,012.46	6.11
3	603588	高能环境	5,397,497	50,574,546.89	5.25
4	002271	东方雨虹	1,546,350	42,153,501.00	4.38
5	300529	健帆生物	1,647,682	38,193,268.76	3.97
6	688658	悦康药业	1,648,233	34,299,728.73	3.56
7	601899	紫金矿业	2,877,500	32,717,175.00	3.40
8	03690	美团-W	282,100	31,809,075.24	3.31
9	002465	海格通信	2,687,300	27,786,682.00	2.89
10	300498	温氏股份	1,297,135	23,802,427.25	2.47
11	300253	卫宁健康	2,059,900	22,288,118.00	2.32

12	603986	兆易创新	203,400	21,611,250.00	2.25
13	00968	信义光能	2,404,000	20,058,781.28	2.08
14	002142	宁波银行	777,100	19,660,630.00	2.04
15	600547	山东黄金	771,060	18,104,488.80	1.88
16	300122	智飞生物	403,640	17,840,888.00	1.85
17	002714	牧原股份	371,840	15,673,056.00	1.63
18	00981	中芯国际	773,500	14,548,291.21	1.51
19	603233	大参林	463,190	12,973,951.90	1.35
20	600028	中国石化	1,807,500	11,495,700.00	1.19
21	600425	青松建化	2,407,800	10,642,476.00	1.11
22	600197	伊力特	377,300	10,251,241.00	1.07
23	601377	兴业证券	1,572,200	9,621,864.00	1.00
24	002318	久立特材	564,600	9,615,138.00	1.00
25	603156	养元饮品	378,000	9,336,600.00	0.97
26	000776	广发证券	631,000	9,282,010.00	0.96
27	600016	民生银行	2,455,000	9,206,250.00	0.96
28	688122	西部超导	164,662	9,176,613.26	0.95
29	00916	龙源电力	1,187,000	8,831,729.40	0.92
30	600588	用友网络	426,000	8,733,000.00	0.91
31	02331	李宁	221,500	8,607,812.73	0.89
32	002941	新疆交建	555,300	8,596,044.00	0.89
33	002558	巨人网络	474,500	8,507,785.00	0.88
34	300364	中文在线	455,500	8,117,010.00	0.84
35	600109	国金证券	915,325	7,935,867.75	0.82
36	300782	卓胜微	81,624	7,887,327.12	0.82
37	600622	光大嘉宝	2,685,400	7,841,368.00	0.81
38	002439	启明星辰	220,000	6,547,200.00	0.68
39	688150	莱特光电	263,835	5,909,904.00	0.61
40	00667	中国东方教育	1,936,500	5,374,096.95	0.56
41	002317	众生药业	299,869	5,094,774.31	0.53
42	00268	金蝶国际	455,000	4,396,369.43	0.46
43	002415	海康威视	130,000	4,304,300.00	0.45
44	300719	安达维尔	280,200	3,956,424.00	0.41
45	688302	海创药业	56,252	2,988,106.24	0.31
46	688114	华大智造	33,819	2,927,372.64	0.30
47	605589	圣泉集团	133,800	2,908,812.00	0.30
48	02343	太平洋航运	967,000	2,121,900.09	0.22
49	688157	松井股份	37,523	1,973,709.80	0.21
50	002986	宇新股份	68,800	1,897,504.00	0.20
51	688269	凯立新材	29,741	1,897,178.39	0.20
52	600419	天润乳业	111,100	1,802,042.00	0.19
53	688249	晶合集成	68,735	1,291,461.51	0.13

54	688472	阿特斯	42,430	773,414.04	0.08
55	688469	中芯集成	128,749	726,659.33	0.08
56	688361	中科飞测	8,303	673,991.49	0.07
57	688531	日联科技	3,460	509,505.76	0.05
58	301325	曼恩斯特	3,636	413,937.80	0.04
59	601061	中信金属	35,358	306,200.04	0.03
60	688582	芯动联科	6,476	299,402.44	0.03
61	301293	三博脑科	3,324	278,316.96	0.03
62	301486	致尚科技	4,820	277,921.20	0.03
63	688570	天玛智控	8,837	234,259.64	0.02
64	688543	国科军工	4,094	228,607.10	0.02
65	688351	微电生理	10,946	213,118.62	0.02
66	688458	美芯晟	2,206	210,955.41	0.02
67	688581	安杰思	1,629	198,809.23	0.02
68	688486	龙迅股份	1,887	198,380.31	0.02
69	688562	航天软件	7,254	195,390.66	0.02
70	688623	二元科技	1,776	162,256.88	0.02
71	688629	华丰科技	7,073	160,957.02	0.02
72	301332	德尔玛	11,211	159,576.87	0.02
73	688334	西高院	8,879	157,912.84	0.02
74	301305	朗坤环境	7,523	155,710.27	0.02
75	301320	豪江智能	6,416	155,624.88	0.02
76	688512	慧智微	7,209	147,986.20	0.02
77	688376	美埃科技	3,713	146,626.37	0.02
78	688433	华曙高科	4,171	140,769.00	0.01
79	688391	钜泉科技	2,026	139,105.16	0.01
80	301360	荣旗科技	1,340	138,170.08	0.01
81	688620	安凯微	10,157	135,209.66	0.01
82	301315	威士顿	2,253	132,828.53	0.01
83	301345	涛涛车业	2,652	126,242.30	0.01
84	688523	航天环宇	4,717	125,405.25	0.01
85	301141	中科磁业	2,617	119,750.28	0.01
86	301292	海科新源	5,824	116,421.76	0.01
87	601065	江盐集团	8,748	116,094.39	0.01
88	688631	莱斯信息	3,357	108,400.08	0.01
89	688252	天德钰	5,201	105,528.29	0.01
90	301488	豪恩汽电	2,618	104,144.04	0.01
91	688479	友车科技	3,318	103,760.10	0.01
92	301355	南王科技	5,624	99,516.05	0.01
93	301232	飞沃科技	1,643	99,339.12	0.01
94	301376	致欧科技	4,192	98,850.60	0.01
95	688429	时创能源	3,452	98,752.08	0.01
96	301323	新莱福	2,277	97,593.33	0.01

97	688535	华海诚科	1,607	96,642.01	0.01
98	301386	未来电器	3,776	94,554.26	0.01
99	301170	锡南科技	2,496	92,283.70	0.01
100	301295	美硕科技	2,146	81,770.28	0.01
101	301203	国泰环保	2,243	79,964.22	0.01
102	301202	朗威股份	3,060	79,009.20	0.01
103	301337	亚华电子	2,318	78,804.24	0.01
104	300804	广康生化	2,257	77,134.83	0.01
105	688603	天承科技	1,391	76,505.00	0.01
106	301261	恒工精密	1,973	72,803.70	0.01
107	301165	锐捷网络	1,077	66,472.44	0.01
108	301358	湖南裕能	1,496	64,163.44	0.01
109	301267	华夏眼科	984	59,974.80	0.01
110	600925	苏能股份	8,960	55,283.20	0.01
111	001380	华纬科技	1,694	54,899.76	0.01
112	603125	常青科技	1,596	44,779.00	0.00
113	688146	中船特气	1,011	38,549.43	0.00
114	001311	多利科技	649	37,272.07	0.00
115	001282	三联锻造	1,045	37,026.15	0.00
116	001286	陕西能源	3,767	35,447.47	0.00
117	301367	怡和嘉业	223	33,079.82	0.00
118	301301	川宁生物	3,574	32,023.04	0.00
119	001360	南矿集团	1,762	30,163.44	0.00
120	001287	中电港	1,386	29,133.72	0.00
121	301246	宏源药业	931	28,591.01	0.00
122	688352	颀中科技	2,361	28,497.27	0.00
123	688507	索辰科技	222	27,108.42	0.00
124	603137	恒尚节能	1,382	26,502.14	0.00
125	001367	海森药业	549	24,687.92	0.00
126	301311	昆船智能	832	24,527.36	0.00
127	001324	长青科技	1,131	23,764.29	0.00
128	301368	丰立智能	337	23,317.03	0.00
129	301339	通行宝	913	22,943.69	0.00
130	301297	富乐德	1,015	22,847.65	0.00
131	603172	万丰股份	1,220	21,138.94	0.00
132	301322	绿通科技	391	20,816.84	0.00
133	601121	宝地矿业	2,532	19,344.48	0.00
134	301152	天力锂能	433	19,337.78	0.00
135	301377	鼎泰高科	770	17,710.00	0.00
136	688478	晶升股份	402	17,032.74	0.00
137	301328	维峰电子	286	16,284.84	0.00
138	301439	泓淋电力	949	16,038.10	0.00
139	603282	亚光股份	457	15,771.07	0.00

140	301396	宏景科技	475	15,508.75	0.00
141	301408	华人健康	879	14,899.05	0.00
142	301361	众智科技	517	14,574.23	0.00
143	301419	阿莱德	330	14,470.50	0.00
144	688593	新相微	959	13,991.81	0.00
145	301349	信德新材	270	13,537.80	0.00
146	301270	汉仪股份	210	11,468.10	0.00
147	001278	一彬科技	473	11,247.94	0.00
148	301313	凡拓数创	247	10,455.51	0.00
149	001260	坤泰股份	484	10,401.16	0.00
150	001366	播恩集团	646	9,961.32	0.00
151	301398	星源卓镁	255	9,562.50	0.00
152	301265	华新环保	819	9,516.78	0.00
153	301357	北方长龙	190	9,194.10	0.00
154	001368	通达创智	351	8,922.42	0.00
155	301373	凌玮科技	277	8,822.45	0.00
156	603065	宿迁联盛	581	8,656.90	0.00
157	301326	捷邦科技	227	8,632.81	0.00
158	301359	东南电子	328	8,357.44	0.00
159	301283	聚胶股份	235	8,337.80	0.00
160	301316	慧博云通	359	8,203.15	0.00
161	301285	鸿日达	565	8,186.85	0.00
162	603291	联合水务	536	8,152.56	0.00
163	601133	柏诚股份	664	8,140.64	0.00
164	301157	华塑科技	150	7,939.50	0.00
165	301388	欣灵电气	292	7,840.20	0.00
166	301428	世纪恒通	229	7,007.40	0.00
167	301319	唯特偶	115	6,882.75	0.00
168	001328	登康口腔	145	3,696.05	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601636	旗滨集团	45,332,548.26	3.85
2	688658	悦康药业	39,297,460.71	3.33
3	600109	国金证券	35,003,099.31	2.97
4	002465	海格通信	25,686,924.20	2.18
5	601628	中国人寿	24,505,091.95	2.08
6	300782	卓胜微	23,424,090.00	1.99
7	603986	兆易创新	22,316,583.00	1.89

8	600050	中国联通	21,690,478.00	1.84
9	603338	浙江鼎力	21,193,492.00	1.80
10	000776	广发证券	20,850,380.98	1.77
11	600028	中国石化	20,237,513.57	1.72
12	600584	长电科技	20,154,597.79	1.71
13	600547	山东黄金	19,769,233.00	1.68
14	00968	信义光能	18,828,092.81	1.60
15	600160	巨化股份	15,193,778.00	1.29
16	002439	启明星辰	13,034,853.00	1.11
17	600425	青松建化	11,820,250.00	1.00
18	000063	中兴通讯	11,811,974.00	1.00
19	600197	伊力特	10,954,994.00	0.93
20	002142	宁波银行	10,586,813.01	0.90

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、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项的“累计买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601636	旗滨集团	36,527,742.90	3.10
2	00688	中国海外发展	34,768,356.06	2.95
3	600028	中国石化	32,913,662.00	2.79
4	02269	药明生物	27,637,739.81	2.34
5	002541	鸿路钢构	25,747,166.70	2.18
6	300776	帝尔激光	25,578,157.90	2.17
7	002938	鹏鼎控股	24,878,879.58	2.11
8	601628	中国人寿	24,785,997.00	2.10
9	600176	中国巨石	24,184,241.92	2.05
10	000630	铜陵有色	23,987,520.00	2.03
11	002475	立讯精密	22,774,389.00	1.93
12	600584	长电科技	22,764,084.45	1.93
13	600109	国金证券	22,642,900.04	1.92
14	600030	中信证券	19,875,090.35	1.69
15	600050	中国联通	19,297,892.00	1.64
16	600570	恒生电子	19,153,510.40	1.62
17	002317	众生药业	16,753,097.00	1.42
18	300496	中科创达	16,556,233.41	1.40
19	00960	龙湖集团	15,909,303.24	1.35
20	600309	万华化学	15,637,374.00	1.33

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、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项“累计卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	705,492,001.67
卖出股票收入（成交）总额	759,550,037.55

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，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、“买入股票成本（成交）总额”、“卖出股票收入（成交）总额”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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	56,621,400.55	5.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	30,843,353.42	3.20
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	87,464,753.97	9.09

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019694	23 国债 01	560,000	56,621,400.55	5.88
2	175046	20 电投 Y8	300,000	30,843,353.42	3.20

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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。通过对股指期货的投资，实现管理市场风险和改善投资组合风险收益特性的目的。

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

本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险，本基金将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，适度运用国债期货提高投资组合运作效率。在国债期货投资过程中，基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断，并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎进行投资，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

报告期内基金投资的前十名证券除高能环境（证券代码 603588）、华鲁恒升（证券代码 600426）外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

1、高能环境（证券代码 603588）

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因未依法履行职责、违反税收管理规定，多次受到监管机构的处罚。

2、华鲁恒升（证券代码 600426）

根据 2022 年 12 月 9 日发布的相关公告，该证券发行人因提供虚假资料证明文件被中华人民共和国黄岛海关处以罚款。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

7.12.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

7.12.3 期末其他各项资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	158,528.79
2	应收清算款	36,285,334.09
3	应收股利	564,293.54
4	应收利息	-
5	应收申购款	75,609.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,083,765.67

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 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

招商价值成长混合 A	13,389	73,644.92	3,582,282.69	0.36%	982,449,484.85	99.64%
招商价值成长混合 C	6,625	54,416.44	37,720,442.58	10.46%	322,788,489.17	89.54%
合计	20,014	67,279.94	41,302,725.27	3.07%	1,305,237,974.02	96.93%

注：机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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	招商价值成长混合 A	1,370,239.80	0.1390%
	招商价值成长混合 C	6.17	0.0000%
	合计	1,370,245.97	0.1018%

注：分级基金机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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	招商价值成长混合 A	0
	招商价值成长混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	招商价值成长混合 A	>100
	招商价值成长混合 C	0
	合计	>100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商价值成长混合 A	招商价值成长混合 C
基金合同生效日(2021年8月20日)基金份额总额	1,417,343,798.40	656,847,985.42
本报告期期初基金份额总额	1,075,748,431.51	396,183,569.05
本报告期基金总申购份额	5,767,762.56	5,505,666.21
减：报告期基金总赎回份额	95,484,426.53	41,180,303.51

本报告期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
本报告期末基金份额总额	986,031,767.54	360,508,931.75

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期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

根据本基金管理人 2023 年 6 月 22 日的公告，经招商基金管理有限公司第六届董事会 2023 年第四次会议审议通过，钟文岳先生离任公司常务副总经理、财务负责人职务。

本报告期基金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

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

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

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金管理人没有受到监管部门的稽查或处罚，亦未收到关于基金管理人的高级管理人员受到监管部门的稽查或处罚的书面通知或文件。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中泰证券	5	1,451,221,240.68	100.00%	1,070,983.33	100.00%	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
财通证券	1	-	-	-	-	-
财信证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
国新证券	2	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
华安证券	2	-	-	-	-	-
华福证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
华鑫证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	3	-	-	-	-	-
万联证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	2	-	-	-	-	-
西南证券	3	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
野村证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	5	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
中金财富证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	3	-	-	-	-	-

证券						
中信证券	2	-	-	-	-	-
中邮证券	1	-	-	-	-	-

注：基金交易佣金根据券商季度综合评分结果给与分配，券商综合评分根据研究报告质量、路演质量、联合调研质量等维度进行打分，从多家服务券商中选取符合法律规范经营的综合能力靠前的券商给与佣金分配，季度评分和佣金分配分别由专人负责。

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
中泰证券	55,913,095.00	100.00%	38,180,000.00	100.00%	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
财信证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国新证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-

西南证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
野村证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
中金财富 证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-
中信建投 证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中邮证券	-	-	-	-	-	-

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	招商基金管理有限公司旗下基金 2022 年第 4 季度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2023-01-18
2	招商价值成长混合型证券投资基金 2022 年第 4 季度报告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2023-01-18
3	招商价值成长混合型证券投资基金 2022 年年度报告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2023-03-30
4	招商基金管理有限公司旗下基金 2022 年年度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2023-03-30
5	招商基金管理有限公司旗下基金 2023 年第 1 季度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2023-04-21
6	招商价值成长混合型证券投资基金 2023 年第 1 季度报告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2023-04-21
7	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2023-05-11
8	招商基金管理有限公司关于提醒投资者持续完善身份信息资料的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2023-05-12
9	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2023-05-16
10	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监	2023-06-22

	会基金电子披露网站	
--	-----------	--

§ 11 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件；
- 2、中国证券监督管理委员会批准招商价值成长混合型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商价值成长混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商价值成长混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商价值成长混合型证券投资基金招募说明书》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

11.1 存放地点

招商基金管理有限公司

地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

11.2 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-887-9555

网址：<http://www.cmfchina.com>

招商基金管理有限公司

2023 年 8 月 30 日