

# 招商和悦均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）2024 年 中期报告

2024 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：2024 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 2024 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 2024 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.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	13
§5 托管人报告.....	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
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.....	13
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.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	15
6.3 净资产变动表.....	16
6.4 报表附注.....	18
§7 投资组合报告.....	39
7.1 期末基金资产组合情况.....	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	40
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.....	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	45
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.....	45
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.....	45
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.....	45
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.....	45
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	46
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	46

7.12	本报告期投资基金情况	46
7.13	投资组合报告附注	48
§8	基金份额持有人信息	49
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	49
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	50
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	50
8.4	发起式基金发起资金持有份额情况	50
§9	开放式基金份额变动	51
§10	重大事件揭示	51
10.1	基金份额持有人大会决议	51
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	51
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	51
10.4	基金投资策略的改变	52
10.5	本报告期持有的基金发生的重大影响事件	52
10.6	为基金进行审计的会计师事务所情况	52
10.7	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	52
10.8	基金租用证券公司交易单元的有关情况	52
10.9	其他重大事件	54
§11	备查文件目录	55
11.1	备查文件目录	55
11.2	存放地点	55
11.3	查阅方式	56

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	招商和悦均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）	
基金简称	招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）	
基金主代码	007660	
交易代码	007660	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 12 月 3 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	245,313,227.45 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）A	招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）Y
下属分级基金的交易代码	007660	017395
报告期末下属分级基金的份额总额	203,568,162.98 份	41,745,064.47 份

注：本基金从 2022 年 11 月 18 日起新增 Y 类份额，Y 类份额自 2022 年 11 月 22 日起存续。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过资产配置和基金优选，在控制产品风险收益特征的前提下，力争实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金为目标风险策略基金，以波动率作为度量风险水平的标准，原则上，本基金的长期目标波动率为 8%。目标风险策略将风险分成权益类、债券类、商品类等资产类别的风险，根据各类资产在组合中的风险水平，动态分配符合风险目标的权重，使得不同环境中表现良好的资产类别能够为投资组合提供预期收益贡献。本基金各类资产的配置主要通过目标风险策略模型结合宏观基本面分析来确定，并根据市场环境的变化、目标风险偏差情况、内外部研究等，在符合基金合同约定的基础上动态调整。</p> <p>2、基金投资策略</p> <p>本基金主要投资于管理规范、业绩优良、采取稳健投资策略的基金，以充分分享证券市场成长带来的收益。</p> <p>3、股票投资策略</p> <p>本基金通过定量和定性相结合的方法进行个股自下而上的选择。在定性方面，主要考察公司的业务是否符合经济发展规律、产业政策方向；其次分析公司的核心技术或创新商业模式是否具有足够的市场空间，公司的盈利模式、产品的市场竞争力及其发展的稳定性；此外还将评估</p>

	<p>公司的股权结构、治理结构是否合理等。</p> <p>在定量方面，主要考察上市公司的成长性、盈利能力及其估值水平，选取具备良好业绩成长性并且估值合理的上市公司。</p> <p>4、债券投资策略</p> <p>本基金主要采用的债券投资策略包括：久期策略、期限结构策略和个券选择策略等。</p> <p>5、可转换债券和可交换债券投资策略</p> <p>可转换债券和可交换债券的价值主要取决于其股权价值、债券价值和内嵌期权价值，本基金管理人将对可转换债券和可交换债券的价值进行评估，选择具有较高投资价值的可转换债券、可交换债券进行投资。此外，本基金还将根据新发可转债和可交换债券的预计中签率、模型定价结果，积极参与可转债和可交换债券新券的申购。</p> <p>6、资产支持证券投资策略</p> <p>在控制风险的前提下，本基金对资产支持证券从五个方面综合定价，选择低估的品种进行投资。五个方面包括信用因素、流动性因素、利率因素、税收因素和提前还款因素。而当前的信用因素是需要重点考虑的因素。</p> <p>7、存托凭证投资策略</p> <p>在控制风险的前提下，本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×40%+中证综合债指数收益率×60%
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金中基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金、股票型基金中基金，高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金及货币型基金中基金。同时，本基金为目标风险系列基金中基金中风险收益特征相对均衡的基金。</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。</p>

### 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	廖林

## 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	<a href="http://www.cmfcchina.com">http://www.cmfcchina.com</a>
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、招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）A

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2024 年 1 月 1 日 - 2024 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-2,811,453.31
本期利润	-1,901,248.55
加权平均基金份额本期利润	-0.0093
本期加权平均净值利润率	-0.81%
本期基金份额净值增长率	-0.81%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2024 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	21,162,546.52
期末可供分配基金份额利润	0.1040
期末基金资产净值	233,217,502.28
期末基金份额净值	1.1456
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2024 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	14.56%

#### 2、招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）Y

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2024 年 1 月 1 日 - 2024 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-490,380.93
本期利润	-279,606.96
加权平均基金份额本期利润	-0.0070
本期加权平均净值利润率	-0.61%
本期基金份额净值增长率	-0.73%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2024 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	4,523,816.00
期末可供分配基金份额利润	0.1084
期末基金资产净值	48,013,521.57
期末基金份额净值	1.1502
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2024 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-6.21%

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；

4、本基金从 2022 年 11 月 18 日起新增 Y 类份额，Y 类份额自 2022 年 11 月 22 日起存续。

## 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

招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）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	-1.61%	0.30%	-0.81%	0.19%	-0.80%	0.11%
过去三个月	-1.13%	0.37%	0.22%	0.29%	-1.35%	0.08%
过去六个月	-0.81%	0.49%	2.79%	0.35%	-3.60%	0.14%
过去一年	-5.18%	0.43%	-0.46%	0.34%	-4.72%	0.09%
过去三年	-10.70%	0.49%	-6.44%	0.41%	-4.26%	0.08%
自基金合同生效起至今	14.56%	0.58%	10.52%	0.46%	4.04%	0.12%

招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）Y

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	-1.58%	0.30%	-0.81%	0.19%	-0.77%	0.11%
过去三个月	-1.08%	0.37%	0.22%	0.29%	-1.30%	0.08%
过去六个月	-0.73%	0.49%	2.79%	0.35%	-3.52%	0.14%



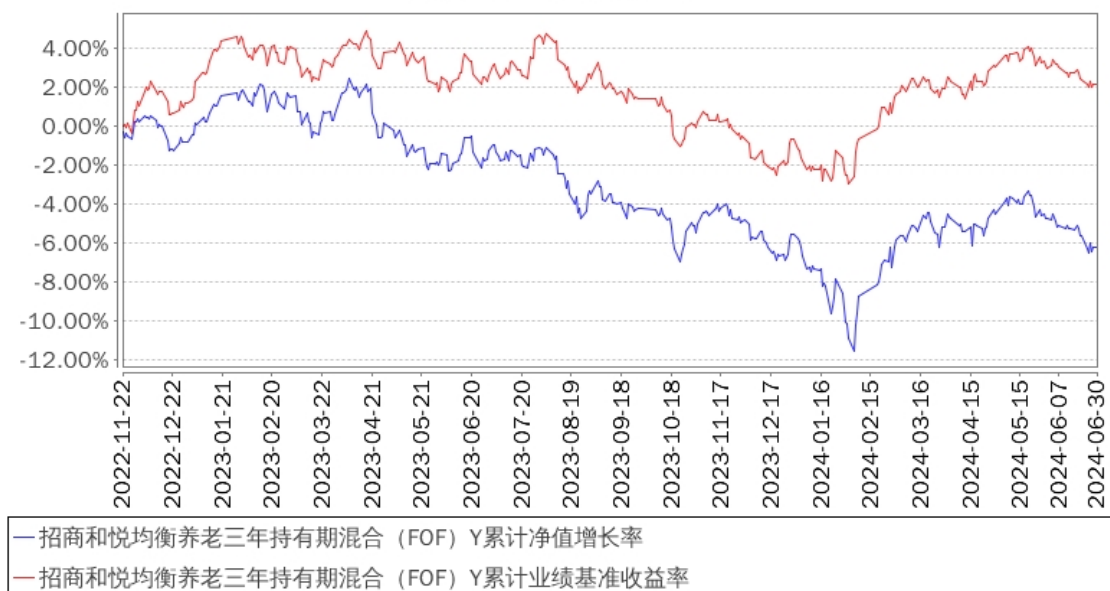
过去一年	-5.02%	0.43%	-0.46%	0.34%	-4.56%	0.09%
自基金合同生效起至今	-6.21%	0.41%	2.14%	0.34%	-8.35%	0.07%

### 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

招商和悦均衡养老三年持有期混合（FOF）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



招商和悦均衡养老三年持有期混合（FOF）Y累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金从2022年11月18日起新增Y类份额，Y类份额自2022年11月22日起存续。

## § 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拥有公开募集证券投资基金管理、基金销售、全国社会保障基金境内委托管理、企业年金和职业年金基金投资管理、合格境内机构投资者、特定客户资产管理、保险资金投资管理、基本养老保险基金投资管理、公募基金投资顾问业务试点资格。

### 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		
章鸽武	本基金基金经理	2019年12月3日	-	17	女，硕士。2006 年加入招商基金管理有限公司，曾任职于机构理财部、产品研发部；2008 年起在投资部门先后担任社保基金专员、研究员、助理投资经理、投资经理，现任招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、招商和悦均衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）、招商惠润一年定期开放混合型发起式管理人中管理人（MOM）证券投资基金、招商和惠养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理。

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》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 6 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。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

2024 年基本面乐观预期发酵，内外需共振改善，因为一方面房地产投资仍在调整期，另一方面 2024 年制造业供给释放的压力仍普遍存在。4 月以来 A 股“高切低”行情，指数中枢小幅提升，基本面基础是暂时不可证伪的二季度内外需共振改善预期。二季度国内稳增长的蓄势，下半年开始落为实物量；海外库存周期支撑二季度出口增速上行。5 月中旬以来，中期基本面预期下修，外需三季度可能明显回落。整体来看，上半年指数震荡分化，截至 6 月 30 日，上半年上证 50 上涨 2.95%，沪深 300 上涨 0.89%，中证 500 下跌 8.96%，万得全 A 下跌 8.01%。行业层面涨跌互现，高股息红利资产占优，而 TMT 与消费则表现落后。其中，煤炭、银行、家电、公用事业、石油石化等涨幅居前，计算机、商贸零售、社会服务、传媒、医药生物等表现落后。

上半年债券市场震荡走强。以 10 年国债收益率来看，收益率在 2.23%-2.56% 区间波动。1-2 月，在央行的偏宽松货币政策下，债市走势较强，1 月 24 日央行宣布降准 0.5% 并结构性降息，2 月 20 日央行再度下调 5 年期 LPR 利率 25bp，中小行也继续补调整存款挂牌利率，叠加此阶段股市表现偏弱，春节后地产销售和地产上下游表现偏弱，复工率不及预期，10 年国债收益率下行至 2.34% 附近。3 月债市因供给担忧、资金面不松、降息落空等因素有小幅调整，但高频数据的弱势仍支持债市收益率中枢保持低位。4 月初，市场利率定价自律机制倡议，要求银行业金融机构禁止通过手工补息的方式高息揽储，并要求 4 月底前完成整改，受此影响，存款纷纷转入银行理财、债券基金等固收型资管产品，资金利率和债券收益率均大幅下行，10 年国债收益率最低下行至 2.23%。4 月末央行提示债券市场利率风险，债市小调整，但随后央行在 OMO 净投放上仍比较呵护，叠加 5 月发布多项关于地产政策的调整，虽然 5-6 月地产销售和微观数据并未迅速改善，且公布的各项宏观经济数据仍然偏弱，10 年国债收益率缓慢再度下行至 2.25% 附近。

关于本基金的运作，组合配置较为均衡，持仓基金选股思路以中长期成长空间大、行业格局良好、估值性价比较高的优质个股为主，基金持仓相对分散。

#### 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 -0.81%，同期业绩基准增长率为 2.79%，Y 类份额净值增长率为 -0.73%，同期业绩基准增长率为 2.79%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

权益：

海外方面，美国通胀持续回落加大了年内降息概率，但新增非农就业和薪资增速超预期反弹，美债收益率回升。国内经济数据喜忧参半，受手工补息退坡影响，国内 M1、M2 同向下降，居民与企业贷款同比少增，实体经济融资需求仍不强，消费、出口延续复苏趋势，同比增速均小幅抬升。从中长期看，目前权益市场估值处于历史较低水平，有较大投资潜力，但考虑到市场对稳增长政策力度的预期尚有分歧，以及海外地缘政治风险继续存在，我们预计短期市场仍以结构性行情为主。

在组合层面，我们将保持合理仓位，并仍以性价比高的优质龙头企业作为核心配置方向，同时短期将重点关注以下几个板块的配置：（1）受益于 AI 带来新一轮产业变革的行业，如通信、电子等；（2）全球定价的大宗商品，如铜、黄金等；（3）受益于公用价格上涨的行业，如公用事业、高速公路等；（4）主题投资，如中国特色估值体系下的国企改革概念等。

固收：

我们对债市持乐观态度，债市收益率或仍将震荡下行。基本面走弱及有限的财政政策将加剧“资产荒”，或促使债市收益率继续稳步下行。

（1）基本面看，在国外日益增多的贸易保护措施落地前，或有一定抢出口现象，但之后的出口增速难言乐观；在新一轮地产政策调整下，商品房成交面积有所修复，未来仍需密切关注持续性；物价数据依然偏弱，供给强于需求，名义经济增长中枢回升仍有难度；

（2）资金面看，机构对于后续货币政策宽松仍有期待，各机构杠杆率水平近期虽有抬升但绝对水平一般，央行公开市场操作行为显示对资金面仍有呵护，R007 利率中枢有望继续下行；

（3）政策面看，财政政策短期难有增量措施，现有措施对经济提振力度有限。央行货币政策仍面临稳汇率、保息差的制约，短期看央行降 MLF、OMO 和 LPR 利率可能性偏低，降准或有一定概率。地产政策后续有望进一步降低房贷利率中枢和增加保障房收购力度。

#### 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办法》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

本基金本报告期内未实施利润分配。

#### 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 2024 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：招商和悦均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）

报告截止日：2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
资产：			

货币资金	6.4.7.1	5,517,424.59	1,999,376.33
结算备付金		17,852.26	139,013.05
存出保证金		3,202.03	8,927.14
交易性金融资产	6.4.7.2	275,771,602.82	278,531,555.54
其中：股票投资		35,006,236.68	39,879,858.06
基金投资		227,663,931.76	224,669,996.11
债券投资		13,101,434.38	13,981,701.37
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	-	-
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		-	155,312.34
应收股利		-	-
应收申购款		76,550.80	469,651.13
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	39,646.84	41,614.42
资产总计		281,426,279.34	281,345,449.95
负债和净资产	附注号	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 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		-	3,202,893.14
应付清算款		-	-
应付赎回款		45,974.70	17,649.11
应付管理人报酬		41,185.28	40,922.17
应付托管费		28,176.19	28,887.67
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	79,919.32	32,154.63
负债合计		195,255.49	3,322,506.72
净资产：			

实收基金	6.4.7.7	245,313,227.45	240,611,387.72
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	35,917,796.40	37,411,555.51
净资产合计		281,231,023.85	278,022,943.23
负债和净资产总计		281,426,279.34	281,345,449.95

注：报告截止日 2024 年 6 月 30 日，招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）A 份额净值 1.1456 元，基金份额总额 203,568,162.98 份；招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）Y 份额净值 1.1502 元，基金份额总额 41,745,064.47 份；总份额合计 245,313,227.45 份。

## 6.2 利润表

会计主体：招商和悦均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-1,684,100.95	-1,206,859.37
1.利息收入		8,868.95	7,887.54
其中：存款利息收入	6.4.7.9	8,868.95	7,887.54
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		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-3,053,249.02	-1,132,243.46
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-1,627,875.67	-24,357.59
基金投资收益	6.4.7.11	-2,195,339.66	-2,127,993.82
债券投资收益	6.4.7.12	109,353.01	99,773.72
资产支持证券投资	6.4.7.13	-	-
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	660,613.30	920,334.23
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	6.4.7.17	1,120,978.73	-340,117.79



失以“-”号填列)			
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	239,300.39	257,614.34
减：二、营业总支出		496,754.56	617,320.00
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	245,772.72	252,049.79
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	6.4.10.2.2	169,719.46	177,337.63
3.销售服务费		-	-
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		2,096.28	108,667.67
其中：卖出回购金融资产支出		2,096.28	108,667.67
6.信用减值损失	6.4.7.19.1	-	-
7.税金及附加		163.76	463.54
8.其他费用	6.4.7.20	79,002.34	78,801.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列)		-2,180,855.51	-1,824,179.37
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列)		-2,180,855.51	-1,824,179.37
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-2,180,855.51	-1,824,179.37

注：根据最新《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》中的利润表格式的要求：上年度可比期间“证券出借利息收入”项目的“本期”金额列示于本期“其他利息收入”项目的“上年度可比期间”金额中。

### 6.3 净资产变动表

会计主体：招商和悦均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）

本报告期：2024年1月1日至2024年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 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	240,611,387.72	-	37,411,555.51	278,022,943.23
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

二、本期期初净资产	240,611,387.72	-	37,411,555.51	278,022,943.23
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	4,701,839.73	-	-1,493,759.11	3,208,080.62
（一）、综合收益总额	-	-	-2,180,855.51	-2,180,855.51
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	4,701,839.73	-	687,096.40	5,388,936.13
其中：1.基金申购款	5,827,387.59	-	847,202.12	6,674,589.71
2.基金赎回款	-1,125,547.86	-	-160,105.72	-1,285,653.58
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	245,313,227.45	-	35,917,796.40	281,231,023.85
项目	上年度可比期间 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	219,344,181.55	-	47,086,797.00	266,430,978.55
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	219,344,181.55	-	47,086,797.00	266,430,978.55
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	17,528,326.67	-	2,321,343.94	19,849,670.61
（一）、综合收益总额	-	-	-1,824,179.37	-1,824,179.37
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	17,528,326.67	-	4,145,523.31	21,673,849.98
其中：1.基金申购款	20,084,112.53	-	4,734,635.56	24,818,748.09
2.基金赎回	-2,555,785.86	-	-589,112.25	-3,144,898.11

款				
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	236,872,508.22	-	49,408,140.94	286,280,649.16

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

招商和悦均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)(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》、《招商和悦均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)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[2019]1101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。本基金首次设立募集基金份额为 18,372,760.24 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(19)第 00579 号验资报告。《招商和悦均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)基金合同》(以下简称“基金合同”)于 2019 年 12 月 3 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,包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额(包括 QDII 基金、商品基金(含商品期货基金和黄金 ETF),不包括基金中基金)、香港互认基金、国内依法发行上市的股票和存托凭证(包括主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票和存托凭证)、港股通标的股票、债券(含国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、地方政府债等)、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、现金,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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,

基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额的资产不低于本基金资产的 80%。本基金投资于股票、存托凭证、股票型基金、混合型基金和商品基金（含商品期货基金和黄金 ETF）等品种的比例合计原则上不超过 60%，其中，权益类资产的比例为基金资产的 35%-60%，商品基金的比例不超过基金资产的 10%，权益类资产指股票、存托凭证、股票型基金、以及最近 4 个季度末，每季度定期报告披露的股票和存托凭证资产占基金资产比例不低于 50%的混合型基金；本基金投资港股通标的股票的比例不超过本基金股票资产的 50%。本基金每个交易日日终持有现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产并非必然投资港股通标的股票。如果法律法规对基金合同约定投资组合比例限制进行变更的，以变更后的规定为准，不需要再经基金份额持有人大会审议。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×40%+中证综合债指数收益率×60%。

#### 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”）、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，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 2024 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

#### 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》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》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管理人运营公开募集证券投资基金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所得，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；自 2023 年 8 月 28 日起，出让方减按 0.05% 的税率缴纳证券（股票）交易印花税。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 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日
活期存款	5,517,424.59
等于：本金	5,516,953.94
加：应计利息	470.65
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	5,517,424.59

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	42,744,241.36	-	35,006,236.68	-7,738,004.68	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	12,843,433.00	198,854.38	13,101,434.38	59,147.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	12,843,433.00	198,854.38	13,101,434.38	59,147.00
资产支持证券	-	-	-	-	

基金	232,034,282.28	-	227,663,931.76	-4,370,350.52
其他	-	-	-	-
合计	287,621,956.64	198,854.38	275,771,602.82	-12,049,208.20

### 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

本基金本报告期末无各项买入返售金融资产。

#### 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

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日
应收利息	-
其他应收款	39,646.84
待摊费用	-
合计	39,646.84

### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024 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	10,246.98
其中：交易所市场	10,246.98
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	69,672.34
合计	79,919.32

### 6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）A		
项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额

上年度末	204,304,643.20	204,304,643.20
本期申购	389,067.64	389,067.64
本期赎回（以“-”号填列）	-1,125,547.86	-1,125,547.86
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期末	203,568,162.98	203,568,162.98

招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）Y		
项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	36,306,744.52	36,306,744.52
本期申购	5,438,319.95	5,438,319.95
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期末	41,745,064.47	41,745,064.47

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

招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	24,051,893.67	7,603,127.99	31,655,021.66
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	24,051,893.67	7,603,127.99	31,655,021.66
本期利润	-2,811,453.31	910,204.76	-1,901,248.55
本期基金份额交易产生的变动数	-77,893.84	-26,539.97	-104,433.81
其中：基金申购款	41,578.69	14,093.22	55,671.91
基金赎回款	-119,472.53	-40,633.19	-160,105.72
本期已分配利润	-	-	-
本期末	21,162,546.52	8,486,792.78	29,649,339.30

招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）Y			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	4,402,130.18	1,354,403.67	5,756,533.85
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	4,402,130.18	1,354,403.67	5,756,533.85
本期利润	-490,380.93	210,773.97	-279,606.96
本期基金份额交易产生的变动数	612,066.75	179,463.46	791,530.21



其中：基金申购款	612,066.75	179,463.46	791,530.21
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,523,816.00	1,744,641.10	6,268,457.10

#### 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	8,503.04
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	334.28
其他	31.63
合计	8,868.95

#### 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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-1,627,875.67
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	-1,627,875.67

##### 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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	10,402,722.57
减：卖出股票成本总额	12,004,421.34
减：交易费用	26,176.90
买卖股票差价收入	-1,627,875.67

##### 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 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	7,133,162.94
减：卖出/赎回基金成本总额	9,325,907.92
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	1,364.66
减：交易费用	1,230.02
基金投资收益	-2,195,339.66

### 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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
债券投资收益——利息收入	111,953.01
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-2,600.00
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	109,353.01

#### 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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,020,500.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,002,600.00
减：应计利息总额	20,500.00
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	-2,600.00

#### 6.4.7.12.3 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。

#### 6.4.7.12.4 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。

### 6.4.7.13 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

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

#### 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

本基金本报告期内无买卖资产支持证券差价收入。

#### 6.4.7.13.3 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。

#### 6.4.7.13.4 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。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

##### 6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金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

本基金本报告期内无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

本基金本报告期内无贵金属赎回差价收入。

##### 6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无贵金属申购差价收入。

#### 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

本基金本报告期内无衍生工具买卖权证差价收入。

##### 6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

#### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	338,924.34
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	321,688.96
合计	660,613.30

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	1,120,978.73

——股票投资	-3,234,521.80
——债券投资	30,880.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	4,324,620.53
——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	1,120,978.73

#### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	-
销售服务费返还	239,300.39
合计	239,300.39

#### 6.4.7.19 持有基金产生的费用

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	239,871.29
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	710,988.54
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	158,740.38

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

##### 6.4.7.19.1 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
审计费用	10,000.00
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
其他	9,330.00
合计	79,002.34

#### 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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 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
招商证券	20,768,044.33	100.00%	74,221,224.79	100.00%

##### 6.4.10.1.2 基金交易

关联方名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 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
招商证券	5,222,266.10	100.00%	30,041,152.08	100.00%

##### 6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券成交	成交金额	占当期债券成交

		总额的比例		总额的比例
招商证券	-	-	26,464,243.00	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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 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
招商证券	2,600,000.00	100.00%	231,800,000.00	100.00%

#### 6.4.10.1.5 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。

#### 6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 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
招商证券	19,644.23	100.00%	10,246.98	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 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
招商证券	69,122.39	100.00%	30,135.52	100.00%

注：1、本报告期内，本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立；

2、本报告期内，基金对该类交易的佣金的计算方式是按合同约定的佣金率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供研究成果和市场信息等证券综合服务，并不收取额外对价。

#### 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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	245,772.72	252,049.79
其中：应支付销售机构的客户维护费	336,854.22	348,766.99
应支付基金管理人的净管理费	-91,081.50	-96,717.20
应支付投资顾问的投	-	-

资顾问费		
------	--	--

注：1、本基金投资于本基金管理人所管理的公开募集的基金份额的部分不收取管理费。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扣除前一日所持有本基金管理人管理的公开募集的基金份额的公允价值后的余额（若为负数，则取 0）×0.60%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 = （前一日的基金资产净值 - 前一日所持有的基金管理人管理的公开募集的基金份额的公允价值后的余额）×0.60% ÷ 当年天数。

2、本基金管理费年费率为 0.6%。本基金对 Y 类基金份额适用的管理费给予 5 折优惠，优惠后的管理费率为 0.3%。

3、由于基金管理人不得对基金财产中持有的自身管理的基金部分收取管理费，但客户维护费的收取标准并不调减，因此出现净管理费为负值的情况。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	169,719.46	177,337.63

注：1、本基金投资于本基金托管人所托管的公开募集的基金份额的部分不收取托管费。支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值扣除前一日所持有基金托管人托管的公开募集的基金份额的公允价值后的余额（若为负数，则取 0）×0.15%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费 = （前一日的基金资产净值 - 前一日所持有的基金托管人托管的公开募集的基金份额的公允价值后的余额）×0.15% ÷ 当年天数。

2、本基金托管费年费率为 0.15%。本基金对 Y 类基金份额适用的托管费给予 5 折优惠，优惠后的托管费率为 0.075%。

#### 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

份额单位：份

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）A	招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）Y
基金合同生效日（2019 年 12 月 3 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	16,422,836.03	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	16,422,836.03	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	8.07%	-

项目	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	
	招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）A	招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）Y
基金合同生效日（2019 年 12 月 3 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	16,422,836.03	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	16,422,836.03	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	7.96%	-

##### 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

份额单位：份

关联方名称	招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）A			
	本期末 2024 年 6 月 30 日		上年度末 2023 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例



招商证券股份有 限公司	1,203,229.08	0.59%	1,203,229.08	0.59%
----------------	--------------	-------	--------------	-------

注：表格中的比例为四舍五入的结果。

#### 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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 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	5,517,424.59	8,503.04	2,712,624.96	5,130.60

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

##### 6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

于 2024 年 6 月 30 日，本基金持有基金管理人招商基金所管理的公开募集证券投资基金合计人民币 191,434,460.79 元，占本基金资产净值的比例为 68.07%。（2023 年 6 月 30 日：合计人民币 192,627,975.98 元，占本基金资产净值的比例为 67.29%）。

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

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	239,238.63	1,796.06
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	602,398.52	19,182.55
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	137,835.32	4,286.88
当期交易基金产生的交易费（元）	97.99	-
当期交易基金产生的转换费（元）	-	-

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

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

#### **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（2024 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**

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### **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、基金投资、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

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的债券投资。

##### 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计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

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 2024 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
---------------------	-------	-------	-------	-----	----

资产					
货币资金	5,517,424.59	-	-	-	5,517,424.59
结算备付金	17,852.26	-	-	-	17,852.26
存出保证金	3,202.03	-	-	-	3,202.03
交易性金融资产	13,101,434.38	-	-	262,670,168.44	275,771,602.82
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	76,550.80	76,550.80
应收清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	39,646.84	39,646.84
资产总计	18,639,913.26	-	-	262,786,366.08	281,426,279.34
负债					
应付赎回款	-	-	-	45,974.70	45,974.70
应付管理人报酬	-	-	-	41,185.28	41,185.28
应付托管费	-	-	-	28,176.19	28,176.19
应付清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	79,919.32	79,919.32
负债总计	-	-	-	195,255.49	195,255.49
利率敏感度缺口	18,639,913.26	-	-	262,591,110.59	281,231,023.85
上年度末 2023 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	1,999,376.33	-	-	-	1,999,376.33
结算备付金	139,013.05	-	-	-	139,013.05
存出保证金	8,927.14	-	-	-	8,927.14
交易性金融资产	13,981,701.37	-	-	264,549,854.17	278,531,555.54
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	469,651.13	469,651.13
应收清算款	-	-	-	155,312.34	155,312.34
其他资产	-	-	-	41,614.42	41,614.42

资产总计	16,129,017.89	-	-	265,216,432.06	281,345,449.95
负债					
应付赎回款	-	-	-	17,649.11	17,649.11
应付管理人报酬	-	-	-	40,922.17	40,922.17
应付托管费	-	-	-	28,887.67	28,887.67
应付清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	3,202,893.14	-	-	-	3,202,893.14
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	32,154.63	32,154.63
负债总计	3,202,893.14	-	-	119,613.58	3,322,506.72
利率敏感度缺口	12,926,124.75	-	-	265,096,818.48	278,022,943.23

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（2024 年 6 月 30 日）	上年度末（2023 年 12 月 31 日）
	1. 市场利率平行上升 50 个基点	-4,775.69	-37,752.74
2. 市场利率平行下降 50 个基点	4,788.36	37,897.30	

#### 6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指以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股票、债券以及境内交易所上市或非上市证券投资基金，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。

##### 6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日		上年度末 2023 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)	公允价值	占基金资产净值比例(%)

交易性金融资产-股票投资	35,006,236.68	12.45	39,879,858.06	14.34
交易性金融资产-基金投资	227,663,931.76	80.95	224,669,996.11	80.81
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	262,670,168.44	93.40	264,549,854.17	95.15

#### 6.4.13.4.2.2 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（2024 年 6 月 30 日）	上年度末（2023 年 12 月 31 日）
	1. 权益性投资的市场价格上升 5%	13,133,508.42	13,227,492.71
	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-13,133,508.42	-13,227,492.71

#### 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 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
第一层次	262,670,168.44	264,366,855.77
第二层次	13,101,434.38	14,164,699.77
第三层次	-	-
合计	275,771,602.82	278,531,555.54

###### 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	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	35,006,236.68	12.44
	其中：股票	35,006,236.68	12.44
2	基金投资	227,663,931.76	80.90
3	固定收益投资	13,101,434.38	4.66
	其中：债券	13,101,434.38	4.66
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,535,276.85	1.97
8	其他各项资产	119,399.67	0.04
9	合计	281,426,279.34	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



金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	3,361,156.20	1.20
C	制造业	22,409,175.21	7.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	557,440.00	0.20
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	528,147.00	0.19
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	4,008,738.27	1.43
J	金融业	2,977,905.00	1.06
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	380,549.00	0.14
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	662,544.00	0.24
R	文化、体育和娱乐业	120,582.00	0.04
S	综合	-	-
	合计	35,006,236.68	12.45

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

### 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	600489	中金黄金	182,859	2,706,313.20	0.96
2	601328	交通银行	226,300	1,690,461.00	0.60
3	002230	科大讯飞	23,600	1,013,620.00	0.36
4	000848	承德露露	121,000	951,060.00	0.34
5	603067	振华股份	77,900	908,314.00	0.32
6	601166	兴业银行	49,500	872,190.00	0.31
7	000801	四川九洲	82,300	823,000.00	0.29
8	688012	中微公司	5,363	757,577.38	0.27
9	603019	中科曙光	16,000	664,000.00	0.24
10	300015	爱尔眼科	64,200	662,544.00	0.24

11	002301	齐心集团	130,000	627,900.00	0.22
12	603020	爱普股份	91,300	608,971.00	0.22
13	300308	中际旭创	4,200	579,096.00	0.21
14	688122	西部超导	14,821	567,940.72	0.20
15	600803	新奥股份	26,800	557,440.00	0.20
16	600893	航发动力	15,100	551,905.00	0.20
17	600739	辽宁成大	63,100	528,147.00	0.19
18	000408	藏格矿业	21,900	527,133.00	0.19
19	600872	中炬高新	22,600	512,794.00	0.18
20	002415	海康威视	15,800	488,378.00	0.17
21	002317	众生药业	42,500	485,775.00	0.17
22	002683	广东宏大	23,100	465,003.00	0.17
23	600519	贵州茅台	300	440,217.00	0.16
24	000810	创维数字	50,700	435,006.00	0.15
25	688568	中科星图	8,629	411,603.30	0.15
26	688041	海光信息	5,833	410,176.56	0.15
27	688739	成大生物	16,674	404,177.76	0.14
28	002149	西部材料	27,700	386,692.00	0.14
29	300274	阳光电源	6,160	382,104.80	0.14
30	000922	佳电股份	32,000	381,760.00	0.14
31	300687	赛意信息	27,400	381,408.00	0.14
32	600662	外服控股	94,900	380,549.00	0.14
33	600372	中航机载	29,579	354,060.63	0.13
34	600206	有研新材	39,100	347,990.00	0.12
35	000039	中集集团	36,900	341,694.00	0.12
36	601138	工业富联	12,000	328,800.00	0.12
37	002465	海格通信	31,300	324,268.00	0.12
38	002371	北方华创	1,000	319,890.00	0.11
39	688143	长盈通	14,887	318,879.54	0.11
40	603809	豪能股份	38,332	309,722.56	0.11
41	300747	锐科激光	16,900	299,975.00	0.11
42	601728	中国电信	48,500	298,275.00	0.11
43	688439	振华风光	4,328	287,595.60	0.10
44	002156	通富微电	12,500	279,875.00	0.10
45	603043	广州酒家	17,300	276,281.00	0.10
46	002906	华阳集团	10,300	275,628.00	0.10
47	002463	沪电股份	7,400	270,100.00	0.10
48	688239	航宇科技	7,749	269,665.20	0.10
49	000519	中兵红箭	18,200	266,994.00	0.09
50	688685	迈信林	10,872	265,820.40	0.09
51	603977	国泰集团	25,400	258,318.00	0.09
52	688558	国盛智科	13,738	253,878.24	0.09
53	002236	大华股份	16,000	247,360.00	0.09

54	000792	盐湖股份	14,000	244,300.00	0.09
55	600416	湘电股份	24,300	241,542.00	0.09
56	601633	长城汽车	9,500	240,350.00	0.09
57	688103	国力股份	6,672	231,918.72	0.08
58	603392	万泰生物	3,360	221,356.80	0.08
59	002939	长城证券	31,000	207,700.00	0.07
60	601108	财通证券	31,400	207,554.00	0.07
61	600100	同方股份	40,600	206,654.00	0.07
62	002129	TCL 中环	22,375	193,543.75	0.07
63	000762	西藏矿业	10,500	189,840.00	0.07
64	603712	七一二	10,300	187,357.00	0.07
65	301269	华大九天	2,400	184,920.00	0.07
66	605300	佳禾食品	16,900	184,886.00	0.07
67	300634	彩讯股份	10,900	183,447.00	0.07
68	002986	宇新股份	14,560	182,000.00	0.06
69	300751	迈为股份	1,500	179,220.00	0.06
70	002315	焦点科技	6,600	177,936.00	0.06
71	688631	莱斯信息	2,865	177,687.30	0.06
72	600071	凤凰光学	10,800	176,364.00	0.06
73	300413	芒果超媒	8,300	173,470.00	0.06
74	003031	中瓷电子	3,640	168,313.60	0.06
75	688126	沪硅产业	11,619	160,458.39	0.06
76	688677	海泰新光	3,954	155,115.42	0.06
77	002668	TCL 智家	17,000	154,020.00	0.05
78	688258	卓易信息	4,516	150,834.40	0.05
79	300496	中科创达	3,200	145,888.00	0.05
80	688058	宝兰德	6,703	139,623.49	0.05
81	300378	鼎捷软件	8,300	135,041.00	0.05
82	688083	中望软件	1,854	134,637.48	0.05
83	603170	宝立食品	10,900	129,492.00	0.05
84	688118	普元信息	8,671	125,122.53	0.04
85	000059	华锦股份	28,800	120,672.00	0.04
86	601801	皖新传媒	17,400	120,582.00	0.04
87	000733	振华科技	2,900	120,437.00	0.04
88	300130	新国都	6,500	108,160.00	0.04
89	002929	润建股份	3,700	107,707.00	0.04
90	603057	紫燕食品	6,900	105,708.00	0.04
91	688261	东微半导	2,003	102,914.14	0.04
92	688037	芯源微	1,034	92,026.00	0.03
93	300294	博雅生物	2,700	89,100.00	0.03
94	600060	海信视像	3,600	89,064.00	0.03
95	300034	钢研高纳	5,500	87,395.00	0.03
96	603896	寿仙谷	3,200	75,104.00	0.03

97	002582	好想你	13,100	70,347.00	0.03
98	688201	信安世纪	5,717	67,517.77	0.02
99	002959	小熊电器	1,400	67,354.00	0.02
100	600612	老凤祥	1,000	58,190.00	0.02
101	300489	光智科技	2,800	56,756.00	0.02
102	002001	新 和 成	2,800	53,760.00	0.02
103	002626	金达威	3,300	47,685.00	0.02
104	000821	京山轻机	1,100	12,463.00	0.00
105	603811	诚意药业	700	4,375.00	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	000801	四川九洲	1,196,236.00	0.43
2	601166	兴业银行	862,290.00	0.31
3	601155	新城控股	574,453.00	0.21
4	600893	航发动力	569,424.00	0.20
5	600803	新奥股份	567,420.00	0.20
6	601328	交通银行	553,150.00	0.20
7	002683	广东宏大	477,719.00	0.17
8	688568	中科星图	454,634.19	0.16
9	688311	盟升电子	443,729.42	0.16
10	002465	海格通信	360,222.00	0.13
11	688122	西部超导	341,227.35	0.12
12	000039	中集集团	337,264.00	0.12
13	688685	迈信林	319,143.65	0.11
14	688041	海光信息	288,208.55	0.10
15	002906	华阳集团	283,772.00	0.10
16	603977	国泰集团	281,500.00	0.10
17	002463	沪电股份	281,157.00	0.10
18	002149	西部材料	263,363.00	0.09
19	000519	中兵红箭	242,424.00	0.09
20	002668	TCL 智家	168,825.00	0.06

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	000888	峨眉山 A	1,078,643.00	0.39
2	002172	澳洋健康	741,683.00	0.27
3	000801	四川九洲	651,327.00	0.23
4	601155	新城控股	537,221.00	0.19
5	688017	绿的谐波	535,846.04	0.19
6	688685	迈信林	506,269.29	0.18
7	688270	臻镭科技	398,645.57	0.14
8	002387	维信诺	340,423.00	0.12
9	688439	振华风光	336,576.31	0.12
10	600760	中航沈飞	324,516.00	0.12
11	688311	盟升电子	286,716.98	0.10
12	600489	中金黄金	269,584.00	0.10
13	002610	ST 爱康	268,996.00	0.10
14	002453	华软科技	256,743.00	0.09
15	603083	剑桥科技	249,775.00	0.09
16	300687	赛意信息	240,187.00	0.09
17	605499	东鹏饮料	236,873.00	0.09
18	688543	国科军工	224,826.60	0.08
19	300762	上海瀚讯	223,745.00	0.08
20	000657	中钨高新	214,677.80	0.08

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	10,365,321.76
卖出股票收入（成交）总额	10,402,722.57

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	13,101,434.38	4.66
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	13,101,434.38	4.66

## 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	019709	23 国债 16	129,000	13,101,434.38	4.66

## 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

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

## 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

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 7.11.2 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

## 7.12 本报告期投资基金情况

### 7.12.1 投资政策及风险说明

本基金为目标风险策略的混合型基金中基金，以波动率作为度量风险水平的标准，原则上，本基金的长期目标波动率为 8%。本基金各类资产的配置主要通过目标风险策略模型结合宏观基本面分析来确定，并根据市场环境的变化、目标风险偏差情况、内外部研究等，在符合基金合同约定的基础上动态调整。

报告期内，本基金主要投资于开放式基金，总体风险中等，符合基金合同约定的投资策略、投资限制等要求。

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

金额单位：人民币元

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	003266	招商招坤纯债 C	契约型开放式	12,317,293.63	15,885,613.59	5.65	是
2	006384	招商添盈纯债 C	契约型开放式	11,985,065.08	14,614,588.36	5.20	是
3	217011	招商安心收益债券 C	契约型开放式	7,722,673.73	14,446,805.75	5.14	是
4	003864	招商招祥纯债 C	契约型开放式	12,022,595.02	13,691,331.21	4.87	是
5	000809	招商招利 1 个月期理财债券 B	契约型开放式	12,358,201.15	13,372,809.46	4.76	是
6	510330	华夏沪深 300ETF	交易型开放式 (ETF)	3,496,300.00	12,464,309.50	4.43	否
7	008775	招商鑫福中短债 C	契约型开放式	9,570,252.24	10,889,990.02	3.87	是
8	003860	招商招旭纯债 C	契约型开放式	7,820,442.63	10,618,597.00	3.78	是
9	217203	招商安泰债券 B	契约型开放式	8,016,804.87	10,592,604.27	3.77	是
10	161716	招商双债增强债券 C	上市契约型开放式 (LOF)	6,764,540.82	10,544,566.23	3.75	是
11	000746	招商行业精选股票	契约型开放式	2,788,004.53	10,471,745.01	3.72	是
12	001868	招商产业债券 C	契约型开放式	5,471,671.95	9,330,842.18	3.32	是
13	007950	招商量化精选股票发起式 C	契约型开放式	4,392,759.01	9,083,786.36	3.23	是

14	004191	招商沪深 300 指数增强 C	契约型开放式	6,769,889.88	9,049,988.79	3.22	是
15	515080	招商中证红利 ETF	交易型开放式 (ETF)	3,746,500.00	5,709,666.00	2.03	是
16	008792	招商安华债券 C	契约型开放式	4,876,575.03	5,532,962.03	1.97	是
17	004569	招商制造业混合 C	契约型开放式	2,795,851.51	5,040,920.27	1.79	是
18	217005	招商先锋混合	契约型开放式	7,471,330.93	4,946,768.21	1.76	是
19	161729	招商瑞利灵活配置混合(LOF)A	上市契约型开放式(LOF)	2,740,064.41	4,803,332.91	1.71	是
20	510310	易方达沪深 300 发起式 ETF	交易型开放式 (ETF)	2,238,400.00	3,816,472.00	1.36	否
21	159919	嘉实沪深 300ETF	交易型开放式 (ETF)	1,015,800.00	3,682,275.00	1.31	否
22	217002	招商安泰平衡混合	契约型开放式	2,349,291.22	3,514,539.67	1.25	是
23	518880	华安黄金易(ETF)	交易型开放式 (ETF)	654,300.00	3,465,827.10	1.23	否
24	003157	招商招悦纯债 C	契约型开放式	3,133,524.09	3,456,903.78	1.23	是
25	009363	招商丰盈积极配置混合 C	契约型开放式	4,770,203.97	2,397,504.52	0.85	是
26	560010	广发中证 1000ETF	交易型开放式 (ETF)	932,300.00	1,845,954.00	0.66	否
27	000727	融通健康产业灵活配置混合 A/B	契约型开放式	796,380.96	1,835,658.11	0.65	否
28	161713	招商信用添利债券(LOF)A	上市契约型开放式(LOF)	1,665,034.28	1,749,285.01	0.62	是
29	519915	富国消费主题混合 A	契约型开放式	765,098.59	1,701,579.26	0.61	否
30	217010	招商大盘蓝筹混合	契约型开放式	710,531.93	1,568,143.97	0.56	是
31	001410	信澳新能源产业股票	契约型开放式	517,336.66	1,514,761.74	0.54	否
32	512880	国泰中证全指证券公司 ETF	交易型开放式 (ETF)	1,524,800.00	1,193,918.40	0.42	否
33	001300	大成睿景灵活配置混合 A	契约型开放式	459,008.01	978,146.07	0.35	否
34	511990	华宝添益	交易型开放式 (ETF)	8,439.00	843,975.95	0.30	否
35	005313	万家中证 1000 指数增强 A	契约型开放式	818,731.26	780,905.88	0.28	否
36	000512	国泰沪深 300 指数增强 A	契约型开放式	696,750.09	748,657.97	0.27	否



37	270028	广发制造业精选混合 A	契约型开放式	158,718.58	561,228.90	0.20	否
38	512760	国泰 CES 半导体芯片行业 ETF	交易型开放式 (ETF)	492,400.00	393,427.60	0.14	否
39	005847	富国沪港深业绩驱动混合型 A	契约型开放式	182,294.48	304,249.49	0.11	否
40	006489	招商添裕纯债 A	契约型开放式	91,041.51	107,201.38	0.04	是
41	159825	富国中证农业主题 ETF	交易型开放式 (ETF)	148,000.00	98,124.00	0.03	否
42	002757	招商招兴 3 个月定开债发起式 C	契约型开放式	9,129.37	10,267.80	0.00	是
43	002852	财富宝 A	契约型开放式	3,696.67	3,696.67	0.00	是
44	006630	招商鑫悦中短债 C	契约型开放式	0.30	0.34	0.00	是

### 7.12.3 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

本基金本报告期末未持有公开募集基础设施证券投资基金。

## 7.13 投资组合报告附注

### 7.13.1

报告期内基金投资的前十名证券除交通银行（证券代码 601328）、兴业银行（证券代码 601166）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、交通银行（证券代码 601328）

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、违反反洗钱法、信息披露虚假或严重误导性陈述多次受到监管机构的处罚。

#### 2、兴业银行（证券代码 601166）

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、未依法履行职责、涉嫌违反法律法规等原因，多次受到监管机构的处罚。

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。

### 7.13.2

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。

### 7.13.3 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	3,202.03
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	76,550.80
6	其他应收款	39,646.84
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	119,399.67

#### 7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末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
招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式(FOF) A	3,252	62,597.84	25,971,169.71	12.76%	177,596,993.27	87.24%
招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式(FOF) Y	7,732	5,399.00	-	-	41,745,064.47	100.00%
合计	10,984	22,333.69	25,971,169.71	10.59%	219,342,057.74	89.41%

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	招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）A	44,277.81	0.0218%
	招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）Y	207,636.24	0.4974%
	合计	251,914.05	0.1027%

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	招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）A	0
	招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）Y	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）A	0
	招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）Y	0
	合计	0

## 8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	16,422,836.03	6.69	10,000,000.00	4.08	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-

其他	-	-	-	-	-
合计	16,422,836.03	6.69	10,000,000.00	4.08	-

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）A	招商和悦均衡养老三年持有期混合发起式（FOF）Y
基金合同生效日(2019年12月3日)基金份额总额	18,372,760.24	-
本报告期期初基金份额总额	204,304,643.20	36,306,744.52
本报告期基金总申购份额	389,067.64	5,438,319.95
减：本报告期基金总赎回份额	1,125,547.86	-
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	203,568,162.98	41,745,064.47

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末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

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，本基金托管人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 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金本报告期持有的基金无需要披露的重大影响事件。

### 10.6 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。

## 10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

### 10.7.1 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。

### 10.7.2 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，本基金托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

## 10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.8.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
招商证券	5	20,768,044.33	100.00%	19,644.23	100.00%	-
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	-	-	-	-	-
国投证券	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	-	-	-	-	-
民生证券	3	-	-	-	-	-

平安证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
中金财富 证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	5	-	-	-	-	-
中信建投 证券	3	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
中邮证券	1	-	-	-	-	-

注：本报告期内，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。

### 10.8.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

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
招商证券	-	-	2,600,000.00	100.00%	-	-	5,222,266.10	100.00%
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	-	-	-	-	-	-	-	-

国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国新证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金财富 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中邮证券	-	-	-	-	-	-	-	-

## 10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	招商基金管理有限公司关于终止北京中期时代基金销售有限公司办理旗下基金销售业务的公告	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	2024-01-18
2	招商和悦均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）2023 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	2024-01-19
3	招商基金管理有限公司旗下基金 2023 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	2024-01-19
4	招商基金管理有限公司旗下基金 2023 年年度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2024-03-29
5	招商和悦均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）2023 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	2024-03-29

6	招商和悦均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）2024 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	2024-04-19
7	招商基金管理有限公司旗下基金 2024 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	2024-04-19
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	2024-05-18
9	招商和悦均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）（A 类份额）基金产品资料概要更新	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	2024-06-28
10	招商和悦均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）（Y 类份额）基金产品资料概要更新	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	2024-06-28

## § 11 备查文件目录

### 11.1 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和悦均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）设立的文件；
- 3、《招商和悦均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》；
- 4、《招商和悦均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》；
- 5、《招商和悦均衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）招募说明书》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

### 11.2 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

### 11.3 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

2024 年 8 月 30 日