

# 泰达宏利价值优化型稳定类行业混合型证 券投资基金 2021 年年度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：泰达宏利基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2022 年 3 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人泰达宏利基金管理有限公司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。本年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 3 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。

本报告财务资料已经审计，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2021 年 1 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	8
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	15
<b>§ 6 审计报告</b>	<b>15</b>
6.1 审计报告基本信息	15
6.2 审计报告的基本内容	15
<b>§ 7 年度财务报表</b>	<b>17</b>
7.1 资产负债表	17
7.2 利润表	18
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	19
7.4 报表附注	21
<b>§ 8 投资组合报告</b>	<b>50</b>

8.1 期末基金资产组合情况 .....	50
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	50
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	51
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	56
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	61
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 .....	62
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	62
8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 .....	62
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 .....	62
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	62
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	62
8.12 投资组合报告附注 .....	62
<b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>63</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	63
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	63
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	63
<b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>64</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>64</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	64
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	64
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	64
11.4 基金投资策略的改变 .....	64
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	64
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	64
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	65
11.8 其他重大事件 .....	67
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>67</b>
12.1 备查文件目录 .....	67
12.2 存放地点 .....	68
12.3 查阅方式 .....	68

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	泰达宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资基金
基金简称	泰达宏利稳定混合
基金主代码	162203
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003 年 4 月 25 日
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	156,571,752.44 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于稳定行业类别中内在价值被相对低估，并与同行业类别上市公司相比具有更高增长潜力的上市公司。在有效控制投资组合风险的前提下，为基金份额持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	采用“自上而下”的投资方法，具体体现在资产配置、行业配置和个股选择的全过程中。
业绩比较基准	65%×富时中国 A600 稳定行业指数收益率+35%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于较高风险的基金品种。

### 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	泰达宏利基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	徐娇娇
	联系电话	66577766
	电子邮箱	irm@mfcteda.com
客户服务电话	400-698-8888	95559
传真	010-66577666	021-62701216
注册地址	北京市朝阳区针织路 23 号楼中国人寿金融中心 6 层 02-07 单元	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号
办公地址	北京市朝阳区针织路 23 号楼中国人寿金融中心 6 层 02-07 单元	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码	100026	200336
法定代表人	傅国庆（代）	任德奇

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.mfcteda.com">http://www.mfcteda.com</a>
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场二座 普华永道中心 11 楼
注册登记机构	泰达宏利基金管理有限公司	北京市朝阳区针织路 23 号楼中国人寿金融中心 6 层 02-07 单元

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2021 年	2020 年	2019 年
本期已实现收益	47,673,212.11	48,805,945.85	31,807,315.17
本期利润	-53,311,950.95	133,905,563.09	63,254,759.45
加权平均基金份额本期利润	-0.3383	1.3555	0.5729
本期加权平均净值利润率	-11.96%	67.82%	44.71%
本期基金份额净值增长率	-9.75%	88.14%	59.49%
3.1.2 期末数据和指标	2021 年末	2020 年末	2019 年末
期末可供分配利润	246,549,147.61	166,355,958.62	53,801,589.92
期末可供分配基金份额利润	1.5747	1.3185	0.5163
期末基金资产净值	403,120,900.05	359,934,515.19	158,006,415.45
期末基金份额净值	2.5747	2.8527	1.5163
3.1.3 累计期末指标	2021 年末	2020 年末	2019 年末
基金份额累计净值增长率	1,231.21%	1,374.95%	683.98%

注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

2. 所述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

3. 期末可供分配利润等于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

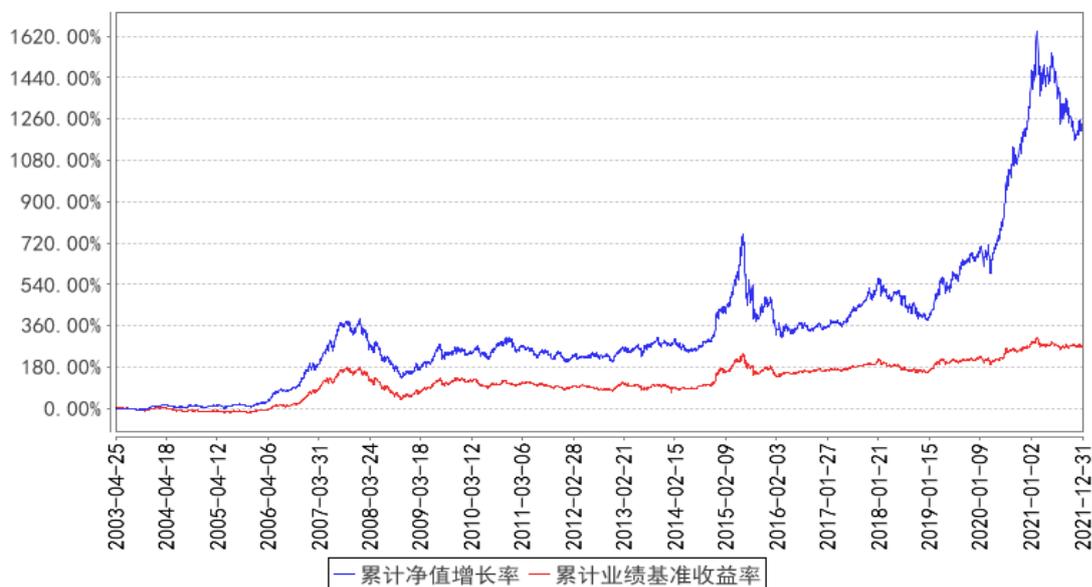
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.02%	0.95%	0.76%	0.52%	-2.78%	0.43%
过去六个月	-13.49%	1.24%	-2.37%	0.65%	-11.12%	0.59%
过去一年	-9.75%	1.38%	-1.79%	0.73%	-7.96%	0.65%
过去三年	170.82%	1.39%	44.70%	0.81%	126.12%	0.58%
过去五年	198.62%	1.28%	41.28%	0.75%	157.34%	0.53%
自基金合同生效起至今	1,231.21%	1.35%	270.48%	1.06%	960.73%	0.29%

注：本基金业绩比较基准： $65\% \times \text{富时中国 A600 稳定行业指数} + 35\% \times \text{上证国债指数}$ 。上证国债指数选取的样本为在上海证券交易所上市交易的、除浮息债外的国债品种，样本国债的剩余期限分布均匀，收益率曲线较为完整、合理，而且参与主体丰富，竞价交易连续性更强，能反映出市场利率的瞬息变化，客观、真实地標示出利率市场整体的收益风险度。

富时中国 A600 稳定行业指数是从富时中国 A600 行业指数中重新归类而成，成份股按照全球公认并已广泛采用的富时指数全球行业分类系统进行分类，全面体现稳定行业类别的风险收益特征。

### 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

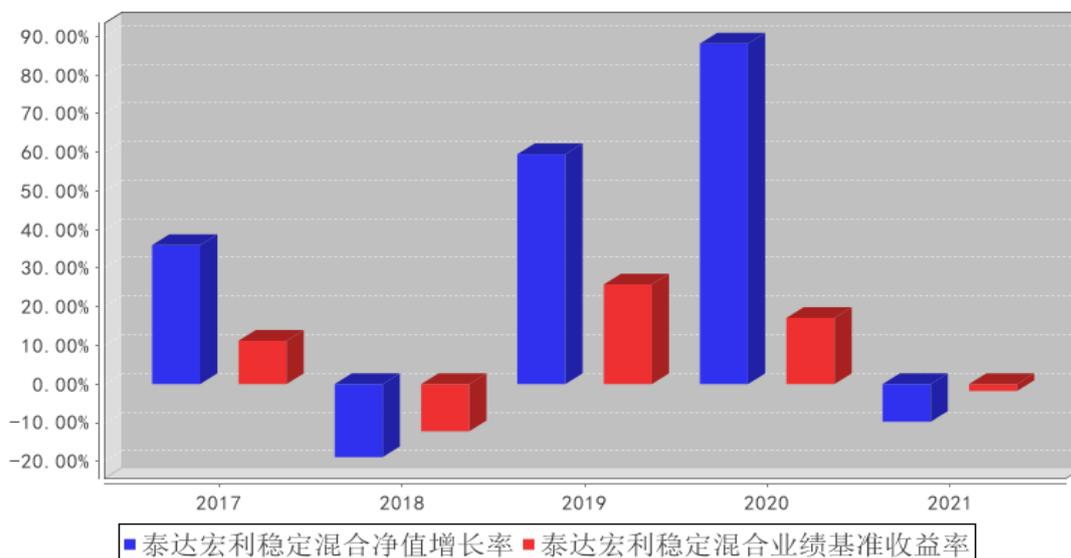
泰达宏利稳定混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本报告期末，本基金的各项投资比例已达到基金合同规定的比例要求。

### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

泰达宏利稳定混合基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

根据本基金合同及基金实际运作的情况，本基金近三年未进行利润分配。目前无其他收益分配安排。

## § 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

泰达宏利基金管理有限公司原名湘财合丰基金管理有限公司、湘财荷银基金管理有限公司、泰达荷银基金管理有限公司，成立于 2002 年 6 月，是中国首批合资基金管理公司之一。截至报告期末本公司股东及持股比例分别为：天津市泰达国际控股（集团）有限公司：51%；宏利投资管理（香港）有限公司：49%。

目前，公司管理着包括泰达宏利价值优化型系列基金、泰达宏利行业精选混合型证券投资基金、泰达宏利风险预算混合型证券投资基金、泰达宏利货币市场基金、泰达宏利效率优选混合型证券投资基金（LOF）、泰达宏利首选企业股票型证券投资基金、泰达宏利市值优选混合型证券投资基金、泰达宏利集利债券型证券投资基金、泰达宏利品质生活灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利红利先锋混合型证券投资基金、泰达宏利沪深 300 指数增强型证券投资基金、泰达宏利领先中小盘混合型证券投资基金、泰达宏利聚利债券型证券投资基金（LOF）、泰达宏利中证 500 指数增强型证券投资基金（LOF）、泰达宏利逆向策略混合型证券投资基金、泰达宏利宏达混合型证券投资基金、泰达宏利淘利债券型证券投资基金、泰达宏利转型机遇股票型证券投资基金、泰达宏利改革动力量化策略灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利创盈灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利复兴伟业灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利新起点灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利蓝筹价值混合型证券投资基金、泰达宏利新思路灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利创益灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利活期友货币市场基金、泰达宏利汇利债券型证券投资基金、泰达宏利量化增强股票型证券投资基金、泰达宏利睿智稳健灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利京元宝货币市场基金、泰达宏利纯利债券型证券投资基金、泰达宏利溢利债券型证券投资基金、泰达宏利恒利债券型证券投资基金、泰达宏利业绩驱动量化股票型证券投资基金、泰达宏利全能优选混合型基金中基金（FOF）、泰达宏利交利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、泰达宏利金利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、泰达宏利绩优增长灵活配置混合型证券投资基金、泰达宏利泽利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、泰达宏利泰和平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）、泰达宏利印度机会股票型证券投资基金（QDII）、泰达宏利鑫利半年定期开放债券型证券投资基金、泰达宏利永利债券型证券投资基金、泰达宏利品牌升级混合型证券投资基金、泰达宏利消费行业量化精选混合型证券投资基金、泰达宏利中证主要消费红利指数型证券投资基金、泰达宏利养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、泰达宏利泰和稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、泰

达宏利价值长青混合型证券投资基金、泰达宏利中证申万绩优策略指数增强型证券投资基金、泰达宏利乐盈 66 个月定期开放债券型证券投资基金、泰达宏利高研发创新 6 个月持有期混合型证券投资基金、泰达宏利波控回报 12 个月持有期混合型证券投资基金、泰达宏利消费服务混合型证券投资基金、泰达宏利新能源股票型证券投资基金、泰达宏利中债 1-5 年国开行债券指数证券投资基金、泰达宏利悠然养老目标日期 2025 一年持有期混合型基金中基金 (FOF)、泰达宏利新兴景气龙头混合型证券投资基金、泰达宏利景气领航两年持有期混合型证券投资基金、泰达宏利中短债债券型证券投资基金在内的六十多只证券投资基金。

本公司采用团队投资方式，即通过整个投资团队全体人员的共同努力，力求实现基金财产的持续增值。

#### 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		
冀楠	基金经理	2017 年 6 月 16 日	2021 年 1 月 20 日	8 年	南开大学经济学硕士；2012 年 8 月至 2014 年 1 月任职于华创证券研究所，担任研究员；2014 年 3 月加入泰达宏利基金管理有限公司，任职于研究部，先后担任研究员、基金经理等职；具备 8 年证券投资从业经验，具有基金从业资格。
邱楠宇	本基金基金经理	2021 年 12 月 29 日	-	6 年	毕业于中国社会科学院研究生院，金融学硕士研究生。2015 年 7 月至今邱楠宇先生任职于泰达宏利基金管理有限公司，曾任研究部助理研究员、研究员、高级研究员，现任基金经理。具备 6 年基金从业经验，具有基金从业资格。
刘欣	总经理助理兼投资总监（权益）兼基金经理	2020 年 11 月 19 日	-	14 年	清华大学理学硕士；2007 年 7 月至 2008 年 12 月就职于工银瑞信基金管理有限公司；2008 年 12 月至 2011 年 7 月就职于嘉实基金管理有限公司；2011 年 7 月加盟泰达宏利基金管理有限公司，曾担任产品与金融工程部高级研究员、金融工程部副总经理、金融工程部总经理、投资副总监，现担任公司总经理助理兼投资总监（权益）兼基金经理；具备 14 年基金从业经验，14 年证券投资管理经验，具有基金从业资格。
宁霄	基金经理助理	2019 年 9 月 23 日	2021 年 08 月 18 日	13 年	中国人民大学金融工程硕士，2006 年 4 月至 2007 年 6 月，任职于兴业全球基金管理有限公司基金运营部，担任基金清算；2007 年 8 月至 2011 年 3 月，任职于华夏基金管理有限公司基金运作部，担任基金会计；

					2013 年 7 月加入泰达宏利基金管理有限公司，曾先后担任交易员、交易主管、交易部总经理助理、基金经理助理，现任基金经理。具备 13 年证券从业经验，8 年固收从业经验，具有基金从业资格。
邱楠宇	基金经理助理	2020 年 11 月 16 日	2021 年 12 月 28 日	6 年	毕业于中国社会科学院研究生院，金融学硕士研究生。2015 年 7 月至今邱楠宇先生任职于泰达宏利基金管理有限公司，曾任研究部助理研究员、研究员、高级研究员，现任基金经理。具备 6 年基金从业经验，具有基金从业资格。
刘洋	基金经理助理	2021 年 07 月 05 日	-	6 年	北京大学理学硕士；2015 年 1 月至 2015 年 4 月就职于九坤投资（北京）有限公司，2015 年 5 月加入泰达宏利基金管理有限公司，任职于金融工程部，先后担任助理研究员、研究员、基金经理助理、策略投资部总经理助理等职务，现担任策略投资部副总经理（主持工作）兼基金经理；具备 6 年证券投资管理经验，具有基金从业资格。

注：证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守相关法律法规以及基金合同的约定，本基金运作整体合法合规，没有出现损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人建立了公平交易制度和内部控制流程，严格执行相关制度规定。在投资管理活动中，公平对待不同投资组合，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有平等机会；在交易环节实行集中交易制度，交易部运用交易系统中的公平交易功能并按照时间优先、价格优先的原则严格执行所有指令，确保公平交易可操作、可评估、可稽核、可持续；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以基金管理人名义进行的交易，交易部按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配，确保各投资组合享有公平的投资机会。

基金管理人的风险管理部定期对基金管理人管理的不同投资组合的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）基金管理人管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，并经公司管理层审核签署后存档备查。基金管理人的监察稽核部定期对公平交易制度的执行和控制工作进行稽核。

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

基金管理人的风险管理部事后从交易指令的公平性、同日反向交易、不同窗口下的同向交易溢价率和风格相似的基金的业绩等方面，对报告期内的公平交易执行情况进行统计分析。本报告期内，交易指令多为指令下达人管理的多只资产组合同时下发，未发现明显的非公平交易指令；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；场外交易的交易价格与市场价格一致，场内交易的溢价率在剔除交易时间差异、交易数量悬殊、市场波动剧烈等因素后，处于正常范围之内；基金管理人管理的各投资组合的业绩由于投资策略、管理风格、业绩基准等方面的因素而有所不同。

本报告期内，本基金管理人管理的各投资组合之间未发现利益输送或不公平对待不同组合的情况。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度，对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控，风险管理部对可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控，对异常交易发生前后不同投资组合买卖该异常交易证券的情况进行分析，定期对各投资组合的交易行为进行整体分析评估，定期向风险控制委员会提交公募基金和特定客户资产组合的交易行为分析报告。如发现疑似异常交易情况，相关投资组合经理对该交易情况进行合理性解释。监察稽核部定期对异常交易制度的执行和控制工作进行稽核。

本报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合的同日反向交易成交较少的单边交易量均不超过该证券当日成交量的 5%，在本报告期内也未发生因异常交易而受到监管机构处罚的情况。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2021 年全年 A 股市场呈现震荡格局，全年涨跌不明显。从表面看，这一年市场整体涨跌幅是历史上较小的一年，然而从结构看，这一年却是市场内部差异非常大的一年。风格上看，两类风格表现持续较好，一类是预期未来两三年盈利增速较快的景气成长方向，如新能源汽车产业链、光伏风电，另一类是经过前几年估值充分压抑的大量小市值股票，而兼具以上两者属性的股票表现最佳。相反的，业绩稳定的高端消费为代表的“核心资产”股票表现较弱，体现出持续的杀估值。从资金结构看，整体权益类公募基金增量约 1 万亿，北上资金增量数千亿，而证券类私募增量超 2 万亿，或对前述风格的演绎提供一定解释。2021 年整体在基金管理上业绩欠佳，主要源于对市场风格变化理解不够深刻，在组合构建层面未能有效做好均衡配置分散波动风险。

作为大类行业基金，本基金在操作中，严格遵守合同行业规定，投资于具有稳定特征的食品

饮料、大金融、交通运输、服务业等领域。在投资风格上，选择该领域中具有定价能力的细分行业龙头，同时兼顾成长、估值、景气等因素，持续选取具有超额收益的股票，持股保持相对较高的集中度。本报告期内，本基金增加了电力设备及新能源、电力及公用事业、食品饮料板块的配置，减少了医药、消费者服务、轻工制造板块的配置。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 2.5747 元；本报告期基金份额净值增长率为-9.75%，业绩比较基准收益率为-1.79%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，对全年市场的态度中性偏乐观，市场仍可能呈现为一定结构化特征。一方面美国货币政策逐渐收紧，或对估值已经较高的美股形成明显压力。另一方面，国内相对独立的货币政策和稳增长预期，将形成一定对冲。在此背景下，从资金背景看，高估值盈利稳定公司可能仍然承压，而中小股票以及传统低估值公司表现可能相对较好。而从基本面看，盈利增速持续超预期的景气行业仍可能是全年较优的方向，但其波动相较低估值股票会更加显著。历史规律来看，无论中国还是美国市场，全年盈利增速高的公司通常表现为当年较强的股价表现。应高度重视 A 股机构化的长期趋势和自 2021 年起短期的中小盘风格股票重新启动的辩证统一。

基于基金合同与投资观点，我们的配置偏向于具有持续业绩增长的消费、服务、轻工行业，以及估值保护较强的金融行业股票。我们会根据当前对宏观经济、资金的周期判断，动态在上述两类公司中进行配置。本基金在持仓上保持相对较高的集中度，优先选择细分行业龙头。本基金作为行业基金，其业绩波动除了受市场整体影响较大外，也受到合同约束的行业影响，提醒投资者仔细阅读基金合同，了解相关投资风险。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在本报告期内，基金管理人为防范和化解经营风险，确保基金投资的合法合规、切实维护基金份额持有人的最大利益，基金管理人主要采取了如下监察稽核措施：本基金管理人根据《证券投资基金法》等相关法律、法规、规章和公司管理制度，督察长、监察稽核部、风险管理部定期与不定期的对基金的投资、交易、研发、市场销售、信息披露等方面进行事前、事中或事后的监督检查。

同时，公司制定了具体严格的投资授权流程与权限；在证券投资交易前由研究部门建立可供投资的基础库并定期进行全面维护更新和适时对个股进行维护更新，通过信息技术建立多级投资交易预警系统，并把禁选股票排除在交易系统之外；设立专人负责信息披露工作，信息披露做到真实、准确、完整、及时；引入外方股东在风险控制方面的先进经验，完善公司风险管理指标及

流程，监控公司各项业务的运作状况和风险程度；独立于各业务部门的内部监察人员日常对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，发现问题及时督促有关部门整改，并定期制作监察稽核报告报公司董事会及外部监管部门。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。公司估值委员会主任由主管基金运营的副总经理担任，成员包括但不限于督察长、主管投研的副总经理或投资总监、基金投资部、研究部、金融工程部、固定收益部、合规风控部门、基金运营部的主要负责人；委员会秘书由基金运营部负责人担任。所有人员均具有丰富的专业工作经历，具备良好的专业经验和专业胜任能力。

基金经理参与估值委员会对相关停牌品种估值的讨论，发表相关意见和建议，但涉及停牌品种的基金经理不参与最终的投票表决。

本报告期内，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，一切以投资者利益最大化为最高准则。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同及基金实际运作的情况，本基金报告期内未进行利润分配。目前无其他利润分配安排。

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

本报告期内本基金未出现连续二十个工作日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，基金托管人在泰达宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，泰达宏利基金管理有限公司在泰达宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资

基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配，符合基金合同的规定。

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

本报告期内，由泰达宏利基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关泰达宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2022)第 26309 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	泰达宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>(一)我们审计的内容</p> <p>我们审计了泰达宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资基金(以下简称“泰达宏利稳定类行业混合基金”)的财务报表,包括 2021 年 12 月 31 日的资产负债表,2021 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。</p> <p>(二)我们的意见</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了泰达宏利稳定类行业混合基金 2021 年 12 月 31 日的财务状况以及 2021 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p> <p>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于泰达宏利稳定类行业混合基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>泰达宏利稳定类行业混合基金的基金管理人泰达宏利基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,使其实现公允反映,</p>



	中心 11 楼
审计报告日期	2022 年 3 月 25 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：泰达宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资基金

报告截止日：2021 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	1,575,467.96	11,917,817.52
结算备付金		4,797,574.20	749,889.30
存出保证金		154,742.79	37,807.46
交易性金融资产	7.4.7.2	442,648,189.21	361,795,580.07
其中：股票投资		360,326,096.41	288,501,566.77
基金投资		-	-
债券投资		82,322,092.80	73,294,013.30
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		3,681,550.62	-
应收利息	7.4.7.5	646,743.99	1,467,238.23
应收股利		-	-
应收申购款		145,227.13	1,287,690.68
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		453,649,495.90	377,256,023.26
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2021 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2020 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		48,200,000.00	10,000,000.00
应付证券清算款		-	6,349,521.76
应付赎回款		99,917.33	269,903.19
应付管理人报酬		515,272.98	403,391.41
应付托管费		85,878.84	67,231.88
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,512,466.01	129,150.11

应交税费		516.80	516.80
应付利息		5,168.51	1,013.70
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	109,375.38	100,779.22
负债合计		50,528,595.85	17,321,508.07
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	156,571,752.44	126,171,223.13
未分配利润	7.4.7.10	246,549,147.61	233,763,292.06
所有者权益合计		403,120,900.05	359,934,515.19
负债和所有者权益总计		453,649,495.90	377,256,023.26

注：报告截止日 2021 年 12 月 31 日，基金份额净值 2.5747 元，基金份额总额 156,571,752.44 份。

## 7.2 利润表

会计主体：泰达宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
一、收入		-35,781,822.71	138,546,324.75
1. 利息收入		3,014,162.18	1,492,267.34
其中：存款利息收入	7.4.7.11	127,058.23	66,871.88
债券利息收入		2,887,103.95	1,425,395.46
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		61,864,078.05	51,829,580.65
其中：股票投资收益	7.4.7.12	57,368,513.82	50,073,032.09
基金投资收益	-	-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-570,184.59	-84,339.36
资产支持证券投资	7.4.7.13.5	-	-
收益			
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	5,065,748.82	1,840,887.92
3. 公允价值变动收益（损失	7.4.7.17	-100,985,163.06	85,099,617.24

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)	7.4.7.18	325,100.12	124,859.52
减: 二、费用		17,530,128.24	4,640,761.66
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	6,691,372.87	2,936,348.38
2. 托管费	7.4.10.2.2	1,115,228.67	489,391.41
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	8,112,100.39	632,014.19
5. 利息支出		1,461,290.09	443,013.02
其中: 卖出回购金融资产支出		1,461,290.09	443,013.02
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	7.4.7.20	150,136.22	139,994.66
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		-53,311,950.95	133,905,563.09
减: 所得税费用		-	-
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		-53,311,950.95	133,905,563.09

### 7.3 所有者权益 (基金净值) 变动表

会计主体: 泰达宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资基金

本报告期: 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	126,171,223.13	233,763,292.06	359,934,515.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	-53,311,950.95	-53,311,950.95
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	30,400,529.31	66,097,806.50	96,498,335.81
其中: 1. 基金申购款	123,861,575.78	243,831,967.68	367,693,543.46
2. 基金赎回款	-93,461,046.47	-177,734,161.18	-271,195,207.65

四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	156,571,752.44	246,549,147.61	403,120,900.05
项目	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	104,204,825.53	53,801,589.92	158,006,415.45
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	133,905,563.09	133,905,563.09
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	21,966,397.60	46,056,139.05	68,022,536.65
其中：1. 基金申购款	78,719,852.39	98,997,660.83	177,717,513.22
2. 基金赎回款	-56,753,454.79	-52,941,521.78	-109,694,976.57
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	126,171,223.13	233,763,292.06	359,934,515.19

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

傅国庆

王泉

石楠

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

泰达宏利价值优化型系列行业类别证券投资基金(以下简称“本系列基金”,原湘财合丰价值优化型系列行业类别开放式证券投资基金,后更名为泰达荷银价值优化型系列行业类别证券投资基金)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2003]第 21 号《关于同意湘财合丰价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金设立的批复》核准,由基金发起人湘财合丰基金管理有限公司(于 2004 年 1 月 9 日更名为湘财荷银基金管理有限公司,于 2006 年 4 月 27 日更名为泰达荷银基金管理有限公司,于 2010 年 3 月 9 日更名为泰达宏利基金管理有限公司)依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《湘财合丰价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金基金契约》发起,并于 2003 年 4 月 25 日募集成立。

本系列基金的基金名称于 2004 年 10 月 13 日改为湘财合丰价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金,于 2006 年 6 月 6 日改为泰达荷银价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金。根据本系列基金的基金管理人 2010 年 3 月 17 日发布的《泰达宏利基金管理有限公司关于变更公司旗下公募基金名称的公告》,本系列基金自公告发布之日起更名为泰达宏利价值优化型成长类行业证券投资基金、周期类行业证券投资基金、稳定类行业证券投资基金。根据 2014 年中国证监会令 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》,本系列基金于 2015 年 7 月 22 日公告后更名为泰达宏利价值优化型成长类行业混合型证券投资基金、周期类行业混合型证券投资基金、稳定类行业混合型证券投资基金。

本系列基金为契约型开放式,存续期限不定,目前下设三个子基金,分别为泰达宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)、泰达宏利价值优化型成长类行业混合型证券投资基金和泰达宏利价值优化型周期类行业混合型证券投资基金。本系列基金首次设立募集不包括认购资金利息共募集 2,630,119,050.77 元,其中包括本基金 981,354,890.63 元、泰达宏利价值优化型成长类行业混合型证券投资基金 1,021,628,749.98 元和泰达宏利价值优化型周期类行业混合型证券投资基金 627,135,410.16 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2003)第 50 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为泰达宏利基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰达宏利价值优化型成长类行业混合型证券投

资基金、周期类行业混合型证券投资基金、稳定类行业混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本系列基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票和债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中股票投资部分分别主要投资于成长、稳定、周期三个行业类别中依据市净率和市盈率与每股预期收益增长率之比所确定的具有增长潜力的价值优化型股票。每只行业类别基金投资于股票、债券的比重不低于该基金资产总值的 80%，投资于国债的比重不低于该基金资产净值的 20%。本基金的业绩比较基准为：富时中国 A600 稳定行业指数×65%+上证国债指数×35%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰达宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2021 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2021 年 12 月 31 日的财务状况以及 2021 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (1) 金融资产的分类

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

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金

融资产列示。

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

#### (2) 金融负债的分类

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

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

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

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

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

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

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

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

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

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

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

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

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

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

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

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

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

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

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

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

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

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

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

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

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

性折扣后的价值进行估值。

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

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》,本基金于 2021 年 1 月 1 日起执行。本基金在编制 2021 年度财务报表时已采用该准则,该准则的采用未对本基金财务报表产生重大影响。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

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

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照 3%的征收率

缴纳增值税。

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

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

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

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

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

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
活期存款	1,575,467.96	11,917,817.52
定期存款	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
合计	1,575,467.96	11,917,817.52

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	346,291,356.31	360,326,096.41	14,034,740.10

贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	82,319,093.69	82,322,092.80	2,999.11
	银行间市场	-	-	-
	合计	82,319,093.69	82,322,092.80	2,999.11
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	428,610,450.00	442,648,189.21	14,037,739.21	
项目	上年度末 2020年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	173,367,334.42	288,501,566.77	115,134,232.35	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	73,405,343.38	73,294,013.30	-111,330.08
	银行间市场	-	-	-
	合计	73,405,343.38	73,294,013.30	-111,330.08
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	246,772,677.80	361,795,580.07	115,022,902.27	

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未进行买断式逆回购交易。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
应收活期存款利息	1,385.66	2,472.29
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	2,158.90	337.50
应收债券利息	643,129.81	1,464,411.33

应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	0.02	0.01
应收黄金合约拆借孳息	-	-
应收出借证券利息	-	-
其他	69.60	17.10
合计	646,743.99	1,467,238.23

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
交易所市场应付交易费用	1,512,466.01	129,150.11
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	1,512,466.01	129,150.11

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	375.38	779.22
应付证券出借违约金	-	-
预提费用	109,000.00	100,000.00
合计	109,375.38	100,779.22

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	126,171,223.13	126,171,223.13
本期申购	123,861,575.78	123,861,575.78
本期赎回（以“-”号填列）	-93,461,046.47	-93,461,046.47
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	156,571,752.44	156,571,752.44

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

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	166,355,958.62	67,407,333.44	233,763,292.06
本期利润	47,673,212.11	-100,985,163.06	-53,311,950.95
本期基金份额交易产生的变动数	49,004,673.20	17,093,133.30	66,097,806.50
其中：基金申购款	215,094,159.60	28,737,808.08	243,831,967.68
基金赎回款	-166,089,486.40	-11,644,674.78	-177,734,161.18
本期已分配利润	-	-	-
本期末	263,033,843.93	-16,484,696.32	246,549,147.61

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2021年1月1日至2021年12月31日	2020年1月1日至2020年12月31日
活期存款利息收入	73,181.73	57,120.69
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	51,807.09	9,209.54
其他	2,069.41	541.65
合计	127,058.23	66,871.88

#### 7.4.7.12 股票投资收益

##### 7.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2021年1月1日至2021年12月31日	2020年1月1日至2020年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	57,368,513.82	50,073,032.09
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	57,368,513.82	50,073,032.09

##### 7.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12月31日
卖出股票成交总额	2,619,848,883.34	194,377,852.83
减：卖出股票成本总额	2,562,480,369.52	144,304,820.74
买卖股票差价收入	57,368,513.82	50,073,032.09

#### 7.4.7.12.3 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均未有股票投资收益-证券出借差价收入。

#### 7.4.7.13 债券投资收益

##### 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12月31日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-570,184.59	-84,339.36
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	-570,184.59	-84,339.36

##### 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	163,351,904.18	34,070,388.47
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	161,216,036.39	33,464,579.86
减：应收利息总额	2,706,052.38	690,147.97
买卖债券差价收入	-570,184.59	-84,339.36

#### 7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均未有债券投资收益-赎回差价收入。

#### 7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均未有债券投资收益-申购差价收入。

#### 7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均未有资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.14 贵金属投资收益

##### 7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期及上年度可比期间均未有贵金属投资收益。

##### 7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均未有贵金属投资收益-买卖贵金属差价收入。

##### 7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均未有贵金属投资收益-赎回差价收入。

##### 7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均未有贵金属投资收益-申购差价收入。

#### 7.4.7.15 衍生工具收益

##### 7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均未有衍生工具收益-买卖权证差价收入。

##### 7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均未有衍生工具收益-其他投资收益。

#### 7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月31	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12月31

	日	日
股票投资产生的股利收益	5,065,748.82	1,840,887.92
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	5,065,748.82	1,840,887.92

#### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2021年1月1日至2021年 12月31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020 年12月31日
1. 交易性金融资产	-100,985,163.06	85,099,617.24
股票投资	-101,099,492.25	85,335,046.08
债券投资	114,329.19	-235,428.84
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
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	-100,985,163.06	85,099,617.24

#### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月 31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年 12月31日
基金赎回费收入	312,012.06	119,209.66
基金转换费收入	13,088.06	5,649.86
合计	325,100.12	124,859.52

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产，本系列基金各行业类别在基金间免费转换。

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12月31日
----	--------------------------	----------------------------------

	31 日	
交易所市场交易费用	8,112,100.39	632,014.19
银行间市场交易费用	-	-
合计	8,112,100.39	632,014.19

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
审计费用	60,000.00	60,000.00
信息披露费	40,000.00	40,000.00
证券出借违约金	-	-
银行费用	3,936.22	2,794.66
账户维护费	45,000.00	36,000.00
其他	1,200.00	1,200.00
合计	150,136.22	139,994.66

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
泰达宏利基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司(交通银行)	基金托管人、基金代销机构
宏利投资管理(香港)有限公司	基金管理人的股东
天津市泰达国际控股(集团)有限公司	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联交易单元进行股票交易。

###### 7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联交易单元进行债券交易。

#### 7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联交易单元进行债券回购交易。

#### 7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联交易单元进行权证交易。

#### 7.4.10.1.5 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。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12 月31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	6,691,372.87	2,936,348.38
其中：支付销售机构的客户维护费	1,854,402.45	817,147.58

注：支付基金管理人泰达宏利基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50%的费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.50\% / \text{当年天数}。$$

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12 月31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年 12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,115,228.67	489,391.41

注：支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

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

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

#### 7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

本基金本报告期及上年度可比期间均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。

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

本基金本报告期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。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本基金的管理人在本报告期内及上年度可比期间内均未运用自有资金投资本基金。

##### 7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末及上年度末均未持有本基金。

#### 7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年1月1日至2021年12月31日		上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	1,575,467.96	73,181.73	11,917,817.52	57,120.69

注：1. 本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按约定利率计息。

2. 本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。于2021年12月31日的相关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示(2020年12月31日：同)。

##### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内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。

##### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末进行利润分配。

### 7.4.12 期末(2021年12月31日)本基金持有的流通受限证券

#### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	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
688728	格科微	2021年8月11日	2022年2月18日	新股流通受限	14.38	29.31	8,368	120,331.84	245,266.08	-
688087	英科再生	2021年6月30日	2022年1月10日	新股流通受限	21.96	93.40	2,469	54,219.24	230,604.60	-
688798	艾为电子	2021年8月6日	2022年2月16日	新股流通受限	76.58	210.33	1,012	77,498.96	212,853.96	-
688509	正元地信	2021年7月22日	2022年2月7日	新股流通受限	1.97	6.17	15,433	30,403.01	95,221.61	-
688697	纽威数控	2021年9月9日	2022年3月17日	新股流通受限	7.55	16.03	5,837	44,069.35	93,567.11	-
301050	雷电微力	2021年8月17日	2022年2月24日	新股流通受限	60.64	234.74	210	12,734.40	49,295.40	-
688226	威腾电气	2021年6月28日	2022年1月7日	新股流通受限	6.42	15.76	2,693	17,289.06	42,441.68	-
301029	怡合达	2021年7月14日	2022年1月24日	新股流通受限	14.14	89.87	462	6,532.68	41,519.94	-
301155	海力风电	2021年11月17日	2022年5月24日	新股流通受限	60.66	96.75	340	20,624.40	32,895.00	-
301035	润丰股份	2021年7月21日	2022年1月28日	新股流通受限	22.04	56.28	536	11,813.44	30,166.08	-
301058	中粮工科	2021年9月1日	2022年3月9日	新股流通受限	3.55	18.24	1,386	4,920.30	25,280.64	-

301069	凯盛新材	2021年 9月16 日	2022年 3月28 日	新股流 通受限	5.17	44.21	539	2,786.63	23,829.19	-
301177	迪阿股份	2021年 12月8 日	2022年 6月15 日	新股流 通受限	116.88	116.08	198	23,142.24	22,983.84	-
301039	中集车辆	2021年 7月1 日	2022年 1月10 日	新股流 通受限	6.96	12.51	1,765	12,284.40	22,080.15	-
300994	久祺股份	2021年 8月2 日	2022年 2月14 日	新股流 通受限	11.90	45.45	420	4,998.00	19,089.00	-
301060	兰卫医学	2021年 9月6 日	2022年 3月14 日	新股流 通受限	4.17	30.94	587	2,447.79	18,161.78	-
301090	华润材料	2021年 10月19 日	2022年 4月26 日	新股流 通受限	10.45	11.22	1,552	16,218.40	17,413.44	-
301221	光庭信息	2021年 12月15 日	2022年 6月22 日	新股流 通受限	69.89	88.72	192	13,418.88	17,034.24	-
301101	明月镜片	2021年 12月9 日	2022年 6月16 日	新股流 通受限	26.91	43.36	371	9,983.61	16,086.56	-
301089	拓新药业	2021年 10月20 日	2022年 4月27 日	新股流 通受限	19.11	67.93	220	4,204.20	14,944.60	-
301046	能辉科技	2021年 8月10 日	2022年 2月17 日	新股流 通受限	8.34	48.99	290	2,418.60	14,207.10	-
301111	粤万年青	2021年 11月30 日	2022年 6月7 日	新股流 通受限	10.48	36.68	379	3,971.92	13,901.72	-
301017	漱玉平民	2021年 6月23 日	2022年 1月5 日	新股流 通受限	8.86	23.80	555	4,917.30	13,209.00	-
301199	迈赫股份	2021年 11月30 日	2022年 6月7 日	新股流 通受限	29.28	32.00	402	11,770.56	12,864.00	-
301100	风光股份	2021年 12月10 日	2022年 6月17 日	新股流 通受限	27.81	31.14	412	11,457.72	12,829.68	-
301020	密封科技	2021年 6月28 日	2022年 1月6 日	新股流 通受限	10.64	30.44	421	4,479.44	12,815.24	-

		日	日								
301138	华研精机	2021年 12月8 日	2022年 6月15 日	新股流 通受限	26.17	44.86	285	7,458.45	12,785.10		-
301026	浩通科技	2021年 7月8 日	2022年 1月17 日	新股流 通受限	18.03	62.73	203	3,660.09	12,734.19		-
301166	优宁维	2021年 12月21 日	2022年 6月28 日	新股流 通受限	86.06	94.50	131	11,273.86	12,379.50		-
301021	英诺激光	2021年 6月28 日	2022年 1月6 日	新股流 通受限	9.46	41.43	290	2,743.40	12,014.70		-
301189	奥尼电子	2021年 12月21 日	2022年 6月28 日	新股流 通受限	66.18	56.62	208	13,765.44	11,776.96		-
301093	华兰股份	2021年 10月21 日	2022年 5月5 日	新股流 通受限	58.08	49.85	221	12,835.68	11,016.85		-
301048	金鹰重工	2021年 8月11 日	2022年 2月28 日	新股流 通受限	4.13	12.96	843	3,481.59	10,925.28		-
301190	善水科技	2021年 12月17 日	2022年 6月24 日	新股流 通受限	27.85	27.46	389	10,833.65	10,681.94		-
301091	深城交	2021年 10月20 日	2022年 4月29 日	新股流 通受限	36.50	31.31	319	11,643.50	9,987.89		-
301028	东亚机械	2021年 7月12 日	2022年 1月20 日	新股流 通受限	5.31	13.50	733	3,892.23	9,895.50		-
301096	百诚医药	2021年 12月13 日	2022年 6月20 日	新股流 通受限	79.60	78.53	123	9,790.80	9,659.19		-
301045	天禄科技	2021年 8月6 日	2022年 2月17 日	新股流 通受限	15.81	28.37	335	5,296.35	9,503.95		-
300774	倍杰特	2021年 7月26 日	2022年 2月16 日	新股流 通受限	4.57	21.08	444	2,029.08	9,359.52		-
301040	中环海陆	2021年 7月26 日	2022年 2月7 日	新股流 通受限	13.57	38.51	241	3,270.37	9,280.91		-
301179	泽宇	2021年	2022年	新股流	43.99	50.77	182	8,006.18	9,240.14		-

	智能	12月1日	6月8日	通受限						
301078	孩子王	2021年9月30日	2022年4月14日	新股流通受限	5.77	12.14	756	4,362.12	9,177.84	-
301182	凯旺科技	2021年12月16日	2022年6月23日	新股流通受限	27.12	30.58	294	7,973.28	8,990.52	-
301062	上海艾录	2021年9月7日	2022年3月14日	新股流通受限	3.31	17.01	523	1,731.13	8,896.23	-
301052	果麦文化	2021年8月23日	2022年2月28日	新股流通受限	8.11	33.64	252	2,043.72	8,477.28	-
301025	读客文化	2021年7月6日	2022年1月24日	新股流通受限	1.55	20.88	403	624.65	8,414.64	-
301108	洁雅股份	2021年11月25日	2022年6月6日	新股流通受限	57.27	53.71	154	8,819.58	8,271.34	-
301066	万事利	2021年9月13日	2022年3月22日	新股流通受限	5.24	22.84	344	1,802.56	7,856.96	-
301092	争光股份	2021年10月21日	2022年5月5日	新股流通受限	36.31	35.52	221	8,024.51	7,849.92	-
300814	中富电路	2021年8月4日	2022年2月14日	新股流通受限	8.40	23.88	328	2,755.20	7,832.64	-
301055	张小泉	2021年8月26日	2022年3月7日	新股流通受限	6.90	21.78	355	2,449.50	7,731.90	-
301133	金钟股份	2021年11月19日	2022年5月26日	新股流通受限	14.33	26.95	286	4,098.38	7,707.70	-
301198	喜悦智行	2021年11月25日	2022年6月2日	新股流通受限	21.76	29.20	262	5,701.12	7,650.40	-
301081	严牌股份	2021年10月13日	2022年4月20日	新股流通受限	12.95	17.44	403	5,218.85	7,028.32	-
301098	金埔园林	2021年11月4日	2022年5月12日	新股流通受限	12.36	22.17	307	3,794.52	6,806.19	-

301088	戎美股份	2021年 10月19 日	2022年 4月28 日	新股流 通受限	33.16	24.67	270	8,953.20	6,660.90	-
301033	迈普医学	2021年 7月15 日	2022年 1月26 日	新股流 通受限	15.14	59.97	108	1,635.12	6,476.76	-
301049	超越科技	2021年 8月17 日	2022年 2月24 日	新股流 通受限	19.34	32.92	196	3,790.64	6,452.32	-
301032	新柴股份	2021年 7月15 日	2022年 1月24 日	新股流 通受限	4.97	12.51	513	2,549.61	6,417.63	-
301056	森赫股份	2021年 8月27 日	2022年 3月7 日	新股流 通受限	3.93	11.09	572	2,247.96	6,343.48	-
301036	双乐股份	2021年 7月21 日	2022年 2月16 日	新股流 通受限	23.38	29.93	205	4,792.90	6,135.65	-
301041	金百泽	2021年 8月2 日	2022年 2月11 日	新股流 通受限	7.31	28.21	215	1,571.65	6,065.15	-
301072	中捷精工	2021年 9月22 日	2022年 3月29 日	新股流 通受限	7.46	33.41	181	1,350.26	6,047.21	-
301083	百胜智能	2021年 10月13 日	2022年 4月21 日	新股流 通受限	9.08	14.21	416	3,777.28	5,911.36	-
300854	中兰环保	2021年 9月8 日	2022年 3月16 日	新股流 通受限	9.96	27.29	203	2,021.88	5,539.87	-
301063	海锅股份	2021年 9月9 日	2022年 3月24 日	新股流 通受限	17.40	36.11	153	2,662.20	5,524.83	-
001234	泰慕士	2021年 12月31 日	2022年 1月11 日	新股未 上市	16.53	16.53	333	5,504.49	5,504.49	-
301038	深水规院	2021年 7月22 日	2022年 2月7 日	新股流 通受限	6.68	20.23	266	1,776.88	5,381.18	-
301059	金三江	2021年 9月3 日	2022年 3月14 日	新股流 通受限	8.09	19.30	259	2,095.31	4,998.70	-
301027	华蓝集团	2021年 7月8 日	2022年 1月19 日	新股流 通受限	11.45	16.65	286	3,274.70	4,761.90	-

		日	日							
301037	保立佳	2021年7月21日	2022年2月7日	新股流通受限	14.82	24.26	193	2,860.26	4,682.18	-
301073	君亭酒店	2021年9月22日	2022年3月30日	新股流通受限	12.24	32.00	144	1,762.56	4,608.00	-
301053	远信工业	2021年8月25日	2022年3月1日	新股流通受限	11.87	28.78	155	1,839.85	4,460.90	-
301057	汇隆新材	2021年8月31日	2022年3月9日	新股流通受限	8.03	19.02	218	1,750.54	4,146.36	-
301068	大地海洋	2021年9月16日	2022年3月28日	新股流通受限	13.98	28.38	144	2,013.12	4,086.72	-
301079	邵阳液压	2021年10月11日	2022年4月19日	新股流通受限	11.92	24.82	140	1,668.80	3,474.80	-

注：1. 根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起6个月。

2. 根据《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》，发行人和主承销商可以采用摇号限售方式或比例限售方式，安排基金通过网下发行获配的部分创业板股票设置不低于6个月的限售期。

3. 基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2021 年 12 月 31 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 48,200,000.00 元，截至 2022 年 1 月 7 日先后到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金，属于较高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

##### 7.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行交通银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能

性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

于 2021 年 12 月 31 日，本基金未持有除国债、央行票据、政策性金融债和同业存单以外的债券投资、资产支持证券投资(2020 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2021 年 12 月 31 日，除附注 7.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股不得超过该上

上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

#### 7.4.13.4 市场风险

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

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算

备付金、存出保证金及债券投资等。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,575,467.96	-	-	-	1,575,467.96
结算备付金	4,797,574.20	-	-	-	4,797,574.20
存出保证金	154,742.79	-	-	-	154,742.79
交易性金融资产	77,998,093.80	4,323,999.00	-	-360,326,096.41	442,648,189.21
应收利息	-	-	-	646,743.99	646,743.99
应收申购款	-	-	-	145,227.13	145,227.13
应收证券清算款	-	-	-	3,681,550.62	3,681,550.62
资产总计	84,525,878.75	4,323,999.00	-	-364,799,618.15	453,649,495.90
负债					
应付赎回款	-	-	-	99,917.33	99,917.33
应付管理人报酬	-	-	-	515,272.98	515,272.98
应付托管费	-	-	-	85,878.84	85,878.84
卖出回购金融资产款	48,200,000.00	-	-	-	48,200,000.00
应付交易费用	-	-	-	1,512,466.01	1,512,466.01
应付利息	-	-	-	5,168.51	5,168.51
应交税费	-	-	-	516.80	516.80
其他负债	-	-	-	109,375.38	109,375.38
负债总计	48,200,000.00	-	-	2,328,595.85	50,528,595.85
利率敏感度缺口	36,325,878.75	4,323,999.00	-	-362,471,022.30	403,120,900.05
上年度末 2020 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	11,917,817.52	-	-	-	11,917,817.52
结算备付金	749,889.30	-	-	-	749,889.30
存出保证金	37,807.46	-	-	-	37,807.46
交易性金融资产	35,419,266.30	37,874,747.00	-	-288,501,566.77	361,795,580.07
应收利息	-	-	-	1,467,238.23	1,467,238.23
应收申购款	-	-	-	1,287,690.68	1,287,690.68
资产总计	48,124,780.58	37,874,747.00	-	-291,256,495.68	377,256,023.26
负债					
应付赎回款	-	-	-	269,903.19	269,903.19
应付管理人报酬	-	-	-	403,391.41	403,391.41
应付托管费	-	-	-	67,231.88	67,231.88
应付证券清算款	-	-	-	6,349,521.76	6,349,521.76
卖出回购金融资产款	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00
应付交易费用	-	-	-	129,150.11	129,150.11
应付利息	-	-	-	1,013.70	1,013.70

应交税费	-	-	-	516.80	516.80
其他负债	-	-	-	100,779.22	100,779.22
负债总计	10,000,000.00	-	-	7,321,508.07	17,321,508.07
利率敏感度缺口	38,124,780.58	37,874,747.00	-	-283,934,987.61	359,934,515.19

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的到期日予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2021年12月31日）	上年度末（2020年12月31日）
分析	市场利率下降 25 个基点	130,000.00	170,000.00
	市场利率上升 25 个基点	-130,000.00	-170,000.00

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

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

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票、债券的比重不低于该基金资产总值的 80%，投资于国债的比重不低于该基金资产净值的 20%。此外，本基金的基金

管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 12 月 31 日		上年度末 2020 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	360,326,096.41	89.38	288,501,566.77	80.15
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	360,326,096.41	89.38	288,501,566.77	80.15

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2021 年 12 月 31 日）	上年度末（2020 年 12 月 31 日）
分析	沪深 300 指数上升 5%	21,250,000.00	15,340,000.00
	沪深 300 指数下降 5%	-21,250,000.00	-15,340,000.00

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2021 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 358,587,920.88 元，属于第二层次的余额为 82,327,597.29 元，属于第三层次的余额为 1,732,671.04 元(2020 年 12 月 31 日：第一层次 287,283,229.85 元，第二层次 74,512,350.22 元，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

上述第三层次资产变动为购买交易性金融资产-股票投资。于 2021 年 1 月 1 日，本基金未持有第三层次资产。2021 年度购买第三层次资产金额为 1,407,360.90 元。

于 2021 年 12 月 31 日，本基金持有的第三层次资产的账面价值为 1,732,671.04 元(2020 年 12 月 31 日：无)。2021 年 12 月 31 日仍持有的资产计入 2021 年度损益的未实现利得或损失的变动金额为 979,960.16 元 (2020 年度：无)。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2021 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2020 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

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

(2) 根据财政部发布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(以下合称“新金融工具准则”)相关衔接规定，以及财政部、中国银行保险监督管理

委员会于 2020 年 12 月 30 日发布的《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》，公募证券投资基金应当自 2022 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。截至 2021 年 12 月 31 日，本基金已完成了执行新金融工具准则对财务报表潜在影响的评估。鉴于本基金业务的性质，新金融工具准则预期不会对本基金的财务状况和经营成果产生重大影响。

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

(3) 除公允价值和执行新金融工具准则外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	360,326,096.41	79.43
	其中：股票	360,326,096.41	79.43
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	82,322,092.80	18.15
	其中：债券	82,322,092.80	18.15
	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	6,373,042.16	1.40
8	其他各项资产	4,628,264.53	1.02
9	合计	453,649,495.90	100.00

### 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	8,183,093.00	2.03
B	采矿业	1,480,621.00	0.37
C	制造业	213,228,976.61	52.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,666,629.00	9.34
E	建筑业	276,443.99	0.07

F	批发和零售业	9,423,156.70	2.34
G	交通运输、仓储和邮政业	11,533,577.00	2.86
H	住宿和餐饮业	11,468,925.80	2.85
I	信息传输、软件和信息技术服务业	794,461.58	0.20
J	金融业	42,560,461.54	10.56
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	14,542,484.60	3.61
M	科学研究和技术服务业	8,284,182.51	2.06
N	水利、环境和公共设施管理业	818,511.71	0.20
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	18,161.78	0.00
R	文化、体育和娱乐业	46,409.59	0.01
S	综合	-	-
	合计	360,326,096.41	89.38

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	000568	泸州老窖	110,600	28,078,022.00	6.97
2	600809	山西汾酒	79,000	24,946,620.00	6.19
3	600519	贵州茅台	11,595	23,769,750.00	5.90
4	000858	五粮液	64,100	14,272,506.00	3.54
5	002991	甘源食品	178,000	13,581,400.00	3.37
6	601985	中国核电	1,302,000	10,806,600.00	2.68
7	603043	广州酒家	399,640	9,615,338.40	2.39
8	002597	金禾实业	187,000	9,602,450.00	2.38
9	300059	东方财富	255,900	9,496,449.00	2.36
10	603008	喜临门	226,700	8,848,101.00	2.19
11	600483	福能股份	534,100	8,695,148.00	2.16
12	600025	华能水电	1,255,100	8,271,109.00	2.05
13	600886	国投电力	671,100	7,697,517.00	1.91
14	600057	厦门象屿	880,740	7,477,482.60	1.85
15	603198	迎驾贡酒	107,200	7,445,040.00	1.85
16	300755	华致酒行	143,100	7,166,448.00	1.78
17	601888	中国中免	32,200	7,065,002.00	1.75
18	002043	兔宝宝	556,100	6,717,688.00	1.67

19	600036	招商银行	122,746	5,978,957.66	1.48
20	600258	首旅酒店	223,700	5,845,281.00	1.45
21	600754	锦江酒店	95,888	5,619,036.80	1.39
22	600779	水井坊	43,100	5,171,569.00	1.28
23	002847	盐津铺子	52,000	4,451,200.00	1.10
24	603565	中谷物流	140,900	4,000,151.00	0.99
25	603833	欧派家居	26,700	3,938,250.00	0.98
26	300761	立华股份	101,000	3,818,810.00	0.95
27	002142	宁波银行	96,040	3,676,411.20	0.91
28	601229	上海银行	513,600	3,661,968.00	0.91
29	688105	诺唯赞	33,998	3,603,788.00	0.89
30	603259	药明康德	29,100	3,450,678.00	0.86
31	600919	江苏银行	567,800	3,310,274.00	0.82
32	600926	杭州银行	244,400	3,133,208.00	0.78
33	601658	邮储银行	602,200	3,071,220.00	0.76
34	603886	元祖股份	127,000	2,990,850.00	0.74
35	601166	兴业银行	148,400	2,825,536.00	0.70
36	601318	中国平安	55,500	2,797,755.00	0.69
37	002466	天齐锂业	25,600	2,739,200.00	0.68
38	601021	春秋航空	48,000	2,726,400.00	0.68
39	603799	华友钴业	24,400	2,691,564.00	0.67
40	002286	保龄宝	187,100	2,529,592.00	0.63
41	603816	顾家家居	29,300	2,260,788.00	0.56
42	600030	中信证券	81,500	2,152,415.00	0.53
43	600111	北方稀土	45,600	2,088,480.00	0.52
44	601919	中远海控	108,200	2,022,258.00	0.50
45	000776	广发证券	80,200	1,972,118.00	0.49
46	002041	登海种业	67,500	1,740,825.00	0.43
47	300498	温氏股份	90,200	1,737,252.00	0.43
48	600298	安琪酵母	28,100	1,696,116.00	0.42
49	000301	东方盛虹	78,400	1,516,256.00	0.38
50	600887	伊利股份	33,900	1,405,494.00	0.35
51	002100	天康生物	128,900	1,379,230.00	0.34
52	301062	上海艾录	69,123	1,245,754.23	0.31
53	600188	兖矿能源	50,100	1,178,853.00	0.29
54	688089	嘉必优	18,490	1,136,025.60	0.28
55	601952	苏垦农发	94,200	1,121,922.00	0.28
56	603606	东方电缆	21,600	1,105,056.00	0.27
57	300390	天华超净	12,800	1,036,800.00	0.26
58	300450	先导智能	13,200	981,684.00	0.24
59	300124	汇川技术	13,900	953,540.00	0.24
60	603128	华贸物流	68,300	934,344.00	0.23

61	605117	德业股份	3,300	903,507.00	0.22
62	000998	隆平高科	38,100	886,206.00	0.22
63	300394	天孚通信	23,700	867,420.00	0.22
64	603288	海天味业	8,200	861,902.00	0.21
65	000034	神州数码	51,600	816,828.00	0.20
66	002573	清新环境	109,500	797,160.00	0.20
67	688536	思瑞浦	1,000	768,000.00	0.19
68	688169	石头科技	929	755,277.00	0.19
69	600011	华能国际	77,700	752,913.00	0.19
70	603688	石英股份	11,900	751,009.00	0.19
71	300772	运达股份	16,400	721,272.00	0.18
72	603605	珀莱雅	3,400	708,254.00	0.18
73	300672	国科微	3,800	704,900.00	0.17
74	002999	天禾股份	99,100	680,817.00	0.17
75	000657	中钨高新	42,000	675,360.00	0.17
76	002582	好想你	75,200	654,240.00	0.16
77	002416	爱施德	56,200	639,556.00	0.16
78	002594	比亚迪	2,300	616,676.00	0.15
79	000661	长春高新	2,200	597,080.00	0.15
80	002508	老板电器	16,100	579,922.00	0.14
81	600882	妙可蓝多	10,300	576,800.00	0.14
82	603018	华设集团	68,600	573,496.00	0.14
83	000544	中原环保	89,100	570,240.00	0.14
84	002996	顺博合金	37,400	547,162.00	0.14
85	300750	宁德时代	900	529,200.00	0.13
86	603535	嘉诚国际	17,000	514,930.00	0.13
87	002928	华夏航空	40,600	511,560.00	0.13
88	300019	硅宝科技	25,300	510,048.00	0.13
89	300012	华测检测	18,300	491,721.00	0.12
90	603456	九洲药业	8,600	483,836.00	0.12
91	300873	海晨股份	9,800	481,180.00	0.12
92	600803	新奥股份	24,700	453,492.00	0.11
93	600765	中航重机	8,700	439,263.00	0.11
94	605305	中际联合	4,500	433,305.00	0.11
95	002311	海大集团	5,900	432,470.00	0.11
96	300896	爱美客	800	428,888.00	0.11
97	600863	内蒙华电	106,500	419,610.00	0.10
98	002939	长城证券	32,000	414,400.00	0.10
99	002812	恩捷股份	1,600	400,640.00	0.10
100	688301	奕瑞科技	791	393,047.90	0.10
101	300034	钢研高纳	6,600	380,160.00	0.09
102	002487	大金重工	9,100	352,625.00	0.09

103	002472	双环传动	12,300	339,234.00	0.08
104	688696	极米科技	610	336,720.00	0.08
105	603599	广信股份	8,200	319,800.00	0.08
106	601882	海天精工	12,900	319,533.00	0.08
107	002352	顺丰控股	4,600	317,032.00	0.08
108	603899	晨光文具	4,700	303,197.00	0.08
109	600141	兴发集团	8,000	303,040.00	0.08
110	601088	中国神华	13,400	301,768.00	0.07
111	300573	兴齐眼药	2,200	300,960.00	0.07
112	002271	东方雨虹	5,700	300,276.00	0.07
113	600426	华鲁恒升	9,500	297,350.00	0.07
114	000651	格力电器	7,900	292,537.00	0.07
115	688597	煜邦电力	12,873	289,513.77	0.07
116	002850	科达利	1,800	288,612.00	0.07
117	600132	重庆啤酒	1,900	287,508.00	0.07
118	603666	亿嘉和	3,800	285,456.00	0.07
119	300409	道氏技术	11,700	283,725.00	0.07
120	300316	晶盛机电	4,000	278,000.00	0.07
121	688598	金博股份	770	273,380.80	0.07
122	000519	中兵红箭	10,100	269,367.00	0.07
123	603290	斯达半导	700	266,700.00	0.07
124	002240	盛新锂能	4,600	266,570.00	0.07
125	300982	苏文电能	3,600	264,924.00	0.07
126	002821	凯莱英	600	261,000.00	0.06
127	600276	恒瑞医药	5,100	258,621.00	0.06
128	688017	绿的谐波	1,470	256,603.20	0.06
129	688728	格科微	8,368	245,266.08	0.06
130	600309	万华化学	2,400	242,400.00	0.06
131	688087	英科再生	2,469	230,604.60	0.06
132	688798	艾为电子	1,012	212,853.96	0.05
133	300474	景嘉微	1,300	197,860.00	0.05
134	688509	正元地信	15,433	95,221.61	0.02
135	688697	纽威数控	5,837	93,567.11	0.02
136	600927	永安期货	1,859	69,749.68	0.02
137	301050	雷电微力	210	49,295.40	0.01
138	688116	天奈科技	312	46,578.48	0.01
139	688226	威腾电气	2,693	42,441.68	0.01
140	301029	怡合达	462	41,519.94	0.01
141	603071	物产环能	1,627	41,098.02	0.01
142	301155	海力风电	340	32,895.00	0.01
143	301035	润丰股份	536	30,166.08	0.01
144	603230	内蒙新华	1,141	29,517.67	0.01

145	001317	三羊马	300	25,722.00	0.01
146	301058	中粮工科	1,386	25,280.64	0.01
147	301069	凯盛新材	539	23,829.19	0.01
148	301177	迪阿股份	198	22,983.84	0.01
149	301039	中集车辆	1,765	22,080.15	0.01
150	300994	久祺股份	420	19,089.00	0.00
151	001296	长江材料	310	18,376.80	0.00
152	301060	兰卫医学	587	18,161.78	0.00
153	301090	华润材料	1,552	17,413.44	0.00
154	301221	光庭信息	192	17,034.24	0.00
155	301101	明月镜片	371	16,086.56	0.00
156	301089	拓新药业	220	14,944.60	0.00
157	301046	能辉科技	290	14,207.10	0.00
158	301015	百洋医药	462	13,998.60	0.00
159	301111	粤万年青	379	13,901.72	0.00
160	301017	漱玉平民	555	13,209.00	0.00
161	301199	迈赫股份	402	12,864.00	0.00
162	301100	风光股份	412	12,829.68	0.00
163	301020	密封科技	421	12,815.24	0.00
164	301138	华研精机	285	12,785.10	0.00
165	301026	浩通科技	203	12,734.19	0.00
166	301166	优宁维	131	12,379.50	0.00
167	301013	利和兴	471	12,104.70	0.00
168	301021	英诺激光	290	12,014.70	0.00
169	301189	奥尼电子	208	11,776.96	0.00
170	301093	华兰股份	221	11,016.85	0.00
171	301048	金鹰重工	843	10,925.28	0.00
172	301190	善水科技	389	10,681.94	0.00
173	301091	深城交	319	9,987.89	0.00
174	301028	东亚机械	733	9,895.50	0.00
175	301096	百诚医药	123	9,659.19	0.00
176	301045	天禄科技	335	9,503.95	0.00
177	300774	倍杰特	444	9,359.52	0.00
178	301040	中环海陆	241	9,280.91	0.00
179	301179	泽宇智能	182	9,240.14	0.00
180	301078	孩子王	756	9,177.84	0.00
181	301182	凯旺科技	294	8,990.52	0.00
182	301052	果麦文化	252	8,477.28	0.00
183	301025	读客文化	403	8,414.64	0.00
184	301108	洁雅股份	154	8,271.34	0.00
185	301066	万事利	344	7,856.96	0.00
186	301092	争光股份	221	7,849.92	0.00

187	300814	中富电路	328	7,832.64	0.00
188	301055	张小泉	355	7,731.90	0.00
189	301133	金钟股份	286	7,707.70	0.00
190	301198	喜悦智行	262	7,650.40	0.00
191	301016	雷尔伟	275	7,128.00	0.00
192	301081	严牌股份	403	7,028.32	0.00
193	301098	金埔园林	307	6,806.19	0.00
194	301088	戎美股份	270	6,660.90	0.00
195	301033	迈普医学	108	6,476.76	0.00
196	301049	超越科技	196	6,452.32	0.00
197	301032	新柴股份	513	6,417.63	0.00
198	301056	森赫股份	572	6,343.48	0.00
199	301036	双乐股份	205	6,135.65	0.00
200	301041	金百泽	215	6,065.15	0.00
201	301072	中捷精工	181	6,047.21	0.00
202	301083	百胜智能	416	5,911.36	0.00
203	300854	中兰环保	203	5,539.87	0.00
204	301063	海锅股份	153	5,524.83	0.00
205	001234	泰慕士	333	5,504.49	0.00
206	301038	深水规院	266	5,381.18	0.00
207	301059	金三江	259	4,998.70	0.00
208	301027	华蓝集团	286	4,761.90	0.00
209	603176	汇通集团	1,924	4,713.80	0.00
210	301037	保立佳	193	4,682.18	0.00
211	301073	君亭酒店	144	4,608.00	0.00
212	301053	远信工业	155	4,460.90	0.00
213	301057	汇隆新材	218	4,146.36	0.00
214	301068	大地海洋	144	4,086.72	0.00
215	301079	邵阳液压	140	3,474.80	0.00
216	688699	明微电子	1	187.20	0.00

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 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	600809	山西汾酒	111,338,115.73	30.93
2	603833	欧派家居	64,509,934.00	17.92
3	600900	长江电力	61,008,786.00	16.95
4	601888	中国中免	57,460,753.22	15.96
5	600438	通威股份	54,314,693.05	15.09
6	000858	五粮液	54,075,173.00	15.02
7	000568	泸州老窖	54,074,719.53	15.02

8	601939	建设银行	53,243,958.00	14.79
9	000799	酒鬼酒	52,278,362.99	14.52
10	600036	招商银行	50,953,181.00	14.16
11	603816	顾家家居	50,735,998.76	14.10
12	603018	华设集团	50,032,244.99	13.90
13	601919	中远海控	49,098,315.42	13.64
14	603801	志邦家居	44,425,746.64	12.34
15	600519	贵州茅台	43,123,780.16	11.98
16	300012	华测检测	39,535,011.90	10.98
17	601318	中国平安	38,454,331.18	10.68
18	300755	华致酒行	36,967,892.08	10.27
19	600887	伊利股份	36,770,516.14	10.22
20	600919	江苏银行	36,568,467.80	10.16
21	603008	喜临门	35,176,822.14	9.77
22	600926	杭州银行	33,881,451.79	9.41
23	601838	成都银行	33,591,451.00	9.33
24	603565	中谷物流	33,468,251.48	9.30
25	600018	上港集团	32,713,996.56	9.09
26	002027	分众传媒	31,589,784.96	8.78
27	603517	绝味食品	30,239,363.08	8.40
28	688202	美迪西	27,097,768.48	7.53
29	300059	东方财富	26,780,578.16	7.44
30	300146	汤臣倍健	25,625,888.02	7.12
31	002043	兔宝宝	24,794,850.00	6.89
32	300015	爱尔眼科	23,596,963.80	6.56
33	601601	中国太保	23,382,711.00	6.50
34	603180	金牌厨柜	21,559,429.65	5.99
35	600057	厦门象屿	21,353,543.80	5.93
36	603259	药明康德	20,894,847.90	5.81
37	000001	平安银行	20,858,674.00	5.80
38	600702	舍得酒业	20,623,762.40	5.73
39	603198	迎驾贡酒	20,516,620.00	5.70
40	601985	中国核电	19,293,834.00	5.36
41	002245	蔚蓝锂芯	18,191,097.00	5.05
42	300760	迈瑞医疗	17,418,486.00	4.84
43	601636	旗滨集团	16,954,752.00	4.71
44	300783	三只松鼠	16,870,197.00	4.69
45	600030	中信证券	16,717,798.00	4.64
46	600276	恒瑞医药	16,469,163.80	4.58
47	002847	盐津铺子	15,946,496.00	4.43
48	600426	华鲁恒升	15,786,280.00	4.39
49	000333	美的集团	15,551,202.78	4.32

50	600132	重庆啤酒	15,065,639.00	4.19
51	600000	浦发银行	14,882,308.00	4.13
52	002991	甘源食品	14,630,848.11	4.06
53	600882	妙可蓝多	14,434,336.00	4.01
54	000848	承德露露	14,190,291.91	3.94
55	300662	科锐国际	13,994,124.00	3.89
56	605338	巴比食品	13,936,208.00	3.87
57	601658	邮储银行	13,687,412.86	3.80
58	603128	华贸物流	13,490,966.00	3.75
59	600176	中国巨石	12,899,003.77	3.58
60	300124	汇川技术	12,683,950.45	3.52
61	300595	欧普康视	12,532,985.12	3.48
62	600803	新奥股份	12,466,096.30	3.46
63	000661	长春高新	11,936,064.00	3.32
64	300782	卓胜微	11,625,070.60	3.23
65	002597	金禾实业	11,467,291.00	3.19
66	600755	厦门国贸	11,305,124.00	3.14
67	601166	兴业银行	11,235,616.00	3.12
68	000895	双汇发展	11,149,774.00	3.10
69	000651	格力电器	10,870,032.00	3.02
70	300010	豆神教育	10,847,388.00	3.01
71	603026	石大胜华	10,690,311.00	2.97
72	603043	广州酒家	10,253,092.80	2.85
73	000708	中信特钢	9,699,800.00	2.69
74	603260	合盛硅业	9,660,381.00	2.68
75	600483	福能股份	9,434,449.77	2.62
76	300347	泰格医药	9,275,008.00	2.58
77	002508	老板电器	8,840,013.00	2.46
78	002867	周大生	8,726,525.00	2.42
79	600754	锦江酒店	8,549,153.80	2.38
80	601699	潞安环能	8,504,637.00	2.36
81	600025	华能水电	8,398,695.00	2.33
82	600309	万华化学	8,243,560.00	2.29
83	603486	科沃斯	8,108,987.65	2.25
84	600153	建发股份	8,079,686.00	2.24
85	600886	国投电力	7,853,460.17	2.18
86	688188	柏楚电子	7,754,912.59	2.15
87	600096	云天化	7,750,932.00	2.15
88	605358	立昂微	7,697,352.00	2.14
89	600258	首旅酒店	7,637,140.38	2.12
90	600141	兴发集团	7,458,541.00	2.07
91	603659	璞泰来	7,444,702.00	2.07

92	601577	长沙银行	7,390,619.00	2.05
----	--------	------	--------------	------

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

#### 8.4.2 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	600809	山西汾酒	107,835,657.04	29.96
2	601888	中国中免	67,288,703.08	18.69
3	603833	欧派家居	65,772,993.00	18.27
4	600900	长江电力	61,298,861.00	17.03
5	000858	五粮液	61,008,809.07	16.95
6	600036	招商银行	54,276,964.85	15.08
7	000568	泸州老窖	53,521,340.69	14.87
8	600438	通威股份	53,448,729.25	14.85
9	601939	建设银行	51,314,138.00	14.26
10	603018	华设集团	49,118,010.97	13.65
11	000799	酒鬼酒	46,310,107.00	12.87
12	603801	志邦家居	43,272,084.45	12.02
13	603816	顾家家居	43,245,519.80	12.01
14	600519	贵州茅台	42,505,295.00	11.81
15	601919	中远海控	40,202,713.60	11.17
16	000661	长春高新	39,746,664.12	11.04
17	601318	中国平安	38,307,986.44	10.64
18	300012	华测检测	34,833,639.13	9.68
19	600887	伊利股份	32,842,190.46	9.12
20	600919	江苏银行	32,759,638.36	9.10
21	600926	杭州银行	32,248,155.00	8.96
22	601838	成都银行	31,784,484.87	8.83
23	603517	绝味食品	31,739,893.00	8.82
24	603259	药明康德	30,386,937.60	8.44
25	688202	美迪西	28,742,726.87	7.99
26	300015	爱尔眼科	27,703,624.20	7.70
27	300755	华致酒行	27,458,127.00	7.63
28	600018	上港集团	26,928,103.84	7.48
29	603008	喜临门	26,306,018.79	7.31
30	002027	分众传媒	26,002,602.00	7.22
31	300146	汤臣倍健	23,463,096.68	6.52
32	603565	中谷物流	23,386,333.00	6.50
33	000001	平安银行	22,128,791.08	6.15
34	601601	中国太保	21,271,566.00	5.91

35	300595	欧普康视	21,111,780.36	5.87
36	002557	洽洽食品	20,844,776.00	5.79
37	601636	旗滨集团	19,993,339.01	5.55
38	600702	舍得酒业	19,738,429.00	5.48
39	002245	蔚蓝锂芯	18,991,564.00	5.28
40	002043	兔宝宝	18,814,280.45	5.23
41	603180	金牌厨柜	18,715,078.83	5.20
42	300059	东方财富	18,490,361.60	5.14
43	300347	泰格医药	18,369,859.00	5.10
44	300760	迈瑞医疗	15,880,396.00	4.41
45	600057	厦门象屿	15,485,722.00	4.30
46	600426	华鲁恒升	15,381,715.94	4.27
47	600276	恒瑞医药	15,211,894.96	4.23
48	300783	三只松鼠	14,703,643.01	4.09
49	600030	中信证券	14,547,327.00	4.04
50	600000	浦发银行	14,501,841.00	4.03
51	603899	晨光文具	14,426,356.52	4.01
52	002352	顺丰控股	14,381,292.47	4.00
53	000333	美的集团	14,281,843.49	3.97
54	600882	妙可蓝多	14,138,116.20	3.93
55	603198	迎驾贡酒	13,951,395.00	3.88
56	603520	司太立	13,786,123.00	3.83
57	603128	华贸物流	13,677,657.87	3.80
58	605338	巴比食品	13,622,929.00	3.78
59	002311	海大集团	13,510,408.46	3.75
60	600803	新奥股份	13,426,319.00	3.73
61	603026	石大胜华	13,348,774.45	3.71
62	300662	科锐国际	12,659,939.00	3.52
63	300124	汇川技术	12,503,900.55	3.47
64	600132	重庆啤酒	12,339,458.00	3.43
65	601985	中国核电	12,047,294.41	3.35
66	600176	中国巨石	11,845,680.11	3.29
67	000848	承德露露	11,677,265.41	3.24
68	002847	盐津铺子	11,626,517.50	3.23
69	600141	兴发集团	10,849,158.34	3.01
70	600755	厦门国贸	10,835,193.48	3.01
71	300782	卓胜微	10,457,266.00	2.91
72	601658	邮储银行	10,437,410.77	2.90
73	000895	双汇发展	10,129,513.00	2.81
74	000651	格力电器	9,860,417.00	2.74
75	603260	合盛硅业	9,578,317.90	2.66
76	600258	首旅酒店	9,109,193.00	2.53

77	600096	云天化	9,038,679.02	2.51
78	601699	潞安环能	8,940,963.00	2.48
79	000708	中信特钢	8,845,463.30	2.46
80	600153	建发股份	8,698,585.32	2.42
81	002142	宁波银行	8,475,892.00	2.35
82	002508	老板电器	8,371,228.00	2.33
83	300010	豆神教育	8,218,104.00	2.28
84	600309	万华化学	8,057,792.00	2.24
85	002867	周大生	8,028,458.31	2.23
86	600763	通策医疗	7,887,884.00	2.19
87	688188	柏楚电子	7,792,530.74	2.16
88	601166	兴业银行	7,786,037.43	2.16
89	603882	金域医学	7,749,918.20	2.15
90	601577	长沙银行	7,611,744.00	2.11
91	603659	璞泰来	7,526,989.60	2.09
92	300860	锋尚文化	7,332,592.61	2.04
93	300363	博腾股份	7,222,694.83	2.01

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

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,735,404,391.41
卖出股票收入（成交）总额	2,619,848,883.34

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

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	82,322,092.80	20.42
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	82,322,092.80	20.42

## 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019658	21 国债 10	611,260	61,034,311.00	15.14
2	019664	21 国债 16	169,570	16,963,782.80	4.21
3	010303	03 国债 (3)	42,580	4,323,999.00	1.07

注：以上为本基金本报告期末持有的全部债券投资。

## 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货持仓和损益明细。

### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

在报告期内，本基金未投资于股指期货。该策略符合基金合同的规定。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 本期国债期货投资政策

在报告期内，本基金未投资于国债期货。该策略符合基金合同的规定。

### 8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

### 8.11.3 本期国债期货投资评价

本报告期本基金未投资国债期货。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体中，山西汾酒于 2021 年 8 月 15 日曾受到山西省繁峙县工商行政管理局公开处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在

报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 8.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票均未超出基金合同规定的备选股票库。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	154,742.79
2	应收证券清算款	3,681,550.62
3	应收股利	-
4	应收利息	646,743.99
5	应收申购款	145,227.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,628,264.53

### 8.12.4 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。

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比 例 (%)	持有份额	占总份额比 例 (%)
31,146	5,027.03	2,087,420.14	1.33	154,484,332.30	98.67

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	194,933.11	0.1245

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研部	10~50

门负责人持有本开放式基金	
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2003 年 4 月 25 日） 基金份额总额	981,417,134.10
本报告期期初基金份额总额	126,171,223.13
本报告期基金总申购份额	123,861,575.78
减：本报告期基金总赎回份额	93,461,046.47
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	156,571,752.44

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金没有召开份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、本公司于 2021 年 2 月 23 日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于变更高级管理人员的公告》，自 2021 年 2 月 23 日起，由徐娇娇女士担任公司督察长。

2、本公司于 2021 年 9 月 23 日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于总经理代为履行董事长职务的公告》，自 2021 年 9 月 22 日起，由总经理傅国庆先生代任公司董事长。

3、本报告期内，交通银行托管部负责人由袁庆伟变更为徐铁。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金无投资策略的变化。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本年度本基金未更换会计师事务所，本年度支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计费用为 6 万元，该审计机构对本基金提供的审计服务的连续年限为 19 年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

1、本报告期，基金管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到稽查或处

罚。

2、报告期内，公司收到北京证监局对公司采取警示措施的决定。公司已及时完成了整改，提升了内控水平。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 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	
国泰君安	1	1,390,615,990.27	26.05%	1,295,097.40	26.05%	-
东兴证券	1	752,263,786.97	14.09%	700,589.23	14.09%	-
财信证券	2	721,186,880.95	13.51%	671,655.54	13.51%	-
光大证券	2	634,441,964.77	11.89%	590,853.53	11.89%	-
华创证券	1	564,827,523.77	10.58%	526,028.35	10.58%	-
中金公司	4	229,729,093.47	4.30%	213,947.44	4.30%	-
信达证券	1	215,659,380.80	4.04%	200,844.48	4.04%	-
中信证券	2	202,816,385.12	3.80%	188,883.82	3.80%	-
西南证券	1	174,758,421.36	3.27%	162,752.64	3.27%	-
银河证券	1	168,583,088.56	3.16%	157,001.87	3.16%	-
兴业证券	1	155,369,210.35	2.91%	144,696.93	2.91%	-
中银国际	1	48,880,819.77	0.92%	45,522.65	0.92%	-
招商证券	2	42,927,919.79	0.80%	39,979.25	0.80%	-
申万宏源	1	21,046,453.56	0.39%	19,600.69	0.39%	-
民生证券	1	14,289,111.10	0.27%	13,307.57	0.27%	-
国盛证券	1	90,323.00	0.00%	84.12	0.00%	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	2	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-

汉唐证券	1	-	-	-	-	-
华信证券	1	-	-	-	-	-
华鑫证券	1	-	-	-	-	-
民族证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	5	-	-	-	-	-
中航证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-

注：（一）2021 年本基金新增华创证券 53291 交易单元；撤销中信证券 211803、甬兴证券 001037、中金公司 267200 交易单元。

（二）交易单元选择的标准和程序

基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其席位作为基金的专用交易单元，选择的标准是：

- （1）经营规范，有较完备的内控制度；
- （2）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合证券交易的需要；
- （3）能为基金管理人提供高质量的研究咨询服务。

11.7.2 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
国泰君安	108,243,905.70	32.72%	1,202,100,000.00	39.81%	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
财信证券	42,717,887.00	12.91%	812,600,000.00	26.91%	-	-
光大证券	7,734,806.60	2.34%	508,300,000.00	16.83%	-	-
华创证券	97,392,632.60	29.44%	304,200,000.00	10.07%	-	-
中金公司	74,686,406.60	22.58%	192,400,000.00	6.37%	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

西南证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
汉唐证券	-	-	-	-	-	-
华信证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-

### 11.8 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	《泰达宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资基金基金经理变更公告》	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站	2021 年 01 月 22 日
2	《泰达宏利价值优化型稳定类行业混合型证券投资基金基金经理变更公告》	《中国证券报》、中国证监会基金电子披露网站及公司网站	2022 年 01 月 31 日

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准基金募集的文件；
- 2、基金合同；
- 3、托管协议；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；

5、基金托管人业务资格批件和营业执照；

6、中国证监会要求的其他文件。

## 12.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

## 12.3 查阅方式

投资人可登录中国证监会基金电子披露网站 (<http://eid.csrc.gov.cn/fund>) 或者基金管理人互联网网站 (<http://www.mfcteda.com>) 查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人泰达宏利基金管理有限公司：客户服务中心电话：400-698-8888 或 010-66555662。

泰达宏利基金管理有限公司

2022 年 3 月 31 日