

# 华商品质价值混合型证券投资基金 2024 年中期报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：华商基金管理有限公司

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

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 8 月 28 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 4 月 2 日起至 6 月 30 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	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</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
<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	10
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
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	13
<b>§5 托管人报告</b>	<b>13</b>
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	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>14</b>
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	18
<b>§7 投资组合报告</b>	<b>42</b>
7.1 期末基金资产组合情况	42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	43
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	49
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	50
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	50
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	50
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	50
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	50
7.12 投资组合报告附注	50
<b>§8 基金份额持有人信息</b>	<b>51</b>

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	51
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的情况.....	52
<b>§ 9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>52</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>52</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	52
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.....	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	52
10.4 基金投资策略的改变.....	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	53
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	53
10.8 其他重大事件.....	54
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>55</b>
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	55
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	55
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>55</b>
12.1 备查文件目录.....	55
12.2 存放地点.....	55
12.3 查阅方式.....	56

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	华商品质价值混合型证券投资基金	
基金简称	华商品质价值混合	
基金主代码	019189	
交易代码	019189	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 4 月 2 日	
基金管理人	华商基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	120,313,705.92 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	华商品质价值混合 A	华商品质价值混合 C
下属分级基金的交易代码:	019189	019190
报告期末下属分级基金的份额总额	46,014,879.49 份	74,298,826.43 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，通过专业化研究分析以及积极主动的资产配置，寻求基金资产的长期稳健增值，力争获得超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	（一）大类资产配置 本基金将根据对宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，调整各类资产的比例，适度降低组合系统性投资风险，提升本基金的风险调整后收益。具体投资策略详见基金合同。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×75%+中债综合全价(总值)指数收益率×20%+中证港股通综合指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 本基金若投资港股通标的股票，还需承担汇率风险以及境外市场的风险。

### 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	华商基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	高敏
	联系电话	010-58573600
	电子邮箱	gaom@hsfund.com
客户服务电话	4007008880	400-61-95555
传真	010-58573520	0755-83195201
注册地址	北京市西城区平安里西大街 28 号楼 19 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

办公地址	北京市西城区平安里西大街 28 号楼 19 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码	100035	518040
法定代表人	苏金奎	缪建民

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.hsfund.com
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	华商基金管理有限公司	北京市西城区平安里西大街 28 号楼 19 层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金级别	华商品质价值混合 A	华商品质价值混合 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2024 年 4 月 2 日 - 2024 年 6 月 30 日)	报告期(2024 年 4 月 2 日 - 2024 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	2,665,970.73	8,965,012.43
本期利润	-4,701,387.43	5,589,180.16
加权平均基金份额本期利润	-0.0815	0.0185
本期加权平均净值利润率	-8.28%	1.85%
本期基金份额净值增长率	-11.48%	-11.61%
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	-5,284,595.58	-8,628,512.69
期末可供分配基金份额利润	-0.1148	-0.1161
期末基金资产净值	40,730,283.91	65,670,313.74
期末基金份额净值	0.8852	0.8839
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	-11.48%	-11.61%

注：1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2. 本期已实现收益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. 对期末可供分配利润，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余额的孰低数。

4. 本基金合同于 2024 年 4 月 2 日生效，合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

### 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

华商品质价值混合 A

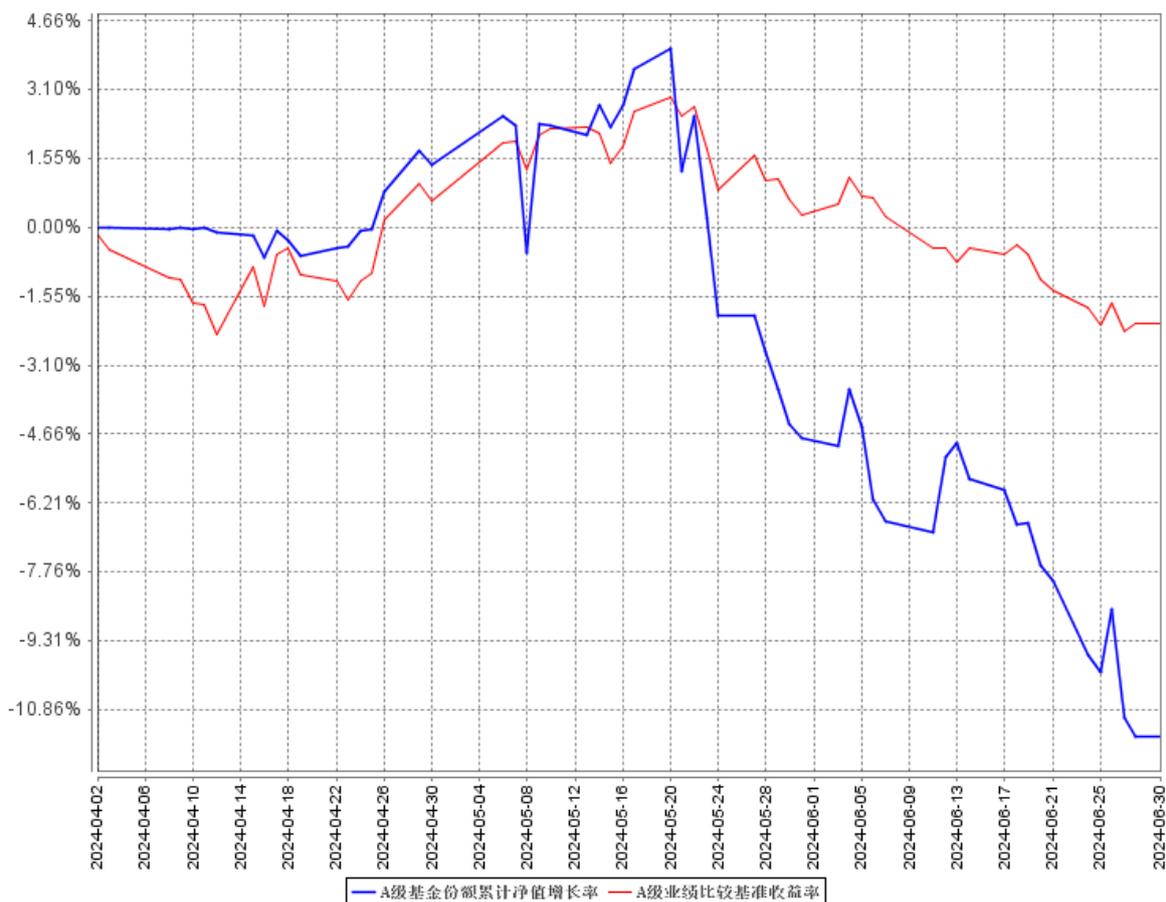
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-7.08%	1.09%	-2.44%	0.37%	-4.64%	0.72%
自基金合同生效起至今	-11.48%	1.06%	-2.18%	0.57%	-9.30%	0.49%

华商品质价值混合 C

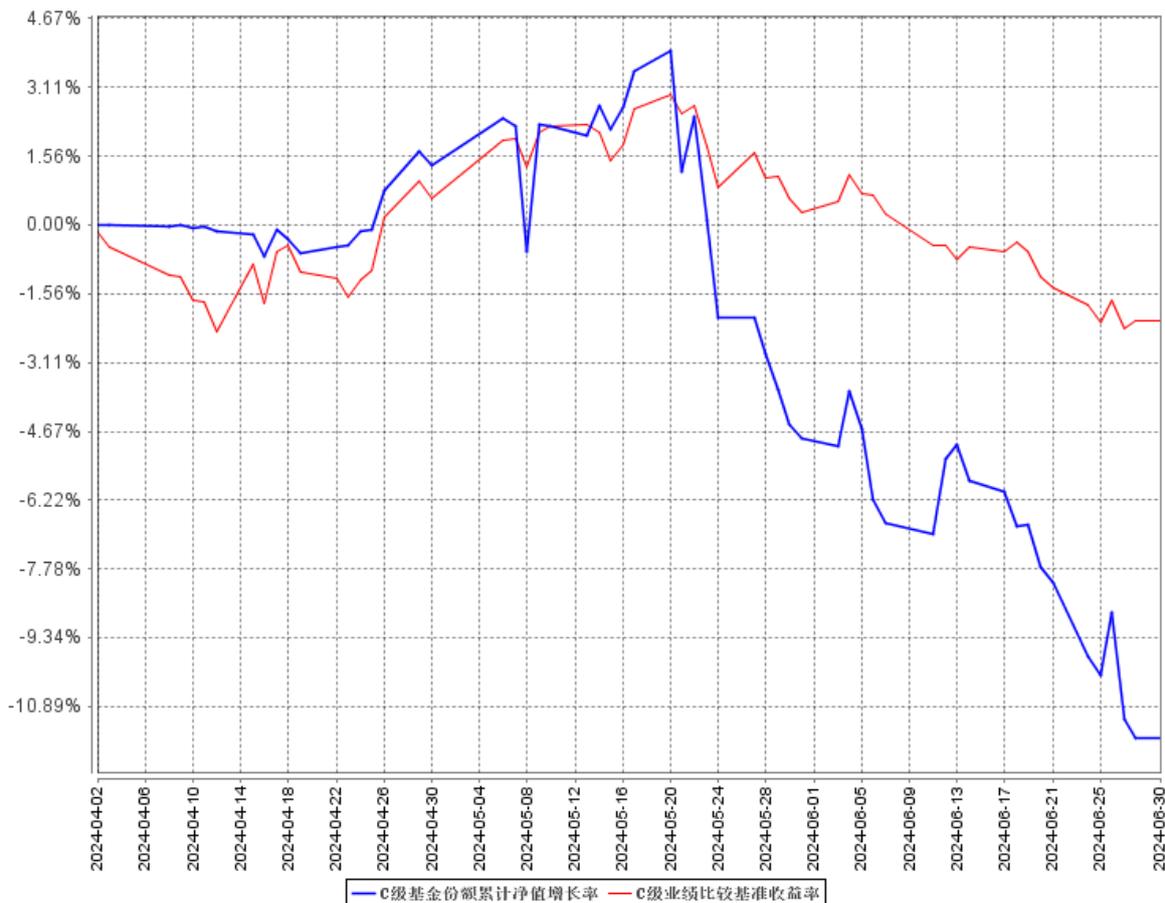
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-7.11%	1.09%	-2.44%	0.37%	-4.67%	0.72%
自基金合同生效起至今	-11.61%	1.06%	-2.18%	0.57%	-9.43%	0.49%

### 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

A级基金份额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



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：①本基金合同生效日为 2024 年 4 月 2 日，至本报告期末，本基金合同生效未满一年。

②根据基金合同的规定，自基金合同生效之日起 6 个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。截至本报告期末，本基金仍处于建仓期。

## § 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

华商基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2005]160 号文批准设立，成立于 2005 年 12 月 20 日，注册资本为 10000 万元人民币，注册地为北京市，经营范围为基金募集，基金销售，资产管理和中国证监会许可的其他业务。

华商基金管理有限公司在主动权益、固定收益、量化投资、FOF 投资等领域全面布局，为投资者提供专业的资产管理服务。

#### 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		

余懿	基金经理	2024 年 4 月 2 日	-	9.1	男，中国籍，经济学硕士，具有基金从业资格。2012 年 6 月至 2015 年 6 月，就职于国家开发投资公司，任研究员；2015 年 6 月至 2017 年 6 月，就职于安信证券股份有限公司，任高级分析师；2017 年 6 月至 2021 年 6 月，就职于嘉实基金管理有限公司，任高级研究员、投资经理；2021 年 6 月至 2022 年 7 月，就职于招商信诺资产管理有限公司，任研究总监兼投资经理；2022 年 7 月加入华商基金管理有限公司；2022 年 9 月 13 日起至今担任华商乐享互联灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2023 年 1 月 10 日起至今担任华商远见价值混合型证券投资基金的基金经理；2024 年 4 月 2 日起至今担任华商品质价值混合型证券投资基金的基金经理。
----	------	----------------	---	-----	---

注：①“任职日期”和“离职日期”分别指根据公司对外披露的聘任日期和解聘日期。

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》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

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，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

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

公司建立投研管理平台并定期举行投研晨会、投研联席会等，建立健全投资授权制度，确保各投资组合公平获得研究资源，享有公平的投资决策机会。

针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易，通过交易系统内的公平交易程序，对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配，报告期内，系统的公平交易程序运作良好，未出现异常情况。针对场外网下交易业务，公司依照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。本报告期内，场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1 日、3 日、5 日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了 T 检验，统计了溢价率占优比例。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在利益输送的行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待投资组合，公司制定了《异常交易管理办法》，对包括可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等异常交易行为做出了界定及相应的防范、控制措施。

报告期内严格执行公司相关制度，未发现本基金存在异常交易行为。公司严格控制旗下非指数型投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易，按照有关指数的构成比例进行的投资导致出现的同日反向交易中，成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的 5%。

### 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

回顾 2024 年上半年，市场整体略有回落，相对弱势。市场的主线仍然延续了 1 季度的趋势，红利、美股映射依然强势，风格上大盘依然显著占优。从上半年的市场表现来看，选中风格比行业、个股重要的多，同时，短期景气度对当期股价的影响变得格外重要，整个市场对自由现金流折现的来源更偏半清晰期靠后的资产缺乏兴趣。大盘、红利、低波，这三个因子都有显著的超额，对短期可见度的要求让低市盈率策略也变得更有竞争力。本质上，整个市场依然处在短久期、厌恶波动率的状态里，这让主动增强组合向上波动率的我们备受煎熬，但在防守 2 年之后，我们相信，选择当下承受短期压力，更能受益未来。

品质价值在 4 月初成立，在 5 月初结束封闭期，在建仓上整体重点考虑的是优选绝对收益空间相对确定，向下风险优先的资产，因此在投资行业上重点考虑了港股医药里的超跌白马股。同

时，在地产投资上，优先选择了以优质核心商场为主的现金流资产。我们对这类资产的 1 年期和 3 年期预期收益率充满信心，资产的品质在时间的作用下最终会显现出丰厚的价值重估，这是本基金的收益核心来源。

2 季度我们在 A 股水电、家电和港股互联网、地产上获得了一定的收益，部分个股在涨幅较大后我们选择了兑现收益，但整体上我们会在这类机会上进一步加大投资比例，并加大周转效率，以更好的适应市场短久期的部分。同时，我们也在反弹中持续降低了中小盘个股持仓，增加了半导体和医药的配置。我们的核心看法是，中国在信息科技、能源行业一定会占据重要的地位，同时工程师红利驱动的研发型行业仍然有长期的全球商业竞争力，关键在于产品力的突破并连接更多全球消费者，最为典型的就是药物研发类公司。其中部分重仓股的调整仍在延续，但我们反复调研和思考后仍然充满信心，并将继续保持持仓。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 6 月 30 日，华商品质价值混合型证券投资基金 A 类份额净值为 0.8852 元，份额累计净值为 0.8852 元。自基金合同生效起至今基金份额净值增长率为-11.48%，同期基金业绩比较基准的收益率为-2.18%，本类基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益率 9.30 个百分点。

截至 2024 年 6 月 30 日，华商品质价值混合型证券投资基金 C 类份额净值为 0.8839 元，份额累计净值为 0.8839 元。自基金合同生效起至今基金份额净值增长率为-11.61%，同期基金业绩比较基准的收益率为-2.18%，本类基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益率 9.43 个百分点。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，总量问题显得尤为关键。如果总量问题没有出现实质性的改变，市场可能仍然会延续现有的结构，红利、低波、短期景气高的资产可能仍然会有显著的超额，相应的我们也会拿出比 2 季度更大的决心去寻找相应的短久期机会，并增加短久期资产的周转率。如果环境不变，对我们来说，需要变的就是行至中局的应对策略。同时，无论环境如何变化，不会改变的是我们对中国经济和企业盈利的长期期待，这一直是我们组合的主要敞口所在，我们将保持耐心，并期待我们的组合乘势再起。

行业配置上，本基金在 2 季度减持了新能源、家电和地产，增持了医药、电子和化工，整体风格在成长风格为主的同时，逐步提高行业集中度和个股集中度，主要行业包括医药、电子、化工和电力设备。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，根据中国证监会相关规定及本基金合同约定，本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定及基金合同中关于估值的约定，对基金所持投资品种进行估值。本

基金管理人制定了证券投资基金估值政策与估值程序，设立基金估值小组，参考行业协会估值意见和独立第三方机构估值数据，确保基金估值的公平、合理。

本基金管理人设立的估值小组，负责组织制定、定期审核及适时修订基金估值政策和程序，研究、指导基金估值业务。估值小组成员包括总经理、督察长、分管基金运营部的高管、分管投研部门的高管、固定收益部负责人、研究发展部负责人、基金运营部负责人、风险控制部负责人或上述部门负责人指定人员，由总经理任估值小组负责人，由基金运营部负责人任估值小组秘书。估值小组关于调整投资品种估值方法的决策，需经 1/2 以上的小组成员同意。小组成员均具有多年证券、基金从业经验，具备基金估值运作、行业研究、风险管理或法律合规等领域的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。本基金托管人审阅本基金管理人采用的估值原则及技术，复核、审查基金资产净值和基金份额申购、赎回价格，当对估值原则及技术有异议时，本基金托管人有义务要求本基金管理人作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。本基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25%以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性等咨询会计师事务所的专业意见。会计师事务所在对基金年度财务报告出具审计报告时，对报告期间基金的估值技术及其重大变化，特别是对估值的适当性，采用外部信息进行估值的客观性和可靠性程度，以及相关披露的充分性和及时性等发表意见。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种和在交易所市场交易的债券品种的估值数据，以及流通受限股票的流动性折扣数据。

#### **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**

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职

责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

## 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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度中期报告中利润分配情况真实、准确。

## 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

本年度中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

# § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：华商品质价值混合型证券投资基金

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
<b>资产：</b>		
货币资金	6.4.7.1	7,327,476.70
结算备付金		211,749.98
存出保证金		80,169.04
交易性金融资产	6.4.7.2	94,215,407.31
其中：股票投资		94,014,158.33
基金投资		-
债券投资		201,248.98
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		5,586,503.51
应收股利		706,066.92
应收申购款		1,207.53
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.5	-
资产总计		108,128,580.99
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2024年6月30日</b>
<b>负债:</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	6.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付清算款		638,574.95
应付赎回款		277,130.80
应付管理人报酬		111,673.09
应付托管费		18,612.17
应付销售服务费		34,534.11
应付投资顾问费		-
应交税费		2.12
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.6	647,456.10
负债合计		1,727,983.34
<b>净资产:</b>		
实收基金	6.4.7.7	120,313,705.92
其他综合收益	6.4.7.8	-
未分配利润	6.4.7.9	-13,913,108.27
净资产合计		106,400,597.65
负债和净资产总计		108,128,580.99

注：1、报告截止日 2024 年 6 月 30 日，华商品质价值混合 A 基金份额净值 0.8852 元，基金份额总额 46,014,879.49 份；华商品质价值混合 C 基金份额净值 0.8839 元，基金份额总额 74,298,826.43 份。华商品质价值混合份额总额合计为 120,313,705.92 份。

2、本基金合同生效日为 2024 年 4 月 2 日，截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

## 6.2 利润表

会计主体：华商品质价值混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 4 月 2 日(基金合同生效日)至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024年4月2日(基金合同生效 日)至2024年6月30日
<b>一、营业总收入</b>		2,720,512.36
1.利息收入		556,815.12
其中：存款利息收入	6.4.7.10	186,058.97
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		370,756.15
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		12,796,620.57
其中：股票投资收益	6.4.7.11	11,616,934.12
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.12	82,962.91
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	1,096,723.54
以摊余成本计量的金融资产终止确 认产生的收益		-
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-10,743,190.43
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	110,267.10
<b>减：二、营业总支出</b>		1,832,719.63
1. 管理人报酬		1,113,744.30
其中：暂估管理人报酬（若有）		-
2. 托管费		185,624.03
3. 销售服务费		472,608.65
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 信用减值损失	6.4.7.19	-
7. 税金及附加		0.23
8. 其他费用	6.4.7.20	60,742.42
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		887,792.73
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		887,792.73
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-
<b>六、综合收益总额</b>		887,792.73

注：本基金合同生效日为2024年4月2日，2024年半年度实际报告期间为2024年4月2日至2024年6月30日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期

对比数据。

### 6.3 净资产变动表

会计主体：华商品质价值混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 4 月 2 日(基金合同生效日)至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期			
	2024 年 4 月 2 日(基金合同生效日)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	-	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	770,469,455.50	-	-	770,469,455.50
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-650,155,749.58	-	-13,913,108.27	-664,068,857.85
（一）、综合收益总额	-	-	887,792.73	887,792.73
（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）	-650,155,749.58	-	-14,800,901.00	-664,956,650.58
其中：1.基金申购款	2,756,605.47	-	13,499.41	2,770,104.88
2.基金赎回款	-652,912,355.05	-	-14,814,400.41	-667,726,755.46
（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	120,313,705.92	-	-13,913,108.27	106,400,597.65

注：本基金合同生效日为 2024 年 4 月 2 日，2024 年半年度实际报告期间为 2024 年 4 月 2 日至 2024 年 6 月 30 日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

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：

王小刚

程蕾

程蕾

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

华商品质价值混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2023]1756 号《关于准予华商品质价值混合型证券投资基金注册的批复》注册,由华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》和《华商品质价值混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定。本基金经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2024)第 0122 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华商品质价值混合型证券投资基金基金合同》于 2024 年 4 月 2 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 770,469,455.50 份基金份额,其中认购资金利息折合 251,560.12 份基金份额。本基金的基金管理人为华商基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(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》、本基金基金合同和财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 6.4.4.1 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。本期财务报表的实际编制期间为 2024 年 4 月 2 日(基金合同生效日)至 2024 年 6 月 30 日。

#### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

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

#### (1) 金融资产

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

#### 债务工具

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

#### 以摊余成本计量：

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

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益：

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

#### 权益工具

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

#### (2) 金融负债

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

#### (3) 衍生金融工具

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

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

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

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

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

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

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

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

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

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

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

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的金融工具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。

#### 6.4.4.6 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。

#### 6.4.4.7 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。

本基金发行的份额作为可回售工具具备以下特征：(1) 赋予基金份额持有人在基金清算时按比例份额获得该基金净资产的权利，这里所指基金净资产是扣除所有优先于该基金份额对基金资产要求权之后的剩余资产；这里所指按比例份额是清算时将基金的净资产分拆为金额相等的单位，并且将单位金额乘以基金份额持有人所持有的单位数量；(2) 该工具所属的类别次于其他所有工

具类别，即本基金份额在归属于该类别前无须转换为另一种工具，且在清算时对基金资产没有优先于其他工具的要求权；(3) 该工具所属的类别中(该类别次于其他所有工具类别)，所有工具具有相同的特征(例如它们必须都具有可回售特征，并且用于计算回购或赎回价格的公式或其他方法都相同)；(4) 除了发行方应当以现金或其他金融资产回购或赎回该基金份额的合同义务外，该工具不满足金融负债定义中的任何其他特征；(5) 该工具在存续期内的预计现金流量总额，应当实质上基于该基金存续期内基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括本基金的任何影响)。

可回售工具，是指根据合同约定，持有方有权将该工具回售给发行方以获取现金或其他金融资产的权利，或者在未来某一不确定事项发生或者持有方死亡或退休时，自动回售给发行方的金融工具。

本基金没有同时具备下列特征的其他金融工具或合同：(1) 现金流量总额实质上基于基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括该基金或合同的任何影响)；(2) 实质上限制或固定了上述工具持有方所获得的剩余回报。

本基金将实收基金分类为权益工具，列报于净资产。

#### 6.4.4.8 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净资产比例计算的金额。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净资产比例计算的金额。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)。

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息及在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其

中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

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

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

针对基金合同约定费率和计算方法的费用，本基金在费用涵盖期间按合同约定进行确认。

以摊余成本计量的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。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的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净资产转出。

#### 6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### 6.4.4.13 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。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 6.4.4.14 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，本基金确定以下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产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、市盈率法、现金流量折现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，根据中国证券投资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)》，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》及中国基金业协会中基协字[2022]566号《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》之附件《关于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。

#### 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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 6.4.5.3 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。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通

知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[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]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]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关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。

对基金通过沪港通或深港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。基金通过沪港通或深港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) 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。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通或深港通买卖、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	7,327,476.70
等于：本金	7,326,709.28
加：应计利息	767.42
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	7,327,476.70

#### 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	104,758,835.26	-	94,014,158.33	-10,744,676.93
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-

债券	交易所市场	198,853.50	908.98	201,248.98	1,486.50
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	198,853.50	908.98	201,248.98	1,486.50
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		104,957,688.76	908.98	94,215,407.31	-10,743,190.43

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

### 6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	33.87
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	593,225.13
其中：交易所市场	593,225.13
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	54,197.10
合计	647,456.10

### 6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

华商品质价值混合 A		
项目	本期 2024 年 4 月 2 日(基金合同生效日)至 2024 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
基金合同生效日	74,303,213.09	74,303,213.09
本期申购	44,670.88	44,670.88
本期赎回(以“-”号填列)	-28,333,004.48	-28,333,004.48
本期末	46,014,879.49	46,014,879.49

金额单位：人民币元

华商品质价值混合 C		
项目	本期 2024 年 4 月 2 日(基金合同生效日)至 2024 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
基金合同生效日	696,166,242.41	696,166,242.41
本期申购	2,711,934.59	2,711,934.59
本期赎回(以“-”号填列)	-624,579,350.57	-624,579,350.57
本期末	74,298,826.43	74,298,826.43

注：1. 申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 本基金合同于 2024 年 4 月 2 日生效，基金合同生效日的基金份额总额为 770,469,455.50 份基金份额，其中认购资金利息折合 251,560.12 份基金份额。

#### 6.4.7.8 其他综合收益

本基金本报告期内未发生其他综合收益。

#### 6.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

华商品质价值混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
加：会计政策变更(若有)	-	-	-
前期差错更正(若有)	-	-	-
其他(若有)	-	-	-
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	2,665,970.73	-7,367,358.16	-4,701,387.43
本期基金份额交易产生的变动数	-545,757.26	-37,450.89	-583,208.15
其中：基金申购款	2,190.31	-2,266.80	-76.49
基金赎回款	-547,947.57	-35,184.09	-583,131.66

本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,120,213.47	-7,404,809.05	-5,284,595.58

单位：人民币元

华商品质价值混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
加：会计政策变更（若有）	-	-	-
前期差错更正（若有）	-	-	-
其他（若有）	-	-	-
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	8,965,012.43	-3,375,832.27	5,589,180.16
本期基金份额交易产生的变动数	-5,648,957.51	-8,568,735.34	-14,217,692.85
其中：基金申购款	103,586.51	-90,010.61	13,575.90
基金赎回款	-5,752,544.02	-8,478,724.73	-14,231,268.75
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,316,054.92	-11,944,567.61	-8,628,512.69

#### 6.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年4月2日(基金合同生效日)至2024年6月30日
活期存款利息收入	146,371.43
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	39,490.96
其他	196.58
合计	186,058.97

#### 6.4.7.11 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2024年4月2日(基金合同生效日)至2024年6月30日
卖出股票成交总额	298,528,515.05
减：卖出股票成本总额	286,001,845.75
减：交易费用	909,735.18

买卖股票差价收入	11,616,934.12
----------	---------------

### 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4月2日(基金合同生效日)至2024年6月30日
债券投资收益——利息收入	131,728.95
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-48,766.04
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	82,962.91

#### 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4月2日(基金合同生效日)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	60,624,312.78
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	59,935,735.00
减：应计利息总额	737,335.78
减：交易费用	8.04
买卖债券差价收入	-48,766.04

### 6.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内未发生资产支持证券投资收益。

### 6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期内未发生贵金属投资收益。

### 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

本基金本报告期内未发生权证投资收益。

#### 6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内未发生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4月2日(基金合同生效日)至2024年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,096,723.54
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	1,096,723.54

### 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4月2日(基金合同生效日)至2024年6月30日
1. 交易性金融资产	-10,743,190.43
——股票投资	-10,744,676.93
——债券投资	1,486.50
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	-10,743,190.43

### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2024 年 4 月 2 日(基金合同生效日)至 2024 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	110,267.10
合计	110,267.10

注：基金赎回费收入含转换费收入。

#### 6.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期内未发生信用减值损失。

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 4 月 2 日(基金合同生效日)至 2024 年 6 月 30 日
审计费用	24,634.80
信息披露费	29,562.30
证券出借违约金	-
其他	400.00
港股通证券组合费	773.65
银行费用	5,371.67
合计	60,742.42

#### 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，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

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

本基金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
华商基金管理有限公司(“华商基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司(“招商银行”)	基金托管人、基金销售机构
华龙证券股份有限公司(“华龙证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构

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。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的股票交易。

#### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

#### 6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内未有应支付关联方的佣金。

### 6.4.10.2 关联方报酬

#### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2024年4月2日(基金合同生效日)至2024年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,113,744.30
其中：支付销售机构的客户维护费	377,828.08
应支付基金管理人的净管理费	735,916.22

注：支付基金管理人华商基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.20% / 当年天数。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2024年4月2日(基金合同生效日)至2024年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	185,624.03

注：支付基金托管人招商银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.20% 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 = 前一日基金资产净值 × 0.20% / 当年天数。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2024 年 4 月 2 日(基金合同生效日)至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华商品质价值混合 A	华商品质价值混合 C	合计
华商基金	-	0.64	0.64
华龙证券	-	5.86	5.86
招商银行	-	223,847.20	223,847.20
合计	-	223,853.70	223,853.70

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.60%。基金销售服务费按前一日 C 类基金资产净值计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金销售服务费 = 前一日 C 类基金资产净值 × 0.60% / 当年天数。

### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未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

本基金本报告期内未发生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。

#### 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

本基金本报告期内未发生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。

### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

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

本基金本报告期末除基金管理人之外的其他关联方没有投资本基金的情况。

### 6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2024 年 4 月 2 日(基金合同生效日)至 2024 年 6 月 30 日

	期末余额	当期利息收入
招商银行	7,327,476.70	146,371.43

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无须作说明的其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未发生利润分配。

#### 6.4.12 期末（2024 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

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

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银行间市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

##### 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

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型证券投资基金，其预期收益和风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。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在严格控制投资组合风险的前提下，通过专业化研究分析以及积极主动的资产配置，寻求基金资产的长期稳

健增值，力争获得超越业绩比较基准的稳定收益。

本基金的基金管理人内部控制组织体系包括四个层次：(1) 公司一级风险防范由董事会构成。董事会根据公司章程和《华商基金管理有限公司全面风险管理制度》的规定履行风险管理职责。董事会下设专业委员会，各专业委员会根据董事会授权和相关议事规则履行相应风险管理和监督职责。(2) 公司二级风险防范由公司管理层构成。公司管理层负责在决策和执行过程中全面把控各类风险，并根据董事会的决议和《华商基金管理有限公司全面风险管理制度》的规定履行风险管理职责。各高级管理人员负责监督分管业务条线的员工的风险控制质量和执行情况，评价分管业务条线的风险管理水平和效果。(3) 公司的三级风险防范由风险管理小组等职能机构构成。风险管理小组对公司经营过程和基金运作过程中的重大风险进行分析、评估，全面、及时防范公司在经营过程和基金运作过程中面临的各种风险；其他职能机构(如各级投资决策委员会等)在职能范围内依据各职能机构的议事规则对相关业务进行集体决策和风险控制。(4) 公司四级风险防范由公司各部门及公司员工构成。公司各部门及公司员工对自身业务工作中的风险进行自我检查和控制，并根据公司经营计划、部门或岗位职责以及《华商基金管理有限公司全面风险管理制度》的规定承担相应风险管理责任。各部门、岗位之间相互监督、制衡。

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

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，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人开立的托管账户或其他商业银行开立的存款账户，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。

于 2024 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 0.19%。

### 6.4.13.3 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依据基金合同约定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 2024 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约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(净资产)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。

#### 6.4.13.3.1 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票不得超过该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 6.4.12。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%。于 2024 年 6 月 30 日，本基金

无流动性受限资产。

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。于 2024 年 6 月 30 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

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。

#### 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。

##### 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	7,327,476.70	-	-	-	7,327,476.70
结算备付金	211,749.98	-	-	-	211,749.98

存出保证金	80,169.04	-	-	-	80,169.04
交易性金融资产	-	201,248.98	-	94,014,158.33	94,215,407.31
应收股利	-	-	-	706,066.92	706,066.92
应收申购款	-	-	-	1,207.53	1,207.53
应收清算款	-	-	-	5,586,503.51	5,586,503.51
资产总计	7,619,395.72	201,248.98	-	100,307,936.29	108,128,580.99
负债	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	277,130.80	277,130.80
应付管理人报酬	-	-	-	111,673.09	111,673.09
应付托管费	-	-	-	18,612.17	18,612.17
应付清算款	-	-	-	638,574.95	638,574.95
应付销售服务费	-	-	-	34,534.11	34,534.11
应交税费	-	-	-	2.12	2.12
其他负债	-	-	-	647,456.10	647,456.10
负债总计	-	-	-	1,727,983.34	1,727,983.34
利率敏感度缺口	7,619,395.72	201,248.98	-	98,579,952.95	106,400,597.65

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

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2024 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金净资产的比例为 0.19%，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

##### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	46,382,021.16	-	46,382,021.16
应收股利	-	706,066.92	-	706,066.92
资产合计	-	47,088,088.08	-	47,088,088.08

以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	47,088,088.08	-	47,088,088.08

#### 6.4.13.4.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2024年6月30日）	
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	2,354,404.40	
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-2,354,404.40	

#### 6.4.13.4.3 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的股票，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。

本基金将根据对宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，调整各类资产的比例，适度降低组合系统性投资风险，提升本基金的风险调整后收益。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。基金的投资组合比例为：股票投资比例为基金资产的 60%-95%，其中，投资于港股通标的股票的投资比例为股票资产的 0%-50%；每个交易日日终，在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值的 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货、国债期货、股票期权及其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。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。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日
----	-------------------

	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	94,014,158.33	88.36
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	94,014,158.33	88.36

#### 6.4.13.4.3.2 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	
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)
	1. 沪深 300 指数上升 5%	4,045,318.17
	2. 沪深 300 指数下降 5%	-4,045,318.17

#### 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
第一层次	94,215,407.31
第二层次	-
第三层次	-
合计	94,215,407.31

#### 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证券，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证券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券的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资产和负债主要包括银行存款、买入返售金融资产、其他各类应收款项、卖出回购金融资产款和其他各类应付款项，其账面价值与公允价值相差很小。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 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	94,014,158.33	86.95
	其中：股票	94,014,158.33	86.95
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	201,248.98	0.19
	其中：债券	201,248.98	0.19
	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	7,539,226.68	6.97
8	其他各项资产	6,373,947.00	5.89
9	合计	108,128,580.99	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 46,382,021.16 元，占净值比例 43.59%。

## 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	109,392.00	0.10
C	制造业	37,530,951.64	35.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,109,446.00	1.04
E	建筑业	821,475.00	0.77
F	批发和零售业	-	-
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	5,876,736.53	5.52
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,184,136.00	2.05
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	47,632,137.17	44.77

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	2,044,344.56	1.92
B 消费者非必需品	2,702,363.34	2.54
C 消费者常用品	2,115,774.78	1.99
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	22,795,983.23	21.42
G 工业	2,045,279.37	1.92
H 信息技术	5,294,976.90	4.98
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-

K 房地产	9,383,298.98	8.82
合计	46,382,021.16	43.59

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	02269	药明生物	844,476	8,894,297.54	8.36
2	02359	药明康德	236,800	6,310,780.62	5.93
3	002821	凯莱英	79,600	5,237,680.00	4.92
4	603489	八方股份	165,500	4,465,190.00	4.20
5	06098	碧桂园服务	967,000	4,253,946.72	4.00
6	01972	太古地产	271,200	3,079,134.07	2.89
7	600217	中再资环	776,600	2,920,016.00	2.74
8	002258	利尔化学	363,600	2,916,072.00	2.74
9	03896	金山云	2,214,000	2,768,322.72	2.60
10	688536	思瑞浦	28,043	2,742,885.83	2.58
11	00853	微创医疗	568,800	2,735,827.66	2.57
12	09868	小鹏汽车-W	100,200	2,702,363.34	2.54
13	688696	极米科技	34,074	2,631,875.76	2.47
14	300575	中旗股份	381,900	2,535,816.00	2.38
15	688261	东微半导	49,040	2,519,675.20	2.37
16	603583	捷昌驱动	118,300	2,410,954.00	2.27
17	600879	航天电子	309,700	2,406,369.00	2.26
18	01951	锦欣生殖	912,048	2,314,094.15	2.17
19	02038	富智康集团	2,673,000	2,146,842.40	2.02
20	01458	周黑鸭	1,340,000	2,115,774.78	1.99
21	00636	嘉里物流	298,000	2,045,279.37	1.92
22	600383	金地集团	578,800	1,967,920.00	1.85
23	603290	斯达半导	22,240	1,915,086.40	1.80
24	688608	恒玄科技	11,171	1,635,210.98	1.54
25	00297	中化化肥	1,768,000	1,613,618.24	1.52
26	06127	昭衍新药	230,500	1,577,795.55	1.48
27	00817	中国金茂	2,740,000	1,550,460.78	1.46
28	688515	裕太微	25,395	1,472,910.00	1.38
29	688598	金博股份	51,370	1,453,771.00	1.37
30	000883	湖北能源	184,600	1,109,446.00	1.04
31	603833	欧派家居	20,700	1,108,692.00	1.04

32	01244	3D MEDICINES	198,000	963,187.71	0.91
33	600606	绿地控股	608,500	821,475.00	0.77
34	688291	金橙子	43,688	752,307.36	0.71
35	688206	概伦电子	47,082	699,167.70	0.66
36	03900	绿城中国	89,181	499,757.41	0.47
37	688192	迪哲医药	13,306	490,193.04	0.46
38	02689	玖龙纸业	145,211	430,726.32	0.40
39	603180	金牌家居	20,000	382,200.00	0.36
40	00909	明源云	205,000	379,811.78	0.36
41	600315	上海家化	20,000	355,600.00	0.33
42	600703	三安光电	30,200	353,944.00	0.33
43	603818	曲美家居	121,500	338,985.00	0.32
44	688680	海优新材	10,699	307,489.26	0.29
45	605080	浙江自然	13,900	219,898.00	0.21
46	000002	万科 A	31,200	216,216.00	0.20
47	300850	新强联	14,100	211,782.00	0.20
48	603113	金能科技	38,300	209,501.00	0.20
49	688052	纳芯微	2,038	209,465.64	0.20
50	003012	东鹏控股	33,900	207,129.00	0.19
51	603801	志邦家居	14,900	194,892.00	0.18
52	000968	蓝焰控股	17,200	109,392.00	0.10
53	002037	保利联合	14,600	102,930.00	0.10

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

## 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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	02359	药明康德	23,264,215.27	21.86
1	603259	药明康德	4,606,645.00	4.33
2	02269	药明生物	15,798,082.57	14.85
3	002821	凯莱英	9,505,990.88	8.93
4	600875	东方电气	9,244,556.00	8.69
5	603330	天洋新材	9,226,617.39	8.67
6	600332	白云山	6,894,227.00	6.48
6	00874	白云山	1,497,569.23	1.41
7	688696	极米科技	7,524,830.51	7.07

8	688608	恒玄科技	7,495,633.38	7.04
9	603489	八方股份	7,405,812.00	6.96
10	002258	利尔化学	7,143,715.09	6.71
11	600383	金地集团	7,120,411.00	6.69
12	688261	东微半导	6,354,444.99	5.97
13	688083	中望软件	6,162,602.53	5.79
14	688531	日联科技	6,158,012.22	5.79
15	002410	广联达	6,155,630.00	5.79
16	603799	华友钴业	6,124,698.00	5.76
17	300575	中旗股份	5,395,932.00	5.07
18	600217	中再资环	5,387,955.00	5.06
19	688515	裕太微	5,378,136.84	5.05
20	688201	信安世纪	5,375,937.20	5.05
21	600531	豫光金铅	4,599,126.00	4.32
22	603236	移远通信	4,582,769.00	4.31
23	06098	碧桂园服务	4,466,611.64	4.20
24	603833	欧派家居	4,276,705.00	4.02
25	01972	太古地产	4,094,888.78	3.85
26	603486	科沃斯	4,046,075.40	3.80
27	688598	金博股份	4,019,971.19	3.78
28	09868	小鹏汽车-W	3,895,850.40	3.66
29	688023	安恒信息	3,848,094.93	3.62
30	688131	皓元医药	3,844,527.07	3.61
31	688012	中微公司	3,841,228.14	3.61
32	600048	保利发展	3,841,082.00	3.61
33	300999	金龙鱼	3,835,216.00	3.60
34	600782	新钢股份	3,834,085.00	3.60
35	601177	杭齿前进	3,820,701.00	3.59
36	03908	中金公司	3,725,249.08	3.50
37	00388	香港交易所	3,691,930.00	3.47
38	03896	金山云	3,100,908.82	2.91
39	688388	嘉元科技	3,084,443.58	2.90
40	688409	富创精密	3,080,265.36	2.89
41	300724	捷佳伟创	3,079,340.00	2.89
42	002405	四维图新	3,076,478.00	2.89
43	688031	星环科技	3,073,801.26	2.89

44	688499	利元亨	3,065,476.14	2.88
45	00853	微创医疗	3,008,401.29	2.83
46	600606	绿地控股	2,695,978.00	2.53
47	688536	思瑞浦	2,626,398.40	2.47
48	603290	斯达半导	2,347,919.40	2.21
49	603638	艾迪精密	2,312,147.80	2.17
50	688120	华海清科	2,311,643.08	2.17
51	600007	中国国贸	2,310,391.00	2.17
52	002128	电投能源	2,309,381.00	2.17
53	688206	概伦电子	2,306,397.89	2.17
54	688334	西高院	2,302,694.82	2.16
55	688095	福昕软件	2,299,737.28	2.16
56	600879	航天电子	2,299,697.00	2.16
57	000860	顺鑫农业	2,299,359.00	2.16
58	601857	中国石油	2,298,610.00	2.16
59	600825	新华传媒	2,298,449.00	2.16
60	000768	中航西飞	2,295,109.00	2.16
61	000912	泸天化	2,294,700.00	2.16
62	000703	恒逸石化	2,293,277.00	2.16
63	603986	兆易创新	2,291,200.00	2.15
64	603583	捷昌驱动	2,250,304.00	2.11
65	01951	锦欣生殖	2,245,795.54	2.11
66	01458	周黑鸭	2,243,264.15	2.11
67	01876	百威亚太	2,233,012.96	2.10
68	02689	玖龙纸业	2,204,955.36	2.07
69	06127	昭衍新药	1,854,181.93	1.74
69	603127	昭衍新药	313,835.00	0.29
70	00636	嘉里物流	2,138,327.98	2.01

注：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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	02359	药明康德	15,673,909.90	14.73
1	603259	药明康德	4,626,541.00	4.35

2	603330	天洋新材	10,859,259.00	10.21
3	600875	东方电气	9,843,096.00	9.25
4	600332	白云山	7,089,331.84	6.66
4	00874	白云山	1,510,839.00	1.42
5	688201	信安世纪	7,131,892.71	6.70
6	688531	日联科技	6,760,846.07	6.35
7	688608	恒玄科技	6,495,645.96	6.10
8	002410	广联达	6,334,115.00	5.95
9	603799	华友钴业	6,322,358.00	5.94
10	688083	中望软件	5,959,321.11	5.60
11	688696	极米科技	5,649,053.98	5.31
12	600383	金地集团	4,994,958.00	4.69
13	600531	豫光金铅	4,988,061.00	4.69
14	603486	科沃斯	4,955,358.00	4.66
15	02269	药明生物	4,743,888.58	4.46
16	603236	移远通信	4,588,996.60	4.31
17	300999	金龙鱼	4,071,363.00	3.83
18	002258	利尔化学	4,066,128.00	3.82
19	03908	中金公司	4,014,552.57	3.77
20	00388	香港交易所	3,995,822.52	3.76
21	601177	杭齿前进	3,984,442.00	3.74
22	688515	裕太微	3,928,514.77	3.69
23	688012	中微公司	3,918,175.86	3.68
24	688131	皓元医药	3,861,285.90	3.63
25	688261	东微半导	3,861,058.20	3.63
26	600048	保利发展	3,850,369.00	3.62
27	600782	新钢股份	3,844,025.00	3.61
28	002821	凯莱英	3,299,854.00	3.10
29	688409	富创精密	3,299,645.23	3.10
30	688031	星环科技	3,254,375.36	3.06
31	688023	安恒信息	3,197,110.70	3.00
32	002405	四维图新	3,059,535.00	2.88
33	300575	中旗股份	3,048,982.00	2.87
34	300724	捷佳伟创	2,999,568.00	2.82
35	603833	欧派家居	2,995,694.00	2.82
36	688388	嘉元科技	2,992,329.59	2.81
37	688499	利元亨	2,949,562.72	2.77
38	603986	兆易创新	2,692,860.00	2.53

39	688095	福昕软件	2,659,274.49	2.50
40	000768	中航西飞	2,522,449.00	2.37
41	000703	恒逸石化	2,493,942.00	2.34
42	000912	泸天化	2,432,387.00	2.29
43	000860	顺鑫农业	2,415,135.00	2.27
44	002128	电投能源	2,383,642.00	2.24
45	688334	西高院	2,361,957.47	2.22
46	02689	玖龙纸业	2,351,557.53	2.21
47	600825	新华传媒	2,346,873.00	2.21
48	01876	百威亚太	2,327,921.65	2.19
49	600007	中国国贸	2,318,201.00	2.18
50	688120	华海清科	2,283,276.69	2.15
51	603638	艾迪精密	2,281,397.00	2.14
52	601857	中国石油	2,255,232.00	2.12

注：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

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	390,760,681.01
卖出股票收入（成交）总额	298,528,515.05

注：“买入股票成本”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。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	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）	201,248.98	0.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	201,248.98	0.19

**7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	118000	嘉元转债	2,160	201,248.98	0.19

注：本基金本报告期末仅持有上述 1 只债券。

**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投资。

**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投资。

**7.10 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金在股指期货投资中将以控制风险为原则，以套期保值为目的，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****7.11.1 本期国债期货投资政策**

本基金在国债期货投资中将以控制风险为原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的国债期货合约，以对冲投资组合的风险、提高组合收益。

**7.11.2 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期内未投资国债期货。

**7.12 投资组合报告附注****7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明**

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

**7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明**

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

**7.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	80,169.04

2	应收清算款	5,586,503.51
3	应收股利	706,066.92
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,207.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,373,947.00

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	118000	嘉元转债	201,248.98	0.19

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

#### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
华商品质价值混合 A	297	154,932.25	0.00	0.00%	46,014,879.49	100.00%
华商品质价值混合 C	1,012	73,417.81	1,900,585.00	2.56%	72,398,241.43	97.44%
合计	1,309	91,912.69	1,900,585.00	1.58%	118,413,120.92	98.42%

### 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	华商品质价值混合 A	1,088.91	0.0024%
	华商品质价值混合 C	2.00	0.0000%
	合计	1,090.91	0.0009%

**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的情况**

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	华商品质价值混合 A	0
	华商品质价值混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	华商品质价值混合 A	0~10
	华商品质价值混合 C	0
	合计	0~10

**§ 9 开放式基金份额变动**

单位：份

项目	华商品质价值混合 A	华商品质价值混合 C
基金合同生效日（2024 年 4 月 2 日）基金份额总额	74,303,213.09	696,166,242.41
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	44,670.88	2,711,934.59
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	28,333,004.48	624,579,350.57
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	46,014,879.49	74,298,826.43

注：总申购份额包含红利再投、转换入份额，总赎回份额包含转换出份额。

**§ 10 重大事件揭示****10.1 基金份额持有人大会决议**

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

**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**

2024 年 6 月 22 日，本基金管理人发布公告，苏金奎先生自 2024 年 6 月 21 日起担任公司董事长，陈牧原先生自 2024 年 6 月 21 日起不再担任公司董事长。

2024 年 6 月 22 日，本基金管理人发布公告，因董事会换届，董事会成员调整变动，本基金管理人的董事在该公告日的最近 12 个月变更超过百分之五十。

本基金本报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

**10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼**

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管人基金托管业务的重大诉讼。

## 10.4 基金投资策略的改变

本报告期无基金投资策略的改变。

## 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）自 2024 年 4 月 2 日（基金合同生效日）起至今为本基金提供审计服务，本报告期内未发生变动。

## 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

### 10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员未发生受稽查或处罚的情况。

### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人及高级管理人员未发生受稽查或处罚的情况。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信证券	2	689,289,196.06	100.00%	593,225.13	100.00%	-

注：1. 交易单元的选择标准和程序：

1) 在资质上，要求证券公司财务状况良好，经营行为规范，具备较强的合规风控能力和交易、研究等服务能力；

2) 证券公司从基本情况、研究服务能力、综合服务能力等维度接受本基金管理人进行的服务评价；

3) 对于按照前述标准进行评价后达到本基金管理人要求的证券公司，本基金管理人可向其租用交易单元；

4) 租用交易单元前，本基金管理人将与证券公司签订交易单元租用协议，协议内容包括但不限于双方的权利义务、服务内容、收取交易佣金的价格标准与计算方式等。

2. 本基金本报告期内新增中信证券 2 个交易单元。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易	债券回购交易	权证交易
------	------	--------	------

	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信证券	120,022,410.56	100.00%	835,000,000.00	100.00%	-	-

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华商品质价值混合型证券投资基金招募说明书	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2024年2月5日
2	华商品质价值混合型证券投资基金（华商品质价值混合A份额）基金产品资料概要	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2024年2月5日
3	华商品质价值混合型证券投资基金（华商品质价值混合C份额）基金产品资料概要	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2024年2月5日
4	华商品质价值混合型证券投资基金基金合同	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2024年2月5日
5	华商品质价值混合型证券投资基金托管协议	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2024年2月5日
6	华商基金管理有限公司关于华商品质价值混合型证券投资基金基金份额发售公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、中国证券报	2024年2月5日
7	华商基金管理有限公司关于华商品质价值混合型证券投资基金基金合同及招募说明书提示性公告	公司网站、中国证券报	2024年2月5日
8	华商基金管理有限公司关于华商品质价值混合型证券投资基金网上直销认购费率优惠的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、中国证券报	2024年2月8日
9	华商基金管理有限公司关于华商品质价值混合型证券投资基金参加天利宝赎回转认购业务并进行费率优惠的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、中国证券报	2024年2月8日
10	华商基金管理有限公司关于华商品质价值混合型证券投资基金基金合同生效公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、中国证券报	2024年4月3日
11	华商基金管理有限公司关于华商品质价值混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、中国证券报	2024年4月30日
12	华商基金管理有限公司关于华商品质价值混合型证券投资基金A类基金份额在直销中心开展申购费率优惠活动并参加部分代销机构申购费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、中国证券报	2024年4月30日
13	华商基金管理有限公司关于华商品质价值混合型证券投资基金2024年非港股通交易日暂停申购赎回等交易类业务的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、中国证券报	2024年4月30日

14	华商基金管理有限公司关于暂停浙江稠州商业银行股份有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2024 年 6 月 20 日
15	华商基金管理有限公司关于董事变更的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2024 年 6 月 22 日
16	华商基金管理有限公司关于董事长变更的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2024 年 6 月 22 日
17	华商品质价值混合型证券投资基金（华商品质价值混合 A 份额）基金产品资料概要（更新）	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2024 年 6 月 28 日
18	华商品质价值混合型证券投资基金（华商品质价值混合 C 份额）基金产品资料概要（更新）	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2024 年 6 月 28 日

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准华商品质价值混合型证券投资基金设立的文件；
2. 《华商品质价值混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《华商品质价值混合型证券投资基金托管协议》；
4. 《华商品质价值混合型证券投资基金招募说明书》；
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照；
6. 报告期内华商品质价值混合型证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告的原稿。

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 12.3 查阅方式

基金管理人地址：北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 19 层

基金托管人地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人华商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：4007008880，010—58573300

基金管理人网址：<http://www.hsfund.com>

中国证监会基金电子披露网站：<http://eid.csrc.gov.cn/fund>

华商基金管理有限公司

2024 年 8 月 30 日