

兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资 基金 2021 年中期报告

2021 年 6 月 30 日

基金管理人：兴银基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

送出日期：2021 年 8 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 8 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	7
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	8
§3 主要财务指标和基金净值表现	9
3.1 主要会计数据和财务指标	9
3.2 基金净值表现	9
3.3 其他指标	10
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
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	16
§5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
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	17
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	17
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	18
6.1 资产负债表	18
6.2 利润表	19

6.3 所有者权益（基金净值）变动表	20
6.4 报表附注	21
§7 投资组合报告	44
7.1 期末基金资产组合情况	44
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	44
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	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	46
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	49
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	49
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	49
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	49
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	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
§8 基金份额持有人信息	52
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	52
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	52
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
§9 开放式基金份额变动	53
§10 重大事件揭示	54
10.1 基金份额持有人大会决议	54
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	54
10.4 基金投资策略的改变	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	54
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	54
10.8 其他重大事件	55
§11 影响投资者决策的其他重要信息	57

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	57
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	57
§12 备查文件目录.....	58
12.1 备查文件目录.....	58
12.2 存放地点.....	58
12.3 查阅方式.....	58

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	兴银消费新趋势灵活配置
场内简称	—
基金主代码	004456
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 6 月 15 日
基金管理人	兴银基金管理有限责任公司
基金托管人	平安银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	4,424,417.14 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	—
上市日期	—

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为混合型基金，主要投资于体现消费新趋势的相关产业，在控制风险前提下精选优质个股，力求为基金份额持有人获取超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金是混合型基金，根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪，综合运用定性和定量的方法，对股票、债券和现金类资产的预期收益风险及相对投资价值进行评估，确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成大类资产的配置方案。 消费新趋势指在新消费模式下具有未来消费趋势的产业，如虚拟现实、人工智能、物联网、智能驾驶、生态农业、精准医疗等，体现消费新趋势的相关产业主要包括传媒产业（文化传媒、营销传播、互联网传媒等）、食品饮料产业（饮料制造、食品加工等）、医药生物产业（化学制药、中药、生物制品、医药商业、医药器械、医药服务等）、休闲服务产业（景点、酒店、旅游综合、餐饮等）、商业贸易产业（一般零售、专业零售、商业物业经营等）、家用电器产业（白色家电、视听器材等）及其它相关产业（计算机、电子、通信、汽车、交通运输、非银金融、房地产开发、装修装饰、家用轻工、服装家纺、动物保健）等产业。未来如果基金管理人认为有更适当的体现消费新趋势的相关产业的划分标准，基金管理人有权对上述界定方法进行变更。本基金由于上述原因变更界定方法不需经基金份额持有人大会通过，但应及时告知基金托

	管人并公告。 若因基金管理人界定方法的调整等原因导致本基金持有的体现消费新趋势的相关产业公司发行的证券的比例低于非现金基金资产的 80%，本基金将在三十个交易日之内进行调整。 本基金由投资研究团队及时跟踪市场环境变化，根据宏观经济运行态势、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，结合行业状况、公司价值性和成长性分析，综合评价各类资产的风险收益水平。本基金采用积极灵活的投资策略，通过前瞻性地判断不同金融资产的相对收益，对基金资产进行灵活资产配置。在市场上涨阶段中，增加权益类资产配置比例，在市场下行周期中，降低权益类资产配置比例，力求实现基金财产的长期稳定增值，从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中证综合债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其风险和预期收益高于货币市场基金、债券基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中中高风险、中高预期收益的品种。

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		兴银基金管理有限责任公司	平安银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	余富材	李帅帅
	联系电话	021-20296222	0755-25878287
	电子邮箱	yfc@hffunds.cn	LISHUAISHUAI130@pingan.com.cn
客户服务电话		40000-96326	95511-3
传真		021-68630069	0755-82080387
注册地址		平潭综合实验区金井湾商务营运中心 6 号楼 11 层 03-3 房	广东省深圳市罗湖区深南东路 5047 号
办公地址		上海市浦东新区滨江大道 5129 号陆家嘴滨江中心 N1 幢三层、五层	广东省深圳市福田区益田路 5023 号平安金融中心 B 座 26 楼
邮政编码		200120	518001
法定代表人		张贵云	谢永林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
----------------	-------

登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.hffunds.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	兴银基金管理有限责任公司	上海浦东新区滨江大道 5129 号陆家嘴滨江中心 N1 幢三层、五层

§ 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

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2021 年 1 月 1 日 - 2021 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	1,864,316.19
本期利润	1,050,301.34
加权平均基金份额本期利润	0.2052
本期加权平均净值利润率	13.37%
本期基金份额净值增长率	11.83%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2021 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	2,833,210.41
期末可供分配基金份额利润	0.6404
期末基金资产净值	7,257,627.55
期末基金份额净值	1.6404
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2021 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	64.04%

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。期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额），即如果期末未分配利润（报表数，下同）的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果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（以未实现部分扣除为负数）。

2、所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。

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
过去一个月	-0.35%	1.06%	-1.14%	0.48%	0.79%	0.58%
过去三个月	9.81%	1.07%	2.58%	0.59%	7.23%	0.48%
过去六个月	11.83%	1.30%	1.02%	0.79%	10.81%	0.51%
过去一年	31.99%	1.42%	16.41%	0.80%	15.58%	0.62%
过去三年	86.41%	1.16%	35.06%	0.81%	51.35%	0.35%
自基金合同	64.04%	1.06%	36.66%	0.76%	27.38%	0.30%

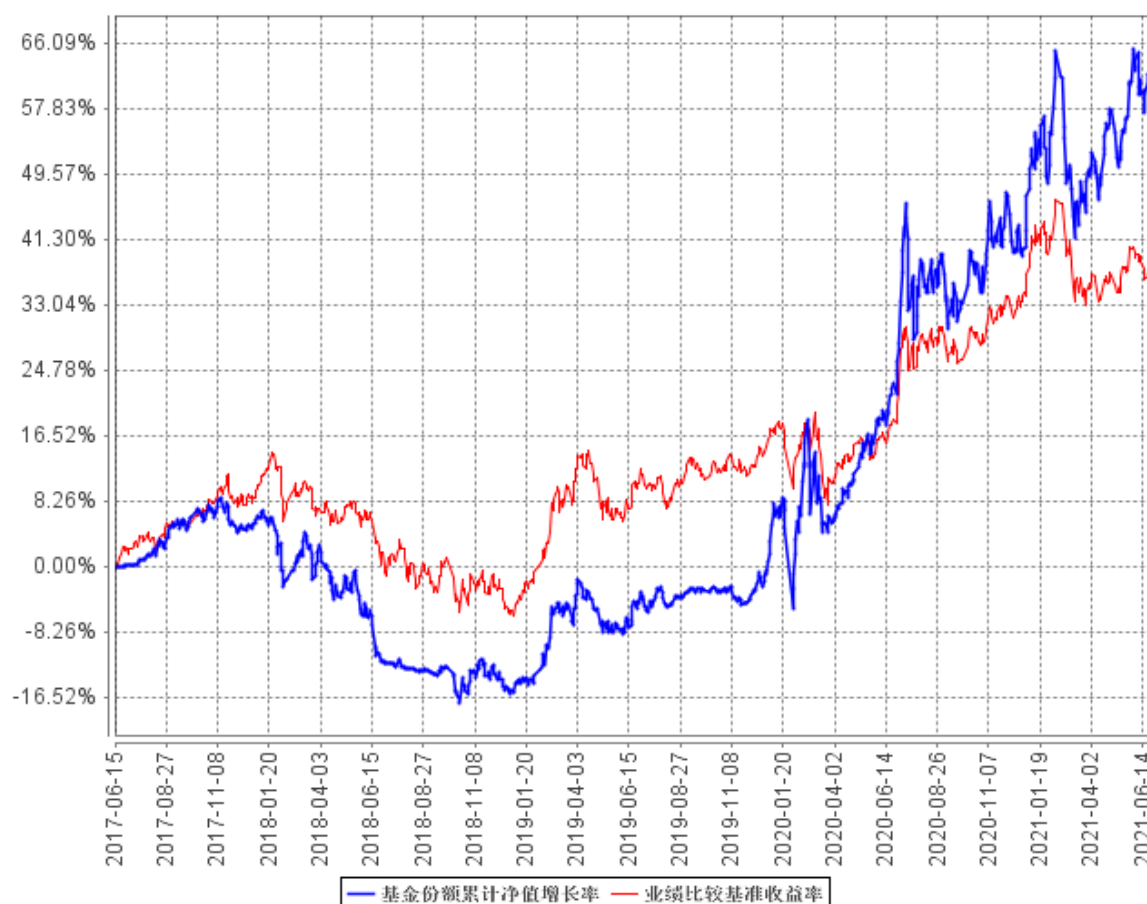
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

注：1、本基金成立于 2017 年 6 月 15 日。

2、比较基准为：沪深 300 指数收益率*60%+中证综合债指数收益率*40%

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

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



1、本基金成立于 2017 年 6 月 15 日。

2、比较基准为：沪深 300 指数收益率*60%+中证综合债指数收益率*40%

3.3 其他指标

无。

§ 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

兴银基金管理有限责任公司，注册地为福建省平潭综合实验区，公司主要办公场所位于上海市浦东新区。公司经营范围包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。公司股东为华福证券有限责任公司与国脉科技股份有限公司。本公司经证监会证监许可〔2013〕1289 号文批准，于 2013 年 10 月 25 日成立。2016 年 9 月 23 日，公司股东同比例增资，公司注册资本由 10,000 万元变更为 14,300 万元。增资后股东出资比例维持不变，华福证券有限责任公司出资比例为 76%，国脉科技股份有限公司出资比例为 24%。2016 年 10 月 24 日，公司法定名称由“华福基金管理有限责任公司”变更为“兴银基金管理有限责任公司”。

截至报告期末，本公司管理 38 只开放式基金（兴银货币市场基金、兴银鼎新灵活配置混合型证券投资基金、兴银长乐半年定期开放债券型证券投资基金、兴银丰盈灵活配置混合型证券投资基金、兴银大健康灵活配置混合型证券投资基金、兴银现金增利货币市场基金、兴银瑞益纯债债券型证券投资基金、兴银朝阳债券型证券投资基金、兴银稳健债券型证券投资基金、兴银现金收益货币市场基金、兴银收益增强债券型证券投资基金、兴银现金添利货币市场基金、兴银长益三个月定期开放债券型证券投资基金、兴银长盈三个月定期开放债券型证券投资基金、兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金、兴银丰润灵活配置混合型证券投资基金、兴银中短债债券型证券投资基金、兴银汇福定期开放债券型发起式证券投资基金、兴银合盈债券型证券投资基金、兴银上海清算所 3-5 年中高等级优选信用债指数证券投资基金、兴银合丰政策性金融债债券型证券投资基金、兴银汇逸三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、兴银鑫日享短债债券型证券投资基金、兴银先锋成长混合型证券投资基金、兴银汇裕一年定期开放债券型发起式证券投资基金、兴银聚丰债券型证券投资基金、兴银合盛三年定期开放债券型证券投资基金、兴银汇悦一年定期开放债券型发起式证券投资基金、兴银汇智一年定期开放债券型发起式证券投资基金、兴银丰运稳益回报混合型证券投资基金、兴银研究精选股票型证券投资基金、兴银景气优选混合型证券投资基金、兴银策略智选混合型证券投资基金、兴银汇泽 87 个月定期开放债券型证券投资基金、兴银科技增长 1 个月滚动持有期混合型证券投资基金、兴银中证 500 指数增强型证券投资基金、兴银高端制造混合型证券投资基金、兴银稳安 60 天滚动持有债券型发起式证券投资基金），净值总规模超 550 亿元。

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		
林德涵	基金经理	2021 年 5 月 17 日	—	7 年	曾先后任职于安永华明会计师事务所上海分所和上海混沌道然资产管理有限公司，2016.6 加入兴银基金管理有限公司任行业研究员、基金经理助理。2021 年 5 月起任兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
蔡国亮	基金经理	2021 年 1 月 7 日	—	13 年	红塔证券股份有限公司资产管理部投资主办人、兴银基金管理有限公司研究发展部基金经理助理。2021 年 1 月起任兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

1、此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告载明日期。

张晓南先生为本基金的首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。王磊先生曾任本基金基金经理，任职日期为 2017-7-22 至 2021-1-13。

2、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。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

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《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规的规定，基金合同、招募说明书等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明**4.3.1 公平交易制度的执行情况**

本报告期内，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易管理制度，加强了对所管理的不同投资组合向交易价差的分析，确保公司管理的不同投资组合

在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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 年上半年的机会主要在于那些被市场认为具备较高成长性的板块，如新能源汽车、半导体、医美等，而消费板块的表现则相对平淡。客观的说，判断市场风格的转向，在不同行业之间做轮动并不是我们的强项。同时，考虑到我们管理的是一只消费主题的基金，而我们的能力圈更多也在大消费领域，因此我们的基金表现在二季度显著差于那些重点布局成长板块的基金。作为刚接手这只基金的基金经理，我们怀着对市场的敬畏之心，将风险控制放在首位，对于一些我们不熟悉的领域，哪怕再多人追捧，我们都不会贸然重仓布局。当市场的风口不在自己的能力圈内，并且自己布局的领域暂时表现不佳时，我们的应对之策和思考主要如下：

一、我们的首要原则是专注。本产品的两位基金经理在研究员期间主要覆盖食品饮料、家电、轻工和新能源汽车行业，因此这四个行业是我们相对熟悉的领域，我们会专注在这四大行业挖掘一些投资机会。由于我们对自己过往长期跟踪的行业有较深的理解，对行业内的上市公司也较为熟悉，因此在这些行业出现一些重大变化和投资机会时，我们认为自己在认知上有一定的相对优势，我们会首先在这些领域寻找投资机会。对食品饮料、家电和轻工板块内的少数商业模式较好，长期成长确定性较高的公司我们会持续重点关注并保持一定的仓位布局，哪怕这些公司短期基本面有一些利空扰动。而对新能源汽车板块，尽管从商业模式角度评估并不是我们最偏好的愿意长期持有的投资方向，但考虑到该行业极高的成长性，我们会在阶段性市场有分歧而使得板块内部分公司出现超跌时加大持仓，反之当市场对该板块投资热情高涨而使得部分公司开始出现估值泡沫时，我们会逐步减仓。在以上投资原则的贯彻指导下，二季度，我们增加了一些新能源汽车产业链标的的持仓，由于我们的布局时间点较早，因此这部分的持仓给我们贡献了显著的绝对收益。另外，在白酒板块，我们适度增加了次高端白酒公司的布局，也让我们在该板块获取了一定的相对收益。

二、保持持续的勤勉尽责和开放学习的态度。对于一些我们愿意去长期研究并布局的行业，如果我们此前研究不够深入，我们会加强这一块的学习。以医药板块为例，对医药行业的相对不熟悉使得我们错过了这个大行业中许多原本符合我们选股标准的公司，但我们在持续跟进学习研究，随着我们对该板块的研究积累达到一定程度，我们会继续增加在该板块的布局。随着时间的推移，我们相信自己的认知会得到加强，这也将最终反应到我们的投资组合中，我们认为理想的

投资组合是行业的相对分散，个股的相对集中。行业的分散有助于我们对冲某单一行业出现的黑天鹅事件和我们对该行业研究过程中犯错的风险，而个股的集中能够让我们投资到这个行业内最优质的公司。另外，我们会在大消费板块持续挖掘一些细分领域龙头公司的投资机会，尽管这一类公司的板块效应并不强，但是由于市场关注度较低，我们能够在估值相对较低的位置布局，对于我们的投资组合来说总体也是显著的正贡献。不可否认，相对冷门的公司的研究性价比并不高，但鉴于我们目前管理的规模较小，我们愿意花更多的时间在这类机会的挖掘上，以图让我们的产品能够相对市场上的其他消费主题型基金有显著的超额收益。

三、对市场怀敬畏之心和保持持续的谨慎、谦逊的态度。作为刚从事投资不久的基金经理，同时该产品是双基金经理制，我们在初期会尽量避免个股持仓太集中，但随着时间的推移，对应着我们研究和投资经验的不断积累，我们的持仓会趋向于更集中而不是分散。我们能够认识到自身投研经验的欠缺，以及相对一些规模远大于我们的资管公司在研究支持上的巨大差距，因此当一些公司出现一些我们无法评估的风险时，我们会选择先清仓后再继续研究，这体现在我们的持仓上是我们的换手率会相对较高，同时这样做的好处是可以规避一些个股的重大亏损，但弊端是也容易让我们错失一些牛股。在以上原则指导下，我们于二季度大幅减仓地产后周期相关的标的，同时部分受疫情影响较大的公司我们也做了减仓行为。

最后，我们认为 A 股市场中长期继续上行趋势不会发生改变，优质上市公司股权的投资回报率相比其他大类资产仍旧具备显著的吸引力，本基金在维持相对较高仓位的同时，将继续聚焦在大消费领域做资产配置，通过精选细分行业和优质个股不断提升产品的超额收益。

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 1.6404 元；本报告期基金份额净值增长率为 11.83%，业绩比较基准收益率为 1.02%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对宏观经济的短期波动判断并非我们所擅长的，但是我们中长期仍然看好中国经济的发展动能，这背后的核心原因是我们看到中国的工程师红利仍然在，中国各区域的发展仍然不均衡，中国的人均收入水平相比发达国家仍然有较大的提升空间，对于崇尚勤劳致富的中国人来说，我们相信人均创收能力不断提升仍然是大趋势，因此对中长期的资本市场投资机会我们仍然保持乐观和积极的态度。

我们看到上半年的投资机会主要分布在新能源汽车、光伏、半导体等投资者定义为高成长的板块，而消费板块表现相对较差，对短期证券市场的走势判断我们并没有充足的信心，但是我们

认为一家公司的估值最终是取决于这家公司长期自由现金流的贴现，因此我们并不会仅仅根据估值高低或者前期涨幅大小去判断高成长板块行情的持续性，在国家支持新能源行业发展、强调制造业核心技术自主可控、鼓励科技创新的大背景下，我们认为成长板块的行情持续性会超过多数投资者的预期。

作为一支消费主题基金，我们认为消费板块同样不乏许多优质成长标的，我们认为消费板块内部的走势也将会有所分化，能够通过高成长消化估值的部分消费成长标的有望走出独立行情，而长期增速不高纯粹依靠提估值抬升股价的部分标的将阶段性走弱。作为该产品基金经理，我们仍然致力于赚盈利增长带来的钱而不是估值抬升的钱。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

根据证监会的相关规定，本公司为建立健全有效的估值政策和程序，成立估值小组，明确参与估值流程各方的人员分工和职责。估值小组组长由分管运营保障部的公司领导担任，成员由基金事务部、风险管理部、合规稽核部、研究发展部、投资管理部门(视会议议题内容选择相关投资方向部门)部门负责人或其指定人员组成。估值小组成员具备应有的经验、专业胜任能力和独立性，分工明确，在上市公司研究和估值、基金投资、投资品种所属行业的专业研究、估值政策、估值流程和程序、基金的风险控制与绩效评估、会计政策与基金核算以及相关事项的合法合规性审核和监督等各个方面具备专业能力。估值小组严格按照工作流程诚实守信、勤勉尽责地讨论和决策估值事项。日常估值项目由基金事务部严格按照新会计准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定执行。当经济环境和证券市场发生重大变化时，针对特殊估值工作，按照以下工作流程进行：由公司估值小组依据行业协会提供的估值模型和行业做法选定与当时市场经济环境相适应的估值方法并征求托管行、会计师事务所的相关意见，由基金事务部做出提示，对其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响是否在 0.25% 以上进行测算，并对确认产生影响的品种根据前述估值模型、估值流程计算，提供相关投资品种的公允价值以进行估值处理，待清算人员复核后，将估值结果反馈基金经理，并提交公司估值小组。其他特殊情形，可由基金经理主动做出提示，并由研究员提供研究报告，交估值小组审议，同时按流程对外公布。

2、基金经理参与或决定估值的程度

基金经理参与对估值问题的讨论，对估值结果提出反馈意见，但不介入基金日常估值业务。

3、本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

4、已签约的任何定价服务的性质与程度等信息

无。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内本基金未进行利润分配，符合法律法规的规定及《基金合同》的约定。

本报告期本基金没有应分配但尚未分配的利润。

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

本基金已连续 20 个工作日基金资产净值低于 5000 万元。根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

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

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

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

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

本报告期，本托管人复核的财务指标、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真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	87,792.14	1,455,160.70
结算备付金		46,135.29	30,622.62
存出保证金		19,872.97	20,200.59
交易性金融资产	6.4.7.2	7,201,415.00	11,826,249.39
其中：股票投资		6,800,415.00	11,826,249.39
基金投资		-	-
债券投资		401,000.00	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		3,271.20	-
应收利息	6.4.7.5	8,362.79	298.24
应收股利		-	-
应收申购款		7,965.16	207,605.68
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		7,374,814.55	13,540,137.22
负债和所有者权益	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		39,664.04	273,387.24
应付赎回款		22,230.00	20,948.71
应付管理人报酬		9,083.43	25,398.19
应付托管费		1,513.89	4,233.06
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	20,463.42	20,044.53
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	24,232.22	129,983.39
负债合计		117,187.00	473,995.12
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	4,424,417.14	8,907,177.97
未分配利润	6.4.7.10	2,833,210.41	4,158,964.13
所有者权益合计		7,257,627.55	13,066,142.10
负债和所有者权益总计		7,374,814.55	13,540,137.22

报告截止日 2021 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.6404 元，基金份额总额 4,424,417.14 份。

6.2 利润表

会计主体：兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
一、收入		1,238,778.44	43,088,688.30
1.利息收入		5,883.87	443,696.00
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,813.59	294,187.67
债券利息收入		4,070.28	561.08
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	148,947.25
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,997,146.05	89,147,344.50
其中：股票投资收益	6.4.7.12	1,974,548.02	87,940,272.23
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-264.00	1,029,777.29
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
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	22,862.03	177,294.98
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-814,014.85	-47,056,801.82
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	49,763.37	554,449.62
减：二、费用		188,477.10	6,978,237.58
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	58,708.05	3,285,775.59
2. 托管费	6.4.10.2.2	9,784.61	547,629.27

3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	86,508.05	3,044,181.86
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	1.62
7. 其他费用	6.4.7.20	33,476.39	100,649.24
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,050,301.34	36,110,450.72
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,050,301.34	36,110,450.72

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 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）	8,907,177.97	4,158,964.13	13,066,142.10
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,050,301.34	1,050,301.34
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）	-4,482,760.83	-2,376,055.06	-6,858,815.89
其中：1.基金申购款	2,767,430.80	1,504,841.17	4,272,271.97
2.基金赎回款	-7,250,191.63	-3,880,896.23	-11,131,087.86
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）	4,424,417.14	2,833,210.41	7,257,627.55
项目	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 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)	858,739,034.12	14,442,783.79	873,181,817.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	36,110,450.72	36,110,450.72
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)	-839,449,649.52	-45,870,278.94	-885,319,928.46
其中：1.基金申购款	2,006,809.11	247,883.68	2,254,692.79
2.基金赎回款	-841,456,458.63	-46,118,162.62	-887,574,621.25
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)	19,289,384.60	4,682,955.57	23,972,340.17

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：

张贵云 刘建新 崔可
 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

兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会证监许可〔2016〕2105 号文准予注册，本基金首次募集资金总额为人民币 244,946,370.47 元。《兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2017 年 6 月 15 日正式生效。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定。本基金的基金管理人为兴银基金管理有限责任公司，基金托管人为平安银行股份有限公司。

本基金投资于本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（含国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、次级债、可转换债券、可交换债券、中小企业私募债等）、债券回购、银行存款、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规或中国证监会

允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。

基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 0%—95%，体现消费新趋势的相关产业公司发行的证券占非现金基金资产的比例不低于 80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

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颁布的企业会计准则及相关规定（以下简称“企业会计准则”）以及中国证监会发布的基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2021 年 06 月 30 日的财务状况以及 2021 年 01 月 01 日至 2021 年 06 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.4.1 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。

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

1、金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，其他以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等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分类为贷款及应收款项。

2、金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无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。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

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于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日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；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或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。贷款及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。

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，贷款及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。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）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

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值确定公允价值计量层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是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；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

1、对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。

2、对存在活跃市场的投资品种，如估值日无市价且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似

投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

3、当投资品种不再存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

4、对于交易所市场和银行间市场交易的主要固定收益品种，采用第三方估值机构所提供的估值确定公允价值，另有规定除外。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

1、利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

2、投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。

债券投资收益为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

3、公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按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变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬、基金托管费和销售服务费按基金合同及相关公告约定的费率和计算方法逐日计提。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的交易费用发生时按照确定的金额计入交易费用。

卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

1、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。

2、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

3、每一基金份额享有同等分配权。

4、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

6.4.4.12 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期内无其他重要的会计政策和会计估计。

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

本基金本报告期内无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]48 号《关于实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、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]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]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

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

2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入, 包括买卖股票、债券的差价收入, 股权的股息、红利收入, 债券的利息收入及其他收入, 暂不缴纳企业所得税。

3) 对基金取得的股票股息、红利收入, 由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳; 从公开发行和转让市场取得的上市公司股票, 持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的, 其股息红利所得全额计入应纳税所得额; 持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的, 暂减按 50% 计入应纳税所得额; 持股期限超过 1 年的, 股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

4) 对基金取得的债券利息收入, 由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的

个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

5) 对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
活期存款	87,792.14
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：	87,792.14

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	6,174,834.95	6,800,415.00	625,580.05
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
债券	交易所市场	401,503.30	401,000.00
	银行间市场	—	—
	合计	401,503.30	401,000.00
资产支持证券	—	—	—
基金	—	—	—
其他	—	—	—
合计	6,576,338.25	7,201,415.00	625,076.75

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**

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	65.90
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	20.80
应收债券利息	8,267.19
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	—
应收黄金合约拆借孳息	—
应收出借证券利息	—
其他	8.90
合计	8,362.79

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	20,463.42
银行间市场应付交易费用	—
合计	20,463.42

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	55.83
应付证券出借违约金	-
预提费用	24,176.39
合计	24,232.22

6.4.7.9 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 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	8,907,177.97	8,907,177.97
本期申购	2,767,430.80	2,767,430.80
本期赎回(以“-”号填列)	-7,250,191.63	-7,250,191.63
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	4,424,417.14	4,424,417.14

6.4.7.10 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	4,890,835.86	-731,871.73	4,158,964.13
本期利润	1,864,316.19	-814,014.85	1,050,301.34
本期基金份额交易产生的变动数	-2,877,416.80	501,361.74	-2,376,055.06
其中：基金申购款	1,987,194.70	-482,353.53	1,504,841.17
基金赎回款	-4,864,611.50	983,715.27	-3,880,896.23
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,877,735.25	-1,044,524.84	2,833,210.41

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	1,336.84
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	314.10
其他	162.65
合计	1,813.59

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 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 6 月 30 日
卖出股票成交总额	34,699,621.53
减：卖出股票成本总额	32,725,073.51
买卖股票差价收入	1,974,548.02

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 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6月30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	-264.00
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-264.00

6.4.7.13.2 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6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交	212,335.13

总额	
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	210,273.00
减：应收利息总额	2,326.13
买卖债券差价收入	-264.00

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期间无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期间无贵金属投资收益。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期间无贵金属投资收益。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期间无贵金属投资收益。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期间无贵金属投资收益。

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

本基金本报告期间无衍生工具收益。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期间无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	22,862.03
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	22,862.03

6.4.7.17 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 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-814,014.85
——股票投资	-813,511.55
——债券投资	-503.30
——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	-814,014.85

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	49,763.37
合计	49,763.37

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	86,508.05
银行间市场交易费用	-

交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	86,508.05

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
审计费用	14,876.39
信息披露费	-
证券出借违约金	-
上清所查询费	600.00
帐户维护费	18,000.00
合计	33,476.39

6.4.7.21 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本报告期末不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。

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
兴银基金管理有限责任公司（以下简称“兴银基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构

平安银行股份有限公司（以下简称“平安银行”）	基金托管人、基金销售机构
华福证券有限责任公司（以下简称“华福证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
国脉科技股份有限公司	基金管理人的股东
上海兴瀚资产管理有限公司（以下简称“上海兴瀚”）	基金管理人的全资子公司
兴银成长资本管理有限公司	基金管理人的股东华福证券全资子公司
兴银投资有限公司	兴银投资有限公司基金管理人的股东华福证券全资子公司

注：本基金与关联方的所有交易均是在正常业务中按照一般商业条款订立。

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年1月1日至2021年6月30日		上年度可比期间 2020年1月1日至2020年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
华福证券	-	-	1,388,884,009.94	68.91%

注：本基金本报告期末通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年1月1日至2021年6月30日		上年度可比期间 2020年1月1日至2020年6月30日	
	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 成交总额的比例
华福证券	-	-	4,209,644.16	63.66%

注：本基金本报告期末通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年1月1日至2021年6月30日		上年度可比期间 2020年1月1日至2020年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的比例
华福证券	-	-	1,380,000,000.00	81.25%

注：本基金本报告期末通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期以及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年1月1日至2021年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
-	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华福证券	1,015,693.75	68.91%	-	-

注：本基金本报告期无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	58,708.05	3,285,775.59
其中：支付销售机构的客户维护费	27,592.48	55,388.37

注：本基金的管理费年费率为 1.5%。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

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6月30日	2020年1月1日至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	9,784.61	547,629.27

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

6.4.10.2.3 销售服务费

本基金无销售服务费。

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

本基金本报告期内与关联方未进行银行间同业市场债券（含回购）的交易。

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

无。

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

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

报告期内基金管理人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

报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

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		上年度可比期间	
	2021年1月1日至2021年6月30日		2020年1月1日至2020年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
平安银行股	87,792.14	1,336.84	2,037,107.08	227,373.60

份有限公司				
-------	--	--	--	--

注：本基金的活期存款由基金托管人平安银行保管，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

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2021 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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限的证券。

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因暂时停牌等而流通受限的证券。

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。

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。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

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

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

本基金管理人建立了董事会（下设“合规及风险管理委员会”）、经营管理层（下设“风险控制委员会”）、风险管理部门、各职能部门四级风险管理组织架构，并明确了相应的风险管理

职能。

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，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家上市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管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，申购交易均通过具有基金销售资格的金融机构进行。另外，在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末和上年度末均未持有除国债、政策性金融债和央行票据以外的需按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末和上年度末未持有需按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末和上年度末未持有需按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末和上年度末未持有需按长期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末和上年度末未持有需按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末和上年度末未持有需按长期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险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。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

6.4.13.3.2 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》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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。本基金所持大部分证券为依法上市的债券等资产，本报告期末本基金持有的资产均能及时变现。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资产的公允价值。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持有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

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、债券投资、结算备付金及存出保证金等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	87,792.14	0.00	0.00	0.00	0.00	-	87,792.14
结算备付金	46,135.29	-	-	-	-	-	46,135.29
存出保证金	19,872.97	-	-	-	-	-	19,872.97

交易性金融资产	401,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,800,415.00	7,201,415.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	3,271.20	3,271.20
应收利息	-	-	-	-	-	8,362.79	8,362.79
应收申购款	-	-	-	-	-	7,965.16	7,965.16
资产总计	554,800.40	0.00	0.00	0.00	0.00	6,820,014.15	7,374,814.55
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	20,463.42	20,463.42
应付证券清算款	-	-	-	-	-	39,664.04	39,664.04
其他负债	-	-	-	-	-	24,232.22	24,232.22
应付赎回款	-	-	-	-	-	22,230.00	22,230.00
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	9,083.43	9,083.43
应付托管费	-	-	-	-	-	1,513.89	1,513.89
负债总计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	117,187.00	117,187.00
利率敏感度缺口	554,800.40	0.00	0.00	0.00	0.00	6,702,827.15	7,257,627.55
上年度末 2020 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	1,455,160.70	0.00	0.00	0.00	0.00	-	1,455,160.70
结算备付金	30,622.62	-	-	-	-	-	30,622.62
存出保证金	20,200.59	-	-	-	-	-	20,200.59
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,826,249.39	11,826,249.39
应收利息	-	-	-	-	-	298.24	298.24
应收申购款	-	-	-	-	-	207,605.68	207,605.68
资产总计	1,505,983.91	0.00	0.00	0.00	0.00	12,034,153.31	13,540,137.22
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	20,044.53	20,044.53
应付证券清算款	-	-	-	-	-	273,387.24	273,387.24
其他负债	-	-	-	-	-	129,983.39	129,983.39
应付赎回款	-	-	-	-	-	20,948.71	20,948.71
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	25,398.19	25,398.19
应付托管费	-	-	-	-	-	4,233.06	4,233.06
负债总计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	473,995.12	473,995.12
利率敏感度缺口	1,505,983.91	0.00	0.00	0.00	0.00	11,560,158.19	13,066,142.10

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析基于本基金于资产负债表日的利率风险状况；
	该利率敏感性分析假定所有期限利率均以相同幅度变动 25 个基点，且除利率之外的其他市场变量保持不变；
	该利率敏感性分析并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动；

	银行存款、结算备付金和存出保证金均以活期存款利率计息，假定利率变动仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响；买入返售金融资产款的利息和卖出回购金融资产款的利息支出在交易时均已确定，不受利率变化影响。		
	该利率敏感性分析不包括在交易所交易的可转换债券与可交换债券。		
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（2021 年 6 月 30 日）	上年度末（2020 年 12 月 31 日）
	市场利率上升 25 个 bp	-43.90	-
	市场利率下降 25 个 bp	43.91	-

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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。

本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证券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 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	6,800,415.00	93.70	11,826,249.39	90.51
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	401,000.00	5.53	—	—
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	7,201,415.00	99.23	11,826,249.39	90.51

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金的市场价格风险主要源于证券市场的系统性风险，即从长期来看，本基金所投资的证券与业绩比较基准的变动呈线性相关，且报告期内的相关系数在资产负债表日后短期内保持不变；		
	以下分析，除市场基准发生变动，其他影响基金资产净值的风险变量保持不变。		
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（2021年6月30日）	上年度末（2020年12月31日）
	沪深300指数上涨5%	414,842.85	749,215.99
	沪深300指数下跌5%	-414,842.85	-749,215.99

注：本基金管理人运用资本-资产定价模型方法对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券市场组合的价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

6.4.14 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) 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。

(b) 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6月30日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层次的余额为人民币6,800,415.00元，属于第二层次的余额为人民币401,000.00元，无属于第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于本基金投资的证券，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，本基金分别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，确定相关证券公允价值应属第二层次或第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2)除公允价值外，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	6,800,415.00	92.21
	其中：股票	6,800,415.00	92.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	401,000.00	5.44
	其中：债券	401,000.00	5.44
	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	133,927.43	1.82
8	其他各项资产	39,472.12	0.54
9	合计	7,374,814.55	100.00

7.2 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	170,296.00	2.35
B	采矿业	-	-
C	制造业	5,727,026.00	78.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	248,841.00	3.43
G	交通运输、仓储和邮政业	42,280.00	0.58
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	330,110.00	4.55
M	科学研究和技术服务业	281,862.00	3.88
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	6,800,415.00	93.70

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资。

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	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	200	411,340.00	5.67
2	002311	海大集团	4,100	334,560.00	4.61
3	601888	中国中免	1,100	330,110.00	4.55
4	002594	比亚迪	1,200	301,200.00	4.15
5	603259	药明康德	1,800	281,862.00	3.88
6	688116	天奈科技	2,337	275,766.00	3.80
7	603345	安井食品	1,000	254,020.00	3.50
8	002271	东方雨虹	4,500	248,940.00	3.43
9	300760	迈瑞医疗	500	240,025.00	3.31
10	000596	古井贡酒	1,000	239,500.00	3.30
11	002709	天赐材料	2,200	234,476.00	3.23
12	300014	亿纬锂能	2,200	228,646.00	3.15
13	600438	通威股份	5,200	225,004.00	3.10
14	000858	五粮液	700	208,523.00	2.87
15	600809	山西汾酒	400	179,200.00	2.47
16	300408	三环集团	4,200	178,164.00	2.45
17	002402	和而泰	7,300	174,981.00	2.41
18	300268	佳沃食品	8,000	171,120.00	2.36
19	002714	牧原股份	2,800	170,296.00	2.35
20	300395	菲利华	3,200	154,304.00	2.13
21	002139	拓邦股份	8,500	152,915.00	2.11
22	002831	裕同科技	5,100	151,419.00	2.09
23	002867	周大生	7,600	150,252.00	2.07
24	300783	三只松鼠	3,100	146,816.00	2.02
25	002675	东诚药业	6,900	145,383.00	2.00

26	600580	卧龙电驱	10,700	142,310.00	1.96
27	002511	中顺洁柔	5,100	140,505.00	1.94
28	600872	中炬高新	3,000	126,060.00	1.74
29	300642	透景生命	1,300	111,553.00	1.54
30	300755	华致酒行	2,500	102,025.00	1.41
31	300685	艾德生物	900	93,672.00	1.29
32	300748	金力永磁	2,600	82,238.00	1.13
33	300791	仙乐健康	1,300	72,020.00	0.99
34	000568	泸州老窖	300	70,782.00	0.98
35	002918	蒙娜丽莎	2,200	69,058.00	0.95
36	603288	海天味业	520	67,054.00	0.92
37	603737	三棵树	280	49,280.00	0.68
38	600702	舍得酒业	200	42,756.00	0.59
39	002928	华夏航空	2,800	42,280.00	0.58

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000858	五粮液	1,280,739.00	9.80
2	601318	中国平安	695,731.00	5.32
3	002918	蒙娜丽莎	695,029.00	5.32
4	603198	迎驾贡酒	625,136.00	4.78
5	600600	青岛啤酒	622,569.00	4.76
6	000651	格力电器	504,331.00	3.86
7	601601	中国太保	463,753.00	3.55
8	002850	科达利	461,321.00	3.53
9	002867	周大生	450,533.00	3.45
10	000002	万科 A	444,569.00	3.40
11	603180	金牌厨柜	438,781.00	3.36
12	300395	菲利华	436,166.00	3.34
13	300014	亿纬锂能	400,160.00	3.06
14	601689	拓普集团	397,429.00	3.04
15	300755	华致酒行	396,922.00	3.04
16	600109	国金证券	386,696.00	2.96

17	603338	浙江鼎力	384,987.00	2.95
18	600745	闻泰科技	379,768.00	2.91
19	603816	顾家家居	379,205.00	2.90
20	000568	泸州老窖	375,473.00	2.87
21	603801	志邦家居	369,715.00	2.83
22	002831	裕同科技	362,019.00	2.77
23	002928	华夏航空	346,174.00	2.65
24	600741	华域汽车	346,170.00	2.65
25	603288	海天味业	344,218.00	2.63
26	600809	山西汾酒	344,044.00	2.63
27	603378	亚士创能	341,124.00	2.61
28	601233	桐昆股份	326,244.94	2.50
29	601888	中国中免	323,149.00	2.47
30	002511	中顺洁柔	317,359.18	2.43
31	603345	安井食品	304,733.00	2.33
32	000596	古井贡酒	299,295.00	2.29
33	300791	仙乐健康	295,891.00	2.26
34	002271	东方雨虹	294,852.00	2.26
35	002594	比亚迪	284,585.00	2.18
36	002756	永兴材料	279,662.00	2.14
37	603899	晨光文具	276,664.00	2.12
38	002507	涪陵榨菜	275,486.00	2.11
39	600426	华鲁恒升	268,292.00	2.05

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000858	五粮液	1,565,138.20	11.98
2	000651	格力电器	1,097,201.00	8.40
3	300059	东方财富	780,303.58	5.97
4	600999	招商证券	756,181.00	5.79
5	600030	中信证券	695,266.00	5.32
6	601688	华泰证券	680,133.00	5.21
7	601318	中国平安	675,084.00	5.17
8	600837	海通证券	643,488.00	4.92

9	002918	蒙娜丽莎	630,351.00	4.82
10	600600	青岛啤酒	630,199.00	4.82
11	601788	光大证券	620,967.00	4.75
12	000333	美的集团	614,378.00	4.70
13	603198	迎驾贡酒	611,888.00	4.68
14	300750	宁德时代	484,824.00	3.71
15	601601	中国太保	483,654.00	3.70
16	002850	科达利	479,953.10	3.67
17	603180	金牌厨柜	456,638.00	3.49
18	603801	志邦家居	435,096.00	3.33
19	000002	万科 A	434,866.00	3.33
20	000166	申万宏源	433,103.00	3.31
21	601689	拓普集团	424,744.00	3.25
22	600519	贵州茅台	424,551.00	3.25
23	600036	招商银行	420,514.00	3.22
24	601162	天风证券	415,306.00	3.18
25	600109	国金证券	403,205.00	3.09
26	300755	华致酒行	392,681.00	3.01
27	603816	顾家家居	391,193.00	2.99
28	601628	中国人寿	377,809.00	2.89
29	600745	闻泰科技	372,651.00	2.85
30	002867	周大生	356,507.00	2.73
31	002241	歌尔股份	355,290.00	2.72
32	603378	亚士创能	341,509.00	2.61
33	601233	桐昆股份	338,923.00	2.59
34	603338	浙江鼎力	337,870.00	2.59
35	600741	华域汽车	327,613.00	2.51
36	300760	迈瑞医疗	301,978.00	2.31
37	601108	财通证券	295,310.00	2.26
38	300395	菲利华	295,192.00	2.26
39	002928	华夏航空	293,728.00	2.25
40	603899	晨光文具	292,575.00	2.24
41	300132	青松股份	290,522.00	2.22
42	002756	永兴材料	281,275.00	2.15
43	600779	水井坊	279,416.00	2.14
44	000568	泸州老窖	278,264.00	2.13
45	002415	海康威视	277,894.00	2.13
46	600426	华鲁恒升	265,392.00	2.03

47	601555	东吴证券	263,321.00	2.02
48	601456	国联证券	261,544.00	2.00

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	28,512,750.67
卖出股票收入（成交）总额	34,699,621.53

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	401,000.00	5.53
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	401,000.00	5.53

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

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	019640	20 国债 10	4,010	401,000.00	5.53

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					0.00
股指期货投资本期收益（元）					0.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					0.00

本基金本报告期内未参与股指期货投资。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

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

本基金投资范围不包含国债期货，无相关投资政策。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同，本基金不得参与国债期货交易。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包含国债期货，无相关投资评价。

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。

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

本基金不存在前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

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	19,872.97
2	应收证券清算款	3,271.20
3	应收股利	-
4	应收利息	8,362.79
5	应收申购款	7,965.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	39,472.12

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 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

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
3,417	1,294.83	-	-	4,424,417.14	100.00%

8.2 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	78,548.93	1.78%

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	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	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（ 2017 年 6 月 15 日 ）基金份额总额	244,946,370.47
本报告期期初基金份额总额	8,907,177.97
本报告期基金总申购份额	2,767,430.80
减：本报告期基金总赎回份额	7,250,191.63
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	4,424,417.14

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

- (1) 基金管理人于 2021 年 7 月 20 日公告，郑翊鸣先生担任公司财务总监。
- (2) 基金管理人于 2021 年 8 月 27 日公告，赵建兴先生担任公司总经理。
- (3) 报告期内托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

无。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本年度由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对本基金进行审计。

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

报告期内本基金管理人、基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到监管部门的稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
天风证券	2	63,212,372.20	100.00%	46,202.70	100.00%	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
华福证券	2	-	-	-	-	-
东兴证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-

注：1、基金租用证券公司交易单元的选择标准是：

- (1) 内部管理规范、严谨；具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

(2) 研究实力较强,有固定的研究机构和专门研究人员,能够针对基金业务需要,提供高质量的研究报告和较为全面的服务;

(3) 能够积极推动多边业务合作,最大限度地调动资源,协助基金投资;

(4) 其他有利于基金持有人利益的商业合作考虑。

选择程序:本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选证券公司的服务质量和研究实力进行评估,确定选用交易单元的证券公司。

2、报告期内租用证券公司交易单元未发生变更。

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
天风证券	821,785.30	100.00%	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	上海证券报、指定网站	2021 年 1 月 7 日
2	兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)(2021 年第 1 号)、兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要(更新)	指定网站	2021 年 1 月 9 日
3	关于旗下基金参与平安银行费率优惠活动的公告	上海证券报、指定网站	2021 年 1 月 11 日
4	兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	上海证券报、指定网站	2021 年 1 月 13 日
5	兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)(2021 年第 2 号)、兴银消费新	指定网站、中数平台	2021 年 1 月 15 日

	趋势灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要（更新）		
6	兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 4 季度报告	指定网站	2021 年 1 月 22 日
7	兴银基金管理有限责任公司旗下部分基金 2020 年第 4 季度报告提示性公告	上海证券报、证券日报、证券时报、中国证券报	2021 年 1 月 22 日
8	关于旗下基金参与奕丰金融费率优惠活动并开通定期定额投资和转换业务的公告	上海证券报、证券日报、证券时报、中国证券报、指定网站	2021 年 3 月 12 日
9	兴银基金管理有限责任公司关于高级管理人员变更的公告	上海证券报、证券时报、证券日报、中国证券报、指定网站	2021 年 3 月 17 日
10	兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金 2020 年年度报告	指定网站	2021 年 3 月 31 日
11	兴银基金管理有限责任公司旗下部分基金 2020 年年度报告提示性公告	上海证券报、证券日报、证券时报、中国证券报	2021 年 3 月 31 日
12	兴银基金管理有限责任公司及子公司关于办公地址变更的公告	上海证券报、证券时报、证券日报、中国证券报、指定网站	2021 年 4 月 16 日
13	兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告	指定网站	2021 年 4 月 22 日
14	兴银基金管理有限责任公司旗下部分基金 2021 年第 1 季度报告提示性公告	上海证券报、证券日报、证券时报、中国证券报	2021 年 4 月 22 日
15	兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	上海证券报、指定网站	2021 年 5 月 17 日
16	兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）（2021 年第 3 号）、兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要（更新）	指定网站、中数平台	2021 年 5 月 19 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

本基金本报告期内单一投资者持有基金份额比例未出现超过 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. 中国证监会准予兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件
2. 《兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
4. 《兴银消费新趋势灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 报告期内在指定信息披露媒体上公开披露的各项公告

12.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

12.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站（www.hffunds.cn）查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。投资者对本报告书如有疑问，可拨打客户服务中心电话（40000-96326）咨询本基金管理人。

兴银基金管理有限责任公司

2021 年 8 月 31 日