

兴全有机增长灵活配置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：兴证全球基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

送出日期：2024 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、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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 08 月 30 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 01 月 01 日起至 06 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	5
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
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	6
3.3 其他指标	8
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
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
§ 5 托管人报告	14
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 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
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	19
§ 7 投资组合报告	41
7.1 期末基金资产组合情况	41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	41
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	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	46
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	47
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	47

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	47
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	47
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	47
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	47
7.12 投资组合报告附注	47
§ 8 基金份额持有人信息.....	48
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	48
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	48
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	48
§ 9 开放式基金份额变动.....	49
§ 10 重大事件揭示.....	49
10.1 基金份额持有人大会决议	49
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	49
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	49
10.4 基金投资策略的改变	49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	49
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	49
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	50
10.8 其他重大事件	52
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	52
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	52
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	52
§ 12 备查文件目录.....	52
12.1 备查文件目录	52
12.2 存放地点	53
12.3 查阅方式	53

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	兴全有机增长混合
基金主代码	340008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 3 月 25 日
基金管理人	兴证全球基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	545,885,332.46 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金投资于有机增长能力强的公司，获取当前收益及实现长期资本增值。
投资策略	本基金采取“自上而下”的方法，定性与定量研究相结合，在股票与债券等资产类别之间进行资产配置。在宏观与微观层面对各类资产的价值增长能力展开综合评估，动态优化资产配置。并借鉴海外有机增长的研究成果，构建“兴证全球有机增长筛选系统”，将有机增长投资作为本基金股票组合投资的经营理念。
业绩比较基准	沪深 300 指数×50%+中证国债指数×45%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，预计长期平均风险与收益低于股票型证券投资基金，高于可转债、债券型、货币型证券投资基金。

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		兴证全球基金管理有限公司	兴业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	杨卫东	龚小武
	联系电话	021-20398888	021-52629999-212056
	电子邮箱	yangwd@xqfunds.com	gongxiaowu@cib.com.cn
客户服务电话		4006780099，021-38824536	95561
传真		021-20398988	021-62159217
注册地址		上海市黄浦区金陵东路 368 号	福建省福州市台江区江滨中大道 398 号兴业银行大厦
办公地址		上海市浦东新区芳甸路 1155 号 嘉里城办公楼 28-29 楼	上海市浦东新区银城路 167 号 4 楼
邮政编码		201204	200120
法定代表人		杨华辉	吕家进

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网	http://www.xqfunds.com

址	
基金中期报告备置地点	基金管理人、基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	兴证全球基金管理有限公司	上海市浦东新区锦康路 308 号陆家嘴世纪金融广场 6 号楼 13 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(2024 年 1 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-60,493,338.93
本期利润	-31,091,859.50
加权平均基金份额本期利润	-0.0561
本期加权平均净值利润率	-2.11%
本期基金份额净值增长率	-2.06%
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	898,379,994.61
期末可供分配基金份额利润	1.6457
期末基金资产净值	1,444,265,327.07
期末基金份额净值	2.6457
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	283.32%

注：1、上述财务指标采用的计算公式，详见中国证券监督管理委员会发布的《证券投资基金信息披露编报规则第 1 号<主要财务指标的计算及披露>》、《证券投资基金会计核算业务指引》等相关法规。

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

3、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（例如：申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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	份额净值增长率标	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益率标准差	①—③	②—④
----	--------	----------	----------	--------------	-----	-----

	率①	准差②	率③	④		
过去一个月	-1.60%	0.69%	-1.13%	0.24%	-0.47%	0.45%
过去三个月	-2.29%	0.67%	-0.20%	0.36%	-2.09%	0.31%
过去六个月	-2.06%	0.90%	2.57%	0.44%	-4.63%	0.46%
过去一年	-16.11%	0.86%	-1.97%	0.43%	-14.14%	0.43%
过去三年	-38.26%	1.07%	-11.43%	0.52%	-26.83%	0.55%
自基金合同生效 起至今	283.32%	1.27%	71.34%	0.70%	211.98%	0.57%

注：本基金业绩比较基准的选取上主要基于如下考虑：本基金采用沪深 300 指数作为股票投资部分的业绩比较基准主要是因为沪深 300 指数选取了 A 股市场上规模最大、流动性最好的 300 只股票作为其成份股，对沪深市场的覆盖度高，具有良好的市场代表性。中证国债指数是一个全面反映国债市场（包括银行间、上交所、深交所）的综合性指数，也是债券品种中比较基准的参考。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，按下列公式计算：

$$\text{Return}_t = 50\% \times (\text{沪深 300 指数}_t / \text{沪深 300 指数}_{t-1} - 1) + 45\% \times (\text{中证国债指数}_t / \text{中证国债指数}_{t-1} - 1) + 5\% \times (\text{同业存款利率}_t / 360)$$

$$\text{Benchmark}_t = (1 + \text{Return}_t) \times (1 + \text{Benchmark}_{t-1}) - 1$$

其中， $t=1, 2, 3, \dots, T$ ， T 表示时间截至日。

2、自 2015 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中信标普 300 指数×50%+中信标普国债指数×45%+同业存款利率×5%”变更为“沪深 300 指数×50%+中证国债指数×45%+同业存款利率×5%”。

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

兴全有机增长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：1、净值表现所取数据截至到 2024 年 06 月 30 日。

2、按照《兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为 2009 年 03 月 25 日起共计六个月。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

3.3 其他指标

注：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

兴证全球基金管理有限公司（成立时名为“兴业基金管理有限公司”，以下简称“公司”）经证监基字[2003]100 号文批准于 2003 年 9 月 30 日成立。2008 年 1 月，中国证监会批复（证监许可[2008]6 号），同意全球人寿保险国际公司（AEGON International B.V）受让公司股权并成为公司股东。2008 年 4 月 9 日，公司完成股权转让、变更注册资本等相关手续后，公司注册资本由 9800 万元变更为人民币 1.2 亿元，其中兴业证券股份有限公司的出资占注册资本的 51%，全球人寿保险国际公司的出资占注册资本的 49%。2008 年 7 月，经中国证监会批准（证监许可[2008]888 号），公司于 2008 年 8 月 25 日完成变更公司名称、注册资本等相关手续后，公司名称变更为“兴证全球基金管理有限公司”，注册资本增加为 1.5 亿元人民币，其中两股东出资比例不变。2016 年

12 月 28 日，因公司发展需要，公司名称变更为“兴全基金管理有限公司”。2020 年 3 月 18 日，公司名称变更为“兴证全球基金管理有限公司”。

截至 2024 年 6 月 30 日，公司旗下已管理兴全可转债混合型证券投资基金等共 68 只基金，包括股票型、混合型、债券型、货币型、指数型、FOF 等类型。

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		
钱鑫	兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2020 年 12 月 9 日	-	14 年	硕士，历任上海证大投资管理有限公司投资经理助理，兴证全球基金管理有限公司研究员、基金经理助理。

- 注：1、职务指截止报告期末的职务（报告期末仍在任的）或离任前的职务（报告期内离任的）。
2、任职日期指基金合同生效之日（基金成立时即担任基金经理）或公司作出聘任决定之日（基金成立后担任基金经理）；离任日期指公司作出解聘决定之日。
3、证券从业的涵义遵从行业的相关规定，包括资管相关行业从业经历。

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

注：本报告期末，本基金基金经理不存在兼任私募资产管理计划的投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或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 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定，从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关，确保各投资组合之间得到公平对待，保护投资者的合法权益。公司风险管理部对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异进行统计，从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在不公平的因素。

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的公平交易制度，未发现违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，不存在本投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

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

上半年国内经济保持平稳运行。从增长角度看，5% 的 GDP 目标顺利达成，虽然消费和投资的表现相对疲弱，但出口依旧保持了较强的韧性，其中机电设备和汽车等高附加值产品占比持续提升，彰显了中国制造真实的竞争能力。在防风险方面，地方通过因城施策缓解了保交楼的压力，部分地区断供势头得到有效遏制；“5.17 楼市新政”在全国范围内明确降低了新增购房的各项成本，同时通过设立保障性住房再贷款进一步缓解了市场的库存压力。一系列政策组合拳有利于帮助地产企业恢复造血能力，依靠市场自身的循环来重构资产负债表的平衡，进而守住金融风险防范的底线。近忧虽解，但远虑尚存。国内价格水平始终在低位徘徊，静态看有利于提升居民的实际购买力，但考虑到企业盈利下降后就业势必面临压力，居民消费意愿的改善难言乐观，动态来看并不利于总需求的扩张。金融市场承担了为实体经济造血的功能，以 M1 和 M2 为表征的货币供给和以社融为表征的货币需求同时放缓，尽管不能排除受到空转资金减少的影响，但并不改变经济活力趋于减弱的整体判断。相信下半年国家在扩大内需方面会出台更多强有力的政策，叠加地产交易恢复对整个产业链条的需求带动，国内库存周期有望在触底之后开启一轮新的反弹。政策目标对于经济托而不举的定位日渐清晰，但市场似乎仍旧没有放弃对于货币政策强刺激的期待。作为流动性的分配者，大水漫灌符合金融行业的特殊利益，但金融服务实体是不能忘却的初心。在新的历史阶段，发展新质生产力要求重质不重量，如何通过结构性引导实现流动性的精准滴灌是摆在全体金融从业者面前的新课题。实证视角下，我们看到全社会资产和负债两端的利差空间在不断缩窄。金融机构为了维持现有规模不断加大自身的风险暴露来对抗这种压力，合成谬误下反而加速了当前利差收窄的趋势。降低资金空转表面看是外部政策的要求，但究其根本约束而言还是要打破市场自身的囚徒困境。

报告期内 A 股市场的表现差强人意，指数虽然稳定，但结构分化的特征进一步明确。年初微盘股的下跌和近期低价转债的调整打破了投资者基于历史经验形成的无风险共识，失去流动性保护后的抄底策略亏损概率大幅提升。未来高收益资产可能会形成一个专门的资产类别，参与者需要对信用风险拥有足够的识别和定价能力，而不是像过去那样在制度的保护下寻求无风险套利。百年未有之大变局言说的不止是世界格局，也包括市场环境。白马股行情的落幕宣告了一个形而

上学时代的终结，价值投资遭遇到的困境只是表象，背后更深层的原因是我们的理性在面对日益复杂的外部世界时不堪重负。任何经验都依赖特定历史阶段的客观条件，只有跳出对经验的简单遵循，思辨地去考察其何以可能，才能够帮助我们突破当前的困境，重新构建起一套对于价值衡量行之有效的方法和框架。在此之前，市场恐怕无法改变快速轮动叠加大幅波动的熵增状态，零和博弈下的结构性对立会继续成为市场的主要特征。

组合在年初的配置结构以高股息的央国企和铜油金等上游资源为主，一度取得了比较好的收益。之后由于对市场向成长方向的切换跟随不够及时，导致净值在二季度出现了一定幅度的回撤。报告期内，组合还参与了地产复苏、低空经济等主题概念的轮动，也对净值造成了一定的拖累。债券部份的亏损主要来自于低价转债的套利交易，由于及时进行了止损，最终将损失控制在了较小的范围之内。

截止到报告期末，基金股票资产的配置大致可分为四个部分：电力设备、高股息、上游资源、以及科技。无论是国内还是欧美发达国家，都对电网投资的预算做了大幅的增加，背后既有算力增长驱动的扩容需求，也有为适应新型能源结构而进行升级改造的必要。包括高功率变压器在内的部分设备扩产周期较长，行业垄断竞争的格局有望继续维持，避免企业陷入被动的价格竞争。高股息作为一种久期策略，选股的核心标准是分红的可持续性，所以该部分仓位以央国企为主——管理层主观上对股东回报的重视、叠加客观上更强的抗周期波动能力，保障了其实施长期稳定分红的可靠性。相比之下，资源股面临的客观环境要更为复杂：衰退和降息对于产品价格的影响相互矛盾，在预期不明朗的阶段可能会导致股价出现大幅的波动，如果按确定性排序，则油好于黄金好于铜。科技分为三条主线：AI、半导体、以及消费电子。英伟达产业链上，光模块和 PCB 的估值定价隐含了相对充分的预期，需要紧密跟踪需求侧景气度的边际变化；半导体作为新质生产力的核心组成部分，行业未来的投入力度毋庸置疑，分类来看上游设备确定性受益，但设计和制造环节由于会受终端需求的扰动而相对更难把握；苹果正式升级 AI 操作系统有望刺激新一轮智能手机的换机，可以沿着两个方向寻找受益的标的：单价值量的绝对大小，或者新增需求对收入贡献的弹性。

整体而言，上半年基金组合的业绩表现虽然有所改善但仍旧不甚理想，要想实现净值在年内转正还需要付出更多的努力。经过过去三年多在投资方法和框架上的不断更迭和完善，相信现在能够更好地应对眼前更为复杂的市场环境。成长的代价是昂贵的，我们所能做的也只有将其转化为更稳健和出色的管理能力，以期在未来的岁月中用加倍的努力来挽回业已造成的损失。时间和耐心是所有持有人给予我们最大的褒奖，希望最终能够不负所托，与您实现共赢。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，兴全有机增长混合的基金份额净值为 2.6457 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.06%，同期业绩比较基准收益率为 2.57%。

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，风险和机遇并存，对投资而言挑战主要来自三个方面。首先是宏观层面上资产和负债之间利差收窄。通过过去两年预期和现实的相互纠正，市场对于经济内生增速下台阶的事实已经达成了共识，但投资者在实际决策过程中对于预期收益率的修正仍旧落后于无风险利率的下降。行业间风险属性的不同决定了对于金融支持要求的不同，随着经济动能由地产向科技和先进制造切换，直接融资会逐渐取代间接融资，进而带来高息资产供给的稀缺。投资者如果想要弥补回报率的缺口，就只能加大自身风险敞口的暴露，比如在股票市场追逐确定性更低的高增长资产。如果风险偏好相对偏低，那么在缺乏高息替代品的约束之下，理性的选择就是将资产变现后用于债务偿还。但是居民部门去杠杆对银行而言意味着被动缩表，于是长久期国债作为房贷资产的“平替”受到了机构资金的追捧，收益率的过度下行一度引发了央行的风险警示和入场干预，往后看存在矫正回升的风险。第二个挑战来自对于出口企业的定价。18 年贸易摩擦加剧之后，中国制造开启了加速全球化的进程：以电子、汽车、家电、机械设备为代表，龙头企业在包括东南亚、中欧、以及北美在内的多个地区建立了本土的组装乃至零部件生产基地，部分企业还在目的市场收购了当地品牌作为运营主体，这在一定程度上解释了我们的出口份额为何在后疫情时代全球供应链恢复的背景下不降反升。从辩证法的视角出发，出口链条超预期的韧性可能会导致两方面的风险。其一，木秀于林势必招致更多的针对。贸易保护已成为各国政党在争夺选票时的核心议题，以欧洲的电动车反补贴调查为代表，未来国内更多的优势产业可能会面临贸易条件的边际恶化。由于出口是上半年宏观三驾马车中唯一的亮点，资金在追逐龙头企业的过程中不仅抬高了股价，也抬高了投资者对于盈利增速的预期。尽管在研究层面我们一直关注外需放缓的风险，但在实际交易中强现实仍旧是投资决策所依赖的基本假设。以目前的估值水平而言，如果美国的高比例关税在大选结束后如期落地，那么市场还是需要通过一定的调整来吸收这一不利因素对基本面造成的冲击。最后一个挑战来自外部，即美联储降息的不确定性，包括降息落地的时间和具体降息的路径。综合海外主流机构的研究观点，软着陆背景下的预防性降息仍是当前市场的一致预期。尽管美联储关于风险的表述已经从单一通胀关切转向通胀和经济的平衡，但降息的实际落地仍需要相关指标的进一步回落作为数据支持。此外，考虑到扩张性财政政策对于需求的刺激以及潜在的关税壁垒对于成本的推动，美国国内存在二次通胀的可能，市场预期的连续降息可能因此受到阻断。历史上强美元周期都会削弱全球金融市场的稳定性，市场对于周期逆转的殷切期

待和提前交易蕴含了较大的尾部风险，需要保持持续的跟踪和关注。阳光总在风雨之后，关注风险是为了更好地把握机会，秉持现实主义的态度能够帮助我们在下一轮周期开启时处于一个相对优势的起跑位置。就下半年而言，我们依旧看好电力设备和科技行业的成长性机会，上游资源的参与时机需要耐心等待美联储降息的不确定性落地。在变局信号出现之前，央企红利仍将是凝聚市场最大共识的板块。福祸相倚，否极泰来。在等待机会的过程中，信心和耐心缺一不可。感谢大家一路以来的信任和陪伴，希望我们能够一起继续保持定力，不在经历过崎岖和坎坷之后无功而返。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金投资品种进行估值。具体估值流程为：1、估值委员会制定旗下基金的估值政策和流程，选取适当的估值方法、定期对估值政策和程序进行评价。采用的基金估值方法、政策和程序应经估值委员会审议，并报管理层批准后方可实施。2、估值方法确立后，由 IT 人员或 IT 人员协助估值系统开发商及时对系统中的参数或模型作相应的调整或对系统进行升级，以适应新的估值方法的需要。3、基金会计具体负责执行估值委员会确定的估值策略，并通过与托管行核对等方法确保估值准确无误；4、投资人员（包括基金经理）积极关注市场环境变化及证券发行机构有关影响证券价格的重大事件等可能对给估值造成影响的因素，并就可能带来的影响提出建议和意见；5、合规管理人员参与估值方案的制定，确保估值方案符合相关法律法规及基金合同的约定；负责基金估值业务的定期和临时信息披露。6、审计部对估值流程、估值结果等进行检查，确保估值委员会决议的有效执行。

上述参与估值流程人员均具备估值业务所需的专业胜任能力。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《基金法》、《兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本报告期内，本基金未实施利润分配，符合本基金基金合同的相关规定。

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

本基金本报告期内未发生需披露的基金份额持有人数不满两百人或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

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认真复核了本中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，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：兴全有机增长灵活配置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	上年度末 2023 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	388,753,204.19	150,206,366.28
结算备付金		7,066,663.59	5,184,770.78
存出保证金		796,786.89	1,349,964.40
交易性金融资产	6.4.7.2	1,067,598,167.42	1,341,165,852.97
其中：股票投资		1,014,171,584.13	1,165,533,428.99
基金投资		-	-
债券投资		53,426,583.29	175,632,423.98
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	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		21,911,563.06	30,904,567.87
应收股利		-	-
应收申购款		266,446.04	452,653.29
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		1,486,392,831.19	1,529,264,175.59
负债和净资产	附注号	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		35,452,220.73	940,632.76
应付赎回款		1,027,233.69	1,041,793.26
应付管理人报酬		1,437,776.19	1,557,403.12
应付托管费		239,629.39	259,567.15
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		1,157.95	4,373.95
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	3,969,486.17	3,043,258.33
负债合计		42,127,504.12	6,847,028.57
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	545,885,332.46	563,579,782.32
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	898,379,994.61	958,837,364.70
净资产合计		1,444,265,327.07	1,522,417,147.02
负债和净资产总计		1,486,392,831.19	1,529,264,175.59

注： 报告截止日 2024 年 06 月 30 日，基金份额净值 2.6457 元，基金份额总额 545,885,332.46 份。

6.2 利润表

会计主体：兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-20,712,239.44	-48,305,516.73
1. 利息收入		483,694.46	506,172.15
其中：存款利息收入	6.4.7.13	483,694.46	506,172.15
债券利息收入		-	-
资产支持证券利 息收入		-	-
买入返售金融资 产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以 “-”填列）		-50,622,605.40	-175,835,302.34
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-71,569,199.81	-182,419,967.31
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	10,089,700.86	-1,649,585.81
资产支持证券投 资收益	6.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	10,856,893.55	8,234,250.78
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）	6.4.7.20	29,401,479.43	126,886,768.79
4. 汇兑收益（损失以 “-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以 “-”号填列）	6.4.7.21	25,192.07	136,844.67
减：二、营业总支出		10,379,620.06	18,230,834.28
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	8,804,117.05	15,534,486.84
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,467,352.93	2,589,081.19
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
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	6.4.7.22	-	-

7. 税金及附加		1,828.60	1,629.77
8. 其他费用	6.4.7.23	106,321.48	105,636.48
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-31,091,859.50	-66,536,351.01
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-31,091,859.50	-66,536,351.01
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-31,091,859.50	-66,536,351.01

6.3 净资产变动表

会计主体：兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	563,579,782.32	-	958,837,364.70	1,522,417,147.02
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	563,579,782.32	-	958,837,364.70	1,522,417,147.02
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-17,694,449.86	-	-60,457,370.09	-78,151,819.95
（一）、综合收益总额	-	-	-31,091,859.50	-31,091,859.50
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-17,694,449.86	-	-29,365,510.59	-47,059,960.45
其中：1. 基金申购款	19,187,479.08	-	31,754,681.56	50,942,160.64
2. 基金赎回款	-36,881,928.94	-	-61,120,192.15	-98,002,121.09

(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	545,885,332.46	-	898,379,994.61	1,444,265,327.07
项目	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	650,575,214.48	-	1,481,551,983.54	2,132,127,198.02
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	650,575,214.48	-	1,481,551,983.54	2,132,127,198.02
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-52,339,915.72	-	-193,207,087.06	-245,547,002.78
(一)、综合收益总额	-	-	-66,536,351.01	-66,536,351.01
(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)	-52,339,915.72	-	-126,670,736.05	-179,010,651.77
其中：1. 基金申购款	29,614,926.07	-	70,034,020.40	99,648,946.47
2. 基金赎回款	-81,954,841.79	-	-196,704,756.45	-278,659,598.24
(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	598,235,298.76	-	1,288,344,896.48	1,886,580,195.24

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：

杨华辉

基金管理人负责人

庄园芳

主管会计工作负责人

詹鸿飞

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金（原名“兴业有机增长灵活配置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”）《关于核准兴业有机增长灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2008]1395 号文）的核准，由兴证全球基金管理有限公司（原名“兴全基金管理有限公司”）依照《中华人民共和国证券投资基金法》等相关法规和《兴业有机增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于 2009 年 3 月 25 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为 1,980,254,871.35 份基金份额。本基金的基金管理人为兴证全球基金管理有限公司，基金托管人为兴业银行股份有限公司。本基金于 2011 年 1 月 1 日起更名为“兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金”。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《兴业有机增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《兴业有机增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）》的有关规定，本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括依法公开发行上市的股票及存托凭证、国债、金融债、企业债、公司债、回购、央行票据、可转换债券、权证、资产支持证券以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。在正常市场情况下，股票投资比例为基金资产的 30%-80%；债券投资比例为基金资产的 0%-65%；现金或者到期日在一年以内的政府债券不小于基金资产净值的 5%；其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如果法

律法规对该比例要求有变更的，以变更后的比例为准，本基金的投资范围会做相应调整。本基金投资组合中突出有机增长特征的股票合计投资比例不低于股票资产的 80%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数×50%+中证国债指数×45%+同业存款利率×5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。本基金财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《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>》以及中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 6.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2024 年 6 月 30 日的财务状况、自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 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的说明

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一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[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 [2004] 78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税 [2012] 85 号文《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》、财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《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〔2008〕1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税〔2016〕36 号文《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 号文《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 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税〔2017〕56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税〔2017〕90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税〔2023〕39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

a) 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，以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。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券收入取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。

b) 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，暂不征收企业所得税。

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c) 对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）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。

d) 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。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

e) 对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

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	388,753,204.19
等于：本金	388,722,121.88
加：应计利息	31,082.31
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	388,753,204.19

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		982,608,410.25	-	1,014,171,584.13	31,563,173.88
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	50,910,264.34	95,123.29	53,426,583.29	2,421,195.66
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	50,910,264.34	95,123.29	53,426,583.29	2,421,195.66
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		1,033,518,674.59	95,123.29	1,067,598,167.42	33,984,369.54

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：本基金本报告期末未持有期货合约。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：本基金本报告期末未持有黄金衍生品。

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**

注：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

注：本基金本报告期末未通过买断式逆回购交易取得债券。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资**6.4.7.5.1 债权投资情况**

注：本基金本报告期末无债权投资。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：本基金本报告期内未发生债权投资减值准备。

6.4.7.6 其他债权投资**6.4.7.6.1 其他债权投资情况**

注：本基金本报告期末无其他债权投资。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：本基金本报告期内未发生其他债权投资减值准备。

6.4.7.7 其他权益工具投资**6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况**

注：本基金本报告期末无其他权益工具。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末无其他权益工具。

6.4.7.8 其他资产

注：本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.9 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	749.25
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	3,881,715.44
其中：交易所市场	3,881,365.44
银行间市场	350.00
应付利息	-
预提费用	87,021.48
合计	3,969,486.17

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	563,579,782.32	563,579,782.32
本期申购	19,187,479.08	19,187,479.08
本期赎回（以“-”号填列）	-36,881,928.94	-36,881,928.94
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	545,885,332.46	545,885,332.46

注：申购含红利再投资、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

注：本基金本报告期末无其他综合收益。

6.4.7.12 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	1,031,379,567.14	-72,542,202.44	958,837,364.70
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	1,031,379,567.14	-72,542,202.44	958,837,364.70
本期利润	-60,493,338.93	29,401,479.43	-31,091,859.50
本期基金份额交易产生的变	-30,945,660.23	1,580,149.64	-29,365,510.59

动数			
其中：基金申购款	33,216,943.83	-1,462,262.27	31,754,681.56
基金赎回款	-64,162,604.06	3,042,411.91	-61,120,192.15
本期已分配利润	-	-	-
本期末	939,940,567.98	-41,560,573.37	898,379,994.61

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	434,099.26
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	42,198.02
其他	7,397.18
合计	483,694.46

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-71,569,199.81
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	-71,569,199.81

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	4,785,266,550.38
减：卖出股票成本总额	4,846,829,996.07
减：交易费用	10,005,754.12
买卖股票差价收入	-71,569,199.81

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：本基金本报告期内无股票投资收益证券出借差价收入。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
债券投资收益——利息收入	1,004,425.89
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	9,085,274.97
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	10,089,700.86

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	347,928,630.64
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	336,738,028.25
减：应计利息总额	2,085,678.64
减：交易费用	19,648.78
买卖债券差价收入	9,085,274.97

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益赎回差价收入。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益申购差价收入。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益赎回差价收入。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益申购差价收入。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益买卖贵金属差价收入。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益赎回差价收入。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益申购差价收入。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期内无衍生工具收益买卖权证差价收入。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	10,856,893.55
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	10,856,893.55

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	29,401,479.43
股票投资	34,903,547.46
债券投资	-5,502,068.03
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	29,401,479.43

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	24,704.20
基金转换费收入	487.87
合计	25,192.07

6.4.7.22 信用减值损失

注：本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
审计费用	27,349.14
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
银行费用	700.00
账户维护费用	18,600.00
合计	106,321.48

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，本基金无需要在财务报表附注中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

本报告期内与本基金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
兴证全球基金管理有限公司（“兴证全球基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
兴业证券股份有限公司（“兴业证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构

兴业银行股份有限公司(“兴业银行”)	基金托管人、基金销售机构
--------------------	--------------

注：下述关联方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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均未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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均未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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	8,804,117.05	15,534,486.84
其中：应支付销售机构的客户维 护费	2,675,217.18	4,228,098.92
应支付基金管理人的净管理费	6,128,899.87	11,306,387.92

注：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日本基金的管理费按前一日基金资产净值 1.50%的年费率计提，管理费的计算方法如下：每日应支付的基金管理费=前一日基金资产净值×1.50%/当年天数。根据《兴证全球基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同的公告》，自 2023 年 7 月 10 日起，本基金的管理费按前一日基金资产净值 1.20%的年费率计提，管理费的计算方法如下：每日应支付的基金管理费=前一日基金资产净值×1.20%/当年天数。基金管理费每日计算，逐日累计至每月末，按月支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023
----	--------------------------------	---------------------------------

	月 30 日	年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,467,352.93	2,589,081.19

注：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日本基金的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，托管费的计算方法如下：每日应支付的基金托管费=前一日的基金资产净值×0.25%/当年天数。根据《兴证全球基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同的公告》，自 2023 年 7 月 10 日起，本基金的托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，托管费的计算方法如下：每日应支付的基金托管费=前一日的基金资产净值×0.20%/当年天数。基金托管费每日计算，逐日累计至每月末，按月支付。

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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行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

份额单位：份

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2009 年 3 月 25 日）持有的基金份额	—	—
报告期初持有的基金份额	10,441,286.61	10,441,286.61
报告期间申购/买入总份额	—	—
报告期间因拆分变动份额	—	—
减：报告期间赎回/卖出总份额	—	—
报告期末持有的基金份额	10,441,286.61	10,441,286.61
报告期末持有的基金份额	1.9127%	1.7453%

占基金总份额比例		
----------	--	--

注：1. 期间申购/买入总份额含红利再投资、转换入份额，期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

2. 关联方投资本基金的费率按照基金合同和招募说明书规定的确定，符合公允性要求。

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

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方本报告期末及上年度末均未投资本基金。

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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
兴业银行	388,753,204.19	434,099.26	97,601,985.77	447,182.30

注：本基金的银行存款由基金托管人兴业银行股份有限公司保管，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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间均无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期内未进行过利润分配。

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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
301536	星宸科技	2024 年 3 月 20 日	6 个月	新股流通受限	16.16	32.27	481	7,772.96	15,521.87	-
301580	爱迪	2024 年 6 月	6 个月	新股	44.95	65.93	202	9,079.90	13,317.86	-

	特	月 19 日		流 通 受 限						
301588	美 新 科 技	2024 年 3 月 6 日	6 个 月	新 股 流 通 受 限	14.50	21.25	257	3,726.50	5,461.25	-
301589	诺 瓦 星 云	2024 年 2 月 1 日	6 个 月	新 股 流 通 受 限	126.89	188.01	691	87,680.99	129,914.91	-
301589	诺 瓦 星 云	2024 年 5 月 30 日	2 个 月	新 股 流 通 受 限 - 转 增	-	188.01	553	-	103,969.53	注 1
603325	博 隆 技 术	2024 年 1 月 3 日	6 个 月	新 股 流 通 受 限	72.46	68.06	66	4,782.36	4,491.96	-
603381	永 臻 股 份	2024 年 6 月 19 日	6 个 月	新 股 流 通 受 限	23.35	25.13	178	4,156.30	4,473.14	-
688506	百 利 天 恒	2024 年 3 月 28 日	6 个 月	询 价 转 让 流 通 受	109.25	169.84	180,000	19,665,000.00	30,571,200.00	-

				限						
688584	上海合晶	2024 年 2 月 1 日	6 个月	新股流通受限	22.66	15.89	866	19,623.56	13,760.74	-
688692	达梦数据	2024 年 6 月 4 日	6 个月	新股流通受限	86.96	174.93	175	15,218.00	30,612.75	-
688695	中创股份	2024 年 3 月 6 日	6 个月	新股流通受限	22.43	31.55	186	4,171.98	5,868.30	-
688709	成都华微	2024 年 1 月 31 日	6 个月	新股流通受限	15.69	18.79	1,045	16,396.05	19,635.55	-

注：1、本基金持有的新股流通受限股票诺瓦星云，于 2024 年 5 月 30 日实施 2023 年年度权益分派方案，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 97 元（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股。本基金新增 553 股。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：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

注：本基金本报告期末未持有因债券正回购交易而作为抵押的银行间市场债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因债券正回购交易而作为抵押的交易所市场债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：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。

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

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险。本基金管理人制定了政策和程序以识别及分析相关风险，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以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险管理委员会、风险管理部和审计部及合规管理部、相关职能部门和业务部门构成的四级风险管理架构体系。

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同责任，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；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

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的信用债。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金于本报告期末及上年度末均未持有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

注：本基金于本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
AAA	31,615,850.41	—
AAA 以下	21,810,732.88	124,985,456.77
未评级	—	—
合计	53,426,583.29	124,985,456.77

注：此处列示的信用证券不包括国债、央行票据、政策性金融债券等非信用债券投资。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末及上年度末未持有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

注：本基金于本报告期末及上年度末均未持有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所持金融工具变现的难易程度。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。

本基金所持证券均在证券交易所或银行间同业市场交易。因此，除在附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。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。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金为契约型开放式基金，投资者可在合同规定的交易日进行基金申购与赎回业务，本基金管理人针对基金特定的运作方式，建立了相应的流动性风险监控与预警机制。本基金管理人每日预测基金的流动性需求，通过独立的风险管理部门设置流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，并按照基金类型建立并定期开展专项的流动性压力测试工作，对流动性风险进行预警。本基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款及强制赎回费条款，同时控制每日确认的净赎回申请不超过本基金投资组合 7 个工作日可变现资产的可变现价值，减少赎回业务对本基金的流动性冲击，从而控制流动性风险。此外，本基金通过预留一定的现金头寸，并且可在需要时通过卖出回购金融资产方式借入短期资金，以缓解流动性风险。

本基金所持的证券在证券交易所上市或可于银行间同业市场交易。截止本报告期末，单一投资者持有基金份额比例未超过基金总份额 50%。本报告期末，除完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的开放式基金以及中国证监会认定的特殊投资组合以外，本基金管理人管理的全部开放式基金持有一家上市公司发行的可流通股票未超过该上市公司可流通股票的 15%，本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未超过该上市公司可流通股票的 30%，本基金投资未违背法律法规对流通受限资产的相关比例要求。

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货币资金、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

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 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							
货币资金	388,753,204.19	-	-	-	-	-	388,753,204.19
结算备付金	7,066,663.59	-	-	-	-	-	7,066,663.59
存出保证金	796,786.89	-	-	-	-	-	796,786.89
交易性金融资产	-	-	-53,426,583.29	-1,014,171,584.13	-	-	1,067,598,167.42
应收申购款	5,479.57	-	-	-	-	260,966.47	266,446.04
应收清算款	-	-	-	-	-	21,911,563.06	21,911,563.06
资产总计	396,622,134.24	-	-53,426,583.29	-1,036,344,113.66	-	-	1,486,392,831.19
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,027,233.69	1,027,233.69
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,437,776.19	1,437,776.19
应付	-	-	-	-	-	239,629.39	239,629.39

托管费							
应付清算款	-	-	-	-	-	35,452,220.73	35,452,220.73
应交税费	-	-	-	-	-	1,157.95	1,157.95
其他负债	-	-	-	-	-	3,969,486.17	3,969,486.17
负债总计	-	-	-	-	-	42,127,504.12	42,127,504.12
利率敏感度缺口	396,622,134.24	-	-	53,426,583.29	-	994,216,609.54	1,444,265,327.07
上年度末 2023 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							
货币资金	150,206,366.28	-	-	-	-	-	150,206,366.28
结算备付金	5,184,770.78	-	-	-	-	-	5,184,770.78
存出保证金	1,349,964.40	-	-	-	-	-	1,349,964.40
交易性金融资产	-	-	120,798,993.84	54,833,430.14	-	1,165,533,428.99	1,341,165,852.97
应收申购款	61,528.43	-	-	-	-	391,124.86	452,653.29
应收清算款	-	-	-	-	-	30,904,567.87	30,904,567.87
资产总计	156,802,629.89	-	120,798,993.84	54,833,430.14	-	1,196,829,121.72	1,529,264,175.59
负债							
应付	-	-	-	-	-	1,041,793.26	1,041,793.26

赎回款							
应付管理人报酬		-	-	-	-	1,557,403.12	1,557,403.12
应付托管费		-	-	-	-	259,567.15	259,567.15
应付清算款		-	-	-	-	940,632.76	940,632.76
应交税费		-	-	-	-	4,373.95	4,373.95
其他负债		-	-	-	-	3,043,258.33	3,043,258.33
负债总计		-	-	-	-	6,847,028.57	6,847,028.57
利率敏感度缺口	156,802,629.89	-120,798,993.84	54,833,430.14	-1,189,982,093.15		1,522,417,147.02	

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	其他影响债券公允价值的变量保持不变，仅利率发生变动；		
	假设所有期限的利率保持同方向同幅度的变化（即平移收益率曲线）		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2024 年 6 月 30 日）	上年度末（2023 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 1%	0.00	189,575.58
	市场利率上升 1%	0.00	-188,148.86

注：上表反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对净资产产生的影响。

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

本基金承受的其他价格风险，主要是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。本基金的其他价格风险，主要受到证券交易所上市的股票整体涨跌趋势的影响，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其他价格风险，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，通过组合估值、行业配置分析等进行市场价格风险管理。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日		上年度末 2023年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产—股票投资	1,014,171,584.13	70.22	1,165,533,428.99	76.56
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	53,426,583.29	3.70	175,632,423.98	11.54
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	1,067,598,167.42	73.92	1,341,165,852.97	88.09

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假设单个证券的公允价值和市场组合的公允价值依照资本-资产定价模型 (CAPM) 描述的规律进行变动		
	使用本基金业绩比较基准所对应的市场组合进行分析		
	在业绩基准变化 10%时，对单个证券相应的公允价值变化进行加总得到净资产的变化		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2024 年 6 月 30 日）	上年度末（2023 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准+10%	190,836,437.76	217,700,498.14

	业绩比较基准-10%	-190,836,437.76	-217,700,498.14
--	------------	-----------------	-----------------

注：本基金管理人运用 CAPM 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，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对净资产产生的影响。

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层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：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：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
第一层次	1,036,679,939.56	1,256,506,179.26
第二层次	-	50,646,967.21
第三层次	30,918,227.86	34,012,706.50
合计	1,067,598,167.42	1,341,165,852.97

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

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

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2024 年 06 月 30 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具。（2023 年 12 月 31 日：无。）

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、应收款项、买入返售金融资产和其他金融负债等，其账面价值与公允价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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。

§ 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	1,014,171,584.13	68.23
	其中：股票	1,014,171,584.13	68.23
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	53,426,583.29	3.59
	其中：债券	53,426,583.29	3.59
	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	395,819,867.78	26.63
8	其他各项资产	22,974,795.99	1.55
9	合计	1,486,392,831.19	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	111,225,459.00	7.70
C	制造业	584,660,122.75	40.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	118,723,424.00	8.22
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	12,400,000.00	0.86
G	交通运输、仓储和邮政业	155,812,397.33	10.79
H	住宿和餐饮业	—	—

I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,211,481.05	2.16
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	138,700.00	0.01
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	1,014,171,584.13	70.22

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	002028	思源电气	1,872,989	125,302,964.10	8.68
2	601919	中远海控	6,901,752	106,908,138.48	7.40
3	000400	许继电气	2,299,932	79,140,660.12	5.48
4	600900	长江电力	2,300,000	66,516,000.00	4.61
5	002371	北方华创	200,000	63,978,000.00	4.43
6	600938	中国海油	1,622,000	53,526,000.00	3.71
7	605090	九丰能源	1,800,256	52,207,424.00	3.61
8	002475	立讯精密	999,981	39,309,253.11	2.72
9	601899	紫金矿业	2,200,000	38,654,000.00	2.68
10	600160	巨化股份	1,600,000	38,608,000.00	2.67
11	601138	工业富联	1,400,000	38,360,000.00	2.66
12	600350	山东高速	4,100,000	36,285,000.00	2.51
13	600941	中国移动	290,000	31,175,000.00	2.16
14	688506	百利天恒	180,000	30,571,200.00	2.12
15	002922	伊戈尔	1,200,000	26,232,000.00	1.82
16	600550	保变电气	4,499,901	23,444,484.21	1.62
17	002223	鱼跃医疗	600,000	22,560,000.00	1.56
18	003000	劲仔食品	1,800,000	21,690,000.00	1.50
19	002241	歌尔股份	1,000,000	19,510,000.00	1.35
20	600873	梅花生物	1,500,000	15,030,000.00	1.04
21	605117	德业股份	200,000	14,868,000.00	1.03
22	002600	领益智造	2,000,000	14,240,000.00	0.99

23	600547	山东黄金	500,000	13,690,000.00	0.95
24	601156	东航物流	620,111	12,619,258.85	0.87
25	601933	永辉超市	5,000,000	12,400,000.00	0.86
26	600690	海尔智家	400,000	11,352,000.00	0.79
27	601088	中国神华	120,700	5,355,459.00	0.37
28	301589	诺瓦星云	1,244	233,884.44	0.02
29	600398	海澜之家	16,560	153,014.40	0.01
30	000888	峨眉山 A	10,000	108,900.00	0.01
31	688692	达梦数据	175	30,612.75	0.00
32	603199	九华旅游	1,000	29,800.00	0.00
33	688709	成都华微	1,045	19,635.55	0.00
34	301536	星宸科技	481	15,521.87	0.00
35	688584	上海合晶	866	13,760.74	0.00
36	301580	爱迪特	202	13,317.86	0.00
37	688695	中创股份	186	5,868.30	0.00
38	301588	美新科技	257	5,461.25	0.00
39	603325	博隆技术	66	4,491.96	0.00
40	603381	永臻股份	178	4,473.14	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600938	中国海油	184,535,604.42	12.12
2	601919	中远海控	163,940,629.50	10.77
3	603993	洛阳钼业	156,721,333.84	10.29
4	601857	中国石油	144,996,999.00	9.52
5	002028	思源电气	139,525,638.82	9.16
6	600350	山东高速	120,066,350.31	7.89
7	300394	天孚通信	112,960,123.02	7.42
8	603863	松炆资源	104,895,103.00	6.89
9	600900	长江电力	103,141,780.00	6.77
10	002463	沪电股份	95,845,723.42	6.30
11	601398	工商银行	95,490,242.12	6.27
12	002371	北方华创	95,303,500.00	6.26
13	605090	九丰能源	85,634,107.00	5.62
14	002475	立讯精密	84,819,590.85	5.57
15	600873	梅花生物	83,994,023.00	5.52
16	601138	工业富联	82,474,401.90	5.42
17	601009	南京银行	79,421,959.36	5.22
18	600066	宇通客车	77,226,389.95	5.07
19	002085	万丰奥威	75,871,552.24	4.98
20	000400	许继电气	74,286,414.44	4.88

21	600026	中远海能	71,485,748.00	4.70
22	300308	中际旭创	70,036,866.76	4.60
23	688676	金盘科技	68,978,257.64	4.53
24	600048	保利发展	68,575,083.67	4.50
25	601126	四方股份	63,044,198.60	4.14
26	300017	网宿科技	61,317,991.59	4.03
27	601899	紫金矿业	58,552,113.00	3.85
28	600941	中国移动	56,232,086.00	3.69
29	600584	长电科技	55,604,300.04	3.65
30	688631	莱斯信息	53,743,253.32	3.53
31	601658	邮储银行	53,211,892.00	3.50
32	688506	百利天恒	52,325,427.58	3.44
33	605117	德业股份	52,197,139.70	3.43
34	603871	嘉友国际	51,306,101.64	3.37
35	000333	美的集团	50,261,865.00	3.30
36	601825	沪农商行	48,585,286.00	3.19
37	002156	通富微电	47,289,900.00	3.11
38	300765	新诺威	46,783,952.52	3.07
39	600398	海澜之家	45,871,482.14	3.01
40	000625	长安汽车	45,567,835.48	2.99
41	601318	中国平安	44,790,485.00	2.94
42	002594	比亚迪	44,319,311.00	2.91
43	002465	海格通信	44,199,149.00	2.90
44	600383	金地集团	43,348,494.00	2.85
45	002600	领益智造	40,567,427.65	2.66
46	000338	潍柴动力	40,018,686.00	2.63
47	002050	三花智控	39,016,024.49	2.56
48	002840	华统股份	38,562,214.64	2.53
49	600160	巨化股份	38,151,341.90	2.51
50	600519	贵州茅台	37,221,180.00	2.44
51	600028	中国石化	36,900,224.00	2.42
52	603018	华设集团	35,633,129.14	2.34
53	002920	德赛西威	35,454,204.90	2.33
54	601088	中国神华	35,282,415.81	2.32
55	002223	鱼跃医疗	34,863,372.23	2.29
56	000422	湖北宜化	34,484,595.43	2.27
57	002317	众生药业	33,947,547.44	2.23
58	003000	劲仔食品	33,727,659.05	2.22
59	603713	密尔克卫	33,689,061.20	2.21
60	600690	海尔智家	33,412,517.60	2.19
61	300750	宁德时代	32,415,316.76	2.13
62	603195	公牛集团	31,344,037.56	2.06
63	601156	东航物流	30,450,850.93	2.00

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	601857	中国石油	181,221,692.00	11.90
2	605090	九丰能源	171,331,405.20	11.25
3	603993	洛阳钼业	160,702,410.00	10.56
4	600938	中国海油	148,781,254.10	9.77
5	300394	天孚通信	113,353,241.76	7.45
6	300308	中际旭创	110,779,914.96	7.28
7	002463	沪电股份	107,281,145.91	7.05
8	600026	中远海能	98,096,101.70	6.44
9	601398	工商银行	96,326,949.64	6.33
10	002028	思源电气	95,203,594.60	6.25
11	002050	三花智控	91,392,444.14	6.00
12	002371	北方华创	90,090,035.81	5.92
13	600350	山东高速	88,717,335.62	5.83
14	601919	中远海控	86,354,375.22	5.67
15	601009	南京银行	82,459,208.94	5.42
16	603863	松炆资源	82,360,130.00	5.41
17	002475	立讯精密	81,620,219.01	5.36
18	600066	宇通客车	79,221,754.30	5.20
19	002085	万丰奥威	76,921,115.00	5.05
20	688506	百利天恒	76,098,251.03	5.00
21	603979	金诚信	72,971,576.43	4.79
22	600873	梅花生物	71,659,691.00	4.71
23	003000	劲仔食品	64,510,466.02	4.24
24	300017	网宿科技	63,795,362.27	4.19
25	601138	工业富联	63,005,852.79	4.14
26	601126	四方股份	62,406,337.77	4.10
27	688676	金盘科技	62,321,803.88	4.09
28	600048	保利发展	62,242,834.00	4.09
29	603195	公牛集团	61,990,705.85	4.07
30	601088	中国神华	55,144,619.14	3.62
31	600584	长电科技	54,452,160.38	3.58
32	000333	美的集团	54,051,402.00	3.55
33	603871	嘉友国际	53,533,211.53	3.52
34	002223	鱼跃医疗	52,639,725.46	3.46
35	002156	通富微电	52,498,249.19	3.45
36	601658	邮储银行	51,951,334.00	3.41
37	000625	长安汽车	48,928,465.32	3.21
38	601825	沪农商行	48,199,956.00	3.17

39	300765	新诺威	47,096,064.58	3.09
40	688631	莱斯信息	47,010,909.86	3.09
41	600398	海澜之家	46,596,388.00	3.06
42	601318	中国平安	43,809,813.00	2.88
43	002594	比亚迪	43,681,963.00	2.87
44	688017	绿的谐波	42,973,221.56	2.82
45	600900	长江电力	42,914,655.00	2.82
46	002465	海格通信	42,407,166.00	2.79
47	600028	中国石化	39,640,433.00	2.60
48	688012	中微公司	39,544,211.89	2.60
49	601156	东航物流	39,513,726.97	2.60
50	000338	潍柴动力	39,033,167.60	2.56
51	605117	德业股份	38,783,567.44	2.55
52	002840	华统股份	37,422,861.38	2.46
53	600519	贵州茅台	36,891,643.38	2.42
54	603713	密尔克卫	35,728,340.41	2.35
55	603018	华设集团	35,151,454.86	2.31
56	300750	宁德时代	34,753,450.12	2.28
57	000422	湖北宜化	33,855,853.00	2.22
58	002600	领益智造	33,527,459.00	2.20
59	603786	科博达	33,049,632.74	2.17
60	002317	众生药业	31,474,785.93	2.07
61	600383	金地集团	30,991,491.00	2.04
62	002920	德赛西威	30,924,114.75	2.03

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	4,660,564,603.75
卖出股票收入（成交）总额	4,785,266,550.38

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”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）	53,426,583.29	3.70
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	53,426,583.29	3.70

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	113056	重银转债	291,500	31,615,850.41	2.19
2	113615	金诚转债	50,000	21,810,732.88	1.51

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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

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

国债期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货，故此项不适用。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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本期未出现被监管部门立案调查，并且未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是否超出基金合同规定的备选股票库

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	796,786.89

2	应收清算款	21,911,563.06
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	266,446.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,974,795.99

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	113056	重银转债	31,615,850.41	2.19
2	113615	金诚转债	21,810,732.88	1.51

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：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

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（%）
193,004	2,828.36	14,014,524.36	2.57	531,870,808.10	97.43

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	809,225.71	0.1482

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	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
本基金基金经理持有本开放式基金	50~100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009 年 3 月 25 日）	1,980,254,871.35
基金份额总额	
本报告期期初基金份额总额	563,579,782.32
本报告期基金总申购份额	19,187,479.08
减：本报告期基金总赎回份额	36,881,928.94
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期末基金份额总额	545,885,332.46

注：总申购份额含红利再投资、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

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）报告期内基金管理人无重大人事变动。
- （2）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

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘会计师事务所。

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

注：本报告期内，基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：报告期内本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员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 (%)	
华泰证券	1	2,675,011,859.03	28.38	1,979,725.27	28.25	-
长江证券	1	2,431,742,982.35	25.80	1,791,261.64	25.56	-
国信证券	2	1,427,336,031.03	15.14	921,900.19	13.16	-
国新证券	2	1,416,070,175.07	15.02	1,339,468.91	19.11	-
中泰证券	1	598,113,813.46	6.35	446,123.39	6.37	-
国投证券	2	424,323,756.04	4.50	274,065.16	3.91	-
东方财富	2	274,096,804.93	2.91	122,212.66	1.74	-
东方证券	1	121,414,384.99	1.29	90,563.78	1.29	-
申万宏源证券	1	57,032,596.36	0.61	42,540.71	0.61	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
德邦证券	1	-	-	-	-	-
第一创业证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	2	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-

注：1. 报告期内无租用证券公司交易单元变更；

2. 上表列示交易单元数量为截至本报告期末本基金租用数量，成交金额及佣金为本报告期间数；

3. 根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力、客户服务质量的基础上，选择基金专用交易席位。

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(%)
华泰证券	148,910,673.07	30.86	-	-	-	-
长江证券	14,424,721.16	2.99	-	-	-	-
国信证券	63,620,589.61	13.19	-	-	-	-
国新证券	99,957,943.05	20.72	-	-	-	-
中泰证券	113,872,329.26	23.60	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
东方财富	41,686,188.32	8.64	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
第一创业证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-

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	关于客服中心(含直销中心)变更办公地址的公告	证券时报、指定互联网网站	2024 年 1 月 5 日
2	关于增加旗下部分基金销售机构的公告	证券时报、指定互联网网站	2024 年 1 月 11 日
3	关于调整网上直销基金转换、赎回转购优惠费率的公告	证券时报、指定互联网网站	2024 年 6 月 11 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，故不涉及本项特有风险。							

注：1、“申购金额”包含份额申购、转换转入、分红再投资等导致投资者持有份额增加的情形。

2、“赎回份额”包含份额赎回、转换转出等导致投资者持有份额减少的情形。

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、中国证监会准予兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、关于申请募集兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金之法律意见；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

12.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站（<http://www.xqfunds.com>）查阅，或在营业时间内至基金管理人、基金托管人住所免费查阅。

基金管理人客户服务中心电话：400-678-0099，021-38824536

兴证全球基金管理有限公司

2024 年 8 月 31 日