

兴全社会价值三年持有期混合型证券投资 基金 2020 年中期报告

2020 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：招商银行股份有限公司

送出日期：2020 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 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 2020 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	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.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
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.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
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.....	15
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
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.....	16
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.....	16
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	17
6.1 资产负债表.....	17
6.2 利润表.....	18

6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
6.4 报表附注.....	20
§7 投资组合报告.....	47
7.1 期末基金资产组合情况.....	47
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	47
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.....	48
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	50
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	52
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.....	52
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.....	52
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.....	52
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.....	52
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	52
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	53
7.12 市场中性策略执行情况.....	53
7.13 投资组合报告附注.....	53
§8 基金份额持有人信息.....	55
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	55
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	55
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.....	55
§9 开放式基金份额变动.....	56
§10 重大事件揭示.....	57
10.1 基金份额持有人大会决议.....	57
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.....	57
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	57
10.4 基金投资策略的改变.....	57
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	57
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.....	57
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	57
10.8 其他重大事件.....	59

§11 影响投资者决策的其他重要信息	61
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.....	61
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	61
§12 备查文件目录	62
12.1 备查文件目录.....	62
12.2 存放地点.....	62
12.3 查阅方式.....	62

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金
基金简称	兴全社会价值三年持有混合
场内简称	-
基金主代码	008378
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 12 月 26 日
基金管理人	兴证全球基金管理有限公司
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	2,968,597,103.87 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	本基金在有效控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略可以细分为资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略以及其他品种的投资策略等。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×60%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×20%+中债综合（全价）指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。 本基金除了投资 A 股外，还可根据法律法规规定投资香港联合交易所上市的股票，需承担汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特定风险。

注：本基金每份基金份额的最短持有期为 3 年。本基金每份基金份额在其最短持有期到期日（含该日）后，基金份额持有人方可就该基金份额提出赎回申请。因此，对于基金份额持有人而言，存在投资本基金后 3 年内无法赎回的风险。

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	兴证全球基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨卫东
	联系电话	021-20398888
	电子邮箱	yangwd@xqfunds.com
客户服务电话	4006780099, 021-38824536	95555
传真	021-20398858	0755-83195201
注册地址	上海市黄浦区金陵东路 368	深圳市深南大道 7088 号招商银

	号	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 28-30 楼	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码	201204	518040
法定代表人	兰荣	李建红

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	http://www.xqfunds.com
基金中期报告备置地点	基金管理人、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	兴证全球基金管理有限公司	上海市浦东新区芳甸路 1155 号浦东嘉里城办公楼 28-30 楼

§ 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(2020年1月1日 - 2020年6月30日)
本期已实现收益	142,911,317.70
本期利润	690,740,340.62
加权平均基金份额本期利润	0.2327
本期加权平均净值利润率	22.33%
本期基金份额净值增长率	23.20%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020年6月30日)
期末可供分配利润	141,885,893.91
期末可供分配基金份额利润	0.0478
期末基金资产净值	3,666,619,268.51
期末基金份额净值	1.2351
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020年6月30日)
基金份额累计净值增长率	23.51%

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	13.00%	0.96%	5.52%	0.78%	7.48%	0.18%
过去三个月	30.63%	1.19%	8.20%	0.80%	22.43%	0.39%
过去六个月	23.20%	1.71%	-0.99%	1.22%	24.19%	0.49%
自基金合同生效起至今	23.51%	1.68%	0.76%	1.20%	22.75%	0.48%

注：本基金业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)×20%+中债综合(全价)指数收益率×20%。其中，沪深 300 指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权，由中证指数有限公司开发的中国 A 股市场指数，它的样本选自沪深两个证券市场，覆盖了大部分流通市值，其成份股票为中国 A 股市场中代表性强、流动性高的股票，能够反映 A 股市场总体发展趋势，适合作为本基金境内股票投资业绩比较基准。

恒生指数是由恒生指数服务有限公司编制，以香港股票市场中的 50 家上市股票为成份股样本，以其发行量为权数的加权平均股价指数，是反映香港股市价格趋势最有影响的一种股价指数，本基金选择该指数来衡量港股投资部分的绩效。

中债综合（全价）指数由中央国债登记结算有限公司编制，旨在综合反映债券全市场整体价格和投资回报情况，是具有代表性的债券市场指数，适合作为本基金债券投资业绩的比较基准。

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：

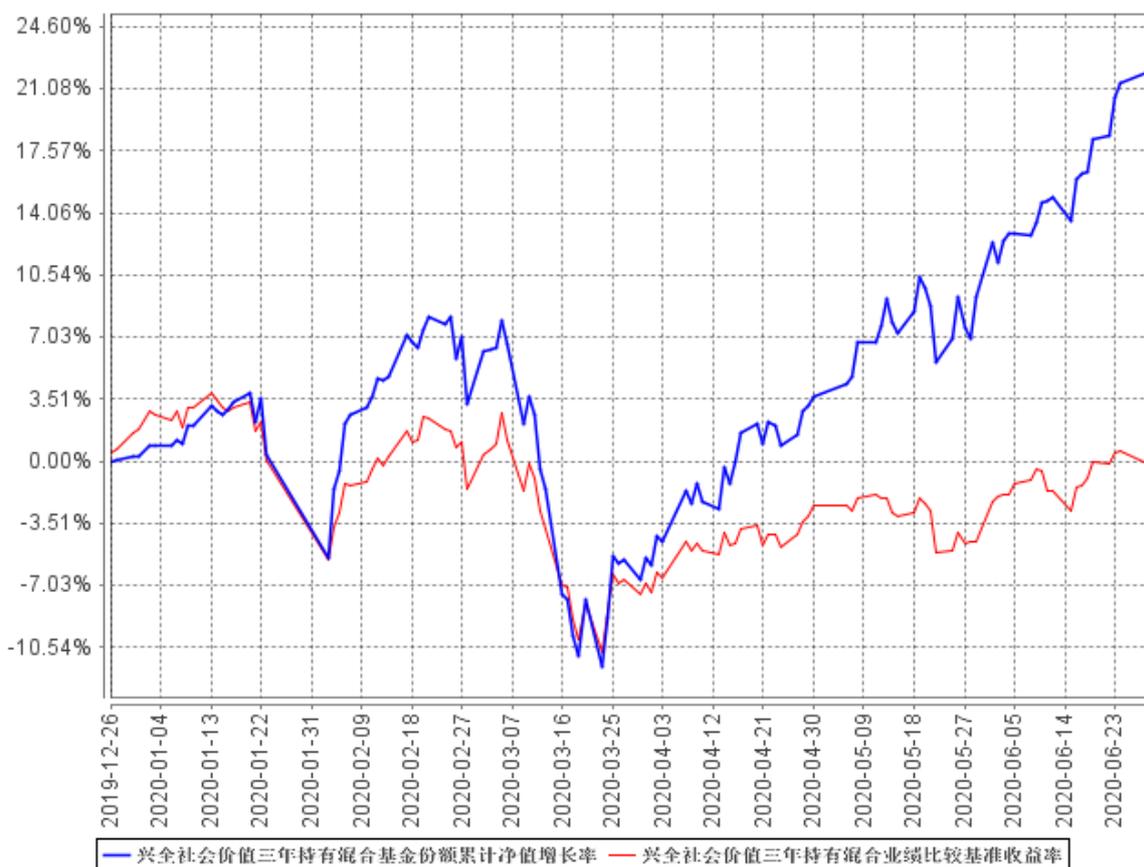
$$\text{Return } t = 60\% \times (\text{沪深 300 指数收益率 } t / \text{沪深 300 指数收益率 } t-1 - 1) + 20\% \times (\text{恒生指数收益率 } t / \text{恒生指数收益率 } t-1 - 1) + 20\% \times (\text{中债综合（全价）指数收益率 } t / \text{中债综合（全价）指数收益率 } t-1 - 1)$$

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

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

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

兴全社会价值三年持有混合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、净值表现所取数据截至到 2020 年 06 月 30 日。

2、按照《兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为 2019 年 12 月 26 日至 2020 年 6 月 25 日。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投资组合的比例范围。

3、本基金基金合同生效时间为 2019 年 12 月 26 日，截至报告期末不满一年。

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”）经证监基金字[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“兴业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”。

截止2020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、兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）、兴全货币市场证券投资基金、兴全全球视野股票型证券投资基金、兴全社会责任混合型证券投资基金、兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金、兴全磐稳增利债券型证券投资基金、兴全合润分级混合型证券投资基金、兴全沪深300指数增强型基金（LOF）、兴全绿色投资混合型证券投资基金（LOF）、兴全精选混合型证券投资基金、兴全轻资产投资混合型证券投资基金（LOF）、兴全商业模式优选混合型证券投资基金（LOF）、兴全添利宝货币市场基金、兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、兴全稳益定期开放债券型发起式证券投资基金、兴全天添益货币市场基金、兴全稳泰债券型证券投资基金、兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金、兴全恒益债券型证券投资基金、兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、兴全祥泰定期开放债券型发起式证券投资基金、兴全安泰平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）、兴全恒裕债券型证券投资基金、兴全多维价值混合型证券投资基金、兴全恒瑞三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、兴全合泰混合型证券投资基金、兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金、兴全恒鑫债券型证券投资基金、兴全优选进取三个月持有期混合型基金中基金（FOF）、兴全沪港深两年持有期混合型证券投资基金共31只基金。

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	说明
----	----	-----------------	-----	----

		任职日期	离任日期	业年限	
谢治宇	本公司总经理助理、基金管理部投资总监，本基金、兴全合润分级混合型证券投资基金、兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理	2019 年 12 月 26 日	-	12 年	经济学硕士，2007 年加入兴证全球基金管理有限公司，历任行业研究员、专户投资部任投资经理、基金管理部投资副总监、兴全轻资产投资混合型证券投资基金（LOF）基金经理。
杨世进	本基金基金经理助理、兴全合润分级混合型证券投资基金基金经理助理、兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理助理	2020 年 4 月 17 日	-	10 年	硕士，历任国家知识产权局审查员，招商基金管理有限公司研究员，天治基金管理有限公司研究员，兴证全球基金管理有限公司研究部研究员。

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、“证券从业年限”按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

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

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、《兴全社会价值三年持有期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，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在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

上半年上证指数下跌 2.15%，创业板指上涨 35.60%，港股恒生指数下跌 13.35%。尽管公募基金整体最终获得较好回报，股票市场走势其实是一波三折。一季度，新冠疫情爆发，对全球正常经济活动造成重大影响。各国政府均采取了相应疫情应对措施，尤其是以中国、韩国为代表的部分国家和地区较好地控制了疫情的蔓延。进入二季度后，随着疫情逐步平息和“六稳”、“六保”政策的实施，国内经济逐步回归正常化，经济数据较一季度有明显反弹。美联储资产负债表的快速扩张和财政救助计划也为美国经济的稳定做出了贡献。以上种种措施都为股市的复苏创造了积极的环境。最终医药生物、食品饮料、电子、计算机等行业板块大幅上涨，给投资者带来丰厚回报；而银行、地产、石油石化等传统行业表现较为落后。

上半年，本基金坚守对基民信托责任，以稳健收益为目标，将股票仓位逐步提升至 90%左右，坚持自下而上精选个股的投资理念，坚定持有光伏、医药等行业优质公司，不断寻找长期价值和性价比合适的标的。

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 1.2351 元；本报告期基金份额净值增长率为 23.20%，业绩比较基准收益率为-0.99%。

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，虽然我们也关注疫情再度爆发、中美关系等不确定因素；随着宏观经济企稳及货币政策逐步回归正常，我们仍然保持积极乐观的心态，继续寻找具有投资价值的优质公司。近些年，无论是从宏观经济数据来看，还是从微观企业研究来看，我们都感受到了中国经济的深度、广度和韧劲，感受到企业家的敬业精神和创新能力。我们相信我国在高端制造业的强大竞争力、部分领域的创新突破以及巨大的内需市场，将会孕育大量的优秀公司，给投资者创造丰厚的回报。

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、监察稽核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，定期对估值流程、系统估值模型及估值结果进行检查，确保估值委员会决议的有效执行，负责基金估值业务的定期和临时信息披露。

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》、《兴全社会价值三年持有期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

无。

§ 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

托管人声明: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遵规守信、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：兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	152,549,879.85	2,506,851,969.50
结算备付金		37,122,173.21	76,876,104.95
存出保证金		1,775,217.90	28,595,653.28
交易性金融资产	6.4.7.2	3,449,446,102.26	754,564,985.34
其中：股票投资		3,295,519,699.26	754,564,985.34
基金投资		-	-
债券投资		153,926,403.00	-
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		65,075,523.36	-
应收利息	6.4.7.5	4,847,990.96	409,641.17
应收股利		4,365,055.74	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		3,715,181,943.28	3,367,298,354.24
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 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		44,048,475.46	390,280,603.95
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		2,259,576.12	325,555.22
应付托管费		706,117.54	101,736.00
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,461,468.04	711,531.18
应交税费		16.13	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	87,021.48	-
负债合计		48,562,674.77	391,419,426.35
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	2,968,597,103.87	2,968,597,103.87
未分配利润	6.4.7.10	698,022,164.64	7,281,824.02
所有者权益合计		3,666,619,268.51	2,975,878,927.89
负债和所有者权益总计		3,715,181,943.28	3,367,298,354.24

报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额总额 2,968,597,103.87 份，基金份额净值（暂估业绩报酬前）1.2351 元，基金资产净值（暂估业绩报酬前）3,666,619,268.51 元，暂估业绩报酬金额 115,118,942.43 元，基金资产净值（暂估业绩报酬后）3,551,500,326.08 元。其中，暂估业绩报酬为假设本基金于本报告期末按照当日的基金份额净值（计提业绩报酬前）清算，根据基金份额持有人持有的基金份额（包括未到期份额）至该日止持有期间的收益情况估算的业绩报酬，与最终计提的业绩报酬可能存在差异。

6.2 利润表

会计主体：兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		714,138,376.93	-
1.利息收入		2,955,086.54	-
其中：存款利息收入	6.4.7.11	873,310.61	-
债券利息收入		2,081,775.93	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		163,354,267.47	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	140,871,679.84	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
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	22,482,587.63	-

3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	547,829,022.92	-
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	-	-
减：二、费用		23,398,036.31	-
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	12,309,591.98	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	3,846,747.53	-
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	7,135,888.24	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		6.81	-
7. 其他费用	6.4.7.20	105,801.75	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		690,740,340.62	-
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		690,740,340.62	-

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 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）	2,968,597,103.87	7,281,824.02	2,975,878,927.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	690,740,340.62	690,740,340.62
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）	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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）	2,968,597,103.87	698,022,164.64	3,666,619,268.51
项目	上年度可比期间 2019年1月1日至2019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）	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-	-
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）	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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）	-	-	-

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：

 兰荣

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

兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金，系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可【2019】2332 号文批准，由基金管理人兴证全球基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于 2019 年 12 月 26 日生效，首次募集规模为 2,968,597,103.87 份。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定期。本基金的管理人及注册登记机构为兴证全球基金管

理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

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、沪港股票市场交易互联互通机制试点允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票、深港股票市场交易互联互通机制试点允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票、债券、债券回购、货币市场工具、银行存款、同业存单、资产支持证券、股指期货、国债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。

本基金业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×60%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×20%+中债综合（全价）指数收益率×20%

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有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 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

6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项。

本基金目前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主要包括股票投资和债券投资。

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类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。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

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

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的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）；本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认。

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账。

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法确认债券投资成本。

卖出债券于成交日确认债券投资收益；卖出债券的成本按移动加权平均法结转。

(3) 回购协议

基金持有的回购协议(封闭式回购),以成本列示,按实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时,也可以用合同利率)在实际持有期间内逐日计提利息。

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)对于银行间市场交易的固定收益品种,以及交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),按照第三方估值机构提供的估值确定公允价值。

(2)对存在活跃市场的其他投资品种,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;对于发行时明确一定期限限售期的股票,包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时股票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,按照监管机构或行业协会的有关规定确定公允价值。

(3)对存在活跃市场的其他投资品种,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。

(4)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。

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,且该种法定权利现在是可执行的,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的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。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。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益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收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益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利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，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

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示。

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提。

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率)，在回购期内逐日计提。

(5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账。

(6) 债券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账。

(7) 衍生工具收益/(损失)于卖出成交日确认，并按卖出成交金额与其成本的差额入账。

(8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账。

(9) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

(10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方,经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

6.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金固定管理费按前一日基金资产净值的 0.80%的年费率逐日计提。基金业绩报酬在业绩报酬结算日按照每笔基金份额分别计算业绩报酬,并对符合业绩报酬计提条件的基金份额逐笔计提业绩报酬,其中,业绩报酬结算日指投资者赎回申请日和本基金终止且财产最终清算日。业绩报酬的计提基准:以基金每笔份额业绩报酬计算期间的投资年化收益率(采用简单算术平均法计算)高于 8%的部分为基准进行计提,计提比例为 20%。

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率逐日计提。

(3) 卖出回购金融资产支出,按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时,也可以用合同利率)在回购期内逐日计提。

(4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定,按实际支出金额,列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的,则采用待摊或预提的方法。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

- 1、本基金每年收益分配不超过 1 次;
- 2、本基金收益分配方式为:现金分红;
- 3、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;
- 4、本基金每一基金份额享有同等分配权;
- 5、法律法规或监管机构另有规定的,从其规定。

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金额。

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

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。

6.4.4.14 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，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、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，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据《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》（中基协发[2017]6号），在估值日按照该通知规定的流通受限股票公允价值计算模型进行估值。

(2) 对于证券交易所上市的股票，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，根据《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》（中国证监会公告[2017]13号）及《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》（中基协发[2013]13号）相关规定，本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(3) 根据《关于发布〈中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准〉的通知》（中基协发[2014]24号），在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

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

本基金在本报告期间无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无会计估计变更。

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》、财政部、税

务总局、证监会公告 2019 年第 78 号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]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; 公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务, 以基金管理人为增值税纳税人, 暂适用简易计税方法, 按照 3% 的征收率缴纳增值税。

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

(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。对基金通过沪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。基金通过沪港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利, 由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(4) 对于基金从事 A 股买卖, 出让方按 0.10% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税, 受让方不再缴纳印花税。对于基金通过沪港通买卖、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。

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 2020 年 6 月 30 日
活期存款	152,549,879.85

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：	152,549,879.85

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	2,738,971,873.63	3,295,519,699.26	556,547,825.63
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	153,926,403.00	-411,554.90
	银行间市场	-	-
	合计	153,926,403.00	-411,554.90
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	2,893,309,831.53	3,449,446,102.26	556,136,270.73

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

本基金本报告期末各项买入返售金融资产余额为零。

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通过买断式逆回购交易取得债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	14,472.59

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	3,679.11
应收债券利息	4,829,195.27
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	643.99
合计	4,847,990.96

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 2020年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,461,468.04
银行间市场应付交易费用	-
合计	1,461,468.04

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
预提费用	87,021.48
合计	87,021.48

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
----	----------------------------

	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,968,597,103.87	2,968,597,103.87
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
- 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	2,968,597,103.87	2,968,597,103.87

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	-1,025,423.79	8,307,247.81	7,281,824.02
本期利润	142,911,317.70	547,829,022.92	690,740,340.62
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	141,885,893.91	556,136,270.73	698,022,164.64

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
活期存款利息收入	726,955.08
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	120,618.86
其他	25,736.67
合计	873,310.61

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 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出股票成交总额	1,732,218,579.61
减：卖出股票成本总额	1,591,346,899.77
买卖股票差价收入	140,871,679.84

6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内未投资衍生工具。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
股票投资产生的股利收益	22,482,587.63
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	22,482,587.63

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
1. 交易性金融资产	547,829,022.92
——股票投资	548,240,577.82
——债券投资	-411,554.90

——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	547,829,022.92

6.4.7.18 其他收入

本基金本报告期内无其他收入。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
交易所市场交易费用	7,135,888.24
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	7,135,888.24

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020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	-
账户维护费用	1,500.00
证券开户费	400.00
银行费用	16,880.27
合计	105,801.75

6.4.7.21 分部报告

无。

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，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无须做披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本报告期内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（以下简称“兴证全球基金”）	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（以下简称“招商银行”）	基金托管人、基金销售机构
兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构

注：以下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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019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
兴业证券	800,996,608.03	15.20%	-	-

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期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

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期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 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
兴业证券	768,677.39	20.05%	77,004.22	5.27%
关联方名称	上年度可比期间 2019年1月1日至2019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
-	-	-	-	-

注：上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。根据《证券交易单元租用协议》，本基金管理人在租用兴业证券证券交易专用交易单元进行股票、债券、权证及回购交易的同时，还从兴业证券获得证券研究综合服务。

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 2020年1月1日至2020年6月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	12,309,591.98	-
其中：支付销售机构的客户维护费	7,273,450.80	-

注：本基金管理费按前一日基金资产净值的 0.80% 的年费率计提。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×0.80%/当年天数。

本基金在业绩报酬结算日按照每笔基金份额分别计算业绩报酬，并对符合业绩报酬计提条件的基金份额逐笔计提业绩报酬。其中，业绩报酬结算日指投资者赎回申请日和本基金终止且财产最终

清算日。投资者赎回申请日的业绩报酬结算日称为“赎回的业绩报酬结算日”，本基金终止且财产最终清算日的业绩报酬结算日称为“终止的业绩报酬结算日”。业绩报酬的计提基准：以本基金每笔份额业绩报酬计算期间的投资年化收益率（采用简单算术平均法计算）高于 8% 的部分为基准进行计提，计提比例为 20%。结算日是计算业绩报酬采用的净值日，提取日是结算日的下一工作日。本基金逐笔计提业绩报酬，业绩报酬的计算方式如下：

1) 赎回的业绩报酬结算日的业绩报酬计算方式：

投资者赎回时，基金管理人按其赎回份额计算并提取业绩报酬，并遵循“先进先出”原则，计提的业绩报酬从赎回金额中扣减。

$$\text{每笔业绩报酬} = \text{MAX} (S_i \times \text{NAV}_0 \times [(\text{ANAV}_1 - \text{ANAV}_0) / \text{NAV}_0 - 8\% \times T / 365] \times 20\%, 0)$$

S_i 为赎回的业绩报酬结算日投资者申请赎回的每笔份额数量

NAV_0 为赎回的业绩报酬结算日投资者申请赎回的每笔份额基金合同生效日或基金份额申购申请日的基金份额净值

ANAV_0 为赎回的业绩报酬结算日投资者申请赎回的每笔份额基金合同生效日或基金份额申购申请日的基金份额累计净值

ANAV_1 为赎回的业绩报酬结算日的基金份额累计净值

T 为赎回的业绩报酬结算日投资者申请赎回的每笔份额自基金合同生效日或基金份额申购确认日到本次业绩报酬提取日（不含）的实际运作天数

2) 终止的业绩报酬结算日的业绩报酬计算方式：

本基金终止且财产最终清算时，基金管理人按每笔份额计算并提取业绩报酬，计提的业绩报酬从相应确认金额中扣减。

$$\text{每笔业绩报酬} = \text{MAX} (S_i \times \text{NAV}_0 \times [(\text{ANAV}_1 - \text{ANAV}_0) / \text{NAV}_0 - 8\% \times T / 365] \times 20\%, 0)$$

S_i 为终止的业绩报酬结算日投资者持有的每笔份额数量

NAV_0 为终止的业绩报酬结算日投资者持有的每笔份额基金合同生效日或基金份额申购申请日的基金份额净值

ANAV_0 为终止的业绩报酬结算日投资者持有的每笔份额基金合同生效日或基金份额申购申请日的基金份额累计净值

ANAV_1 为终止的业绩报酬结算日的基金份额累计净值

T 为终止的业绩报酬结算日投资者持有的每笔份额自基金合同生效日或基金份额申购确认日到本次业绩报酬提取日（不含）的实际运作天数

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,846,747.53	-

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25%的年费率计提。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。

6.4.10.2.3 销售服务费

无。

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

本基金本报告期末与关联方通进行银行间同业市场债券（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**

本基金本报告期末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

本基金本报告期末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自有资金投资本基金的情况**

份额单位：份

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日
基金合同生效日（2019年12月26日）持有的基金份额	17,495,867.97	-
报告期初持有的基金份额	17,495,867.97	-
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	17,495,867.97	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.5894%	-

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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有本基金。

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 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019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
招商银行	152,549,879.85	726,955.08	-	-

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销证券。

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

本基金本报告期未进行利润分配。

6.4.12 期末（2020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	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注	
000710	贝瑞基因	2020年4月10日	2020年10月12日	大宗交易购入流通受限	38.27	55.35	80,000	3,061,600.00	4,428,000.00	-	
000710	贝瑞基因	2020年5月6日	2020年11月6日	大宗交易购入	39.97	54.68	270,000	10,791,900.00	14,763,600.00	-	

			日	流通受限							
000938	紫光股份	2020年5月19日	2020年11月19日	大宗交易购入流通受限	38.56	40.04	219,400	8,460,064.00	8,784,776.00	-	
002064	华峰氨纶	2020年2月4日	2021年2月8日	非公开发行流通受限	5.43	4.71	3,683,241	19,999,998.63	17,348,065.11	-	
002064	华峰氨纶	2020年2月4日	2022年2月7日	非公开发行流通受限	5.43	4.57	3,683,241	19,999,998.63	16,832,411.37	-	
002212	南洋股份	2020年2月24日	2020年8月24日	大宗交易购入流通受限	24.16	25.71	300,000	7,248,000.00	7,713,000.00	-	
002773	康弘药业	2019年12月31日	2020年7月1日	大宗交易购入流通受限	33.46	49.60	1,000,000	33,460,000.00	49,600,000.00	-	
300009	安科生物	2020年6月11日	2020年12月11日	大宗交易购入流通受限	13.28	16.50	901,375	11,970,260.00	14,872,687.50	-	
300124	汇川技术	2019年12月31日	2020年7月1日	大宗交易购入流通受限	28.38	37.99	1,000,000	28,380,000.00	37,990,000.00	-	
300124	汇川技术	2020年6月22日	2020年12月22日	大宗交易购入流通受限	32.36	35.61	218,300	7,064,188.00	7,773,663.00	-	
603486	科沃斯	2020年1月	2020年7	大宗交易	20.22	29.60	1,529,600	30,928,512.00	45,276,160.00	-	

		14 日	月 14 日	购入 流通 受限						
603899	晨光 文具	2020 年 2 月 28 日	2020 年 8 月 28 日	大宗 交易 购入 流通 受限	43.30	52.96	1,400,000	60,620,000.00	74,144,000.00	-
300840	酷特 智能	2020 年 6 月 30 日	2020 年 7 月 8 日	新股 流通 受限	5.94	5.94	1,185	7,038.90	7,038.90	-
300843	胜蓝 股份	2020 年 6 月 23 日	2020 年 7 月 2 日	新股 流通 受限	10.01	10.01	751	7,517.51	7,517.51	-
300845	捷安 高科	2020 年 6 月 24 日	2020 年 7 月 3 日	新股 流通 受限	17.63	17.63	470	8,286.10	8,286.10	-
300846	首都 在线	2020 年 6 月 22 日	2020 年 7 月 1 日	新股 流通 受限	3.37	3.37	1,131	3,811.47	3,811.47	-
300847	中船 汉光	2020 年 6 月 29 日	2020 年 7 月 9 日	新股 流通 受限	6.94	6.94	1,421	9,861.74	9,861.74	-
688027	国盾 量子	2020 年 6 月 30 日	2020 年 7 月 9 日	新股 流通 受限	36.18	36.18	2,830	102,389.40	102,389.40	-
688377	迪威 尔	2020 年 6 月 29 日	2020 年 7 月 8 日	新股 流通 受限	16.42	16.42	7,894	129,619.48	129,619.48	-
688568	中科 星图	2020 年 6 月 30 日	2020 年 7 月 8 日	新股 流通 受限	16.21	16.21	11,020	178,634.20	178,634.20	-

注：流通受限证券可流通日系本基金根据上市公司公告暂估确定，最终日期以上市公司公告为准。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有临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

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

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、风险管理部和监察稽核部、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。本基金投资于一家公司发行的证券市值（同一家公司在境内和香港市场同时上市的 A+H 股合并计算）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的证券（同一家公司在境内和香港市场同时上市的 A+H 股合并计算），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

本基金于本报告期末及上年度末均未持有短期信用债券投资。

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

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 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
AAA	-	-
AAA 以下	2,544,670.50	-
未评级	-	-
合计	2,544,670.50	-

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。

本基金所持大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，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 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

本基金每份基金份额的最短持有期为 3 年。对于每份基金份额，最短持有期指基金合同生效日（对认购份额而言，下同）或基金份额申购确认日（对申购份额而言，下同）起（即最短持有期起始日），至基金合同生效日或基金份额申购申请日起满 3 年（3 年指 365 天乘以 3 的自然天数，下同）后的下一工作日（即最短持有期到期日）。本基金每份基金份额在其最短持有期到期日（含该日）后，基金份额持有人方可就该基金份额提出赎回申请。因此，对于基金份额持有人而言，存在投资本基金后 3 年内无法赎回的风险。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银行存款、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 2020 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	152,549,879.85	-	-	-	-	-	152,549,879.85
结算备付金	37,122,173.21	-	-	-	-	-	37,122,173.21
存出保证金	1,775,217.90	-	-	-	-	-	1,775,217.90

交易性金融资产	-151,381,732.50	-	-	-2,544,670.50	3,295,519,699.26	3,449,446,102.26	
应收证券清算款	-	-	-	-	65,075,523.36	65,075,523.36	
应收利息	-	-	-	-	4,847,990.96	4,847,990.96	
应收股利	-	-	-	-	4,365,055.74	4,365,055.74	
资产总计	191,447,270.96	151,381,732.50	-	-2,544,670.50	3,369,808,269.32	3,715,181,943.28	
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	44,048,475.46	44,048,475.46	
应付管理人报酬	-	-	-	-	2,259,576.12	2,259,576.12	
应付托管费	-	-	-	-	706,117.54	706,117.54	
应付交易费用	-	-	-	-	1,461,468.04	1,461,468.04	
应交税费	-	-	-	-	16.13	16.13	
其他负债	-	-	-	-	87,021.48	87,021.48	
负债总计	-	-	-	-	48,562,674.77	48,562,674.77	
利率敏感度缺口	191,447,270.96	151,381,732.50	-	-2,544,670.50	3,321,245,594.55	3,666,619,268.51	
上年度末 2019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	2,506,851,969.50	-	-	-	-	-	-2,506,851,969.50
结算备付金	76,876,104.95	-	-	-	-	-	76,876,104.95
存出保证金	28,595,653.28	-	-	-	-	-	28,595,653.28
交易性金融资产	-	-	-	-	-	754,564,985.34	754,564,985.34
应收利息	-	-	-	-	-	409,641.17	409,641.17
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	2,612,323,727.73	-	-	-	-	754,974,626.51	3,367,298,354.24
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	390,280,603.95	390,280,603.95
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	325,555.22	325,555.22
应付托管费	-	-	-	-	-	101,736.00	101,736.00
应付交易	-	-	-	-	-	711,531.18	711,531.18

费用							
负债总计	-	-	-	-	-	391,419,426.35	391,419,426.35
利率敏感度缺口	2,612,323,727.73	-	-	-	-	363,555,200.16	2,975,878,927.89

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(2020年6月30日)	上年度末(2019年12月31日)
	市场利率-1%	132,271.30	-
	市场利率+1%	-132,041.20	-

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，为交易而持有的债权公允价值的变动将对基金净值产生的影响。

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。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，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

6.4.13.4.2.2 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(2020年6月30日)	上年度末(2019年12月31日)
	港币相对人民币升值 5%	50,285,618.66	11,439,696.44
	港币相对人民币贬值 5%	-50,285,618.66	-11,439,696.44

6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金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股票和债券，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。

本基金投资组合比例为：投资组合比例为：股票资产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比例占股票资产的 0—50%）；每个交易日日终在扣除股指期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

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 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 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	3,295,519,699.26	89.88	754,564,985.34	25.36
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	153,926,403.00	4.20	—	—
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	3,449,446,102.26	94.08	754,564,985.34	25.36

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基金净值的变化

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（2020年6月30日）	上年度末（2019年12月31日）
	业绩比较基准+10%	448,691,582.87	131,576,956.30
	业绩比较基准-10%	-448,691,582.87	-131,576,956.30

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，将对基金净值产生的影响。

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

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	3,295,519,699.26	88.70
	其中：股票	3,295,519,699.26	88.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	153,926,403.00	4.14
	其中：债券	153,926,403.00	4.14
	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	189,672,053.06	5.11
8	其他各项资产	76,063,787.96	2.05
9	合计	3,715,181,943.28	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	51,411,809.00	1.40
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,764,763,469.43	48.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	39,832,564.00	1.09
G	交通运输、仓储和邮政业	46,499,450.10	1.27
H	住宿和餐饮业	33,688,222.50	0.92
I	信息传输、软件和信息技术服务业	190,731.77	0.01
J	金融业	135,749,607.00	3.70
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	144,935,224.40	3.95
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	65,760,121.46	1.79
R	文化、体育和娱乐业	6,963,360.00	0.19
S	综合	-	-
	合计	2,289,807,325.98	62.45

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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	125,697,546.69	3.43
B 消费者非必需品	280,538,464.91	7.65
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	150,886,001.80	4.12
G 工业	-	-
H 信息技术	129,324,579.43	3.53
I 电信服务	319,265,780.45	8.71
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	1,005,712,373.28	27.43

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

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	601012	隆基股份	8,287,630	337,555,169.90	9.21
2	00700	腾讯控股	590,876	269,109,265.04	7.34
3	03690	美团点评-W	1,057,100	165,986,197.19	4.53
4	600309	万华化学	2,890,167	144,479,448.33	3.94
5	600031	三一重工	7,257,398	136,148,786.48	3.71
6	601318	中国平安	1,901,255	135,749,607.00	3.70
7	603259	药明康德	1,081,534	104,476,184.40	2.85
8	002332	仙琚制药	6,053,842	101,946,699.28	2.78
9	300124	汇川技术	2,574,757	97,295,464.43	2.65
10	01347	华虹半导体	3,602,000	88,506,672.67	2.41
11	002821	凯莱英	360,214	87,532,002.00	2.39
12	02269	药明生物	647,000	83,803,187.42	2.29
13	600521	华海药业	2,425,060	82,282,285.80	2.24

14	02899	紫金矿业	24,768,000	81,672,935.73	2.23
15	603899	晨光文具	1,400,000	74,144,000.00	2.02
16	002212	南洋股份	2,542,572	67,320,563.76	1.84
17	002044	美年健康	4,563,506	65,760,121.46	1.79
18	603486	科沃斯	1,994,061	59,307,526.81	1.62
19	01066	威高股份	3,696,000	58,203,519.90	1.59
20	000739	普洛药业	2,366,000	55,104,140.00	1.50
21	601799	星宇股份	426,703	54,191,281.00	1.48
22	002050	三花智控	2,365,991	51,815,202.90	1.41
23	002299	圣农发展	1,772,821	51,411,809.00	1.40
24	02400	心动公司	1,842,600	50,156,515.41	1.37
25	002773	康弘药业	1,000,000	49,600,000.00	1.35
26	000651	格力电器	824,700	46,653,279.00	1.27
27	002120	韵达股份	1,901,818	46,499,450.10	1.27
28	600104	上汽集团	2,624,924	44,597,458.76	1.22
29	03323	中国建材	5,842,000	44,024,610.96	1.20
30	000333	美的集团	729,400	43,610,826.00	1.19
31	600690	海尔智家	2,339,900	41,416,230.00	1.13
32	00968	信义光能	6,088,000	40,817,906.76	1.11
33	000710	贝瑞基因	706,000	40,459,040.00	1.10
34	600859	王府井	874,480	39,832,564.00	1.09
35	002511	中顺洁柔	1,745,088	38,915,462.40	1.06
36	002920	德赛西威	592,014	36,308,218.62	0.99
37	01211	比亚迪股份	651,500	35,617,103.68	0.97
38	002064	华峰氨纶	7,366,482	34,180,476.48	0.93
39	600754	锦江酒店	1,213,990	33,688,222.50	0.92
40	03669	永达汽车	3,960,000	33,676,340.54	0.92
41	603816	顾家家居	746,354	33,593,393.54	0.92
42	02238	广汽集团	5,230,000	26,705,057.81	0.73
43	300529	健帆生物	324,752	22,570,264.00	0.62
44	01797	新东方在线	653,118	18,553,765.69	0.51
45	300009	安科生物	901,375	14,872,687.50	0.41
46	01951	锦欣生殖	828,000	8,879,294.48	0.24
47	000938	紫光股份	219,400	8,784,776.00	0.24
48	300413	芒果超媒	106,800	6,963,360.00	0.19
49	688568	中科星图	11,020	178,634.20	0.00
50	688377	迪威尔	7,894	129,619.48	0.00
51	603087	甘李药业	1,076	107,922.80	0.00
52	688027	国盾量子	2,830	102,389.40	0.00

53	603707	健友股份	1,400	90,398.00	0.00
54	300824	北鼎股份	1,954	26,789.34	0.00
55	605166	聚合顺	1,641	26,009.85	0.00
56	300842	帝科股份	455	18,527.60	0.00
57	600956	新天绿能	2,533	12,766.32	0.00
58	300839	博汇股份	502	11,751.82	0.00
59	300847	中船汉光	1,421	9,861.74	0.00
60	300845	捷安高科	470	8,286.10	0.00
61	300843	胜蓝股份	751	7,517.51	0.00
62	300840	酷特智能	1,185	7,038.90	0.00
63	300846	首都在线	1,131	3,811.47	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	601012	隆基股份	231,316,439.74	7.77
2	00700	腾讯控股	224,963,951.64	7.56
3	600309	万华化学	150,070,043.62	5.04
4	000002	万科A	127,607,550.55	4.29
5	600048	保利地产	125,805,289.25	4.23
6	02899	紫金矿业	116,773,102.98	3.92
7	002008	大族激光	107,538,462.18	3.61
8	603259	药明康德	103,243,686.78	3.47
9	002044	美年健康	87,519,609.08	2.94
10	002332	仙琚制药	84,891,991.19	2.85
11	002120	韵达股份	82,535,834.03	2.77
12	002821	凯莱英	80,930,677.69	2.72
13	600104	上汽集团	75,499,472.54	2.54
14	03690	美团点评-W	74,776,773.34	2.51
15	002212	南洋股份	68,319,768.09	2.30
16	600754	锦江酒店	67,992,259.79	2.28
17	600031	三一重工	66,318,031.98	2.23
18	01810	小米集团-W	61,917,089.59	2.08
19	300124	汇川技术	61,664,400.86	2.07

20	600521	华海药业	61,630,881.72	2.07
21	603899	晨光文具	60,620,000.00	2.04
22	300010	豆神教育	60,276,309.36	2.03
23	600436	片仔癀	60,125,247.54	2.02

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	000700	腾讯控股	131,884,189.99	4.43
2	601012	隆基股份	130,253,680.99	4.38
3	600048	保利地产	118,578,800.79	3.98
4	000002	万科 A	108,604,857.78	3.65
5	600887	伊利股份	90,988,197.88	3.06
6	002008	大族激光	86,373,716.44	2.90
7	300010	豆神教育	84,971,506.99	2.86
8	02899	紫金矿业	81,944,198.78	2.75
9	600436	片仔癀	76,368,682.39	2.57
10	01810	小米集团—W	67,764,110.01	2.28
11	001914	招商积余	63,122,291.99	2.12
12	03690	美团点评—W	57,290,545.04	1.93
13	002600	领益智造	55,386,688.08	1.86
14	002920	德赛西威	54,752,083.20	1.84
15	002821	凯莱英	53,924,723.00	1.81
16	300454	深信服	45,649,321.24	1.53
17	603259	药明康德	42,170,503.96	1.42
18	002120	韵达股份	35,947,145.71	1.21
19	02013	微盟集团	33,416,105.24	1.12
20	600754	锦江酒店	32,259,692.22	1.08

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	3,584,061,035.87
卖出股票收入（成交）总额	1,732,218,579.61

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	151,381,732.50	4.13
	其中：政策性金融债	151,381,732.50	4.13
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）	2,544,670.50	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	153,926,403.00	4.20

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	018007	国开 1801	1,511,550	151,381,732.50	4.13
2	128098	康弘转债	18,615	2,544,670.50	0.07

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。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

基金管理人可运用股指期货，以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，

参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

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

本基金投资国债期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.3 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 市场中性策略执行情况

本基金不属于中性策略基金，故此项不适用。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 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。

7.13.2 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中没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

7.13.3 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	1,775,217.90
2	应收证券清算款	65,075,523.36
3	应收股利	4,365,055.74
4	应收利息	4,847,990.96
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	76,063,787.96

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	300124	汇川技术	45,763,663.00	1.25	大宗交易购入流通受限

7.13.6 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
68,629	43,255.72	163,690,234.37	5.51%	2,804,906,869.50	94.49%

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	10,481,400.28	0.3531%

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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2019年12月26日）基金份额总额	2,968,597,103.87
本报告期期初基金份额总额	2,968,597,103.87
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	-
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	2,968,597,103.87

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) 报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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为本基金提供审计服务的审计机构——德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）。

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、基金托管人及其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	
兴业证券	2	800,996,608.03	15.20%	768,677.39	20.05%	-
中信建投	5	553,036,979.03	10.50%	371,698.89	9.69%	-
安信证券	2	446,746,046.76	8.48%	342,136.54	8.92%	-
华创证券	1	446,031,445.31	8.47%	326,644.69	8.52%	-
天风证券	2	400,904,871.39	7.61%	253,716.22	6.62%	-
广发证券	4	385,567,497.47	7.32%	267,964.65	6.99%	-
华泰证券	2	355,741,204.72	6.75%	236,125.97	6.16%	-
长江证券	2	344,415,987.17	6.54%	221,618.74	5.78%	-
国泰君安	2	268,971,198.40	5.11%	209,071.31	5.45%	-
国信证券	2	246,813,365.55	4.68%	184,176.31	4.80%	-
国金证券	2	184,000,392.20	3.49%	116,283.60	3.03%	-
中泰证券	2	174,805,245.55	3.32%	110,457.60	2.88%	-

西藏东方财富	2	152,489,921.13	2.89%	70,227.44	1.83%	-
中投证券	4	130,034,667.34	2.47%	88,401.32	2.31%	-
银河证券	1	106,351,290.81	2.02%	77,767.77	2.03%	-
德邦证券	2	73,492,842.82	1.40%	56,880.99	1.48%	-
华福证券	1	58,279,445.26	1.11%	36,791.92	0.96%	-
东方证券	1	54,754,163.84	1.04%	40,042.08	1.04%	-
国盛证券	2	42,933,007.66	0.81%	27,103.60	0.71%	-
国都证券	2	23,661,515.09	0.45%	14,937.61	0.39%	-
招商证券	2	11,970,260.00	0.23%	8,928.74	0.23%	-
中信证券	5	6,287,928.08	0.12%	4,365.38	0.11%	-
华西证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	2	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-

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
兴业证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	152,476,457.90	100.00%	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-

国信证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
西藏东方财富	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-

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	关于增加中国人寿保险股份有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	上海证券报及规定互联网网站	2020年3月13日
2	关于公司法定名称变更的公告	上海证券报及规定互联网网站	2020年3月19日
3	关于兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金暂不接受申购申请的公告	上海证券报及规定互联网网站	2020年3月21日
4	关于增加江苏银行为旗下部分基金销售机构的公告	上海证券报及规定互联网网站	2020年5月18日
5	关于变更网上直销汇款交易账户的公告	上海证券报及规定互联网网站	2020年5月22日
6	关于变更直销中心银行账户信息	上海证券报及规定	2020年5月25日

	的公告	互联网网站	
7	关于调整网上直销基金转换、赎回转购、汇款交易优惠费率的公告	上海证券报及规定互联网网站	2020 年 6 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

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

本基金每份基金份额的最短持有期为 3 年。本基金每份基金份额在其最短持有期到期日（含该日）后，基金份额持有人方可就该基金份额提出赎回申请。因此，对于基金份额持有人而言，存在投资本基金后 3 年内无法赎回的风险。

§ 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社会价值三年持有期混合型证券投资基金募集注册的文件；
2. 《兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
4. 关于申请募集注册兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金的法律意见书；
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、基金托管人的办公场所。

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、基金托管人办公场所免费查阅。

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

2020年8月31日