

东兴中证消费50指数证券投资基金

2020年第3季度报告

2020年09月30日

基金管理人:东兴证券股份有限公司

基金托管人:浙商银行股份有限公司

报告送出日期:2020年10月28日

§ 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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年10月22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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2020年7月1日起至2020年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东兴中证消费50
基金主代码	009116
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年04月22日
报告期末基金份额总额	45,840,556.88份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化，以期获得与标的指数收益相似的回报。
投资策略	本基金采用被动式指数化投资方法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。同时为实现对标的指数更好地跟踪，本基金将辅以适当的替代性策略调整组合。在正常情况下，本基金力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在0.35%以内，年跟踪误差控制在4%以内。
业绩比较基准	中证消费50指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金、混合型基金、货币市场基金。 本基金为指数型基金，跟踪中证消费50指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。
基金管理人	东兴证券股份有限公司

基金托管人	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东兴中证消费50A	东兴中证消费50C
下属分级基金的交易代码	009116	009117
报告期末下属分级基金的份额总额	24, 115, 772. 85份	21, 724, 784. 03份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2020年07月01日 - 2020年09月30日)	
	东兴中证消费50A	东兴中证消费50C
1. 本期已实现收益	5, 952, 500. 52	4, 601, 755. 21
2. 本期利润	7, 768, 533. 73	4, 888, 340. 79
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 2791	0. 2064
4. 期末基金资产净值	31, 837, 116. 97	28, 666, 826. 86
5. 期末基金份额净值	1. 3202	1. 3195

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

2、所述基金业绩指标不包括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

东兴中证消费50A净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	16. 67%	1. 72%	15. 51%	1. 69%	1. 16%	0. 03%
自基金合同生效起至今	32. 02%	1. 46%	38. 62%	1. 48%	-6. 60%	-0. 02%

东兴中证消费50C净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	16. 64%	1. 72%	15. 51%	1. 69%	1. 13%	0. 03%
自基金合同生效起至今	31. 95%	1. 46%	38. 62%	1. 48%	-6. 67%	-0. 02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

东兴中证消费50A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



东兴中证消费50C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：本基金基金合同生效日为2020年4月22日，根据相关法律法规和基金合同，本基金建仓期为基金合同生效之日起6个月内。截至本报告期末，本基金合同生效不满六个月，仍处于建仓期。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李兵伟先生	本基金基金经理	2020-04-22	-	9年	中央财经大学金融学硕士，9年以上证券行业从业经历，9年以上证券投研管理经验。2010年7月至2015年8月，任信达证券金融工程研究员、投资经理；2015年9月加入东兴证券股份有限公司基金业务部。现任东兴量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东兴量化优享灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东兴中证消费50指数证券投资基金基金经理、东兴兴晟混合型证券投资基金基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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。

4.2 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、中国证券监督管理委员会和《东兴中证消费50指数证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定了《东兴证券股份有限公司基金业务公平交易管理办法（修订）》。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法，各投资组合经理在授权范围内自主决策，各投资组合共享研究平台，在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

基金管理人实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易，基金管理人执行交易系统内的公平交易

程序；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易，在参与申购之前，各基金经理应在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量。在获配额度确定后，部门应按照价格优先的原则对交易结果进行分配；如果申购价格相同，则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配。债券一级市场申购分配不足最小单位的，可由基金经理协商分配，协商不一致则由投资总监决定；对于银行间市场交易，应按照场外交易流程执行，由各基金经理给出询价区间，交易室根据询价区间在银行间市场上应该按照价格优先、时间优先的原则进行询价并完成交易，并留存询价交易记录备查。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析，投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

本报告期内，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，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中公平对待不同投资组合，未直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，未出现涉及本基金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5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

随着国内新冠疫情的全面控制，居民工作生活逐步回归正常，社会消费水平逐月好转，8月份社零总额达到 33,570.6 亿元，同比增长率首次转正达 0.5%，增速同比提升 1.6 个百分点，可以说三季度国内经济在投资和出口好转拉动下出现U型反转，消费恢复具有较强的内生性，随着经济的进一步好转，消费恢复具有较强的可持续性。

在投资管理上，本基金采取完全复制的被动式指数基金管理策略，同时，我们动态监控处理基金日常运作中的大额申购和赎回等事件，以尽可能的减少跟踪误差。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2020年7月1日起至2020年9月30日，本基金A类份额净值增长率为16.67%，业绩比较基准收益率为15.51%，高于业绩比较基准1.16%；本基金C类份额净值增长率为16.64%，业绩比较基准收益率为15.51%，高于业绩比较基准1.13%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日出现基金持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	57,356,954.89	94.31
	其中：股票	57,356,954.89	94.31
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	3,187,967.88	5.24
8	其他资产	270,031.86	0.44
9	合计	60,814,954.63	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	3,928,800.80	6.49
B	采矿业	-	-
C	制造业	47,297,382.09	78.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,946.24	0.01
F	批发和零售业	154,061.00	0.25
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	460,756.00	0.76
I	信息传输、软件和信息技术服务业	42,470.76	0.07
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,458,800.00	7.37
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管	-	-

	理业		
0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	593,866.00	0.98
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	415,872.00	0.69
S	综合	-	-
	合计	57,356,954.89	94.80

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	600519	贵州茅台	5,100	8,509,350.00	14.06
2	000858	五粮液	37,950	8,386,950.00	13.86
3	000333	美的集团	98,800	7,172,880.00	11.86
4	000651	格力电器	89,100	4,749,030.00	7.85
5	600887	伊利股份	122,200	4,704,700.00	7.78
6	601888	中国中免	20,000	4,458,800.00	7.37
7	603288	海天味业	17,540	2,843,234.00	4.70
8	002714	牧原股份	31,900	2,360,600.00	3.90
9	000568	泸州老窖	15,600	2,239,380.00	3.70
10	600690	海尔智家	82,100	1,791,422.00	2.96

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被中国证监会及其派出机构、证券交易所立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	125,680.73
2	应收证券清算款	57,173.88
3	应收股利	-
4	应收利息	775.34
5	应收申购款	86,401.91
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	270,031.86

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	东兴中证消费50A	东兴中证消费50C
--	-----------	-----------

报告期期初基金份额总额	56,083,114.22	27,316,118.02
报告期期间基金总申购份额	16,105,249.15	19,262,438.12
减：报告期期间基金总赎回份额	48,072,590.52	24,853,772.11
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	24,115,772.85	21,724,784.03

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	东兴中证消费50A	东兴中证消费50C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	8,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	8,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总 份额比例 (%)	-	36.82

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、东兴中证消费50指数证券投资基金基金合同
- 2、东兴中证消费50指数证券投资基金托管协议
- 3、东兴中证消费50指数证券投资基金2020年第3季度报告原文

9.2 存放地点

北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心6层

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站(www.fund.dxzq.net)查阅。

东兴证券股份有限公司

2020年10月28日