

# 兴银价值平衡混合型证券投资基金

## 2024 年中期报告

2024 年 06 月 30 日

基金管理人:兴银基金管理有限责任公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2024 年 08 月 30 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年8月29日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年3月20日起至6月30日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b> .....	<b>1</b>
1.1 重要提示 .....	1
1.2 目录.....	2
<b>§ 2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
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
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	7
3.2 基金净值表现 .....	8
3.3 其他指标 .....	9
<b>§ 4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 .....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 .....	13
<b>§ 5 托管人报告 .....</b>	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 .....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 .....	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 .....	14
<b>§ 6 半年度财务会计报告(未经审计) .....</b>	<b>14</b>
6.1 资产负债表 .....	14
6.2 利润表 .....	15
6.3 净资产变动表 .....	16
6.4 报表附注 .....	17
<b>§ 7 投资组合报告 .....</b>	<b>42</b>
7.1 期末基金资产组合情况 .....	42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	42
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 .....	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	44
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 .....	46
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 .....	46
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 .....	46
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 .....	46
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
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>48</b>
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 .....	49
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>49</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>49</b>
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 .....	50
10.4 基金投资策略的改变 .....	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	50
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 .....	50
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 .....	51
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>52</b>
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 .....	52
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	52
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>52</b>
12.1 备查文件目录 .....	52
12.2 存放地点 .....	52
12.3 查阅方式 .....	52



## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	兴银价值平衡混合型证券投资基金	
基金简称	兴银价值平衡混合	
基金主代码	020147	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 03 月 20 日	
基金管理人	兴银基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	74,746,176.64 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	兴银价值平衡混合 A	兴银价值平衡混合 C
下属分级基金的交易代码	020147	020148
报告期末下属分级基金的份 额总额	41,833,781.79 份	32,912,394.85 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，力求基金资产的稳健增值，获取长期稳定的投资回报。	
投资策略	本基金采取稳健的大类资产配置策略，通过宏观策略研究，综合考虑宏观经济、国家财政政策、货币政策、产业政策以及市场流动性等方面的因素，对相关资产类别的周期位置进行动态跟踪，根据各类资产的性价比决定大类资产配置比例。	
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数*50%+沪深 300 指数*40%+恒生指数*10%	
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期风险和预期收益水平理论上高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。	
	兴银价值平衡混合 A	兴银价值平衡混合 C
下属分级基金的风险收益特征	风险收益特征同上	风险收益特征同上

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		兴银基金管理有限责任公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负 责人	姓名	吴真子	王小飞
	联系电话	86-21-20296358	021-60637103
	电子邮箱	wzz@hffunds.cn	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		40000-96326	021-60637228

传真	86-21-68630069	021-60635778
注册地址	平潭综合实验区金井湾商务营运中心 6 号楼 11 层 03-3 房	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	中国上海市浦东新区滨江大道 5129 号陆家嘴滨江中心 N1 幢三层、五层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	200120	100033
法定代表人	吴若曼	张金良

## 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址	www.hffunds.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人和基金托管人办公场所

## 2.5 其他相关资料

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

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2024 年 03 月 20 日（基金合同生效日）-2024 年 06 月 30 日）	
	兴银价值平衡混合 A	兴银价值平衡混合 C
本期已实现收益	-142,770.60	-214,603.93
本期利润	-1,394,215.95	-945,053.62
加权平均基金份额本期利润	-0.0127	-0.0057
本期加权平均净值利润率	-1.28%	-0.57%
本期基金份额净值增长率	-4.24%	-4.35%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2024 年 06 月 30 日）	
期末可供分配利润	-1,774,350.89	-1,430,953.20
期末可供分配基金份额利润	-0.0424	-0.0435
期末基金资产净值	40,059,430.90	31,481,441.65
期末基金份额净值	0.9576	0.9565
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2024 年 06 月 30 日）	
基金份额累计净值增长率	-4.24%	-4.35%



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（为期末余额），即如果期末未分配利润（报表数，下同）的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。

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、本基金基金合同生效日为 2024 年 3 月 20 日。

## 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

#### 兴银价值平衡混合 A 净值表现

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	-2.02%	0.50%	-1.20%	0.24%	-0.82%	0.26%
过去三个月	-4.10%	0.39%	0.43%	0.36%	-4.53%	0.03%
自基金合同生效起至今	-4.24%	0.36%	0.00%	0.36%	-4.24%	0.00%

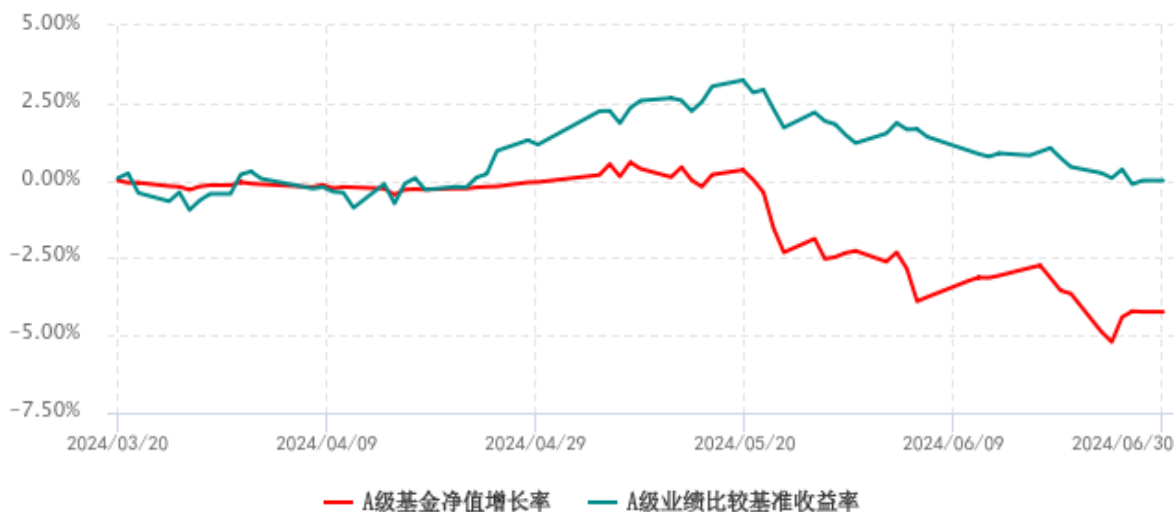
#### 兴银价值平衡混合 C 净值表现

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	-2.05%	0.50%	-1.20%	0.24%	-0.85%	0.26%
过去三个月	-4.20%	0.39%	0.43%	0.36%	-4.63%	0.03%
自基金合同生效起至今	-4.35%	0.36%	0.00%	0.36%	-4.35%	0.00%

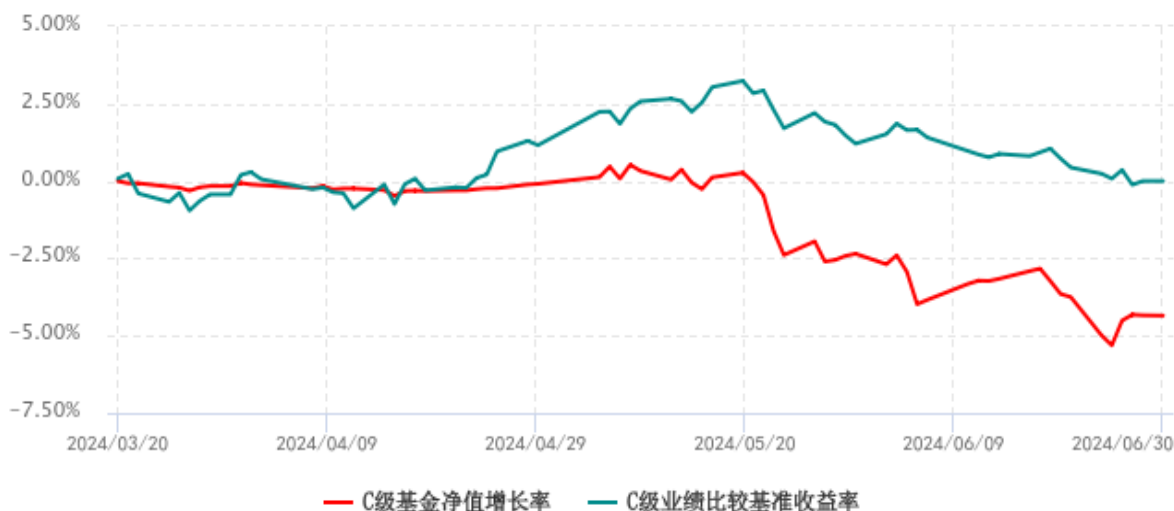
注：1、本基金成立于 2024 年 3 月 20 日；2、比较基准：沪深 300 指数收益率×40%+恒生指数收益率×10%+中债综合全价（总值）指数收益率×50%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2024年03月20日-2024年06月30日)



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2024年03月20日-2024年06月30日)



注：1、基金合同于 2024 年 3 月 20 日生效，截至报告期末基金合同生效未满一年。  
2、按基金合同约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。本报告期末基金处于建仓期内。

### 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

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

截至报告期末，本公司管理 53 只公开募集证券投资基金，净值总规模超 1200 亿元。

### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
袁作栋	本基金的基金经理、公司权益投资部总经理兼研究发展部指定负责人	2024-03-20	-	12 年	硕士研究生，具有基金从业资格。历任中兴通讯股份有限公司硬件工程师、商务总监，浙商基金管理有限公司投资研究部行业研究员，华夏久盈资产管理有限责任公司权益投资中心高级研究员（独立管理账户）。2019 年 6 月加入兴银基金管理有限责任公司，历任研究发展部行业研究员，权益投资部基金经理，资产配置部副总经理（主持工作），现任权益投资部总经理、基金经理，兼任研究发展部指定负责人。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司做出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

### 4.1.3 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：无。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易管理制度，加强了对所管理的不同投资组合间交易价差的分析，确保公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人制定了异常交易监控管理的制度，并根据法律法规及监管规定结合实践予以修订完善。本报告期内，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

价值平衡作为股债平衡型产品，我们维持股票仓位在 50%左右的均衡位置。如果市场企稳，同时我们的基金净值有所恢复，我们考虑增加股票仓位。

2024 年上半年，上证指数总体走平，红利指数一枝独秀。我们均衡的资产配置思路，按照性价比的原则，当前时点没有参与红利，所以我们的基金净值面临一定的压力。虽然我们持仓的品种大部分具有良好的安全边际，回调过程就像弹簧被压缩，性价比越来越高，我们对于自己的组合有着充足的信心，但是我们也在反思，红利风格是一种短期的市场情绪，还是从投资本质上看是性价比很高的资产，尤其是港股的深度价值股票。

我们持仓中的科技部分，给组合带来一定的压力，我们选择个股具有一定 Alpha，一定程度上缓解了行业向下 Beta 的压力。随着人工智能在应用端持续落地，预计未来一段时间 AI PC 和 AI 手机可能会带来一轮换机潮，从给周期底部的电子行业带来良好的业绩弹性，以存储芯片为代表的半导体价格已经进入到涨价周期，我们持续积极挖掘、投资。

消费部分我们看好消费转型带来的投资机会。国产化妆品在这个过程中，受益于内容电商的渠道红利，以及对于中高端价格带化妆品的平替，有良好的发展机遇，我们也在持续的研究、思考，化妆品行业当前竞争格局不稳定，竞争要素多，什么样的化妆品公司才能成为中国的欧莱雅。

产能出海和品牌出海是一个宏观层面的投资机会，这也是我国高质量发展的新阶段。只有那些具备全球化运营能力，布局较早，产品力突出的优秀企业才能在国际化的时代进一步成长。汽车、家居、化工 很多行业都在抓住机遇进行全球化布局，我们也在优中选优。

资源类的投资机会，我们也在认真考虑，对于锂、稀土也做了一些尝试。虽然商品价格和个股距离高点的回调幅度已经很大了，但是我们通过对于底部利润、超额利润等测算还没有能够找到很

好的寻找到安全边际。我们继续努力挖掘。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴银价值平衡混合 A 基金份额净值为 0.9576 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.24%，同期业绩比较基准收益率为 0.00%；截至报告期末兴银价值平衡混合 C 基金份额净值为 0.9565 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.35%，同期业绩比较基准收益率为 0.00%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，经济新常态和“百年未有之大变局”将成为中国经济的主基调，我们投资的宏观背景也从高速成长的经济体转变为经济新常态下的可持续发展。我们对于估值方法也要兼顾看未来的增长以及当前可持续的股息回报。三中全会指明了经济发展的方向，后续一系列政策的持续推出，让我们对于中国经济充满信心，看好如下几个方向。

第一个方向是新质生产力。当前处于人工智能变革的过程中，随着大模型能力的持续提升，2024 年下半年我们就会看到 AI 服务器、AI PC 和 AI 手机的放量，2025 年之后我们将看到人形机器人、智能驾驶等逐步落地，然后人工智能将走进我们生活的方方面面。我们将认真挑选那些能够在这个过程中有着额外 Alpha 的公司，努力寻找预期回报最大的资产。

第二个方向是全球运营，包含产能出海与品牌出海。中国制造能力从袜子发展到新能源，我们的产品力、成本力都有着全球性竞争优势。随着贸易保护主义开始盛行，以欧美的关税壁垒和其他壁垒为标志，单纯的货物出口面临一定的压力。那些具有长期战略眼光的优秀公司，开启了全球运营的探索，将中国优秀的技术和管理能力在全球范围内复制，必将迎来公司价值的持续提升，给我们创造了良好的投资机会。

第三个方向是港股市场。港股市场当前被美 4%以上的无风险利率进行定价，被中美脱钩的悲观论调所左右，从而给出了非常丰厚的预期回报。优秀的港股上市公司也是中国经济中的佼佼者，背靠健壮的中国经济，蓄势待发，是低估值高赔率的优秀资产。

第四个方向是中国国内的消费转型。中国 14 亿人口追求幸福生活是我们经济发展不竭的动力。随着 60 后开始退休，00 后成为消费主力，一老一少旺盛的消费倾向是很多上市公司价值创造的机遇。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 1、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

根据证监会的相关规定，本公司为建立健全有效的估值政策和程序，成立估值小组，明确参与估值流程各方的人员分工和职责。估值小组组长由分管基金事务部的公司领导担任，成员由基金事务部、合规与风险管理部、研究发展部、权益投资部/固定收益部（视会议议题内容选择相关投资方向部门）部门负责人组成。估值小组成员具备应有的经验、专业胜任能力和独立性，分工明确，在上市公司研究和估值、基金投资、投资品种所属行业的专业研究、估值政策、估值流程和程序、

基金的风险控制与绩效评估、会计政策与基金核算以及相关事项的合法合规性审核和监督等各个方面具备专业能力。估值小组严格按照工作流程诚实守信、勤勉尽责地讨论和决策估值事项。日常估值项目由基金事务部严格按照新会计准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定执行。当经济环境和证券市场发生重大变化时，针对特殊估值工作，按照以下工作流程进行：由公司估值小组依据行业协会提供的估值模型和行业做法选定与当时市场经济环境相适应的估值方法并征求托管行、会计师事务所的相关意见，由基金事务部做出提示，对其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响是否在 0.25% 以上进行测算，并对确认产生影响的品种根据前述估值模型、估值流程计算，提供相关投资品种的公允价值以进行估值处理，待清算人员复核后，将估值结果反馈基金经理，并提交公司估值小组。其他特殊情形，可由基金经理主动做出提示，并由研究员提供研究报告，交估值小组审议，同时按流程对外公布。

#### 2、基金经理参与或决定估值的程度

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

#### 3、本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

#### 4、已签约的任何定价服务的性质与程度等信息

无。

### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《基金合同》，基金收益分配原则为：1、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。2、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。3、A 类基金份额和 C 类基金份额之间由于收取费用的不同，将导致在可供分配利润上有所不同；同一类别每一基金份额享有同等分配权；4、法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

本基金本报告期内未进行利润分配。

### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

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

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

## 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

本托管人复核审查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。

## § 6 半年度财务会计报告(未经审计)

### 6.1 资产负债表

会计主体：兴银价值平衡混合型证券投资基金

报告截止日：2024 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024 年 06 月 30 日
<b>资产：</b>		
货币资金	6.4.7.1	4,978,716.17
结算备付金		144,867.68
存出保证金		27,266.93
交易性金融资产	6.4.7.2	51,419,506.02
其中：股票投资		33,115,574.79
基金投资		-
债券投资		18,303,931.23
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	18,000,000.00
应收清算款		-
应收股利		-
应收申购款		4,460.00
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.5	-
资产总计		74,574,816.80
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2024 年 06 月 30 日</b>

<b>负债：</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	6.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付清算款		2,811,454.05
应付赎回款		5,320.08
应付管理人报酬		59,972.18
应付托管费		11,994.43
应付销售服务费		10,543.35
应付投资顾问费		-
应交税费		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.6	134,660.16
负债合计		3,033,944.25
<b>净资产：</b>		
实收基金	6.4.7.7	74,746,176.64
未分配利润	6.4.7.8	-3,205,304.09
净资产合计		71,540,872.55
负债和净资产总计		74,574,816.80

注 1、报告截止日 2024 年 06 月 30 日，基金份额总额 74,746,176.64 份。其中兴银价值平衡混合 A 基金份额净值 0.9576 元，基金份额总额 41,833,781.79 份；兴银价值平衡混合 C 基金份额净值 0.9565 元，基金份额总额 32,912,394.85 份。

2、本基金基金合同生效日为 2024 年 3 月 20 日，无上年度末数据。

## 6.2 利润表

会计主体：兴银价值平衡混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024 年 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		-1,124,626.88
1. 利息收入		865,004.18
其中：存款利息收入	6.4.7.9	299,397.34
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		565,606.84
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-561,296.43



其中：股票投资收益	6.4.7.10	-1,657,578.71
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.11	698,586.14
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	397,696.14
其他投资收益		-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-1,981,895.04
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	553,560.41
<b>减：二、营业总支出</b>		1,214,642.69
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	790,426.62
2. 托管费	6.4.10.2.2	158,085.33
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	191,529.19
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		-
7. 税金及附加		-
8. 其他费用	6.4.7.18	74,601.55
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-2,339,269.57
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-2,339,269.57
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-
<b>六、综合收益总额</b>		-2,339,269.57

注：本基金基金合同生效日为 2024 年 3 月 20 日，无上年度可比期间数据。

### 6.3 净资产变动表

会计主体：兴银价值平衡混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-
二、本期期初净资产	513,312,167.33	-	513,312,167.33
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-438,565,990.69	-3,205,304.09	-441,771,294.78
（一）、综合收益总额	-	-2,339,269.57	-2,339,269.57
（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）	-438,565,990.69	-866,034.52	-439,432,025.21

“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	246,492.86	-3,615.66	242,877.20
2. 基金赎回款	-438,812,483.55	-862,418.86	-439,674,902.41
(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、本期期末净资产	74,746,176.64	-3,205,304.09	71,540,872.55

注：本基金基金合同生效日为 2024 年 3 月 20 日，无上年度可比期间数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

吴若曼	刘钊	崔可
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

兴银价值平衡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）于 2023 年 11 月 7 日证监许可（2023）2545 号注册。本基金首次募集资金总额为人民币 513,312,167.33 元。《兴银价值平衡混合型证券投资基金基金合同》于 2024 年 3 月 20 日正式生效。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定。本基金的基金管理人为兴银基金管理有限责任公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》相关规定以及《兴银价值平衡混合型证券投资基金基金合同》等法律文件约定，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（含创业板及其他依法发行、上市的股票、存托凭证）、港股通机制下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（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债、地方政府债、政府支持机构债、政府支持债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、国债期货、股指期货、信用衍生品以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。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。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×40%+恒生指数收益率×10%+中债综合全价（总值）指数收益率×50%。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础编制财务报表。本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、2024 年 1 月 1 日至 2024 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

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

##### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (a) 金融资产的分类

本基金的金融工具包括股票投资和债券投资等。

本基金通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以摊余成本计量的金融资产。

除非本基金改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且

其变动计入当期损益的金融资产。本基金现无分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

管理金融资产业务模式，是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本基金所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本基金以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产业务模式。

本基金对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本基金对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

#### (b) 金融负债的分类

本基金将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

##### - 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

##### - 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

#### 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

##### (a) 金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(b) 后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(c) 金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债（或该部分金融

负债)。

#### (d) 金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

##### - 以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

##### 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本基金需考虑的最长期限为面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本基金对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

##### 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本基金在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以

摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

#### 核销

如果本基金不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本基金确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本基金催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

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。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 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。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，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根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

#### 6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

##### 利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

##### 投资收益

股票投资收益、债券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其初始计量金额的差额确认，处置时产生的交易费用计入投资收益。

股利收益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确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资，在其持有期间，按票面金额和票面利率计



算的利息计入投资收益。

#### 公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的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。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准。若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

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

3、基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、A 类基金份额和 C 类基金份额之间由于收取费用的不同，将导致在可供分配利润上有所不同；同一类别每一基金份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在不违反法律法规且对基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下，基金管理人可对基金收益分配的有关业务规则进行调整，并及时公告。法律法规或监管机构另有规定的，基金管理人在履行适当程序后，将对上述基金收益分配政策进行调整。

#### 6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本基金需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入和支出的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本基金对估计涉及的关键假设

和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

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，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《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》，根据具体情况采用《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，根据中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所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），采用第三方估值基准服务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》、财政部 税务总局公告 2024 年第 8 号《关于延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》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 06 月 30 日
活期存款	4,978,716.17
等于：本金	4,978,317.89
加：应计利息	398.28
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	4,978,716.17

## 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 06 月 30 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	35,143,643.79	-	33,115,574.79	-2,028,069.00	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	18,068,126.04	189,631.23	18,303,931.23	46,173.96
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	18,068,126.04	189,631.23	18,303,931.23	46,173.96
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	53,211,769.83	189,631.23	51,419,506.02	-1,981,895.04	

## 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

## 6.4.7.3.1 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

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 06 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	18,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	18,000,000.00	-

#### 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持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 其他资产

注：本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 06 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	-
应付交易费用	62,314.98
其中：交易所市场	62,314.98
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	72,345.18
合计	134,660.16

#### 6.4.7.7 实收基金

##### 兴银价值平衡混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2024 年 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	189,216,397.82	189,216,397.82
本期申购	5,559.56	5,559.56
本期赎回（以“-”号填列）	-147,388,175.59	-147,388,175.59
本期末	41,833,781.79	41,833,781.79

##### 兴银价值平衡混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2024 年 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额

基金合同生效日	324,095,769.51	324,095,769.51
本期申购	240,933.30	240,933.30
本期赎回（以“-”号填列）	-291,424,307.96	-291,424,307.96
本期末	32,912,394.85	32,912,394.85

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.8 未分配利润

##### 兴银价值平衡混合 A

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	-	-	-
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-142,770.60	-1,251,445.35	-
			1,394,215.95
本期基金份额交易产生的变动数	-76,930.05	-303,204.89	-380,134.94
其中：基金申购款	39.98	-101.22	-61.24
基金赎回款	-76,970.03	-303,103.67	-380,073.70
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-219,700.65	-1,554,650.24	-
			1,774,350.89

##### 兴银价值平衡混合 C

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	-	-	-
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-214,603.93	-730,449.69	-945,053.62
本期基金份额交易产生的变动数	5,981.82	-491,881.40	-485,899.58
其中：基金申购款	1,109.22	-4,663.64	-3,554.42
基金赎回款	4,872.60	-487,217.76	-482,345.16
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-208,622.11	-1,222,331.09	-
			1,430,953.20

#### 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	21,656.09
定期存款利息收入	247,777.78

其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	29,889.66
其他	73.81
合计	299,397.34

#### 6.4.7.10 股票投资收益

##### 6.4.7.10.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	35,738,291.21
减：卖出股票成本总额	37,290,377.33
减：交易费用	105,492.59
买卖股票差价收入	-1,657,578.71

##### 6.4.7.10.2 股票投资收益——证券出借差价收入

注：本基金本报告期无证券出借差价收入。

#### 6.4.7.11 债券投资收益

##### 6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日
债券投资收益——利息收入	558,093.10
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	140,493.04
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	698,586.14

##### 6.4.7.11.2 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 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	164,196,947.83
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	162,592,951.96
减：应计利息总额	1,463,502.83
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	140,493.04

**6.4.7.12 资产支持证券投资收益**

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

**6.4.7.13 贵金属投资收益**

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

**6.4.7.14 衍生工具收益****6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：本基金本报告期无衍生工具收益。

**6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益**

注：本基金本报告期无衍生工具收益。

**6.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日
股票投资产生的股利收益	397,696.14
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	397,696.14

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2024 年 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日
1. 交易性金融资产	-1,981,895.04
——股票投资	-2,028,069.00
——债券投资	46,173.96
——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	-1,981,895.04



## 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日
基金赎回费收入	553,556.79
转换费收入	3.62
合计	553,560.41

## 6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日
审计费用	14,012.23
信息披露费	53,832.95
证券出借违约金	-
账户开户费	400.00
银行汇划费	1,856.37
账户维护费	4,500.00
合计	74,601.55

## 6.4.7.19 分部报告

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

## 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

## 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金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

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

## 6.4.9 关联方关系

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

本报告期末不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

## 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
上海兴瀚资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司
兴银基金管理有限责任公司(以下简	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构

称“兴银基金”)	
中国建设银行股份有限公司(以下简称“建设银行”)	基金托管人、基金销售机构
华福证券有限责任公司(以下简称“华福证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
国脉科技股份有限公司	基金管理人的股东

注：本基金与关联方的所有交易均是在正常业务中按照一般商业条款订立。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金合同生效日为 2024 年 3 月 20 日，以下仅为本基金本报告期数据，无上年度可比期间数据。

##### 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：本基金本报告期没有通过关联方的交易单元进行股票交易。

###### 6.4.10.1.2 权证交易

注：本基金本报告期没有通过关联方的交易单元进行权证交易。

###### 6.4.10.1.3 债券交易

注：本基金本报告期没有通过关联方的交易单元进行债券交易。

###### 6.4.10.1.4 债券回购交易

注：本基金本报告期没有通过关联方的交易单元进行债券回购交易。

###### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期末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 03 月 20 日（基金合同生效日） 至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	790,426.62
其中：应支付销售机构的客户维护费	375,931.89
应支付基金管理人的净管理费	414,494.73

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.00% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.00\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 03 月 20 日（基金合同生效日） 至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	158,085.33

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.2% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.2\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方 名称	本期 2024 年 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	兴银价值平衡混合 A	兴银价值平衡混合 C	合计
建设银行	-	188,539.40	188,539.40
合计	-	188,539.40	188,539.40

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.40%。本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务，基金管理人将在基金年度报告中对该项费用的列支情况作专项说明。

销售服务费计提的计算公式如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，逐日累计至每个月月末，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：本基金本报告期内与关联方未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：无。

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

注：无。

**6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

注：本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

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

注：除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末未持有本基金。

**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 2024 年 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2024 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	4,978,716.17	21,656.09

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，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：本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

**6.4.10.8 其他关联交易事项的说明**

无其他需要说明的关联交易事项。

**6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金**

注：本基金本报告期内未进行利润分配。

**6.4.12 期末（2024 年 06 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**

注：根据中国证监会相关规定，证券投资基金参与网下配售，可与发行人、承销商自主约定网下配售股票的持有期限并公开披露。持有期自公开发行的股票上市之日起计算。在持有期内的股票为流动受限制而不能自由转让的资产。证券投资基金获配的科创板股票及创业板股票需要锁定的，锁定期根据相关法规及交易所相关规定执行。证券投资基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起在法规规定的限售期内不得转让。证券投资基金对上述非公开发行股票的减持还需根据交易所相关规定执行。

**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因暂时停牌等而流通受限的证券。

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注：无。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

注：无。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

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

##### 6.4.13.2 信用风险

###### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末未持有除国债、政策性金融债、央行票据及地方政府债以外的需按短期信用评级列示的债券投资。

###### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末未持有需按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

###### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末未持有需按短期信用评级列示的同业存单投资。

###### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末未持有除国债、政策性金融债、央行票据及地方政府债以外的需按长期信用评级列示的债券投资。

###### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末未持有需按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末未持有需按长期信用评级列示的同业存单投资。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人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，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持证券在证券交易所上市或可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 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，其余均能以合理价格适时变现。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，保障基金持有人利益。

本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而

发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。

本基金经营活动的现金流量与市场利率变化有一定的相关性，因此利率风险在一定程度上存在。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本 期 末 202 4 年 06 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	4,978,716.17	-	-	-	-	-	4,978,716.17
结算备付金	144,867.68	-	-	-	-	-	144,867.68
存出保证金	27,266.93	-	-	-	-	-	27,266.93
交易性金融资产	-	-	9,096,576.16	9,207,355.07	-	33,115,574.79	51,419,506.02
买	18,000,000.0	-	-	-	-	-	18,000,000.0

入返售金融资产	0						0
应收申购款	-	-	-	-	-	4,460.00	4,460.00
资产总计	23,150,850.78	-	9,096,576.16	9,207,355.07	-	33,120,034.79	74,574,816.80
负债							
应付清算款	-	-	-	-	-	2,811,454.05	2,811,454.05
应付赎回款	-	-	-	-	-	5,320.08	5,320.08
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	59,972.18	59,972.18
应付托管费	-	-	-	-	-	11,994.43	11,994.43
应付销售	-	-	-	-	-	10,543.35	10,543.35



服务费							
其他负债	-	-	-	-	-	134,660.16	134,660.16
负债总计	-	-	-	-	-	3,033,944.25	3,033,944.25
利率敏感度缺口	23,150,850.78	-	9,096,576.16	9,207,355.07	-	30,086,090.54	71,540,872.55

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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 06 月 30 日
	市场利率上升 25 个基点	-45,582.27
	市场利率下降 25 个基点	45,706.32

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 06 月 30 日
----	----------------------

	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	33,115,574.79	46.29
交易性金融资产—基金投资	-	-
交易性金融资产—债券投资	18,303,931.23	25.59
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	51,419,506.02	71.87

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

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 06 月 30 日
	沪深 300 指数上涨 5%	2,045,506.29
	沪深 300 指数下跌 5%	-2,045,506.29

#### 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 06 月 30 日
第一层次	33,115,574.79
第二层次	18,303,931.23
第三层次	-
合计	51,419,506.02

###### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

无。

###### 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 6 月 30 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具。

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括应收款项、卖出回购金融资产和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于 2024 年 6 月 30 日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	33,115,574.79	44.41
	其中：股票	33,115,574.79	44.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	18,303,931.23	24.54
	其中：债券	18,303,931.23	24.54
	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	18,000,000.00	24.14
	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	5,123,583.85	6.87
8	其他各项资产	31,726.93	0.04
9	合计	74,574,816.80	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

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	-	-
C	制造业	22,428,601.18	31.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,237,842.00	1.73
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,587,633.61	10.61
J	金融业	1,260,726.00	1.76
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	461,166.00	0.64
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	139,606.00	0.20
S	综合	-	-
	合计	33,115,574.79	46.29

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

### 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	688018	乐鑫科技	33,938	3,349,001.84	4.68
2	603986	兆易创新	26,100	2,495,682.00	3.49
3	688369	致远互联	121,085	1,904,667.05	2.66
4	301108	洁雅股份	68,000	1,653,080.00	2.31
5	688157	松井股份	46,659	1,605,069.60	2.24
6	605009	豪悦护理	37,200	1,467,168.00	2.05
7	600559	老白干酒	75,800	1,378,044.00	1.93
8	600131	国网信通	76,300	1,287,181.00	1.80
9	300783	三只松鼠	56,600	1,237,842.00	1.73
10	301061	匠心家居	25,810	1,212,037.60	1.69
11	688981	中芯国际	20,909	963,904.90	1.35
12	002582	好想你	167,100	897,327.00	1.25
13	300740	水羊股份	59,200	869,056.00	1.21
14	002138	顺络电子	29,600	812,816.00	1.14
15	603085	天成自控	82,100	733,974.00	1.03
16	002563	森马服饰	117,700	683,837.00	0.96
17	002790	瑞尔特	75,000	677,250.00	0.95
18	002594	比亚迪	2,600	650,650.00	0.91
19	603983	丸美股份	22,300	613,919.00	0.86
20	605080	浙江自然	33,200	525,224.00	0.73
21	300033	同花顺	5,000	518,500.00	0.72
22	002859	洁美科技	25,500	512,040.00	0.72

23	601233	桐昆股份	31,900	509,124.00	0.71
24	600837	海通证券	54,100	463,096.00	0.65
25	002027	分众传媒	76,100	461,166.00	0.64
26	300454	深信服	7,600	384,028.00	0.54
27	688099	晶晨股份	5,932	351,886.24	0.49
28	000528	柳工	30,700	343,533.00	0.48
29	600111	北方稀土	19,000	326,800.00	0.46
30	603008	喜临门	18,500	320,605.00	0.45
31	688772	珠海冠宇	20,040	298,596.00	0.42
32	603605	珀莱雅	2,600	288,574.00	0.40
33	605077	华康股份	18,720	285,480.00	0.40
34	601211	国泰君安	20,600	279,130.00	0.39
35	688031	星环科技	6,888	252,858.48	0.35
36	603786	科博达	3,800	243,770.00	0.34
37	002001	新和成	11,700	224,640.00	0.31
38	300806	斯迪克	16,400	183,680.00	0.26
39	601567	三星医疗	5,000	175,000.00	0.24
40	000703	恒逸石化	23,600	167,324.00	0.23
41	002258	利尔化学	20,700	166,014.00	0.23
42	600298	安琪酵母	5,900	164,787.00	0.23
43	603517	绝味食品	10,100	155,540.00	0.22
44	603160	汇顶科技	2,100	144,375.00	0.20
45	300829	金丹科技	9,700	140,456.00	0.20
46	300251	光线传媒	16,600	139,606.00	0.20
47	002008	大族激光	5,500	114,400.00	0.16
48	300408	三环集团	3,500	102,165.00	0.14
49	000957	中通客车	6,500	68,380.00	0.10
50	601100	恒立液压	1,400	65,212.00	0.09
51	603444	吉比特	300	53,403.00	0.07
52	603486	科沃斯	1,100	51,898.00	0.07
53	300452	山河药辅	3,600	40,896.00	0.06
54	688696	极米科技	467	36,071.08	0.05
55	300957	贝泰妮	500	24,160.00	0.03
56	300677	英科医疗	700	18,767.00	0.03
57	300083	创世纪	1,900	11,647.00	0.02
58	002705	新宝股份	400	5,628.00	0.01
59	601360	三六零	600	4,608.00	0.01

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入	占期末基金资产净值比例
----	------	------	--------	-------------

			金额	(%)
1	603517	绝味食品	4,022,025.00	5.62
2	688018	乐鑫科技	3,255,403.46	4.55
3	688369	致远互联	2,813,195.26	3.93
4	603986	兆易创新	2,480,798.20	3.47
5	600559	老白干酒	2,191,799.00	3.06
6	300454	深信服	2,188,204.00	3.06
7	600315	上海家化	2,094,411.00	2.93
8	300957	贝泰妮	2,047,331.00	2.86
9	300783	三只松鼠	2,006,470.70	2.80
10	301108	洁雅股份	1,985,787.72	2.78
11	605009	豪悦护理	1,944,765.00	2.72
12	688031	星环科技	1,915,780.93	2.68
13	002138	顺络电子	1,901,753.00	2.66
14	301061	匠心家居	1,858,885.00	2.60
15	600131	国网信通	1,849,757.00	2.59
16	300740	水羊股份	1,795,521.00	2.51
17	688157	松井股份	1,747,813.74	2.44
18	002468	申通快递	1,537,059.00	2.15
19	000957	中通客车	1,389,819.00	1.94
20	603486	科沃斯	1,294,230.00	1.81

## 7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	603517	绝味食品	3,234,085.00	4.52
2	600315	上海家化	2,241,943.00	3.13
3	603486	科沃斯	1,847,439.00	2.58
4	300957	贝泰妮	1,735,249.00	2.43
5	002468	申通快递	1,610,803.00	2.25
6	688031	星环科技	1,432,026.83	2.00
7	000957	中通客车	1,205,175.64	1.68
8	300454	深信服	1,108,705.00	1.55
9	002138	顺络电子	1,084,055.00	1.52
10	300677	英科医疗	1,049,345.00	1.47
11	300408	三环集团	985,651.00	1.38
12	688308	欧科亿	933,323.19	1.30
13	002258	利尔化学	920,867.00	1.29
14	688018	乐鑫科技	907,585.49	1.27
15	300251	光线传媒	842,697.00	1.18
16	603707	健友股份	766,631.00	1.07

17	300740	水羊股份	766,409.00	1.07
18	300783	三只松鼠	743,410.00	1.04
19	301061	匠心家居	714,592.00	1.00
20	300005	探路者	639,602.00	0.89

#### 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	72,434,021.12
卖出股票收入（成交）总额	35,738,291.21

#### 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	18,303,931.23	25.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	18,303,931.23	25.59

#### 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	019730	23 国债 27	90,000	9,207,355.07	12.87
2	019733	24 国债 02	90,000	9,096,576.16	12.72

#### 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

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

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

### 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。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金投资的前十名证券发行主体未出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

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

本基金不存在前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	27,266.93
2	应收清算款	-
3	应收股利	-



4	应收利息	-
5	应收申购款	4,460.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,726.93

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
兴银价值平衡混合 A	445	94,008.50	0	0%	41,833,781.79	100%
兴银价值平衡混合 C	796	41,347.23	0	0%	32,912,394.85	100%
合计	1,241	60,230.60	0	0%	74,746,176.64	100%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	兴银价值平衡混合 A	9.89	0.00002%
	兴银价值平衡混合 C	20,071.74	0.06%
	合计	20,081.63	0.03%

### 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	份额级别	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开 放式基金	兴银价值平衡混合 A	0
	兴银价值平衡混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式 基金	兴银价值平衡混合 A	0
	兴银价值平衡混合 C	0
	合计	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

	兴银价值平衡混合 A	兴银价值平衡混合 C
基金合同生效日（2024 年 03 月 20 日）基金 份额总额	189,216,397.82	324,095,769.51
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购 份额	5,559.56	240,933.30
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总 赎回份额	147,388,175.59	291,424,307.96
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变 动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	41,833,781.79	32,912,394.85

## § 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) 2024 年 4 月 19 日，吴真子担任基金管理人督察长，郑瑞健不再担任基金管理人督察长。

(2) 2024 年 7 月 22 日，董事长吴若曼代任基金管理人总经理，赵建兴不再担任基金管理人总经理。

(3) 2024 年 7 月 22 日，陈晓毅担任基金管理人首席信息官，赵建兴不再担任基金管理人首席信息官。

(4) 报告期内托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

无。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构为毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙），报告期内无改聘情况。

### 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

措施 1	内容
受到稽查或处罚等措施的主体	管理人及其高级管理人员
受到稽查或处罚等措施的时间	2024 年 04 月 30 日
采取稽查或处罚等措施的机构	中国证监会上海监管局
受到的具体措施类型	警示函
受到稽查或处罚等措施的原因	未严格执行公司制度
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	已完成整改
其他	无

#### 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，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	
浙商证券	2	108,172,312.33	100.00%	80,687.47	100.00%	-

注：基金租用证券公司交易单元的选择标准是：

- （1）内部管理规范、严谨；具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- （2）研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能够针对基金业务需要，提供高质量的研究报告和较为全面的服务；

(3) 能够积极推动多边业务合作，最大限度地调动资源，协助基金投资；

(4) 其他有利于基金持有人利益的商业合作考虑。

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

### 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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
浙商证券	343,394,523.00	100.00%	4,452,500,000.00	100.00%	-	-	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	兴银价值平衡混合型证券投资基金基金份额发售公告、兴银价值平衡混合型证券投资基金基金合同及招募说明书提示性公告、兴银价值平衡混合型证券投资基金基金合同、兴银价值平衡混合型证券投资基金托管协议、兴银价值平衡混合型证券投资基金招募说明书、兴银价值平衡混合型证券投资基金产品资料概要	证券时报、指定网站	2024-02-08
2	兴银价值平衡混合型证券投资基金提前结束募集的公告	证券时报、指定网站	2024-03-16
3	兴银价值平衡混合型证券投资基金基金合同生效公告	证券时报、指定网站	2024-03-21
4	关于旗下部分基金参与万得基金费率优惠活动并开通定期定额投资的公告	上海证券报、证券日报、证券时报、中国证券报、指定网站	2024-04-19
5	兴银价值平衡混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换和定期定额投资业务的公告	证券时报、指定网站	2024-04-30
6	兴银价值平衡混合型证券投资基金 2024 年后续非港股通交	证券时报、指定网站	2024-04-30

	易日暂停申购、赎回、转换及定期定额投资业务的公告		
7	兴银基金管理有限责任公司关于暂停海银基金销售有限公司办理相关销售业务的公告	上海证券报、证券日报、证券时报、中国证券报、指定网站	2024-06-12
8	关于兴银基金管理有限责任公司旗下基金调整股票估值方法的提示性公告	上海证券报、证券时报、证券日报、中国证券报、指定网站	2024-06-19
9	兴银价值平衡混合型证券投资基金基金产品资料概要（更新）	指定网站、中数平台	2024-06-20

## § 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

注：本基金本报告期内单一投资者持有基金份额比例未出现超过 20%的情况。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予基金募集注册的文件
2. 《兴银价值平衡混合型证券投资基金基金合同》
3. 《兴银价值平衡混合型证券投资基金招募说明书》
4. 《兴银价值平衡混合型证券投资基金托管协议》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 报告期内在指定信息披露媒体上公开披露的各项公告
7. 中国证监会规定的其他备查文件

### 12.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

### 12.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免

费查阅。投资者对本报告书如有疑问，可拨打客服电话（40000-96326）咨询本基金管理人。

兴银基金管理有限责任公司

二〇二四年八月三十日