惠升惠益混合型证券投资基金

2021 年年度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人:惠升基金管理有限责任公司

基金托管人:渣打银行(中国)有限公司

送出日期:2022 年 03 月 29 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。

基金托管人渣打银行(中国)有限公司根据本基金合同规定，于2022年3月25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。

本报告中的财务资料经审计，大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2021年5月25日起至12月31日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2
1.1 重要提示 2
1.2 目录 3
§2 基金简介 5
2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 5
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 7
3.1 主要会计数据和财务指标 7
3.2 基金净值表现 7
3.3 过去三年基金的利润分配情况 10
§4 管理人报告 10
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遵规守信情况的说明 11
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 12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 14
4.9 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 14
§5 托管人报告 15
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 15
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 15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 15
§6 审计报告 15
6.1 审计报告基本信息 15
6.2 审计报告的基本内容 15
§7 年度财务报表 18
7.1 资产负债表 18
7.2 利润表 19
7.3 所有者权益（基金净值）变动表 21
7.4 报表附注 22
§8 投资组合报告 46
8.1 期末基金资产组合情况 46
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 46
8.3 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 47
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 48
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 50
8.6 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 50
8.7 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 51
8.8 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 51

8.9 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 51
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 51
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 51
8.12 投资组合报告附注 52
§9 基金份额持有人信息 53
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 53
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 53
9.3 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 53
§10 开放式基金份额变动 54
§11 重大事件揭示 54
11.1 基金份额持有人大会决议 54
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 54
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 54
11.4 基金投资策略的改变 55
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 55
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 55
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 55
11.8 其他重大事件 56
§12 影响投资者决策的其他重要信息 58
12.1 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 58
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 58
§13 备查文件目录 58
13.1 备查文件目录 58
13.2 存放地点 59
13.3 查阅方式 59

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	惠升惠益混合型证券投资基金	
基金简称	惠升惠益混合	
基金主代码	011536	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021年05月25日	
基金管理人	惠升基金管理有限责任公司	
基金托管人	渣打银行(中国)有限公司	
报告期末基金份额总额	151,879,666.82份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	惠升惠益混合A	惠升惠益混合C
下属分级基金的交易代码	011536	011537
报告期末下属分级基金的份额总额	94,402,013.25份	57,477,653.57份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳健增值与超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金在投资中主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪，通过主动管理投资策略，在主要配置债券资产的前提下，适当配置权益类资产，达到增强收益的目的。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+沪深300指数收益率×15%+中证港股通综合指数收益率×5%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金如投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

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		惠升基金管理有限责任公司	渣打银行(中国)有限公司
信息披露负责人	姓名	叶金松	杨梅
	联系电话	010-86329066	021-50163207
	电子邮箱	yejs@risingamc.com	Operation.CN_LFC@sc.com
客户服务电话		4000005588	8009990214
传真		010-86329180	2,138,963,013.00
注册地址		西藏自治区拉萨市柳梧新区柳梧大厦11楼1106号	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道201号渣打银行大厦16层、17层2室、18层 1、2、3室、19层2、3室、22层1、2、4室、23层1、2室、25层1室及28层
办公地址		北京市西城区金融大街27号投资广场B座18层	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道201号渣打银行大厦16层、17层2室、18层 1、2、3室、19层2、3室、22层1、2、4室、23层1、2室、25层1室及28层
邮政编码		100033	200120
法定代表人		张金锋	张晓蕾

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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.risingamc.com
基金年度报告备置地点	北京市西城区金融大街27号投资广场B座18层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	大华会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼11层

注册登记机构	惠升基金管理有限责任公司	北京市西城区金融大街27号投资广场B座18层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	本期2021年05月25日（基金合同生效日）- 2021年12月31日	
	惠升惠益混合A	惠升惠益混合C
本期已实现收益	-918,164.71	-920,698.08
本期利润	1,103,356.97	434,728.09
加权平均基金份额本期利润	0.0109	0.0048
本期加权平均净值利润率	1.09%	0.48%
本期基金份额净值增长率	1.16%	0.85%
3.1.2 期末数据和指标	2021年末	
期末可供分配利润	-848,850.93	-690,052.53
期末可供分配基金份额利润	-0.0090	-0.0120
期末基金资产净值	95,494,896.18	57,967,078.52
期末基金份额净值	1.0116	1.0085
3.1.3 累计期末指标	2021年末	
基金份额累计净值增长率	1.16%	0.85%

注：①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。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

③期末可供分配利润为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。

④本基金合同于2021年5月25日生效。

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

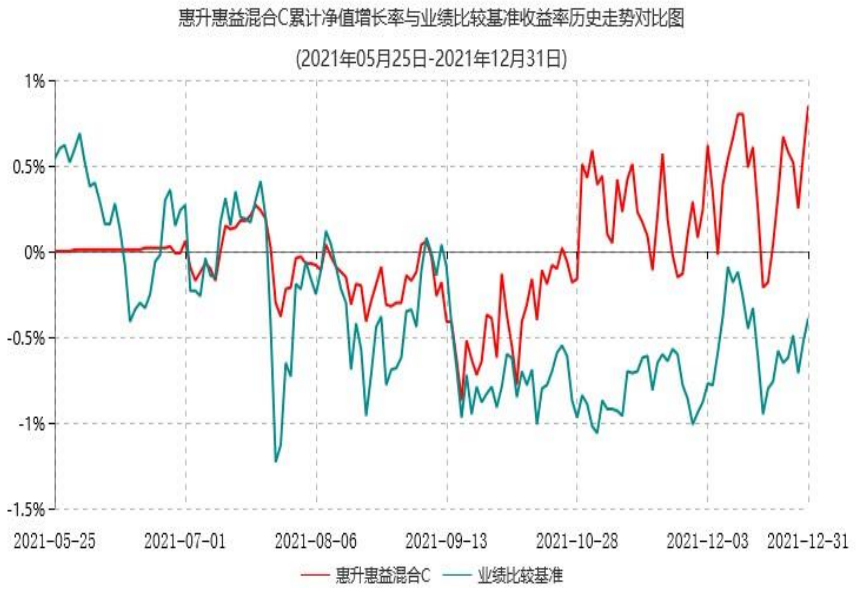
惠升惠益混合A

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
过去三个月	1.11%	0.24%	0.40%	0.15%	0.71%	0.09%
过去六个月	1.12%	0.20%	-0.63%	0.20%	1.75%	0.00%
自基金合同生效起至今	1.16%	0.18%	-0.39%	0.20%	1.55%	-0.02%

惠升惠益混合C

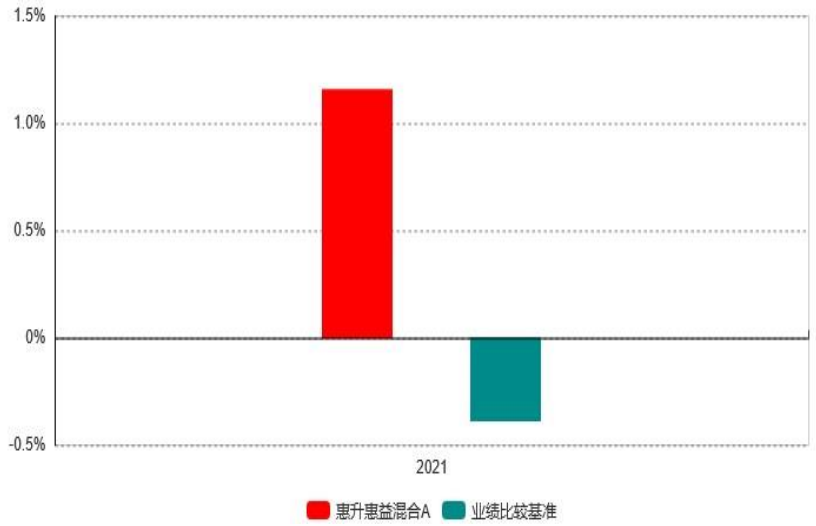
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.98%	0.25%	0.40%	0.15%	0.58%	0.10%
过去六个月	0.86%	0.20%	-0.63%	0.20%	1.49%	0.00%
自基金合同生效起至今	0.85%	0.18%	-0.39%	0.20%	1.24%	-0.02%

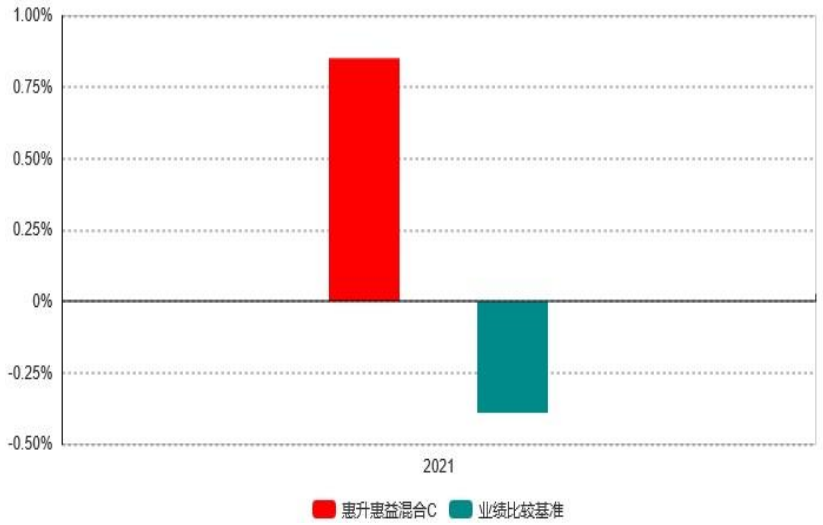
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：①本基金合同于 2021 年 5 月 25 日生效。
②根据本基金的基金合同规定，本基金自合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同中投资范围、投资限制的有关约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较





注：本基金合同于 2021 年 5 月 25 日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自合同生效以来无利润分配事项。

§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

惠升基金管理有限责任公司于2018年9月28日正式成立，2019年4月26日取得《经营证券期货业务许可证》。公司股东为张金锋、孙庆、西藏宁算科技集团有限公司等，注册资本为1.2亿元人民币，注册地为西藏自治区拉萨市。公司经营范围包括公开募集证券投资管理基金管理、基金销售、特定客户资产管理和中国证监会许可的其他业务。

截至2021年12月31日，惠升基金管理有限责任公司共管理惠升和风纯债债券型证券投资基金、惠升惠泽灵活配置混合型发起式证券投资基金等共十八只公募基金。

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		证券从业年	说明
		任职日期	离任日期		

				限	
孙庆	本基金的基金经理、惠升基金管理有限责任公司董事、副总经理	2021-05-25	-	19年	博士。曾任西部利得基金管理有限公司联席投资总监兼事业部合伙人，中国人寿资产管理有限公司基金投资部投资经理、高级投资经理、组合投资部总经理助理、万能险账户总监、股份传统风格账户总监，华夏证券研究所研究员。现任惠升基金管理有限责任公司董事、副总经理。2021年5月25日起任惠升惠益混合型证券投资基金基金经理。
卓勇	本基金的基金经理、惠升基金管理有限责任公司固定收益总监	2021-05-25	-	15年	硕士。曾任中信建投证券固定收益部自营投资总监、广州吉富创业投资公司投资部副总经理、深圳康曼德资本管理有限公司董事总经理。现任惠升基金管理有限责任公司基金经理。2021年5月25日起担任惠升惠益混合型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规和基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有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 公平交易制度和控制方法

公司根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《惠升基金管理有限责任公司公平交易管理办法》。内容主要包括公平交易的适用范围、公平交易的原则和内容、公平交易的实现措施及报告等，贯穿投资授权、研究分析、投资决策、交易执行等各个环节。公司通过加强交易分配环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

公司一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《惠升基金管理有限责任公司公平交易管理办法》的规定。利用统计分析的方法和工具，按照不同的时间窗口（包括1日内、3 日内、5 日内），对报告期内的同向交易价差进行了分析，未发现违反公平交易原则的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在违反法律、法规、中国证监会和证券交易所颁布的相关规范性文件中认定的异常交易行为。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。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2021年中国经济增速8.1%，上半年经济运行积极因素较多，主要受超预期的出口增长和房地产投资增长支持；下半年面临"供给冲击、需求收缩、预期转弱"三重压力，下行压力不断加大。受地方政府运动式减碳等政策影响，中上游大宗商品供给严重不足，叠加上年低基数效应，工业品出厂价格（PPI）大幅上涨。但受城镇居民可支配收入增速回落和边际消费倾向不足影响，PPI向CPI传导并不顺畅，PPI和CPI背离不断加大，且背离持续高位时间拉长。

2021年全球经济总体处于分步复苏阶段，全年来看，疫情反复和宏观政策是影响各国经济增长的最重要因素。上半年，由于供给端受疫情影响恢复较慢，而需求端在政策刺激下恢复较快，全球通货膨胀短期压力明显上升，主要体现在生产国中上游工业品价格和消费国消费品价格的大幅上涨。下半年，全球经济出现高位放缓迹象，同时受芯片短缺、海运费和上游原材料价格大涨等供给冲击因素影响，全球制造业动能不断走弱。部分发达与新兴市场国家开始加息，美联储正式宣布宽松货币政策的退出，全球主要央行进入加息周期。

2021年债券市场先抑后扬，呈现牛市格局。受流动性充裕、理财产品配置需求大增、非标收缩导致等利好因素支持，信用市场整体利差明显收缩，AA+以上中高等级产业和城投债券信用利差均下降到20%的历史分位水平。受益于理财资金和固收+策略产品的强大配置需求，叠加股票市场新能源、半导体等高景气行业股价大幅上涨，中证转债指数全年大涨18.48%。本基金报告期内采取利率债与转债组合配置的策略，转债方面选择低估值品种，为组合增厚收益。

报告期内，本基金权益水平维持中等，采取均衡配置策略。从行业板块来看，受益于"碳达峰和碳中和"等政策支持和新能源车渗透率不断提升的电力设备和新能源行业以及受益于价格大幅上涨的钢铁、基础化工、有色金属、公用事业等传统周期行业涨幅居前。受房地产政策收紧和疫情反复冲击的家用电器、非银金融、房地产、社会服务、食品饮料等行业跌幅居前。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末惠升惠益混合A基金份额净值为1.0116元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.16%，同期业绩比较基准收益率为-0.39%；截至报告期末惠升惠益混合C基金份额净值为1.0085元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.85%，同期业绩比较基准收益率为-0.39%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2022年中国经济受"三重压力"影响，经济下行压力加大，但消费物价水平较低，工业品价格在保供稳价政策出台后稳中有降，通货膨胀压力不大，经济主要矛盾是"滞"，宏观政策组合将转为财政货币双宽松。我们认为1季度仍面临一定的下行压力，主要是疫情反复造成的消费需求较弱和房地产市场大幅回落导致的投资需求较弱。但由于政策已经全面转向"稳增长"，预计随着1季度财政政策前置发力和宽松货币政策支持，经济环比数据将在2季度迎来明显提升，经济同比增长数据有望在前3季度逐季回升。全年来看，中国经济仍有望实现5%-6%的平稳增长。

展望2022年权益市场，我们保持谨慎乐观的态度。在"稳增长"政策基调下，国内政策环境对权益资产友好，权益资产的吸引力在提升。同时房地产政策微调的效果也会逐渐显现，相关产业链的投资机会也显现。我们仍采取偏均衡的行业配置策略，低估值、高分红收益率等价值风格做基础，结合景气和估值配置成长风格。

展望2022年债券市场，我们认为2022年货币政策总体基调是"宽货币和宽信用"，为稳定经济增长和对冲房地产企业的流动性压力，央行将继续通过公开市场操作、降息降准等政策工具保持流动性合理充裕，降低实际融资成本，提升信贷需求。信用扩张方面，我们认为上半年随着政策全面转向稳增长，预计社会融资总量增速将回升到10.5%以上，全年宏观杠杆率有望上升7%左右。

地缘政治冲突方面，围绕"乌克兰危机"北约东扩和俄罗斯国家安全底线矛盾，中美两国全面展开激烈竞争引发的贸易、科技冲突以及潜在的金融和军事冲突风险都在不断上升，这些难以预测的风险可能给2022年的资本市场带来巨大的波动。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人根据法律法规、监管规则的变化和业务发展情况，坚持从保护基金份额持有人利益出发，积极推动全面合规管理，持续完善内控机制，进一步加强内部风险的控制与防范，有效保障了法律法规、监管要求和各项规章制度的落实，保证了基金合同得到严格履行。

在监察稽核方面，公司根据实际业务不断完善内部制度建设，持续进行制度梳理和修订工作；公司以投资研究和营销业务为重点，定期开展合规培训，不断强化员工的合规守法意识；公司严守合规底线，对投资研究和交易管理等关键环节实时监控，严格落实公平交易、关联交易、异常交易管控要求；对信息披露文件严格把关，做好法律合规审核，确保信息披露文件合法合规；公司定期和不定期开展多项内部稽核，对关键业务和岗位进行检查监督，促进公司业务合规运作、稳健经营。在风险管理方面，公司秉承全员风险管理的理念，建立事前参数设置、事中实时监控、事后风控检查的全流程机制，在持续对日常投资运作进行监督的同时，加强对基金流动性风险的管理、投资组合强制合规管理，督促投研交易业务的合规开展。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，积极健全内部管理制度，不断提高监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，切实保护基金资产的安全与利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人为准确、及时进行基金估值和份额净值计价，制定了基金估值和份额净值计价的业务管理制度，成立了估值委员会，使用可靠的估值业务系统，设有完善的风险监测、控制和报告机制。本基金托管人审阅本基金管理人采用的估值原则及技术，并复核、审查基金资产净值和基金份额申购、赎回价格。与估值相关的机构包括但不限于上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算有限责任公司，中证指数有限公司以及中国证券投资基金业协会等。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.9 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

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

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

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对本报告中财务指标、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进行了核查，认为其真实、准确和完整。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	大华审字[2022]002953

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	惠升惠益混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了惠升惠益混合型证券投资基金财务报表，包括2021年12月31日的资产负债表，2021年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表及相关财务报表

	附注。 我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")、中国证券投资基金业协会(以下简称"中国基金业协会")发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了本基金2021年12月31日的财务状况以及2021年度的经营成果和基金净值变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的"注册会计师对财务报表审计的责任"部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于本基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	本基金管理人管理层对其他信息负责。其他信息包括本基金年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。 我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。 结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。 基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。 在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估本基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算本基金、终止运

	营或别无其他现实的选择。 基金管理人治理层负责监督本基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作： 1．识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 2．了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。 3．评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。 4．对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对本基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致本基金不能持续经营。 5．评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 我们与基金管理人的治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

会计师事务所的名称	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	范鹏飞、申春梅
会计师事务所的地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼11层
审计报告日期	2022-03-22

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：惠升惠益混合型证券投资基金

报告截止日：2021年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2021年12月31日
资 产：		
银行存款	7.4.7.1	2,828,575.41
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	187,530,258.12
其中：股票投资		31,746,136.00
基金投资		-
债券投资		155,784,122.12
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	7,200,014.40
应收证券清算款		-
应收利息	7.4.7.5	3,352,010.25
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产		-

资产总计		200,910,858.18
负债和所有者权益	**附注号**	本期末 2021年12月31日
负 债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		46,899,809.65
应付证券清算款		-
应付赎回款		197,838.87
应付管理人报酬		160,147.15
应付托管费		20,018.40
应付销售服务费		25,703.39
应付交易费用	7.4.7.6	12,315.17
应交税费		147.15
应付利息		12,903.70
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.7	120,000.00
负债合计		47,448,883.48
所有者权益：		
实收基金	7.4.7.8	151,879,666.82
未分配利润	7.4.7.9	1,582,307.88
所有者权益合计		153,461,974.70
负债和所有者权益总计		200,910,858.18

注：①截止报告期末，惠升惠益混合A基金份额净值1.0116元，惠升惠益混合C基金份额净值1.0085元；惠升惠益混合基金份额总额151,879,666.82份（其中A类94,402,013.25份，C类57,477,653.57份）。

②本基金合同于2021年5月25日生效，本报告期自2021年5月25日至2021年12月31日。

7.2 利润表

会计主体：惠升惠益混合型证券投资基金

本报告期：2021年05月25日（基金合同生效日）至2021年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2021年05月25日（基金合同生效日）至2021年12月31日
一、收入		4,179,684.80
1.利息收入		3,381,854.31
其中：存款利息收入	7.4.7.10	22,503.85
债券利息收入		2,717,629.48
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		641,720.98
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-2,596,132.80
其中：股票投资收益	7.4.7.11	-2,806,792.72
基金投资收益	7.4.7.12	-
债券投资收益	7.4.7.13	115,653.52
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.3	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-
股利收益	7.4.7.16	95,006.40
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	3,376,947.85
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	17,015.44
减：二、费用		2,641,599.74
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	1,380,912.21
2. 托管费	7.4.10.2.2	172,613.99
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	268,948.98
4. 交易费用	7.4.7.19	185,226.70
5. 利息支出		509,122.45

其中：卖出回购金融资产支出		509,122.45
6．税金及附加		40.41
7．其他费用	7.4.7.20	124,735.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,538,085.06
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,538,085.06

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：惠升惠益混合型证券投资基金

本报告期：2021年05月25日（基金合同生效日）至2021年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2021年05月25日（基金合同生效日）至2021年12月31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)	220,566,315.55	-	220,566,315.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,538,085.06	1,538,085.06
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）	-68,686,648.73	44,222.82	-68,642,425.91
其中：1.基金申购款	150,860.34	287.99	151,148.33
2.基金赎回款	-68,837,509.07	43,934.83	-68,793,574.24
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）	151,879,666.82	1,582,307.88	153,461,974.70

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

张金锋	张金锋	张晓霞
————————	————————	————————
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

惠升惠益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")证监许可 [2021]257号《关于准予惠升惠益混合型证券投资基金注册的批复》核准，由惠升基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《惠升惠益混合型证券投资基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集220,540,570.77元，业经大华会计师事务所(特殊普通合伙)大华验字[2021]000337号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《惠升惠益混合型证券投资基金合同》于2021年5月25日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为220,566,315.55份基金份额，其中认购资金利息折合25,744.78份基金份额。本基金的基金管理人为惠升基金管理有限责任公司，基金托管人为渣打银行（中国）有限公司 (以下简称"渣打银行")。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《惠升惠益混合型证券投资基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行或上市的股票（含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、港股通标的股票、债券（含国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、地方政府债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债、政府支持机构债券、政府支持债券、证券公司短期公司债券、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券等）、货币市场工具、债券回购、同业存单、银行存款、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(但须符合中国证监会相关规定)。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。

本财务报表由本基金的基金管理人惠升基金管理有限责任公司于2022年3月22日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则－基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称"中国基金业协会")颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》和在财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本会计报表所载财务信息的实际会计期间为自2021年5月25日（基金合同生效日）至2021年12月31日。

7.4.4.2 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金以交易目的持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具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。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无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。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 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；或者(3) 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。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应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，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

（2）当金融工具不存在活跃市场，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。

（3）如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1）具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2）交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 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。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现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损益占基金净值比例计算的金额。未实现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损益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认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券本金部分或投资收益部分，将本金部分冲减投资成本，并将收益部分扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

针对基金合同约定费率和计算方法的费用，本基金在费用涵盖期间按基金合同约定进行确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

同一类别内的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红权益再投资日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。期末可供分配利润指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数。由于本基金A类基金份额不收取销售服务费，而C类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可分配收益有所不同。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 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及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《中国证监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。

2、对于在锁定期内的非公开发行股票、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流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[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》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》进行估值。

3、对于在证券交易所上市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)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《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》采用估值技术确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期重要会计政策未变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期主要会计估计未发生变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[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]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《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《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[2014]81号《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]125号《财政部、国家税务总局、证监会关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

（1）资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。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，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

（2）对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，股票的股息、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。

（3）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。对基金从上市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。对基金通过沪港通/深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/深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。对香港市场投资者取得的股息、红利收入按照10%的税率代扣所得税。

（4）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。基金通过沪港通/深港通买卖、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。

（5）本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日
活期存款	2,446,462.36
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	382,113.05
合计	2,828,575.41

注：其他存款本期末余额为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日

		成本	公允价值	公允价值变动
股票		30,487,764.17	31,746,136.00	1,258,371.83
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	13,110,185.55	13,941,122.12	830,936.57
	银行间市场	140,555,360.55	141,843,000.00	1,287,639.45
	合计	153,665,546.10	155,784,122.12	2,118,576.02
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		184,153,310.27	187,530,258.12	3,376,947.85

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 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 2021年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	7,200,014.40	-
银行间市场	-	-
合计	7,200,014.40	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日

应收活期存款利息	258.15
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	161.18
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	3,354,243.14
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-2,652.22
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	-
合计	3,352,010.25

注：应收买入返售证券利息负数源于预收了节假日期间利息。

7.4.7.6 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	12,315.17
合计	12,315.17

7.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31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-审计费	40,000.00
预提费用-信息披露费	80,000.00

合计	120,000.00

7.4.7.8 实收基金

7.4.7.8.1 惠升惠益混合A

金额单位：人民币元

项目 (惠升惠益混合A)	本期 2021年05月25日（基金合同生效日）至2021年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	104,724,044.79	104,724,044.79
本期申购	317.73	317.73
本期赎回（以“-”号填列）	-10,322,349.27	-10,322,349.27
本期末	94,402,013.25	94,402,013.25

7.4.7.8.2 惠升惠益混合C

金额单位：人民币元

项目 (惠升惠益混合C)	本期 2021年05月25日（基金合同生效日）至2021年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	115,842,270.76	115,842,270.76
本期申购	150,542.61	150,542.61
本期赎回（以“-”号填列）	-58,515,159.80	-58,515,159.80
本期末	57,477,653.57	57,477,653.57

注：①如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

②本基金自2021年5月17日至2021年5月24日期间公开发售，共募集有效净认购资金220,540,570.77元。根据本资基金招募说明书的规定，本基金认购资金在募集期间产生的利息25,744.78元。基金合同生效后，折算为25,744.78份基金份额，计入基金份额持有者账户。

7.4.7.9 未分配利润

7.4.7.9.1 惠升惠益混合A

单位：人民币元

项目 (惠升惠益混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-918,164.71	2,021,521.68	1,103,356.97
本期基金份额交易产生的变动数	69,313.78	-79,787.82	-10,474.04
其中：基金申购款	-3.38	3.57	0.19
基金赎回款	69,317.16	-79,791.39	-10,474.23
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-848,850.93	1,941,733.86	1,092,882.93

7.4.7.9.2 惠升惠益混合C

单位：人民币元

项目 (惠升惠益混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-920,698.08	1,355,426.17	434,728.09
本期基金份额交易产生的变动数	230,645.55	-175,948.69	54,696.86
其中：基金申购款	-2,125.48	2,413.28	287.80
基金赎回款	232,771.03	-178,361.97	54,409.06
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-690,052.53	1,179,477.48	489,424.95

7.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年05月25日（基金合同生效日）至2021年12月31日
活期存款利息收入	8,645.66
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	13,858.19
结算备付金利息收入	-

其他	-
合计	22,503.85

7.4.7.11 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年05月25日（基金合同生效日）至2021年12月31日
卖出股票成交总额	56,611,459.45
减：卖出股票成本总额	59,418,252.17
买卖股票差价收入	-2,806,792.72

7.4.7.12 基金投资收益

无。

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2021年05月25日（基金合同生效日）至2021年12月31日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	115,653.52
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	115,653.52

无。

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期

	2021年05月25日（基金合同生效日）至2021年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	125,428,065.83
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	123,059,563.74
减：应收利息总额	2,252,848.57
买卖债券差价收入	115,653.52

7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

无。

7.4.7.14 贵金属投资收益

7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

无。

7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2021年05月25日（基金合同生效日）至2021年12月31日
股票投资产生的股利收益	95,006.40
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	95,006.40

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2021年05月25日（基金合同生效日）至2021年12月31日
1.交易性金融资产	3,376,947.85
——股票投资	1,258,371.83
——债券投资	2,118,576.02
——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	3,376,947.85

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年05月25日（基金合同生效日）至2021年12月31日
基金赎回费收入	17,015.44

合计	17,015.44

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年05月25日（基金合同生效日）至2021年12月31日
交易所市场交易费用	182,826.70
银行间市场交易费用	2,400.00
合计	185,226.70

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年05月25日（基金合同生效日）至2021年12月31日
审计费用	40,000.00
信息披露费	80,000.00
证券出借违约金	-
汇划手续费	235.00
账户维护费	4,500.00
合计	124,735.00

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
惠升基金管理有限责任公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
渣打银行(中国)有限公司	基金托管人
张金锋	基金管理人的股东

孙庆	基金管理人的股东
西藏宁算科技集团有限公司	基金管理人的股东
西藏乾龙康宁企业管理合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
西藏翔凤惠宁企业管理合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
西藏佰骏昌宁企业管理合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
西藏梓牛益宁企业管理合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

无。

7.4.10.1.2 权证交易

无。

7.4.10.1.3 债券交易

无。

7.4.10.1.4 债券回购交易

无。

7.4.10.1.5 基金交易

无。

7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

无。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2021年05月25日（基金合同生效日）至2021年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,380,912.21
其中：支付销售机构的客户维护费	575,349.10

注：①支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金管理人报酬计算公式为：日基金管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.20%/当年天数。

③客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算，从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2021年05月25日（基金合同生效日）至2021年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	172,613.99

注：①支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值0.15%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金托管费计算公式为：日基金托管费＝前一日基金资产净值×0.15%/当年天数。

7.4.10.2.3 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 2021年05月25日（基金合同生效日）至2021年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	惠升惠益混合A	惠升惠益混合C	合计
惠升基金管理有限责任公司	0.00	37,865.27	37,865.27

合计	0.00	37,865.27	37,865.27

注：①支付基金销售机构的基金销售服务费按C类基金份额前一日基金资产净值0.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。

②基金销售服务费计算公式为：C类日基金销售服务费＝前一日C类基金资产净值×0.50%/当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

7.4.10.4.2 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

7.4.10.5 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 2021年05月25日（基金合同生效日）至2021年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
渣打银行(中国)有限公司	2,446,462.36	8,645.66

注：本基金的银行存款由基金托管人渣打银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况--按摊余成本法核算的货币市场基金之外的基金

无。

7.4.12 期末（2021年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 受限证券类别：债券										
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：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
113052	兴业转债	2021-12-29	2022-01-14	新债未上市	100.00	100.00	1,480	148,000.00	148,000.00	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额46,899,809.65元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
210403	21农发03	2022-01-06	102.10	489,000	49,926,900.00
合计				489,000	49,926,900.00

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

本基金在日常投资活动中主要面临信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人建立了覆盖全业务的风险管理和内部稽核体系，制定了完善的风险管理政策，配备了有效的风险管理系统和足够的专业人员来识别、分析、管理这些风险。

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人奉行全面风险管理的理念，建立了包含决策、执行、监督三个维度的风险管理架构体系。决策体系：公司决策体系由董事会、总经理、投资决策委员会和风

险管理委员会组成，对公司管理、基金运作等重大事项进行集体决策，遵循科学决策程序，有效避免权力过于集中。执行体系：在总经理的领导下，由公司各职能部门组成，承担着公司开展基金业务的日常投资运作活动和具体管理工作，认真执行内部控制战略，并采取具体措施落实内部控制。监督体系：包括督察长、监察稽核部，负责确保公司管理、基金运作、员工行为符合有关法律法规和公司各项规章制度。

7.4.13.2 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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人渣打银行(中国)有限公司，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2021年12月31日
A-1	-
A-1以下	-
未评级	20,014,000.00
合计	20,014,000.00

注：以上未评级债券包含政策性金融债。债券信用评级取自第三方评级机构的评级。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

7.4.13.2.4 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 2021年12月31日
AAA	11,698,172.12
AAA以下	2,242,950.00
未评级	121,829,000.00
合计	135,770,122.12

注：以上未评级债券包含政策性金融债。债券信用评级取自第三方评级机构的评级。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险，包括因市场交易量不足，导致不能以合理价格及时进行证券交易的风险，或者基金无法应付客户赎回要求所引起的违约风险。

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，有效保障基金持有人利益。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，本基金所持证券均可在证券交易所或银行间同业市场进行交易，资产变现能力强。本基金持有的其他资产主要为银行存款等期限短、流动性强的品种。本基金的负债水平也严格按照基金合同及中国证监会相关规定进行管理，因此无重大流动性风险。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金所持证券均为证券交易所和银行间市场流动性较好的品种，市场成交活跃，均能以合理价格交易，变现能力较强；其次，本基金进行严格的集中度控制，确保分散

投资；第三，本基金投资策略成熟，能够支持不同市场情形下的投资者赎回要求。实际投资中，本基金投资组合的流动性能够与本基金申购和赎回安排相匹配。

综上所述，本基金的流动性良好，无重大流动性风险。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率变动引起组合中资产特别是债券投资的市场价格变动，从而影响基金投资收益的风险。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2021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	2,828,575.41	-	-	-	-	-	2,828,575.41
交易性金融资产	-	4,759,377.32	29,195,744.80	121,829,000.00	-	31,746,136.00	187,530,258.12
买入返售金融资产	7,200,014.40	-	-	-	-	-	7,200,014.40
应收利息	-	-	-	-	-	3,352,010.25	3,352,010.25
资产总计	10,028,589.81	4,759,377.32	29,195,744.80	121,829,000.00	-	35,098,146.25	200,910,858.18
负债							
卖出回购金融资产款	46,899,809.65	-	-	-	-	-	46,899,809.65
应付赎回款	-	-	-	-	-	197,838.87	197,838.87
应付管理人报	-	-	-	-	-	160,147.15	160,147.15

酬							
应付托管费	-	-	-	-	-	20,018.40	20,018.40
应付销售服务费	-	-	-	-	-	25,703.39	25,703.39
应付交易费用	-	-	-	-	-	12,315.17	12,315.17
应交税费	-	-	-	-	-	147.15	147.15
应付利息	-	-	-	-	-	12,903.70	12,903.70
其他负债	-	-	-	-	-	120,000.00	120,000.00
负债总计	46,899,809.65	-	-	-	-	549,073.83	47,448,883.48
利率敏感度缺口	-36,871,219.84	4,759,377.32	29,195,744.80	121,829,000.00	-	34,549,072.42	153,461,974.70

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利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 2021年12月31日
	市场利率下降 25 个基点	979,955.28
	市场利率上升 25 个基点	-969,367.41

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素（如单个证券发行主体自身经营情况或证券市场整体波动）发生变动时导致基金资产发生损失的风险。

本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险。此外，本基金管理人对本基金所持有的证券价格实施监控，运用多种方法进行风险度量和分析，以进行有效跟踪和规避。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31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	31,746,136.00	20.69
交易性金融资产－基金投资	-	-
交易性金融资产－债券投资	155,784,122.12	101.51
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	187,530,258.12	122.20

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于本报告期末，本基金持有的以公允价值计量的金融工具第一层次的余额为45,539,258.12元，第二层次的余额为141,991,000.00元，第三层次的余额为0元。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据

估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

无。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 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	31,746,136.00	15.80
	其中：股票	31,746,136.00	15.80
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	155,784,122.12	77.54
	其中：债券	155,784,122.12	77.54
	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	7,200,014.40	3.58
	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	2,828,575.41	1.41
8	其他各项资产	3,352,010.25	1.67
9	合计	200,910,858.18	100.00

8.2 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	27,893,506.00	18.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,852,630.00	2.51
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	31,746,136.00	20.69

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	603501	韦尔股份	14,800	4,599,396.00	3.00
2	600905	三峡能源	513,000	3,852,630.00	2.51
3	000538	云南白药	33,800	3,537,170.00	2.30

4	002311	海大集团	44,000	3,225,200.00	2.10
5	600660	福耀玻璃	67,100	3,163,094.00	2.06
6	300316	晶盛机电	44,700	3,106,650.00	2.02
7	300957	贝泰妮	14,700	2,826,516.00	1.84
8	002049	紫光国微	9,100	2,047,500.00	1.33
9	300408	三环集团	39,700	1,770,620.00	1.15
10	603115	海星股份	55,400	1,451,480.00	0.95
11	600460	士兰微	25,600	1,387,520.00	0.90
12	688608	恒玄科技	2,552	778,360.00	0.51

注：所用证券代码采用当地市场代码。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	002311	海大集团	6,159,449.00	4.01
2	600036	招商银行	6,158,903.00	4.01
3	600519	贵州茅台	4,914,066.00	3.20
4	603501	韦尔股份	4,733,244.00	3.08
5	603259	药明康德	3,569,012.08	2.33
6	300750	宁德时代	3,523,544.00	2.30
7	600905	三峡能源	3,497,138.00	2.28
8	000002	万 科A	3,485,352.00	2.27
9	600038	中直股份	3,453,969.00	2.25
10	300408	三环集团	3,395,767.00	2.21
11	300957	贝泰妮	3,349,901.00	2.18
12	000538	云南白药	3,159,495.00	2.06
13	300316	晶盛机电	3,123,669.00	2.04
14	600660	福耀玻璃	3,095,876.00	2.02
15	601888	中国中免	2,660,516.00	1.73

16	002304	洋河股份	2,184,959.00	1.42
17	00388	香港交易所	2,126,945.06	1.39
18	00700	腾讯控股	2,096,791.20	1.37
19	002049	紫光国微	1,926,679.00	1.26
20	002460	赣锋锂业	1,891,538.00	1.23

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 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	600036	招商银行	5,561,681.00	3.62
2	600519	贵州茅台	4,588,308.00	2.99
3	300750	宁德时代	4,212,075.00	2.74
4	600038	中直股份	4,082,548.00	2.66
5	000002	万 科A	3,497,116.00	2.28
6	603259	药明康德	3,341,194.00	2.18
7	002311	海大集团	2,922,863.00	1.90
8	601888	中国中免	2,226,461.00	1.45
9	300408	三环集团	2,098,823.00	1.37
10	00388	香港交易所	2,043,648.90	1.33
11	002304	洋河股份	1,915,251.00	1.25
12	600309	万华化学	1,719,299.00	1.12
13	002142	宁波银行	1,688,360.00	1.10
14	002791	坚朗五金	1,680,409.80	1.10
15	002460	赣锋锂业	1,636,200.00	1.07
16	00700	腾讯控股	1,597,184.95	1.04
17	300751	迈为股份	1,574,468.00	1.03

18	600809	山西汾酒	1,545,854.00	1.01
19	603906	龙蟠科技	1,293,473.00	0.84
20	600132	重庆啤酒	1,283,958.00	0.84

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 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	89,906,016.34
卖出股票收入（成交）总额	56,611,459.45

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 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	141,843,000.00	92.43
	其中：政策性金融债	141,843,000.00	92.43
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)	13,941,122.12	9.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	155,784,122.12	101.51

8.6 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	210403	21农发03	500,000	51,050,000.00	33.27
2	210303	21进出03	500,000	50,625,000.00	32.99
3	210312	21进出12	200,000	20,154,000.00	13.13
4	210206	21国开06	200,000	20,014,000.00	13.04
5	113044	大秦转债	30,000	3,283,200.00	2.14

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内无股指期货投资。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内无股指期货投资。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内无国债期货投资。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内无国债期货投资。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内无国债期货投资。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业发展银行、中国进出口银行、国家开发银行、上海韦尔半导体股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到监管部门公开谴责或处罚。 本基金投资的前十名证券中，上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除上述主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2 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之外的情形。

8.12.3 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,352,010.25
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,352,010.25

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113044	大秦转债	3,283,200.00	2.14
2	123107	温氏转债	1,961,259.40	1.28
3	110053	苏银转债	1,893,760.00	1.23
4	128114	正邦转债	1,638,600.00	1.07
5	127005	长证转债	904,357.92	0.59
6	128129	青农转债	329,670.00	0.21

7	113050	南银转债	75,724.80	0.05

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.6 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，分项之和和合计项之间可能存在尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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
惠升惠益混合A	485	194,643.33	14,999,000.00	15.89%	79,403,013.25	84.11%
惠升惠益混合C	317	181,317.52	0.00	0.00%	57,477,653.57	100.00%
合计	802	189,376.14	14,999,000.00	9.88%	136,880,666.82	90.12%

9.2 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	惠升惠益混合A	24.89	0.00%
	惠升惠益混合C	18,893.35	0.03%
	合计	18,918.24	0.01%

9.3 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	惠升惠益混合A	0
	惠升惠益混合C	0~10
	合计	0~10

本基金基金经理持有本开放式基金	惠升惠益混合A	0
	惠升惠益混合C	0
	合计	0

§10 开放式基金份额变动

单位：份

	惠升惠益混合A	惠升惠益混合C
基金合同生效日(2021年05月25日)基金份额总额	104,724,044.79	115,842,270.76
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	317.73	150,542.61
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	10,322,349.27	58,515,159.80
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	94,402,013.25	57,477,653.57

注：如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 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

本报告期内，原董事长蒋宁先生因个人原因离任，万跃楠先生于2021年6月12日起担任惠升基金管理有限责任公司董事长，上述变更事项经惠升基金管理有限责任公司第二届董事会2021年第三次会议审议通过，并按规定向监管机构报备。

基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金管理人聘用大华会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本期审计费用请见“7.4.7重要财务报表项目的说明”中相关表述。自本基金合同生效以来，本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、基金托管人及其高级管理人员在本报告期内无受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华福证券	2	146,517,475.79	100.00%	120,470.05	100.00%	-

注：①除本表列示外，本基金本报告期内未选择其他交易单元。

②本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。为了贯彻中国证监会的有关规定，基金交易单元的选择标准如下：

1）经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；

2）具备基金运作所需的高效安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；

3）具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

③基金交易单元的选择程序如下：

1）本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构；

2）签署协议并通知托管人。

11.7.2 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
华福证券	66,929,605.33	100.00%	6,005,800,000.00	100.00%	-	-	-	-

11.8 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	惠升惠益混合型证券投资基金招募说明书	指定网站	2021-05-13
2	惠升惠益混合型证券投资基金基金合同	指定网站	2021-05-13
3	惠升惠益混合型证券投资基金托管协议	指定网站	2021-05-13
4	惠升惠益混合型证券投资基金基金份额发售公告	指定网站、指定报刊	2021-05-13
5	惠升惠益混合型证券投资基金基金合同及招募说明书提示性公告	指定报刊	2021-05-13
6	惠升惠益混合型证券投资基金基金产品资料概要	指定网站	2021-05-13
7	惠升惠益混合型证券投资基金(A类份额)基金产品资料概要	指定网站	2021-05-13
8	惠升惠益混合型证券投资基金(C类份额)基金产品资料概要	指定网站	2021-05-13
9	惠升基金管理有限责任公司关于惠升惠益混合型证券投资基金在部分销售机构提前结束募集的公告	指定网站、指定报刊	2021-05-21

10	惠升基金管理有限责任公司关于惠升惠益混合型证券投资基金提前结束募集的公告	指定网站、指定报刊	2021-05-25
11	惠升惠益混合型证券投资基金基金合同生效公告	指定网站、指定报刊	2021-05-26
12	惠升基金管理有限责任公司董事长变更公告	指定网站、指定报刊	2021-06-12
13	惠升基金管理有限责任公司关于增加中信建投证券股份有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	指定网站、指定报刊	2021-07-12
14	惠升基金管理有限责任公司关于旗下基金参加宁波银行股份有限公司费率优惠活动的公告	指定网站、指定报刊	2021-07-19
15	惠升基金管理有限责任公司旗下基金2021年第2季度报告提示性公告	指定报刊	2021-07-20
16	惠升基金管理有限责任公司关于设立海南分公司的公告	指定网站、指定报刊	2021-07-27
17	惠升惠益混合型证券投资基金开放日常申购(赎回、转换、定期定额投资）业务的公告	指定网站、指定报刊	2021-08-20
18	惠升基金管理有限责任公司旗下基金2021年中期报告提示性公告	指定报刊	2021-08-27
19	惠升基金管理有限责任公司高级管理人员变更公告	指定网站、指定报刊	2021-09-23
20	惠升基金管理有限责任公司关于旗下基金参加上海利得基金销售有限公司费率优惠活动的公告	指定网站、指定报刊	2021-09-27
21	惠升惠益混合型证券投资基	指定网站	2021-10-26

	金2021年第三季度报告		
22	惠升基金管理有限责任公司旗下基金2021年第3季度报告提示性公告	指定报刊	2021-10-26
23	惠升基金管理有限责任公司关于旗下基金参加腾安基金销售（深圳）有限公司费率优惠活动的公告	指定网站、指定报刊	2021-11-10
24	惠升基金管理有限责任公司关于旗下基金参加中国民生银行股份有限公司费率优惠活动的公告	指定网站、指定报刊	2021-11-15
25	惠升基金管理有限责任公司关于电子直销平台相关业务费率优惠的公告	指定网站、指定报刊	2021-12-29

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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此类情况。

12.2 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。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

中国证监会准予基金募集注册的文件；

《惠升惠益混合型证券投资基金基金合同》；

《惠升惠益混合型证券投资基金托管协议》；

基金管理人业务资格批件、营业执照；

基金托管人业务资格批件、营业执照；

报告期内基金管理人在规定媒介上披露的各项公告；

中国证监会要求的其他文件。

13.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人及基金托管人的办公场所。

13.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站，查阅或下载基金各类备查文件。

惠升基金管理有限责任公司

二〇二二年三月二十九日