兴业聚丰混合型证券投资基金

2022年第4季度报告

2022年12月31日

基金管理人:兴业基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2023年01月20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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年1月18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2022年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业聚丰混合
基金主代码	002668
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年10月13日
报告期末基金份额总额	228,837,847.11份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金把握宏观经济和投资市场的变化趋势，动态调整投资组合比例，自上而下配置资产，有效分散风险，力求获取超额收益。 主要投资策略为资产配置策略、债券类资产投资策略、资产支持证券投资策略、股票投资策略 、股指期货投资策略、国债期货投资策略、风险管理策略。
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*20%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。
基金管理人	兴业基金管理有限公司

基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业聚丰混合A	兴业聚丰混合C
下属分级基金的交易代码	002668	013747
报告期末下属分级基金的份额总额	105,891,647.33份	122,946,199.78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(2022年10月01日 - 2022年12月31日)	
	兴业聚丰混合A	兴业聚丰混合C
1.本期已实现收益	-1,800,954.94	-2,002,001.15
2.本期利润	-1,834,670.43	-1,863,583.80
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0146	-0.0152
4.期末基金资产净值	116,237,778.33	134,490,025.17
5.期末基金份额净值	1.0977	1.0939

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。

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

兴业聚丰混合A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	-1.29%	0.25%	-0.05%	0.25%	-1.24%	0.00%
过去六个月	-4.02%	0.24%	-2.68%	0.21%	-1.34%	0.03%
过去一年	-6.68%	0.31%	-4.06%	0.26%	-2.62%	0.05%
自基金合同生效起至今	-3.38%	0.29%	-3.23%	0.24%	-0.15%	0.05%

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合全价指数收益率*80%+沪深300指数收益率*20%。

兴业聚丰混合C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	-1.37%	0.25%	-0.05%	0.25%	-1.32%	0.00%
过去六个月	-4.17%	0.24%	-2.68%	0.21%	-1.49%	0.03%
过去一年	-6.96%	0.31%	-4.06%	0.26%	-2.90%	0.05%
自基金合同生效起至今	-5.05%	0.30%	-3.22%	0.25%	-1.83%	0.05%

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合全价指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*20%。

3.2.2 自基金转型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

注：本基金基金合同于 2021 年 10 月 13 日生效，根据本基金基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起六个月内已使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

注：1、本基金基金合同于 2021 年 10 月 13 日生效，根据本基金基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起六个月内已使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。
2、本基金合同自 2021 年 10 月 13 日起生效并增设 C 类份额，自 2021 年 11 月 19 日起 C 类份额存续。

§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		
唐丁祥	基金经理	2021-10-13	-	11年	中国籍，博士学位，具有证券投资基金从业资格。2011年3月至2013年4月在光大证券股份有限公司研究所担任债券分析师，内容涉及宏观利率、专题研究等；2013年4月至2013年8月在申万菱信基金管理有限公司从事宏观和债券研究，内容涉及宏观利率、信用分析和可转债等研究工作；2013年8月加入兴业基金管理有限公司，现任基金经理。

1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离职日期”为根据公司决定确定的解聘日期，除首任基金经理外，“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《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 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守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、基金合同的约定，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。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，疫情反复和地产继续成为拖累经济增长的主要变量，内需总体表现偏弱，叠加出口加速下滑，经济出现二次探底的迹象，物价水平整体回落，实体经济融资需求依然偏弱，当下经济依然面临“需求收缩、供给冲击和预期减弱”三重压力。基于“稳增长、稳就业和稳物价”，疫情防控政策持续优化，地产融资端“三支箭”先后相继推出，央行实施降准1次，并在年末通过公开市场投放保持“流动性合理充裕”。外围方面，随着货币政策的收紧，主要发达经济体出现总需求收缩预期，以美联储为代表的发达经济体货币政策收紧的力度有所放缓，人民币出现升值。具体来看，10月份，国庆期间疫情再度反复、假期出行相关消费、地产销售均弱于去年，经济复苏预期减弱，叠加资金面回归宽松，债券收益率再度小幅回落；进入11月，随着疫情防控政策优化、地产融资端政策放开，基本面恢复预期升温，回购利率向政策利率收敛，收益率曲线平坦化上行，信用利差显著走阔，利率债普遍上行30-50BP，10Y国债由低点上行34BP至2.92%年内高点，叠加理财赎回负反馈冲击，信用债普遍上行100-130BP，中等评级的城投债普遍上行160-180BP，3YAA+信用利差大幅走阔至2014年以来95%分位之上。随着债券收益率的上行，可转债估值有所压缩，中证转债下跌2.5%。

报告期内，我们将继续根据宏观政策环境、以及各细分资产的风险和收益率预期变化，主动调整持仓的结构和仓位，持续优化组合的资产配置，力争实现较为稳健的净值增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业聚丰混合A基金份额净值为1.0977元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.29%，同期业绩比较基准收益率为-0.05%；截至报告期末兴业聚丰混合C基金份额净值为1.0939元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.37%，同期业绩比较基准收益率为-0.05%。

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	37,828,626.03	13.61
	其中：股票	37,828,626.03	13.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	234,396,715.38	84.31
	其中：债券	234,396,715.38	84.31
	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	-805.48	0.00
	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	5,393,523.86	1.94
8	其他资产	398,613.05	0.14
9	合计	278,016,672.84	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	-	-
B	采矿业	525,000.00	0.21
C	制造业	21,791,360.18	8.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,510,870.00	1.40
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,448,157.00	0.98
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	3,110,538.25	1.24
J	金融业	6,102,500.60	2.43
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	340,200.00	0.14
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	37,828,626.03	15.09

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	2,300	3,972,100.00	1.58
2	601985	中国核电	585,145	3,510,870.00	1.40
3	600690	海尔智家	122,800	3,003,688.00	1.20
4	600522	中天科技	158,200	2,554,930.00	1.02

5	600036	招商银行	67,300	2,507,598.00	1.00
6	300059	东方财富	106,204	2,060,357.60	0.82
7	002179	中航光电	34,200	1,975,392.00	0.79
8	000733	振华科技	16,000	1,827,680.00	0.73
9	600845	宝信软件	40,130	1,797,824.00	0.72
10	300316	晶盛机电	27,400	1,741,544.00	0.69

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	22,029,956.17	8.79
2	央行票据	-	-
3	金融债券	122,767,483.98	48.96
	其中：政策性金融债	61,581,450.55	24.56
4	企业债券	63,299,262.63	25.25
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	26,300,012.60	10.49
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	234,396,715.38	93.49

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	110059	浦发转债	125,140	13,130,837.34	5.24
2	2123002	21建信人寿01	100,000	10,491,783.56	4.18
3	143605	18扬城控	100,000	10,377,164.38	4.14
4	2028038	20中国银行二级01	100,000	10,333,895.89	4.12
5	200408	20农发08	100,000	10,330,520.55	4.12

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

5.9.1 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，也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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，旨在通过股指期货实现基金的套期保值。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资国债期货，将根据风险管理的原则，充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。

5.10.2 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投资，也无期间损益。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未参与国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	56,944.94
2	应收证券清算款	341,668.11
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	398,613.05

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	110059	浦发转债	13,130,837.34	5.24
2	110081	闻泰转债	3,547,180.81	1.41
3	113024	核建转债	2,631,517.43	1.05
4	132018	G三峡EB1	2,002,361.65	0.80
5	113050	南银转债	1,555,241.13	0.62
6	113044	大秦转债	1,427,522.88	0.57
7	110053	苏银转债	1,114,690.54	0.44
8	127049	希望转2	890,660.82	0.36

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

	兴业聚丰混合A	兴业聚丰混合C
报告期期初基金份额总额	208,124,975.60	122,947,403.51
报告期期间基金总申购份额	2,855.18	850.67
减：报告期期间基金总赎回份额	102,236,183.45	2,054.40
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	105,891,647.33	122,946,199.78

注：申购份额含红利再投、转换入及分级份额调增份额；赎回份额含转换出及分级份额调减份额。

§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

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

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	1	20221001-20221019	70,706,682.00	-	70,706,682.00	-	0.00%
	2	20221001-20221231	155,603,078.56	-	-	155,603,078.56	68.00%
产品特有风险							
本基金本报告期出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。如果该类投资者集中赎回，可能会对本基金造成流动性压力；同时，该等集中赎回将可能产生（1）份额净值尾差风险；（2）基金净值波动的风险；（3）因引发基金本身的巨额赎回而导致中小投资者无法及时赎回的风险；（4）因基金资产净值低于5000万元从而影响投资目标实现或造成基金终止等风险。管理人将在基金运作中保持合适的流动性水平，并对申购赎回进行合理的应对，加强防范流动性风险，保护持有人利益。							

注：上述份额占比为四舍五入，保留两位小数后的结果。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予兴业聚丰灵活配置混合型证券投资基金变更注册为兴业聚丰混合型证券投资基金的文件

（二）《兴业聚丰混合型证券投资基金基金合同》

（三）《兴业聚丰混合型证券投资基金托管协议》

（四）法律意见书

（五）基金管理人业务资格批件和营业执照

（六）基金托管人业务资格批件和营业执照

（七）中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅 。

网站：http：//www.cib-fund.com.cn

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人兴业基金管理有限公司。

客户服务中心电话 4000095561

兴业基金管理有限公司

2023年01月20日