
兴业均衡优选混合型证券投资基金

2023年第4季度报告

2023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:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2024年01月22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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024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2023年10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业均衡优选混合
基金主代码	018754
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023年08月17日
报告期末基金份额总额	277,990,454.27份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，通过对企业基本面进行系统及深入的研究，持续挖掘具有长期发展潜力和估值优势的上市公司，力争实现基金资产的长期稳定增值。
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。 (1) 大类资产配置策略；(2) 股票投资策略；(3) 债券类资产投资策略；(4) 可转换债券投资策略；(5) 可交换债券投资策略；(6) 资产支持证券投资策略；(7) 股指期货投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*75%+中债综合全价指数收益率*25%
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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业均衡优选混合A	兴业均衡优选混合C
下属分级基金的交易代码	018754	018755
报告期末下属分级基金的份额总额	160,009,144.49份	117,981,309.78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(2023年10月01日 - 2023年12月31日)	
	兴业均衡优选混合A	兴业均衡优选混合C
1.本期已实现收益	-4,162,166.65	-3,009,618.75
2.本期利润	-3,173,639.60	-2,258,760.77
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0172	-0.0179
4.期末基金资产净值	155,521,415.16	114,456,638.56
5.期末基金份额净值	0.9720	0.9701

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

兴业均衡优选混合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	-1.62%	0.35%	-5.07%	0.59%	3.45%	-0.24%
自基金合同生效起至今	-2.80%	0.29%	-7.60%	0.60%	4.80%	-0.31%

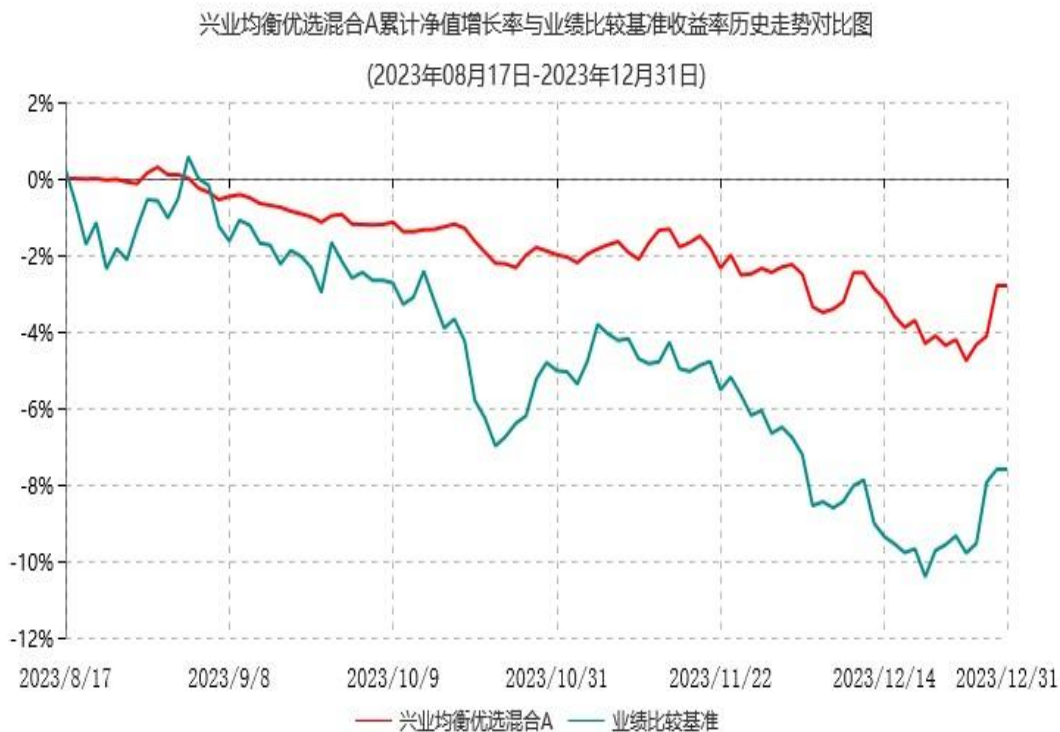
注：本基金的业绩比较基准为：中债综合全价指数收益率*25%+沪深 300 指数收益率*75%。

兴业均衡优选混合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	-1.75%	0.35%	-5.07%	0.59%	3.32%	-0.24%
自基金合同生效起至今	-2.99%	0.29%	-7.60%	0.60%	4.61%	-0.31%

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合全价指数收益率*25%+沪深 300 指数收益率*75%。

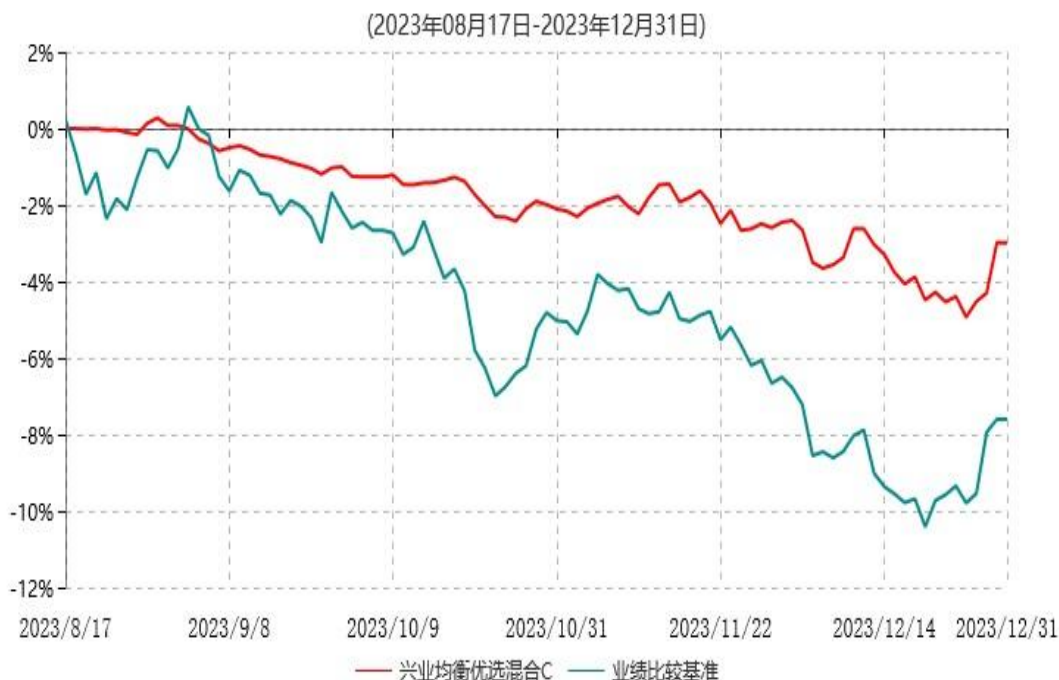
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、本基金基金合同于 2023 年 8 月 17 日生效，截至报告期末本基金基金合同生效未满一年。

2、根据本基金基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

兴业均衡优选混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2023 年 8 月 17 日生效，截至报告期末本基金基金合同生效未满一年。

2、根据本基金基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
钱睿南	公司副总经理、基金经理	2023-08-17	-	23年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。曾就职于中矿机集团进出口有限责任公司从事会计工作、中国华融信托投资公司从事外汇信托业务、中国银河证券有限责任公司从事国际业务；曾任银河基金管理有限公司交易主管、基金经理、股票投资部总监、总经

					理助理、副总经理。2021年3月加入兴业基金管理有限公司，现任公司副总经理、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。

4.2 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》及其配套法律法规、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，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，本基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。

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

四季度A股市场震荡下行，万得全A指数收益率-3.84%，和全球主要市场表现出现了一定背离。总结市场走弱的原因，总体来看是经济金融数据增速不高、政策刺激力度不及市场乐观预期，对于经济和股票市场的提振作用相对有限，投资者信心依然偏弱。从资金供求来看，基金发行依然较为低迷，外资四季度继续大幅流出，北交所表现活跃分流沪深市场资金，而中长线资金入市节奏较慢，市场缺乏增量资金推动。从市场风格来看，小市值风格表现领先，北证50指数表现优异。从行业表现来看分化较为明显，电子、煤炭、医药、汽车、农业涨幅居前，地产产业链、新能源、非银金融等跌幅居前。

报告期内本基金处于建仓期，仓位在逐步提升，季度末已经接近下限要求。目前行业相对较为集中，主要在计算机、医药、电子、食品饮料、电气设备、军工、通信等行业，总体来看阶段性偏向科技成长方向。展望后市，我们认为A股市场处于底部区间，反弹的机会在加大，一是美国紧缩周期大概率结束，经济软着陆可能性在上升，二是国内财政和货币政策有望形成合力，叠加年初市场风险偏好上升，总体来看市场机会大于

风险。我们将继续逐步提升仓位，同时随着仓位上升，行业覆盖面也会逐渐丰富。后期我们继续看好科技主线贯穿全年，尤其是数字经济的相关机会值得重视；医药行业经历持续调整后机会在加大；军工行业需求恢复确定性较高；部分资源类行业在全球通胀和供应缺口的背景下也值得重视。在风格层面，随着经济增速的放缓，低估值高分红类的投资机会要更加重视，此外中小市值风格占优局面预计仍将延续。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业均衡优选混合A基金份额净值为0.9720元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.62%，同期业绩比较基准收益率为-5.07%；截至报告期末兴业均衡优选混合C基金份额净值为0.9701元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.75%，同期业绩比较基准收益率为-5.07%。

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	150,516,479.73	53.39
	其中：股票	150,516,479.73	53.39
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	21,979,227.40	7.80
	其中：债券	21,979,227.40	7.80
	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	49,993,582.20	17.73
	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	59,359,806.48	21.06
8	其他资产	75,543.37	0.03
9	合计	281,924,639.18	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	2,658,800.00	0.98
C	制造业	106,935,609.73	39.61
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	2,851,200.00	1.06
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	29,426,570.00	10.90
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	8,644,300.00	3.20
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	150,516,479.73	55.75

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	002152	广电运通	980,000	12,014,800.00	4.45
2	002332	仙琚制药	800,000	10,216,000.00	3.78

3	600941	中国移动	98,000	9,749,040.00	3.61
4	301153	中科江南	118,000	9,235,860.00	3.42
5	300130	新国都	280,000	6,776,000.00	2.51
6	003000	劲仔食品	550,000	6,721,000.00	2.49
7	603296	华勤技术	84,000	6,710,760.00	2.49
8	002050	三花智控	198,000	5,821,200.00	2.16
9	600519	贵州茅台	3,300	5,695,800.00	2.11
10	002028	思源电气	106,000	5,516,240.00	2.04

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	21,979,227.40	8.14
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	21,979,227.40	8.14

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	019709	23国债16	118,000	11,861,747.95	4.39
2	019678	22国债13	100,000	10,117,479.45	3.75

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投资，也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将在风险可控的前提下,本着谨慎原则,适度参与股指期货投资。通过对现货市场和期货市场运行趋势的研究,结合基金股票组合的实际情况及对股指期货的估值水平、基差水平、流动性等因素的分析,选择合适的期货合约构建相应的头寸,以调整投资组合的风险暴露,降低系统性风险。基金还将利用股指期货作为组合流动性管理工具,降低现货市场流动性不足导致的冲击成本过高的风险,提高基金的建仓或变现效率。

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

本基金投资范围不包括国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金投资范围不包含国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金的投资范围不包括国债期货。

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 本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	75,433.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	109.70
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	75,543.37

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	兴业均衡优选混合A	兴业均衡优选混合C
报告期期初基金份额总额	228,827,858.18	142,113,160.09
报告期期间基金总申购份额	214,512.34	224,103.29
减：报告期期间基金总赎回份额	69,033,226.03	24,355,953.60
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	160,009,144.49	117,981,309.78

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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

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均衡优选混合型证券投资基金募集注册的文件
- (二) 《兴业均衡优选混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《兴业均衡优选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

2024年01月22日