兴业聚鑫灵活配置混合型证券投资基金

2022年第1季度报告

2022年03月31日

基金管理人:兴业基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2022年04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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年04月20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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业聚鑫灵活配置混合	
基金主代码	002498	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年04月25日	
报告期末基金份额总额	603,007,270.17份	
投资目标	本基金通过灵活的资产配置与严谨的风险管理，在基金资产稳定增值的前提下，力求获取超额收益。	
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。	
业绩比较基准	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%。	
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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业聚鑫灵活配置混合A	兴业聚鑫灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	002498	008221
报告期末下属分级基金的份额总	552,525,427.99份	50,481,842.18份

额		

§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01月01日 - 2022年03月31日)	
	兴业聚鑫灵活配置混合A	兴业聚鑫灵活配置混合C
1.本期已实现收益	-1,680,874.28	-196,269.37
2.本期利润	-39,214,776.12	-3,928,327.80
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0677	-0.0698
4.期末基金资产净值	783,691,382.19	71,415,957.88
5.期末基金份额净值	1.418	1.415

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

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、自2019年11月18日起，本基金分设两级基金份额：A级基金份额和C级基金份额，2019年11月19日C级基金份额存续，上述业绩表现按实际存续期计算。详情参阅相关公告。

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

兴业聚鑫灵活配置混合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	-4.51%	0.33%	-2.92%	0.30%	-1.59%	0.03%
过去六个月	-1.94%	0.28%	-2.13%	0.24%	0.19%	0.04%
过去	1.94%	0.27%	-1.73%	0.23%	3.67%	0.04%

一年						
过去三年	26.16%	0.31%	5.19%	0.25%	20.97%	0.06%
过去五年	40.12%	0.33%	10.80%	0.24%	29.32%	0.09%
自基金合同生效起至今	45.97%	0.30%	10.76%	0.23%	35.21%	0.07%

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%。

兴业聚鑫灵活配置混合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	-4.52%	0.34%	-2.92%	0.30%	-1.60%	0.04%
过去六个月	-2.01%	0.28%	-2.13%	0.24%	0.12%	0.04%
过去一年	1.65%	0.27%	-1.73%	0.23%	3.38%	0.04%
自基金合同生效起至今	19.81%	0.31%	4.63%	0.26%	15.18%	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：本基金基金管理人经与基金托管人招商银行股份有限公司协商一致，并报中国证监会备案后，决定自 2019 年 11 月 18 日起增设 C 级基金份额，自 2019 年 11 月 19 日起 C 级基金份额存续。

§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		
腊博	固定收益投资部公募债券投资团队总监，基金经理	2016-04-25	-	18年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。2003年7月至2006年4月，在新西兰ANYING国际金融有限公司担任货币策略师；2007年1月至2008年5月，在新西兰FORSIGHT金融研究有限公司担任策略分析师；2008年5月至2010年8月，在长城证券有限责任公司担任策略研究员；2010年8月至2014年12月就职于中欧基金管理有限公司，其中2010年8月至2012年1月担任宏观、策略研究员，2012年1月至2013年8月担任中欧新趋势股票型证券投资基金、中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、中欧稳健收益债券型证券投资基金、中欧信用增利分级债券型证券投资基金、中欧货币市场基金的基金经理助理，2013年8月至2014年12月担任中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理。2014年12月加入兴业基金管理有限公司，现任固定收益投资部公募债券投资团队总监，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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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

2022年第一季度受美国加息、国内房地产政策放松、稳增长预期提升、俄乌冲突、以及奥密克戎疫情等多方面因素的影响，债券市场总体呈现震荡走势，股票市场主要受美国加息和俄乌冲突的影响，风险偏好下降明显，估值水平回落至历史较低位置。行业板块中上游资源、银行、地产等行业表现较好，而成长性行业表现较差。报告期内，本基金久期水平在收益率上行后略有提升，并根据信用利差情况进行结构调整，股票仓位保持稳定，未来我们将继续根据宏观到微观的基本面变化、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鑫灵活配置混合A基金份额净值为1.418元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.51%，同期业绩比较基准收益率为-2.92%；截至报告期末兴业聚鑫灵活配置混合C基金份额净值为1.415元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.52%，同期业绩比较基准收益率为-2.92%。

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	163,595,530.73	17.10
	其中：股票	163,595,530.73	17.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	783,877,104.61	81.96
	其中：债券	783,877,104.61	81.96
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,325,804.85	0.77
8	其他资产	1,662,853.49	0.17
9	合计	956,461,293.68	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	2,898,252.00	0.34
B	采矿业	3,350,865.00	0.39
C	制造业	82,419,598.62	9.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,131,860.00	1.07
E	建筑业	7,110.12	0.00
F	批发和零售业	79,214.92	0.01
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	14,374,592.39	1.68
J	金融业	44,184,221.68	5.17
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	18,861.96	0.00
M	科学研究和技术服务业	7,115,201.94	0.83
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	15,752.10	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	163,595,530.73	19.13

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	300059	东方财富	1,223,352	30,999,739.68	3.63
2	601985	中国核电	1,126,000	9,131,860.00	1.07
3	000333	美的集团	152,660	8,701,620.00	1.02
4	002236	大华股份	518,300	8,577,865.00	1.00
5	600690	海尔智家	306,500	7,080,150.00	0.83
6	300347	泰格医药	64,200	6,907,920.00	0.81
7	600085	同仁堂	128,746	6,017,588.04	0.70
8	300253	卫宁健康	547,849	5,144,302.11	0.60
9	600522	中天科技	294,800	5,011,600.00	0.59
10	600570	恒生电子	111,414	4,953,466.44	0.58

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	-	-

2	央行票据	-	-
3	金融债券	488,798,060.83	57.16
	其中：政策性金融债	274,817,378.08	32.14
4	企业债券	169,552,009.70	19.83
5	企业短期融资券	35,618,013.98	4.17
6	中期票据	77,448,172.33	9.06
7	可转债（可交换债）	2,477,388.54	0.29
8	同业存单	9,983,459.23	1.17
9	其他	-	-
10	合计	783,877,104.61	91.67

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	190305	19进出05	900,000	91,539,295.89	10.71
2	210211	21国开11	600,000	60,829,117.81	7.11
3	200303	20进出03	500,000	51,012,164.38	5.97
4	175521	20国君G9	300,000	30,774,073.97	3.60
5	188928	21中泰04	300,000	30,546,601.64	3.57

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 报告期内基金投资的前十名证券除中泰证券、海通证券外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

1、中泰证券：2021/8/27，中国证券监督管理委员会对中泰证券股份有限公司采取责令改正行政监管措施的决定。

2、海通证券：2021/9/29，中国证券监督管理委员会重庆监管局对海通证券进行行政处罚；2021/3/31，中国证券监督管理委员会上海监管局对海通证券股份有限公司及子公司进行行政监管措施。

本基金管理人的研究部门对中泰证券、海通证券保持了及时的研究跟踪，投资决策符合本基金管理人的投资流程。

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	79,257.08
2	应收证券清算款	1,582,874.94
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	721.47
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,662,853.49

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	128034	江银转债	1,928,250.11	0.23
2	127012	招路转债	361,211.81	0.04

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

	兴业聚鑫灵活配置混合 A	兴业聚鑫灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	595,851,644.66	60,457,855.83
报告期期间基金总申购份额	1,997,496.25	2,396,396.33
减：报告期期间基金总赎回份额	45,323,712.92	12,372,409.98
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	552,525,427.99	50,481,842.18

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聚鑫灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件

（二）《兴业聚鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

（三）《兴业聚鑫灵活配置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

除上述第（六）项文件存放于基金托管人处外，其他备查文件等文本存放于基金管理人处，投资人在办公时间内可免费查阅。

9.3 查阅方式

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

2022年04月22日