
兴业安保优选混合型证券投资基金

2023年第3季度报告

2023年09月30日

基金管理人:兴业基金管理有限公司

基金托管人:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2023年10月25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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年10月23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07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业安保优选混合
基金主代码	006366
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年12月07日
报告期末基金份额总额	65,311,091.35份
投资目标	通过系统和深入的基本面研究，重点投资于与安保优选主题相关行业的上市公司，分享中国经济增长模式转变带来的投资机会，在控制风险的前提下力争实现基金资产的稳定增值。
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，有限分散风险，力求获取超额收益。基金的主要投资策略包括大类资产配置策略、股票投资策略、固定收益投资策略、可转换债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略。
业绩比较基准	中证国防安全指数收益率*60%+中债综合全价指数收益率*40%
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	中国银行股份有限公司

§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07月01日 - 2023年09月30日）
1.本期已实现收益	-1,564,450.99
2.本期利润	-11,573,383.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1746
4.期末基金资产净值	110,384,370.39
5.期末基金份额净值	1.6901

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

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	-9.33%	1.10%	-5.77%	0.80%	-3.56%	0.30%
过去六个月	-6.68%	1.17%	-5.60%	0.81%	-1.08%	0.36%
过去一年	-9.86%	1.42%	9.83%	0.83%	-19.69%	0.59%
过去三年	-22.81%	1.62%	-4.89%	0.94%	-17.92%	0.68%
自基金合同生效起至今	69.01%	1.64%	34.22%	1.06%	34.79%	0.58%

注：本基金的业绩比较基准为：中证国防安全指数收益率×60%+中债综合全价指数收益率×40%

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



§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		
徐玉良	基金经理	2022-11-24	-	12年	中国籍，德克萨斯农工大学统计学专业硕士研究生。2008年6月至2009年9月，在美国咨询公司Welch Consulting担任助理经济师；2009年10月至2010年10月在美国软件公司Stata Corp担任软件工程师；2011年2月至2014年6月，在江苏瑞华投资控股集团战略投资部任项目经理。2014年7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

作为一只主题基金，兴业安保优选聚焦于安保所定义的国家安全主题作为投资方向。长期来看，在中国经济发展到一定体量，全球发展缺乏明显增长极的背景之下，国家安全是保障我国发展的重要基础所在。从中报的角度来看，军工板块很多细分领域以及龙头个股的业绩依旧稳健增长，叠加前期股价的回调，当前估值处于历史较低分位，投资的风险收益比较高。

在经历了大半年的调整之后，我们判断，伴随着十四五中期规划的逐渐落地，军工板块将迎来较好的投资机会。下一阶段，本基金将重点关注航发产业链、导弹装备、主机厂以及信息化产业链等高景气细分领域的个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业安保优选混合基金份额净值为1.6901元，本报告期内，基金份额净值增长率为-9.33%，同期业绩比较基准收益率为-5.77%。

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	99,416,439.42	89.79
	其中：股票	99,416,439.42	89.79
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,498,572.27	5.87
	其中：债券	6,498,572.27	5.87
	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	4,760,752.72	4.30
8	其他资产	47,923.29	0.04
9	合计	110,723,687.70	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	-	-
C	制造业	97,405,843.96	88.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,563.97	0.03
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	910,426.23	0.82
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	1,058,780.00	0.96
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	7,825.26	0.01
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	99,416,439.42	90.06

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	600760	中航沈飞	201,460	8,632,561.00	7.82
2	688239	航宇科技	137,352	7,779,617.28	7.05
3	300855	图南股份	247,945	7,733,404.55	7.01
4	002179	中航光电	182,100	7,702,830.00	6.98
5	000768	中航西飞	338,500	7,687,335.00	6.96
6	300395	菲利华	133,900	6,057,636.00	5.49
7	300034	钢研高纳	247,840	6,024,990.40	5.46
8	002025	航天电器	98,700	5,629,848.00	5.10
9	600765	中航重机	219,900	5,457,918.00	4.94
10	000738	航发控制	208,900	4,485,083.00	4.06

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	6,498,572.27	5.89
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	6,498,572.27	5.89

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	019688	22国债23	64,000	6,498,572.27	5.89

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

本基金本报告期末参与国债期货投资。

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	10,825.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	37,097.89
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	47,923.29

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处于转股期的可转换债券。

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

报告期期初基金份额总额	67,206,038.32
报告期期间基金总申购份额	2,233,056.65

减：报告期期间基金总赎回份额	4,128,003.62
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	65,311,091.35

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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

兴业安保优选混合型证券投资基金于2023年8月19日公告，自2023年8月21日起降低兴业安保优选混合型证券投资基金的管理费率，管理费年费率由1.50%调整为1.20%，并相应修订《兴业安保优选混合型证券投资基金基金合同》和《兴业安保优选混合型证券投资基金托管协议》等法律文件的相关条款。

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

2023年10月25日