兴业优势产业混合型证券投资基金

2021年第1季度报告

2021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:中信银行股份有限公司

报告送出日期:2021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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年4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2021年1月1日起至3月31日止。

§2　基金产品概况

基金简称	兴业优势产业混合
基金主代码	010181
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年10月28日
报告期末基金份额总额	303,309,918.59份
投资目标	通过系统和深入的基本面研究，重点投资于与优势产业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，有效分散风险，力求获取超额收益。包括大类资产配置策略、股票投资策略、债券类资产投资策略、可转换债券投资策略、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800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	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业优势产业混合A	兴业优势产业混合C
下属分级基金的交易代码	010181	010182
报告期末下属分级基金的份额总额	184,123,113.07份	119,186,805.52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(2021年01月01日 - 2021年03月31日)	
	兴业优势产业混合A	兴业优势产业混合C
1.本期已实现收益	21,235,229.12	19,043,063.43
2.本期利润	-6,942,336.94	1,748,665.44
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0324	0.0090
4.期末基金资产净值	187,910,354.40	121,224,944.96
5.期末基金份额净值	1.0206	1.0171

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。

3.2 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

兴业优势产业混合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	-6.60%	2.00%	-1.96%	1.11%	-4.64%	0.89%
自基金合同生效起至今	2.06%	1.55%	4.66%	0.96%	-2.60%	0.59%

兴业优势产业混合C净值表现

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较基	①-③	②-④

	率①	率标准差②	基准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	-6.79%	2.00%	-1.96%	1.11%	-4.83%	0.89%
自基金合同生效起至今	1.71%	1.55%	4.66%	0.96%	-2.95%	0.59%

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 2020 年 10 月 28 日生效，截至本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约定。截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

注：1、本基金基金合同于 2020 年 10 月 28 日生效，截至本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		
冯烜	权益投资总监、基金经理	2020-10-28	-	17年	中国籍，加拿大多伦多大学MBA及中国人民大学经济学硕士，特许金融分析师（CFA），具有证券投资基金从业资格。2002年7月至2003年8月在第一创业证券有限公司证券投资部担任研究员。2005年11月至2011年3月在汇丰晋

					信基金管理有限公司投资部担任研究员、高级研究员、基金经理，期间2009年7月至2010年12月担任汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金基金经理，2010年1月至2011年3月担任汇丰晋信2026生命周期证券投资基金基金经理。2011年3月至2014年6月在中国国际金融有限公司资产管理部担任投资经理（执行总经理级别），管理中金安心回报、中金股票策略、中金股票精选集合资产管理计划。2014年6月至2015年1月在汇丰晋信基金管理有限公司担任QFII投资咨询部总监，负责四只QFII基金的A股投顾工作。2015年2月加入兴业基金管理有限公司，现任权益投资总监、基金经理。
徐玉良	基金经理	2020-10-28	-	10年	中国籍，德克萨斯农工大学统计学专业硕士研究生，9年证券从业经验。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

一季度市场经历了大幅调整，外因上更多的解释为美债收益率上行带来的压缩估值的风险，内因上更多的解释为前期核心资产的持仓比例过高，同时春节前上行过快，透支了估值水平。诚然，短期市场调整幅度超过了我们的预期。但仔细思考之下，我们还是希望回到投资的本源，即选择优秀的上市公司，伴随着企业发展，获取企业盈利增长带给我们的投资收益。这既是价值投资的本源，也是作为专业投资机构的选择。

回顾近5年的巨大波动，无论是2015年的股灾，还是2016年的熔断，亦或是2018年的去杠杆，最终，我们都看到一批优秀的上市公司，凭借自己核心竞争优势，在产业发展的过程中脱颖而出，最终依靠自身业绩的不断积累，带动公司股价的不断行高。

回到当下市场，基于之前的解释，我们认为本轮下跌更多是前期交易过于拥挤，核心资产短期涨幅较大所致。伴随着市场的调整，我们认为估值的风险得到一定程度的释放，优质企业的风险收益比又开始提升。当然，我们需要做的是去伪存真，通过深度的研究，找出真正可以不断创造价值的优秀公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业优势产业混合A基金份额净值为1.0206元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-6.60%，同期业绩比较基准收益率为-1.96%；截至报告期末兴业优势产业混合C基金份额净值为1.0171元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-6.79%，同期业绩比较基准收益率为-1.96%。

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	255,622,421.80	82.00
	其中：股票	255,622,421.80	82.00
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	17,822,502.00	5.72
	其中：债券	17,822,502.00	5.72
	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	35,201,838.36	11.29
8	其他资产	3,092,459.58	0.99
9	合计	311,739,221.74	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	3,886,480.00	1.26
C	制造业	194,622,698.29	62.96

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,036.12	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	20,493.82	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	14,475,084.77	4.68
J	金融业	9,816,310.00	3.18
K	房地产业	10,200.30	0.00
L	租赁和商务服务业	19,619,728.00	6.35
M	科学研究和技术服务业	9,757,920.00	3.16
N	水利、环境和公共设施管理业	42,146.50	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	284,400.00	0.09
R	文化、体育和娱乐业	3,062,924.00	0.99
S	综合	-	-
	合计	255,622,421.80	82.69

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	14,200	28,527,800.00	9.23
2	000858	五粮液	105,500	28,271,890.00	9.15
3	601888	中国中免	64,100	19,619,728.00	6.35
4	300750	宁德时代	51,700	16,656,189.00	5.39
5	600570	恒生电子	136,806	11,491,704.00	3.72

6	601058	赛轮轮胎	1,150,055	10,384,996.65	3.36
7	002415	海康威视	179,117	10,012,640.30	3.24
8	600036	招商银行	192,100	9,816,310.00	3.18
9	603259	药明康德	69,600	9,757,920.00	3.16
10	000333	美的集团	109,904	9,037,405.92	2.92

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	13,174,075.50	4.26
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,648,426.50	1.50
	其中：政策性金融债	4,648,426.50	1.50
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	17,822,502.00	5.77

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	200010	20附息国债10	100,000	9,997,000.00	3.23
2	108604	国开1805	46,230	4,648,426.50	1.50
3	019645	20国债15	20,450	2,052,975.50	0.66
4	019649	21国债01	11,250	1,124,100.00	0.36

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

本基金投资范围不包含权证。

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

本基金本报告期内未持有股指期货。

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基差水平和流动性特征，谨慎利用股指期货作为组合管理的工具，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

本基金本报告期内未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金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 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	388,591.09
2	应收证券清算款	2,342,062.53
3	应收股利	-
4	应收利息	281,280.94
5	应收申购款	80,525.02
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,092,459.58

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无流通受限。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	兴业优势产业混合A	兴业优势产业混合C
报告期期初基金份额总额	269,956,660.17	317,407,091.07
报告期期间基金总申购份额	32,537,121.96	15,869,263.09
减：报告期期间基金总赎回份额	118,370,669.06	214,089,548.64
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	184,123,113.07	119,186,805.52

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

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优势产业混合型证券投资基金募集注册的文件

（二）《兴业优势产业混合型证券投资基金基金合同》

（三）《兴业优势产业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

2021年04月22日