

---

# 兴业国企改革灵活配置混合型证券投资基金

2022年第2季度报告

2022年06月30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:2022年07月21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2022年7月19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4月1日起至6月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	兴业国企改革混合
基金主代码	001623
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年09月17日
报告期末基金份额总额	110,072,528.21份
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上，合理配置股票与债券等资产，并精选国企改革主题的相关证券进行投资，力争获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金运用多样化投资策略实现基金资产的稳定增值。其中，股票投资采取“自上而下”与“自下而上”相结合的分析方法，基于对国企改革相关政策的分析以及对公司基本面的深入研究，构建投资组合。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中证国有企业改革指数收益率*55%+上证国债指数收益率*45%。
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	兴业国企改革混合A	兴业国企改革混合C
下属分级基金的交易代码	001623	015946
报告期末下属分级基金的份额总额	110,072,528.21份	0.00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04月01日 - 2022年06月30日)	
	兴业国企改革混合A	兴业国企改革混合C
1. 本期已实现收益	-381,073.29	0.00
2. 本期利润	23,164,378.38	0.00
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2142	-
4. 期末基金资产净值	278,477,297.87	0.00
5. 期末基金份额净值	2.530	2.530

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、本基金基金合同于2015年9月17日生效，自2022年6月17日起，本基金分设两类基金份额：A类基金份额和C类基金份额，详情参阅相关公告。截至本报告期末，本基金C类基金份额为0，以A类基金份额净值作为参考净值，期末参考份额净值为2.530。

#### 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

兴业国企改革混合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	9.00%	1.19%	3.94%	0.80%	5.06%	0.39%
过去	0.32%	1.27%	-2.94%	0.79%	3.26%	0.48%

六个月						
过去一年	-9.96%	1.34%	-1.03%	0.67%	-8.93%	0.67%
过去三年	99.68%	1.42%	22.76%	0.71%	76.92%	0.71%
过去五年	123.30%	1.25%	24.98%	0.71%	98.32%	0.54%
自基金合同生效起至今	153.00%	1.20%	30.83%	0.75%	122.17%	0.45%

注：本基金的业绩比较基准为：中证国有企业改革指数收益率\*55%+上证国债指数收益率\*45%。

#### 兴业国企改革混合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
-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-

注：本基金基金合同于 2015 年 9 月 17 日生效，自 2022 年 6 月 17 日起，本基金分设两类基金份额：A 类基金份额和 C 类基金份额，详情参阅相关公告。截至本报告期末，本基金 C 类基金份额为 0，业绩表现按实际存续期计算。

#### 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		
刘方旭	权益投资部权益投资副总监、基金经理	2015-12-15	-	13年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。2003年4月至2007年6月，先后就职于上海济国投资管理有限责任公司、上海英代科斯投资管理有限责任公司、上海上东投资管理有限责任公司，担任研究员；2007年7月至2009年6月，在瑞穗投资咨询（上海）有限公司担任分析师；2009年6月至2012年5月，

				在中欧基金管理有限公司担任研究员、基金经理助理，其中2010年担任中欧中小盘股票型证券投资基金基金经理助理，2011年担任中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理；2012年5月至2015年5月，在中国人保资产管理股份有限公司股票投资部担任投资经理；2015年5月加入兴业基金管理有限公司，现任权益投资部权益投资副总监、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《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合规守信情况的说明

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年二季度，随着上海等地疫情得到有效控制，主要股指均呈现明显的先跌后涨之势。本基金在二季度仓位相对稳定，行业配置主要集中在消费、价值和周期类行业，净值随市场同步反弹。当前，高通胀背景下，美联储仍将持续加息缩表；国内经济随着疫情得到有效管控将逐季复苏，但疫情对经济复苏的干扰仍将存在。因此，市场反弹预计不会一帆风顺。下一阶段，本基金将在基金合同约定范围内，以消费、价值类资产作为基础配置，自下而上精选个股。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业国企改革混合A基金份额净值为2.530元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为9.00%，同期业绩比较基准收益率为3.94%；截至报告期末兴业国企改革混合C基金份额净值为2.530元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.00%，同期业绩比较基准收益率为0.00%。

#### 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	220,490,506.74	78.12
	其中：股票	220,490,506.74	78.12
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	61,661,636.92	21.85
8	其他资产	101,203.97	0.04

9	合计	282,253,347.63	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	14,040,303.44	5.04
C	制造业	135,842,003.30	48.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,488,000.00	1.97
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,534,500.00	0.55
G	交通运输、仓储和邮政业	15,666,000.00	5.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	40,931,800.00	14.70
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,987,900.00	2.51
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	220,490,506.74	79.18

## 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	12,000	24,540,000.00	8.81
2	600036	招商银行	530,000	22,366,000.00	8.03

3	300896	爱美客	28,000	16,800,280.00	6.03
4	600809	山西汾酒	50,000	16,240,000.00	5.83
5	600009	上海机场	250,000	14,175,000.00	5.09
6	601225	陕西煤业	600,000	12,708,000.00	4.56
7	601939	建设银行	2,000,000	12,120,000.00	4.35
8	000858	五 粮 液	60,000	12,115,800.00	4.35
9	600309	万华化学	100,000	9,699,000.00	3.48
10	300957	贝泰妮	44,500	9,680,085.00	3.48

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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

本基金本报告期末参与国债期货投资。

### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资前十名证券发行主体中：（1）2022年3月25日，招商银行因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送等方面存在违法违规行为罚款300万元。（2）2021年8月13日，建设银行因未依法履行其他职责，被中国人民银行公开批评处罚，并依法罚款388万元；2022年3月21日，建设银行因未依法履行其他职责，被银保监会依法罚款470万元；（3）2021年8月31日，贝泰妮因误划转募投资金被深圳证券交易所出具监管函；（4）2022年6月6日，上海证券交易所向陕西煤业就减持隆基绿能事项发出监管工作函。上述证券经研究员出具相关意见，并进行股票入库审批流程，基金管理人经过研究判断，按照相关投资决策流程了投资了该股票。除此之外，本基金投资决策程序均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	78,633.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	22,570.46
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	101,203.97

### 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

	兴业国企改革混合A	兴业国企改革混合C
报告期期初基金份额总额	102,724,659.48	-
报告期期间基金总申购份额	11,108,684.74	-
减：报告期期间基金总赎回份额	3,760,816.01	-
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	110,072,528.21	-

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

本报告期内，兴业国企改革灵活配置混合型证券投资基金于2022年6月17日公告了《兴业基金管理有限公司关于旗下部分基金增加C类基金份额并相应修订基金合同及托管协议的公告》，根据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规的规定和基金合同的约定，经与基金托管人协商一致，兴业基金管理有限公司决定自2022年6月17日起，对兴业国企改革灵活配置混合型证券投资基金增加C类基金份额，并对其基金合同及托管协议的相应条款进行修订，同时根据实际运作调整兴业国企改革灵活配置混合型证券投资基金基金合同部分条款。

## § 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国企改革灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件
- (二) 《兴业国企改革灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《兴业国企改革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

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

2022年07月21日