

# 兴华永兴混合型发起式证券投资基金 2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：兴华基金管理有限公司

基金托管人：招商证券股份有限公司

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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 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 2023 年 7 月 1 日起至 2023 年 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

基金简称	兴华永兴混合发起式
基金主代码	010756
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 12 月 16 日
报告期末基金份额总额	32,916,549.88 份
投资目标	在有效控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下，追求较高投资回报率，力争实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略可分为资产配置策略、股票投资策略、港股通标的股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、金融衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、融资投资策略。 今后，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金将在履行适当程序后，将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×65%+中债综合指数收益率×20%+恒生指数(人民币)收益率*15%
风险收益特征	本基金为混合型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。本基金可投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环

	境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	兴华基金管理有限公司	
基金托管人	招商证券股份有限公司	
下属分类基金的基金简称	兴华永兴混合发起式 A	兴华永兴混合发起式 C
下属分类基金的交易代码	010756	010757
报告期末下属分类基金的份额总额	32,219,878.07 份	696,671.81 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 7 月 1 日—2023 年 9 月 30 日)	
	兴华永兴混合发起式 A	兴华永兴混合发起式 C
1. 本期已实现收益	-3,612,666.82	-79,677.40
2. 本期利润	-360,955.20	-9,169.84
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0113	-0.0131
4. 期末基金资产净值	23,786,983.36	508,431.89
5. 期末基金份额净值	0.7383	0.7298

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) 本报告所列示的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

###### 兴华永兴混合发起式 A

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	-1.61%	1.23%	-3.43%	0.73%	1.82%	0.50%
过去六个月	-7.59%	1.16%	-7.23%	0.70%	-0.36%	0.46%
过去一年	-2.07%	1.24%	-2.41%	0.79%	0.34%	0.45%
自基金合同生效起至今	-19.35%	1.39%	-19.99%	0.91%	0.64%	0.48%

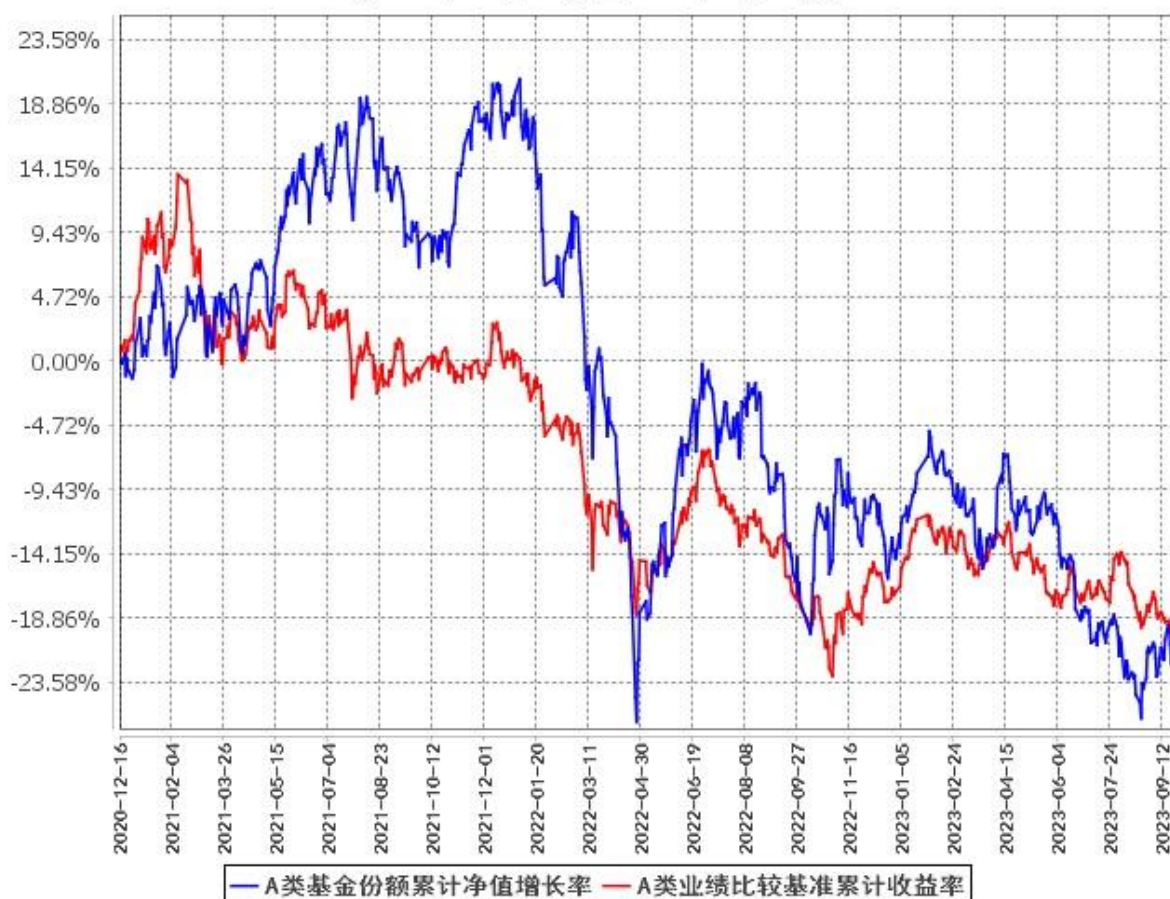
###### 兴华永兴混合发起式 C

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	-1.71%	1.23%	-3.43%	0.73%	1.72%	0.50%

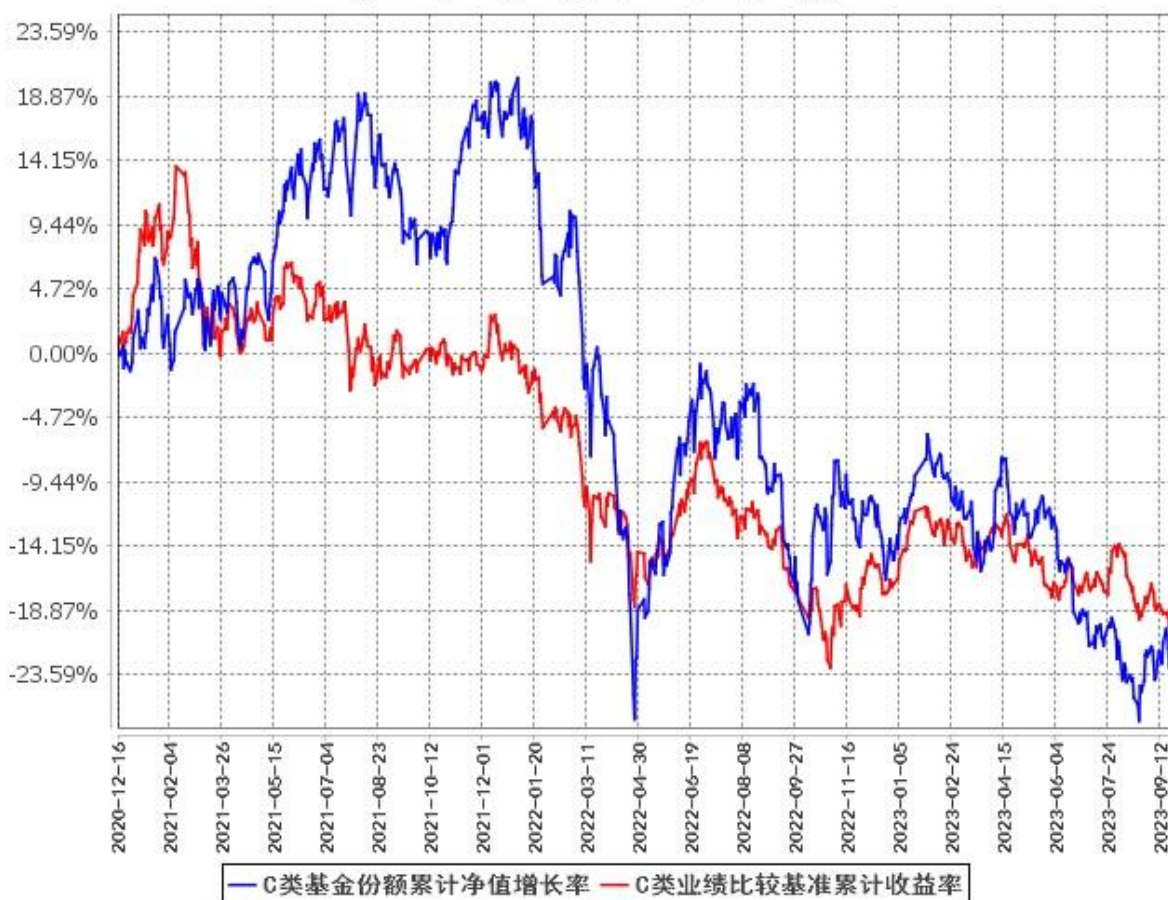
过去六个月	-7.77%	1.16%	-7.23%	0.70%	-0.54%	0.46%
过去一年	-2.46%	1.24%	-2.41%	0.79%	-0.05%	0.45%
自基金合同生效起至今	-20.24%	1.39%	-19.99%	0.91%	-0.25%	0.48%

### 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

**A类基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**  
(2020年12月16日至2023年9月30日)



**C类基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**  
(2020年12月16日至2023年9月30日)



注：(1) 本基金合同于 2020 年 12 月 16 日生效，截至报告期末基金合同生效已满一年。

(2) 按基金合同规定，本基金的建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合本基金合同的有关规定。

(3) 自 2023 年 9 月 12 日起，变更注册后的《兴华永兴混合型发起式证券投资基金基金合同》生效，基金合同变更内容主要包括修改投资范围、主要投资策略、业绩比较基准、风险收益特征、基金运作相关费用、风险揭示等信息。

## § 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		
徐迅	本基金的基金经理、公司权益公募部业	2023 年 2 月 7 日	-	9 年	徐迅先生，中国国籍，伦敦大学国王学院金融数学硕士，具有基金从业资格。曾先后就职于天弘基金管

	务主管、公司权益研究部业务主管			理有限公司业务经理,天弘创新资产管理有限公司投资经理,方正证券股份有限公司投资经理。现任兴华基金管理有限公司权益公募部、权益研究部业务主管。
--	-----------------	--	--	--

注：(1)上述任职日期和离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

(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。

(3)本基金无基金经理助理。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人严格遵守《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销售机构监督管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金持有人谋求最大利益。

本报告期内,基金运作合法合规,无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

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》,通过建立规范化的投资研究和决策流程等方式尽可能确保公平对待各投资组合。

本报告期内,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况,公平交易制度的整体执行情况良好。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金存在异常交易行为,未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观经济在本报告期内出现一定的下行压力,但下行速度边际放缓,未来拐点可期。

医药行业本报告期内前低后高,受到医疗反腐事件影响,医药行业在原本已经较低的估值水平上砸出一个“黄金坑”,行业估值进一步压缩至历史低点。随着反腐影响边际减弱,行业在 8 月中旬以后出现了一定反弹。如果未来没有进一步特殊事件发生,8 月中旬的位置或许是医药的底,市场目

前对于利空已处于“钝化”状态，且公募基金对医药行业的持仓也降至历史低位，随着未来预期的改变，行业或将迎来新一轮上行周期。

本基金聚焦医药行业，在行业下跌过程中调整持仓结构，坚定增持特殊事件中被阶段性“错杀”的优质医药公司，故于本轮医药反弹之中取得了一定的收获。

对于未来，本基金更加关注创新药、创新器械两大方向：

创新药行业在近几年中经历了一轮大周期，中国优质的创新药企业在这一轮大周期中得到了充分淬炼，他们更加聚焦差异化靶点布局、差异化适应症开发、差异化临床设计，国际化经验比几年前有充分提升，随着新一轮全球医药周期上行，加之中国创新药企业竞争实力的提升，中国药企的国际化之路刚刚打开，前途光明。

创新器械方面更加关注优质公司的高性价比，未来随着中国医疗体系不断扩充，具备高性价比的创新器械公司可以在此轮扩张中分得一杯羹，同时部分公司产品已具备打入国际市场的能力，在不远的将来，中国将会诞生一批国际化创新器械公司。

感谢持有人的支持，您的信任是激励我们前进的最大动力，我们将继续勤勉尽责，努力进取，不忘初心，忠于所托，为信任奉献回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末兴华永兴混合发起式 A 的基金份额净值为 0.7383 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.61%；截至本报告期末兴华永兴混合发起式 C 的基金份额净值为 0.7298 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.71%；同期业绩比较基准收益率为-3.43%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

### § 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	22,878,459.00	92.08
	其中：股票	22,878,459.00	92.08
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	1,966,176.19	7.91
8	其他资产	1,553.72	0.01
9	合计	24,846,188.91	100.00

注：本基金报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 6,568,836.00 元，占期末基金资产净值的比例为 27.04%。

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	9,830,278.00	40.46
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	1,456,650.00	6.00
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	742,835.00	3.06
M	科学研究和技术服务业	2,939,120.00	12.10
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	1,340,740.00	5.52
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	16,309,623.00	67.13

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-



C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	6,568,836.00	27.04
G 工业	-	-
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	6,568,836.00	27.04

注：以上行业分类采用全球行业分类标准(GICS)。

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 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	300760	迈瑞医疗	8,400	2,266,404.00	9.33
2	688235	百济神州	9,000	1,271,250.00	5.23
2	06160	百济神州	9,900	977,496.18	4.02
3	603259	药明康德	24,000	2,068,320.00	8.51
4	02269	药明生物	37,000	1,549,922.95	6.38
5	603368	柳药集团	67,500	1,456,650.00	6.00
6	603882	金域医学	21,500	1,340,740.00	5.52
7	002821	凯莱英	8,000	1,213,600.00	5.00
8	600079	人福医药	41,700	1,008,723.00	4.15
9	06078	海吉亚医疗	24,600	990,985.34	4.08
10	002262	恩华药业	37,100	983,521.00	4.05

#### 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

本基金本报告期内未参与股指期货投资。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未参与股指期货投资。

## 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

本基金本报告期内未参与国债期货投资。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未参与国债期货投资。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未参与国债期货投资。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金本报告期内投资前十名证券的发行主体本期未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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金本报告期内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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,553.72
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,553.72

#### 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。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	兴华永兴混合发起式 A	兴华永兴混合发起式 C
报告期期初基金份额总额	31,671,007.48	670,503.70
报告期期间基金总申购份额	735,530.39	96,597.51
减：报告期期间基金总赎回份 额	186,659.80	70,429.40
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	32,219,878.07	696,671.81

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

### § 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

单位：份

	兴华永兴混合发起式 A	兴华永兴混合发起式 C
报告期期初管理人持有的本基 金份额	28,405,289.52	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基 金份额	28,405,289.52	0.00
报告期期末持有的本基金份 额占基金总份额比例（%）	88.16	0.00

#### 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有运用固有资金投资本基金的情况。

## § 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,800.18	30.39%	10,001,800.18	30.39%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,800.18	30.39%	10,001,800.18	30.39%	三年

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20230701-20230930	28,405,289.52	0.00	0.00	28,405,289.52	86.29%
个人	-	-	-	-	-	-	-

#### 产品特有风险

(1) 本基金为发起式基金,《基金合同》生效满 3 年之日(指自然日),若基金资产净值低于 2 亿元,无需召开基金持有人大会审议,基金合同应当终止,且不得通过召开基金持有人大会的方式延续。若届时法律法规或中国证监会规定发生变化,上述终止规定被取消、更改或补充,则本基金可以参照届时有效的法律法规或中国证监会规定执行。投资者将面临基金合同可能终止的不确定性风险。

#### (2) 净值大幅波动的风险

由于本基金份额净值的计算保留到小数点后 4 位,小数点后第 5 位四舍五入,由此产生的收益或损失由基金财产承担。因此该机构投资者大额赎回时,有可能导致基金份额净值大幅波动,剩余的持有人存在大幅亏损的风险。

#### (3) 出现巨额赎回的风险

该机构投资者在开放日大额赎回时可能导致本基金发生巨额赎回,当基金出现巨额赎回时,根据基金当时资产组合状况,基金管理人有可能对部分赎回申请延期办理或对已确认的赎回进行部分延期支付。其他投资者的赎回申请也可能同时面临部分延期办理的风险或对已确认的赎回进行部分延期支付的风险。当连续 2 个开放日以上(含本数)发生巨额赎回,本基金管理人有可能暂停接受赎回申请,已接受的赎回申请可以延缓支付赎回款项,但不得超过 20 个工作日。投资者可能面临赎回申请无法确认或者无法及时收到赎回款项的风险。

#### (4) 基金规模过小的风险

根据基金合同的约定，基金合同生效满 3 年后继续存续的，连续 20 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5,000 万元情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续 60 个工作日出现前述情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案。机构投资者在开放日大额赎回后，可能出现本基金的基金资产净值连续 60 个工作日低于 5,000 万元情形。

## 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期，依据《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》、《兴华永兴混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金以通讯方式召开基金份额持有人大会，审议《关于兴华永兴混合型发起式证券投资基金变更投资范围有关事项的议案》。2023 年 9 月 11 日，在本基金托管人授权代表的监督下，本基金管理人对本次大会表决进行了计票，上海市通力律师事务所对计票过程进行了见证，北京市方圆公证处对计票过程及结果进行了公证。本次大会决议自表决通过之日即 2023 年 9 月 11 日起生效，自 2023 年 9 月 12 日起，变更注册后的《兴华永兴混合型发起式证券投资基金基金合同》生效。具体可参见基金管理人于 2023 年 9 月 12 日发布的《兴华永兴混合型发起式证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、关于准予兴华永兴混合型发起式证券投资基金注册的批复
- 2、《兴华永兴混合型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《兴华永兴混合型发起式证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 5、基金托管人业务资格批件、营业执照
- 6、中国证监会规定的其他文件

### 10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 10.3 查阅方式

投资者可以在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

兴华基金管理有限公司

2023 年 10 月 25 日