

兴银大健康灵活配置混合型证券投资基金

2022年第3季度报告

2022年09月30日

基金管理人:兴银基金管理有限责任公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2022年10月26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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年10月25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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2022年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	兴银大健康
基金主代码	001730
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年08月27日
报告期末基金份额总额	17,362,409.99份
投资目标	本基金为混合型基金，主要投资于大健康相关产业，在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金是混合型基金，根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪，综合运用定性和定量的方法，对股票、债券和现金类资产的预期收益风险及相对投资价值进行评估，确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成大类资产的配置方案。
业绩比较基准	中证健康产业指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其风险和预期收益高于货币市场基金、债券基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中中高风险、中高预期收益的品种。
基金管理人	兴银基金管理有限责任公司

基金托管人	兴业银行股份有限公司
-------	------------

§ 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（2022 年 07 月 01 日-2022 年 09 月 30 日）
1. 本期已实现收益	530,996.03
2. 本期利润	-1,468,457.06
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0841
4. 期末基金资产净值	15,198,860.03
5. 期末基金份额净值	0.875

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

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	-8.85%	1.23%	-11.45%	0.94%	2.60%	0.29%
过去六个月	-5.91%	1.45%	-11.44%	1.10%	5.53%	0.35%
过去一年	-24.24%	1.42%	-19.31%	1.05%	- 4.93%	0.37%
过去三年	13.93%	1.47%	-2.83%	1.06%	16.76 %	0.41%
过去五年	-7.60%	1.29%	-21.10%	1.09%	13.50 %	0.20%
自基金合同 生效起至今	-12.50%	1.15%	-7.28%	1.15%	- 5.22%	0.00%

注：1、本基金成立于 2015 年 8 月 27 日；

2、比较基准=中证健康产业指数收益率（H30344）*80%+中证综合债指数收益率（H11009）*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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年08月27日-2022年09月30日)



- 注：1、本基金成立于 2015 年 8 月 27 日；
2、比较基准=中证健康产业指数收益率（H30344）*80%+中证综合债指数收益率（H11009）*20%

3.3 其他指标

注：无。

§ 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		
张世略	本基金的基金经理	2021-10-29	-	6 年	硕士研究生。历任兴银基金管理有限责任公司行业研究员、基金经理助理。现任兴银基金权益投资部基金经理。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告载明日期。

张世略先生为本基金的基金经理，任职日期为 2021 年 10 月 29 日。

张海钧先生曾为本基金的基金经理，任职日期为 2019 年 3 月 22 日到 2021 年 11 月 19 日；

乐琪先生曾为本基金的基金经理，任职日期为 2018 年 4 月 11 日到 2019 年 4 月 16 日；

张晓南先生曾为本基金的首任基金经理，任职日期为基金合同生效日至 2018 年 7 月 18 日；

方军平先生曾为本基金的基金经理，任职日期为 2017 年 1 月 4 日至 2018 年 3 月 6 日。

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。

4.1.1 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

注：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》等有关法律法规的规定，基金合同、招募说明书等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或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

本报告期内，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易管理制度，加强了对所管理的不同投资组合向交易价差的分析，确保公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人制定了异常交易监控管理的制度，并根据法律法规及监管规定结合实践予以修订完善。本报告期内，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年三季度，国内外市场均面临着比较严峻的考验。海外市场，美联储加息缩表进程如期落地，美元收益率不断升高，造成全球风险资产配置意愿下降，大类资产配置偏向美元资产；美国 9 月高频经济数据持续向好，由此预判美联储接下来加息进程或将延续。在此背景下，美元加速回流美国本土，抽出高负债、高杠杆国家流动性，而当下的欧洲由于地缘冲突和能源危机，经济已经非常薄弱，因此可能成为本轮美国加息周期的首要冲击对象，长期以来，美国经济在缺乏海外市场需求的情况下，恐怕也很难独善其身。

国内经济同样面临考验，房地产市场问题已经跃然纸上，压制了中国经济增速，而在此新老经济更替阶段，新经济还没有能够展现出完全弥补房地产行业下行的能力；于此同时，消费行业持续低迷，出口自今年 7 月开始呈现出增速下滑的趋势，部分民营经济体退出市场，可见国内经济同样面临下行的风险。中国未来经济发展的重点就在经济转型上，关键点或许在新能源、新经济、高科技产业、民营经济重振信心、房地产软着陆等方面。中国经济仍然韧性十足，面对海外的复杂形势和国内的经济压力，中国更应该苦练内功，提升国内经济内生动力，稳定发展。

面对国内外复杂形势，产品选择均衡配置行业，深度挖掘个股的策略，始终秉持长期价值投资

的理念，寻找产业链中具有行业竞争力、稳定成长能力以及估值合理的个股进行投资。未来产品将继续坚持长期价值投资，在市场中寻找投资机会，努力为基金持有人创造价值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴银大健康基金份额净值为 0.875 元，本报告期内，基金份额净值增长率为-8.85%，同期业绩比较基准收益率为-11.45%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形；存在基金资产净值连续 20 个工作日以上低于五千万元的情形，日期范围：2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日。

§ 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	13,734,051.20	89.39
	其中：股票	13,734,051.20	89.39
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	1,567,772.02	10.20
8	其他资产	62,717.68	0.41
9	合计	15,364,540.90	100.00

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	11,013,383.60	72.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	206,400.00	1.36

E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	785,012.00	5.16
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	284,418.00	1.87
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	1,188,951.00	7.82
N	水利、环境和公共设施管理业	255,886.60	1.68
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	13,734,051.20	90.36

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	600129	太极集团	38,400	926,976.00	6.10
2	300347	泰格医药	7,300	665,614.00	4.38
3	603345	安井食品	4,200	652,176.00	4.29
4	300705	九典制药	26,620	548,638.20	3.61
5	300760	迈瑞医疗	1,800	538,200.00	3.54
6	603259	药明康德	7,300	523,337.00	3.44
7	000999	华润三九	13,400	514,694.00	3.39
8	002821	凯莱英	3,500	485,450.00	3.19
9	002557	洽洽食品	10,300	474,521.00	3.12
10	600298	安琪酵母	10,800	449,064.00	2.95

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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名的前十名资产支持证券投资明细

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。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，以降低投资组合的整体风险。法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

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含国债期货，无相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金投资范围不包含国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

报告期内，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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	8,221.83
2	应收证券清算款	53,186.50
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,309.35
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	62,717.68

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：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，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	17,638,243.40
报告期期间基金总申购份额	292,256.65
减：报告期期间基金总赎回份额	568,090.06
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	17,362,409.99

§ 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

注：本基金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

注：本基金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

注：本基金本报告期内单一投资者持有基金份额比例未出现超过 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

1. 中国证监会准予兴银大健康灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件；
2. 《兴银大健康灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《兴银大健康灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
4. 《兴银大健康灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照；
6. 报告期内在指定信息披露媒体上公开披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。投资者对本报告书如有疑问，可拨打客服电话（40000-96326）咨询本基金管理人。

二〇二二年十月二十六日