# 兴银高端制造混合型证券投资基金

# 2023 年第 2 季度报告

2023 年 06 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:2023 年 07 月 20 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基金合同规定，于2023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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023年4月1日起至6月30日止。

# §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 兴银高端制造混合 | |
| 基金主代码 | 011765 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2021 年 05 月 06 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 100,436,268.86 份 | |
| 投资目标 | 本基金重点关注国家高端制造业发展过程中带来的投资机会，精选高端制造业的优质企业进行投资，以稳健收益为目标，追求长期的资产增值。 | |
| 投资策略 | 本基金采取稳健的大类资产配置策略，通过宏观策略研究，综合考虑宏观经济、国家财政政策、货币政策、产业政策以及市场流动性等方面的因素，对相关资产类别的周期位置和进行动态跟踪，根据各类资产的性价比决定大类资产配置比例。 | |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×65%＋中债综合指数收益率×35% | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型证券投资基金，其预期风险与预期收益水平理论上高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 | |
| 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 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 兴银高端制造混合 A | 兴银高端制造混合 C |

| | | |
|---|---|---|
| 下属分级基金的交易代码 | 011765 | 011766 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 63,726,387.41 份 | 36,709,881.45 份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | 风险收益特征同上。 | 风险收益特征同上。 |

# §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 04 月 01 日-2023 年 06 月 30 日） | |
|---|---|---|
| | 兴银高端制造混合 A | 兴银高端制造混合 C |
| 1.本期已实现收益 | 1,250,779.32 | 684,474.08 |
| 2.本期利润 | 1,156,300.16 | 679,029.25 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0176 | 0.0179 |
| 4.期末基金资产净值 | 56,498,263.74 | 32,266,508.49 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.8866 | 0.8790 |

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

**兴银高端制造混合 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 | 2.20% | 1.66% | -3.01% | 0.54% | 5.21% | 1.12% |
| 过去六个月 | 9.46% | 1.36% | 0.03% | 0.55% | 9.43% | 0.81% |
| 过去一年 | -4.70% | 1.37% | -8.88% | 0.64% | 4.18% | 0.73% |
| 自基金合同生效起至今 | -11.34% | 1.39% | -15.42% | 0.72% | 4.08% | 0.67% |

**兴银高端制造混合 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 2.10% | 1.66% | -3.01% | 0.54% | 5.11% | 1.12% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去六个月 | 9.23% | 1.35% | 0.03% | 0.55% | 9.20% | 0.80% |
| 过去一年 | -5.08% | 1.37% | -8.88% | 0.64% | 3.80% | 0.73% |
| 自基金合同生效起至今 | -12.10% | 1.39% | -15.42% | 0.72% | 3.32% | 0.67% |

注：1、本基金成立于 2021 年 5 月 6 日；2、比较基准：沪深 300 指数收益率*65%+中债综合指数收益率*35%。

### 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、本基金成立于 2021 年 5 月 6 日；2、比较基准：沪深 300 指数收益率*65%+中债综合指数收益率*35%。

## 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 | | |
| 王卫 | 本基金的基金经理 | 2021-05-06 | - | 15 年 | 硕士研究生，具有基金从业资格。曾任职于中海基金管理有限公司，华安基金管理有限公司，中信证券股份有限公司。2020 年 7 月加入兴银基金管理有限责任公司，现任权益投资部基金经理。 |

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司做出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

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。

### 4.1.1 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》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同向交易价差的分析，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

二季度市场下跌，上证指数下跌 2.16%，深圳成指下跌 5.97%，创业板指下跌 7.69%。二季度基金操作延续一季度思路。采取行业景气度做贝塔，个股增强做阿尔法的策略。在传统制造业领域，主要配置化工，机械方向。精选行业趋势向上，有核心竞争力的优质公司。继续看好人工智能大方向，配置计算机，电子，通信等行业。虽然中间行情经历过波动，但基本配置没有太大变化。阶段性参与中特估和新能源板块行情。后续随着市值上涨，减持部分涨幅较大的人工智能个股，开始增加化工，机械等顺周期配置。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴银高端制造混合 A 基金份额净值为 0.8866 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 2.20%，同期业绩比较基准收益率为-3.01%；截至报告期末兴银高端制造混合 C 基金份额净值为 0.8790 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 2.10%，同期业绩比较基准收益率为-3.01%。

## 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内本基金未出现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元的情形。

# §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 | 83,021,536.41 | 93.30 |
| | 其中：股票 | 83,021,536.41 | 93.30 |
| 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 | 5,928,728.15 | 6.66 |
| 8 | 其他资产 | 31,733.16 | 0.04 |
| 9 | 合计 | 88,981,997.72 | 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 | 51,907,651.46 | 58.48 |
| 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 | 6,800,515.00 | 7.66 |
| 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 | 20,195,473.95 | 22.75 |
| 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 | 4,117,896.00 | 4.64 |
| 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 | 83,021,536.41 | 93.53 |

### 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沪港通投资股票。

## 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 | 600761 | 安徽合力 | 212,700 | 4,239,111.00 | 4.78 |
| 2 | 603298 | 杭叉集团 | 179,600 | 4,229,580.00 | 4.76 |
| 3 | 300575 | 中旗股份 | 406,412 | 4,218,556.56 | 4.75 |
| 4 | 300848 | 美瑞新材 | 200,600 | 4,162,450.00 | 4.69 |
| 5 | 300171 | 东富龙 | 182,200 | 4,145,050.00 | 4.67 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 6 | 600150 | 中国船舶 | 125,900 | 4,143,369.00 | 4.67 |
| 7 | 603108 | 润达医疗 | 221,900 | 4,122,902.00 | 4.64 |
| 8 | 002444 | 巨星科技 | 158,000 | 3,457,040.00 | 3.89 |
| 9 | 600845 | DR 宝信软件 | 53,020 | 2,693,946.20 | 3.03 |
| 10 | 000034 | 神州数码 | 100,700 | 2,677,613.00 | 3.02 |

## 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序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

本基金本报告期未投资股指期货。若本基金投资股指期货，本基金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，将通过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

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

**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：本基金本报告期末未持有国债期货。

**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**

本基金不存在前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

**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 | 31,733.16 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 31,733.16 |

**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

| | 兴银高端制造混合 A | 兴银高端制造混合 C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 66,949,930.26 | 38,384,738.63 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 743,040.40 | 1,167,364.42 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 3,966,583.25 | 2,842,221.60 |
| 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 | 63,726,387.41 | 36,709,881.45 |

## §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高端制造混合型证券投资基金募集注册的文件
2. 《兴银高端制造混合型证券投资基金基金合同》
3. 《兴银高端制造混合型证券投资基金招募说明书》
4. 《兴银高端制造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
7. 中国证监会规定的其他备查文件

## 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。

**兴银基金管理有限责任公司**

**二〇二三年七月二十日**