
兴业聚鑫灵活配置混合型证券投资基金

2024年第3季度报告

2024年09月30日

基金管理人:兴业基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2024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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月23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2024年07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业聚鑫灵活配置混合	
基金主代码	002498	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年04月25日	
报告期末基金份额总额	52,658,796.10份	
投资目标	本基金通过灵活的资产配置与严谨的风险管理，在基金资产稳定增值的前提下，力求获取超额收益。	
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。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中债综合全价指数收益率*80%+沪深300指数收益率*20%。	
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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业聚鑫灵活配置混合 A	兴业聚鑫灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	002498	008221

报告期末下属分级基金的份额总额	46,451,799.41份	6,206,996.69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(2024年07月01日 - 2024年09月30日)	
	兴业聚鑫灵活配置混合A	兴业聚鑫灵活配置混合C
1.本期已实现收益	-802,287.84	-109,708.15
2.本期利润	290,574.87	49,101.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0059	0.0077
4.期末基金资产净值	66,524,984.18	8,799,818.89
5.期末基金份额净值	1.432	1.418

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

兴业聚鑫灵活配置混合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	0.70%	0.46%	3.38%	0.28%	-2.68%	0.18%
过去六个月	0.70%	0.38%	3.83%	0.22%	-3.13%	0.16%
过去一年	0.21%	0.32%	4.84%	0.20%	-4.63%	0.12%
过去三年	-0.97%	0.27%	1.53%	0.21%	-2.50%	0.06%
过去五年	22.60%	0.28%	9.09%	0.23%	13.51%	0.05%
自基金合同生效起至今	47.42%	0.29%	14.91%	0.23%	32.51%	0.06%

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合全价指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*20%。

兴业聚鑫灵活配置混合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	0.64%	0.46%	3.38%	0.28%	-2.74%	0.18%
过去六个月	0.57%	0.38%	3.83%	0.22%	-3.26%	0.16%
过去一年	0.00%	0.32%	4.84%	0.20%	-4.84%	0.12%
过去三年	-1.80%	0.27%	1.53%	0.21%	-3.33%	0.06%
自基金合同生效起至今	20.07%	0.29%	8.55%	0.23%	11.52%	0.06%

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合全价指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*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

兴业聚鑫灵活配置混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年04月25日-2024年09月30日)



兴业聚鑫灵活配置混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：自 2019 年 11 月 18 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，2019 年 11 月 19 日 C 类基金份额存续。

§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		
丁进	固定收益投资部混合资产投资团队副总监，基金经理	2024-05-23	-	13年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。2005年7月至2008年2月，在北京顺泽锋投资咨询有限公司担任研究员；2008年3月至2010年10月，在新华信国际信息咨询（北京）有限公司担任企业信用研究高级咨询顾问；2010年10月至2012年8月，在光大证券研究所担任信用及转债研究员；2012年8月至2015年2月就职

					<p>于浦银安盛基金管理有限公司，其中2012年8月至2015年2月担任浦银安盛增利分级债券型证券投资基金的基金经理助理，2012年9月至2015年2月担任浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理，2013年5月至2015年2月担任浦银安盛6个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理，2013年6月至2015年2月担任浦银安盛季季添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理。2015年2月加入兴业基金管理有限公司，现任固定收益投资部混合资产投资团队副总监，基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

- 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。

4.2 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

报告期内，全球经济增长趋缓，物价和就业数据走弱，美联储降息50BP符合预期，日本央行加息后保持观察，欧洲央行跟随降息；国内方面，经济下行压力仍在，总需求疲软，物价和消费数据低迷，经济活跃度进一步走低，实体经济融资需求偏弱。地产政策2季度修正后3季度交易重回低位，持续抑制经济复苏进程和市场信心的修复。政策层面，央行分别在7月和9月两次下调政策利率，且幅度整体超出市场预期，逆回购利率下调至1.5%，1年MLF利率下调至2%，5YLPR也下调至3.85%，并通过下调存款准备金率50BP释放资金超1万亿；9月下旬政治局会议对经济增长和资本市场都提出更加积极的定调，后续财政政策加码预期升温。大类资产表现上，三季度债券收益率先扬后抑，收益率曲线整体平行下移5BP左右，信用利差走阔20BP左右，在收益率和信用利差双低下，投资者转为偏好利率债资产。9月下旬A股随着积极政策出台大幅反弹，市场风险偏好提升，沪深300单季度上涨16%，可转债表现偏弱，中证转债指数仅小幅上涨0.58%。

组合维持中等仓位的权益资产，食品饮料、医药、TMT、银行、家电、公用事业等板块均衡配置。可转债仓位降低，债券资产久期维持中等水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业聚鑫灵活配置混合A基金份额净值为1.432元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.70%，同期业绩比较基准收益率为3.38%；截至报告期末兴业聚鑫灵活配置混合C基金份额净值为1.418元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.64%，同期业绩比较基准收益率为3.38%。

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	13,830,332.00	18.31
	其中：股票	13,830,332.00	18.31
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	51,893,411.60	68.72

	其中：债券	51,893,411.60	68.72
	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	3,999,593.00	5.30
	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	1,578,099.80	2.09
8	其他资产	4,214,215.09	5.58
9	合计	75,515,651.49	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	-	-
C	制造业	11,445,262.00	15.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,047,000.00	1.39
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	510,400.00	0.68
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	827,670.00	1.10
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	-	-
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	13,830,332.00	18.36

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	600745	闻泰科技	92,000	3,011,160.00	4.00
2	002050	三花智控	70,000	1,668,100.00	2.21
3	000063	中兴通讯	35,000	1,090,250.00	1.45
4	300760	迈瑞医疗	3,200	937,600.00	1.24
5	002241	歌尔股份	40,000	906,800.00	1.20
6	600926	杭州银行	58,700	827,670.00	1.10
7	600085	同仁堂	19,600	824,376.00	1.09
8	000333	美的集团	10,800	821,448.00	1.09
9	002475	立讯精密	18,000	782,280.00	1.04
10	600900	长江电力	20,000	601,000.00	0.80

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	6,913,361.64	9.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,800,007.12	40.89
	其中：政策性金融债	10,547,983.56	14.00
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）	14,180,042.84	18.83
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	51,893,411.60	68.89

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	230210	23国开10	100,000	10,547,983.56	14.00
2	115661	23东吴01	50,000	5,069,320.55	6.73
3	115668	23兴业05	50,000	5,066,945.75	6.73
4	115695	23中银02	50,000	5,059,416.44	6.72
5	115690	23中金G5	50,000	5,056,340.82	6.71

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，将根据风险管理的原则，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 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体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、处罚的情形如下：

东吴证券股份有限公司:(1)20240223因未依法履行职责受上海证券交易所公开谴责或处罚：予以监管警示(2)20240410因公司运作，治理违规受江苏证监局公开谴责或处罚：对东吴证券、王秋鸣采取出具警示函的监督管理措施。(3)20240416因未依法履行职责受中国证券监督管理委员会公开谴责或处罚：立案。(4)20240514因公司运作，治理违规受深圳证券交易所公开谴责或处罚：对东吴证券股份有限公司、王秋鸣给予通报批评的处分

兴业证券股份有限公司:20240802因公司运作，治理违规受中国证券监督管理委员会福建监管局公开谴责或处罚：采取出具警示函的行政监管措施。

中银国际证券股份有限公司:20240508因未依法履行职责受全国股转公司公开谴责或处罚：要求提交书面承诺

中国国际金融股份有限公司:(1)20240105因定期报告披露违规受中国证券监督管理委员会公开谴责或处罚：采取出具警示函的监督管理措施。(2)20240112因涉嫌违反法律法规受浙江证监局公开谴责或处罚：采取出具警示函的监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案(3)20240424因公司运作，治理违规受中国证监会北京监管局公开谴责或处罚：采取出具警示函的行政监管措施。(4)20240428因公司运作，治理违规受中国证监会北京监管局公开谴责或处罚：责令认真整改并自监督管理措施决定作出之日起1年内每3个月开展一次内部合规检查并在每次检查后10个工作日内报送合规检查报告。(5)20240509因公司运作，治理违规受中国证监会北京监管局公开谴责或处罚：责令改正。(6)20240529因未依法履行职责受中国银行间市场交易商协会公开谴责或处罚：交易商协会决定启动自律调查。

上海银行股份有限公司:(1)20231115因未依法履行其他职责受国家金融监督管理总局上海监管局公开谴责或处罚：责令改正，并处罚款共计690万元(2)20231228因违规经营受国家金融监督管理总局上海监管局公开谴责或处罚：罚款15万元

闻泰科技股份有限公司:20231206因未依法履行其他职责受上海证券交易所公开谴责或处罚：出具监管工作函

重庆银行股份有限公司:(1)20231031因未依法履行其他职责受国家金融监督管理总局重庆监管局公开谴责或处罚：罚款150万元(2)20240619因未依法履行职责任公司运作，治理违规受国家金融监督管理总局重庆监管局公开谴责或处罚：罚款200万元

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

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	9,091.92
2	应收证券清算款	4,195,107.16
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,016.01
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,214,215.09

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	113042	上银转债	4,198,690.05	5.57
2	110081	闻泰转债	4,116,257.34	5.46
3	113056	重银转债	3,011,423.01	4.00
4	118031	天23转债	1,369,792.88	1.82
5	113050	南银转债	754,224.33	1.00
6	110079	杭银转债	729,655.23	0.97

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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	兴业聚鑫灵活配置混合 A	兴业聚鑫灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	50,695,715.81	7,187,803.29
报告期期间基金总申购份额	337,575.56	15,998.68
减：报告期期间基金总赎回份额	4,581,491.96	996,805.28
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	46,451,799.41	6,206,996.69

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

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聚鑫灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件
- (二) 《兴业聚鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《兴业聚鑫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

除上述第（六）项文件存放于基金托管人处外，其他备查文件等文本存放于基金管理人处，投资人在办公时间内可免费查阅。

9.3 查阅方式

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

2024年10月25日