

建信兴衡优选一年持有期混合型证券投资
基金
2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：建信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：2024 年 1 月 19 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 2024 年 1 月 17 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	建信兴衡优选一年持有混合	
基金主代码	014781	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 6 月 21 日	
报告期末基金份额总额	105,352,515.97 份	
投资目标	本基金将积极发挥选股优势，在严格控制风险的前提下，通过专业化研究分析，力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金采取“自上而下”的方式进行大类资产配置，根据对宏观经济、市场面、政策面等因素进行定量与定性相结合的分析研究，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×10%+中债综合全价（总值）指数收益率×30%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。本基金将通过港股通投资于香港市场股票，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	建信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	建信兴衡优选一年持有混合 A	建信兴衡优选一年持有混合 C

下属分级基金的交易代码	014781	014782
报告期末下属分级基金的份额总额	73,663,669.26 份	31,688,846.71 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 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）	
	建信兴衡优选一年持有混合 A	建信兴衡优选一年持有混合 C
1. 本期已实现收益	-3,333,939.20	-1,461,566.46
2. 本期利润	-4,042,799.57	-1,776,005.34
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0543	-0.0548
4. 期末基金资产净值	63,232,219.26	27,026,747.00
5. 期末基金份额净值	0.8584	0.8529

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

建信兴衡优选一年持有混合 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	-5.96%	0.95%	-4.50%	0.57%	-1.46%	0.38%
过去六个月	-19.33%	1.13%	-7.32%	0.61%	-12.01%	0.52%
过去一年	-11.27%	1.04%	-7.39%	0.60%	-3.88%	0.44%
自基金合同生效起至今	-14.16%	0.96%	-13.35%	0.69%	-0.81%	0.27%

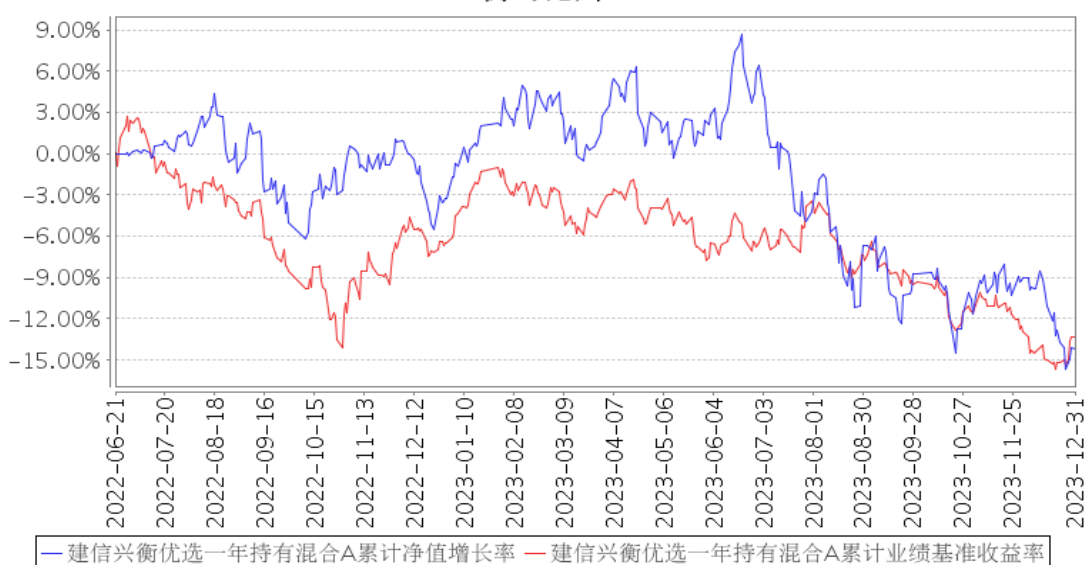
建信兴衡优选一年持有混合 C

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

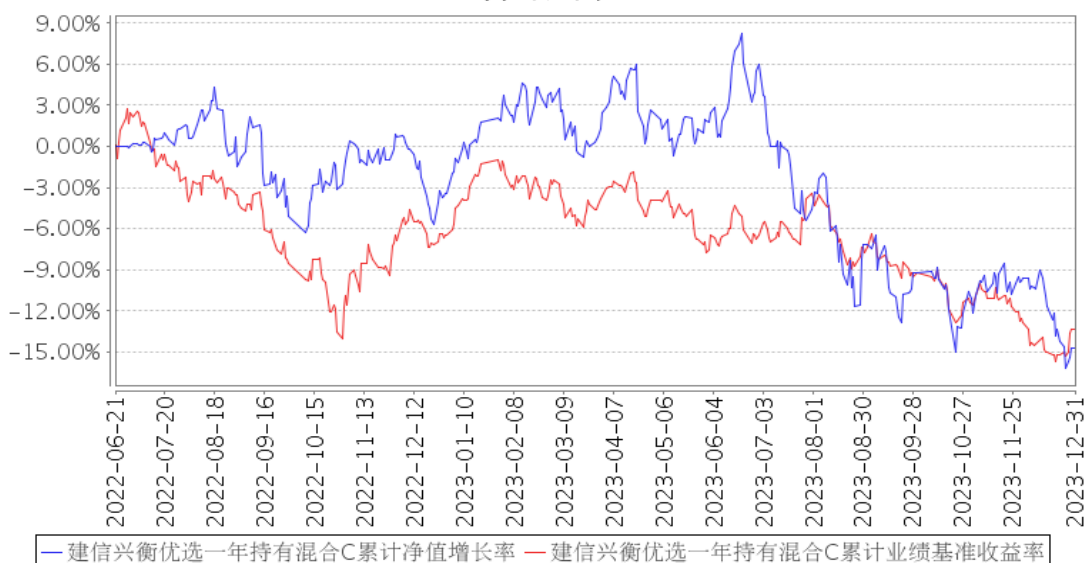
过去三个月	-6.06%	0.96%	-4.50%	0.57%	-1.56%	0.39%
过去六个月	-19.49%	1.13%	-7.32%	0.61%	-12.17%	0.52%
过去一年	-11.65%	1.04%	-7.39%	0.60%	-4.26%	0.44%
自基金合同 生效起至今	-14.71%	0.96%	-13.35%	0.69%	-1.36%	0.27%

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

建信兴衡优选一年持有混合A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



建信兴衡优选一年持有混合C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



注：本报告期，本基金投资组合比例符合基金合同要求。

3.3 其他指标

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		
姜锋	权益投资部副总经理，本基金的基金经理	2022年6月21日	-	16	姜锋先生，权益投资部副总经理，硕士。2007年7月加入本公司，历任研究员、基金经理、资深基金经理、权益投资部执行投资官。2011年7月11日起任建信优势动力股票型证券投资基金的基金经理，该基金于2013年3月19日起转型为建信优势动力混合型证券投资基金（LOF），姜锋继续担任该基金的基金经理；2014年3月21日起任建信健康民生混合型证券投资基金的基金经理；2015年4月22日起任建信环保产业股票型证券投资基金的基金经理；2020年4月14日至2023年2月9日任建信科技创新3年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2022年6月21日起任建信兴衡优选一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；2023年2月28日起任建信阿尔法一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；2023年12月7日起任建信锋睿优选混合型证券投资基金的基金经理。

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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
姜锋	公募基金	6	2,719,497,620.14	2011年7月11日
	私募资产管理计划	1	2,600,152,610.51	2023年3月13日
	其他组合	-	-	-
	合计	7	5,319,650,230.65	-

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地

为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信兴衡优选一年持有期混合型证券投资基金基金合同》的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现所有投资组合参与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的 5% 的情况。本报告期，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

2023 年 4 季度 A 股市场震荡下行，沪深 300 指数下跌 7.00%、创业板指下跌 5.12%、万得全 A 下跌 3.84%。行业方面，高股息属性的煤炭和新品周期的电子行业领涨；内需相关的地产、建材领跌。

经济层面，欧美经济继续分化，随着通胀稳步回落，海外加息周期接近拐点；国内方面，地产需求低迷使得经济复苏出现波折；随着财政政策逐步发力，内需有望波折上行。本基金根据经济和业绩展望，加仓医药、军工和部分高端制造业，减仓 TMT 和消费。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 A 净值增长率-5.96%，波动率 0.95%，业绩比较基准收益率-4.50%，波动率 0.57%。本报告期本基金 C 净值增长率-6.06%，波动率 0.96%，业绩比较基准收益率-4.50%，波动率 0.57%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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	79,128,984.50	87.38
	其中：股票	79,128,984.50	87.38
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	11,424,555.61	12.62
8	其他资产	100.00	0.00
9	合计	90,553,640.11	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	1,382,643.00	1.53
B	采矿业	3,552,120.00	3.94
C	制造业	61,481,471.50	68.12
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	1,975,886.00	2.19
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	4,209,760.00	4.66
J	金融业	6,527,104.00	7.23
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	79,128,984.50	87.67

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	600435	北方导航	458,801	5,386,323.74	5.97
2	688072	拓荆科技	19,727	4,562,855.10	5.06
3	300567	精测电子	42,000	3,680,040.00	4.08
4	300394	天孚通信	39,200	3,587,584.00	3.97
5	603993	洛阳钼业	683,100	3,552,120.00	3.94
6	600079	人福医药	140,900	3,502,774.00	3.88
7	300604	长川科技	78,900	2,997,411.00	3.32
8	300129	泰胜风能	278,300	2,997,291.00	3.32
9	002371	北方华创	11,900	2,923,949.00	3.24
10	603606	东方电缆	66,200	2,830,050.00	3.14

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

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是否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

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中，人福医药集团股份公司(600079)于2023年2月7日发布公告收到上海证券交易所《纪律处分决定书》(2023)10号，因人福医药集团股份公司重大交易未履行董事会审议程序及信息披露义务、定期报告财务数据披露不准确等行为，上海证券交易所依据《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》、《上海证券交易所上市公司自律监管规则适用指引第10号——纪律处分实施标准》、《股票上市规则(2020年修订)》对其予以公开谴责。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

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	100.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	100.00

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，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	建信兴衡优选一年持有混合 A	建信兴衡优选一年持有混合 C
报告期期初基金份额总额	75,650,679.75	33,119,923.86
报告期期间基金总申购份额	543,483.81	207,143.40
减：报告期期间基金总赎回份额	2,530,494.30	1,638,220.55
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	73,663,669.26	31,688,846.71

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§ 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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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

无。

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、中国证监会批准建信兴衡优选一年持有期混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信兴衡优选一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信兴衡优选一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信兴衡优选一年持有期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和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司

2024 年 1 月 19 日