

# 国新国证融兴 6 个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金

## 2023 年第 3 季度报告

2023 年 09 月 30 日

基金管理人:国新国证基金管理有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2023 年 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年10月18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07月01日起至2023年09月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国新国证融兴 6 个月定开混合	
基金主代码	012673	
基金运作方式	契约型定期开放式	
基金合同生效日	2021 年 12 月 15 日	
报告期末基金份额总额	59,631,985.22 份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过合理的资产配置，综合运用多种投资策略，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	<p>（一）封闭期的投资策略</p> <p>本基金将综合考虑宏观经济环境、政策形势、市场估值与流动性等因素，对股票市场、债券市场等证券市场中各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，确定组合中股票、债券、货币市场工具的比例。</p> <p>（二）开放期的投资策略</p> <p>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。</p>	
业绩比较基准	中债新综合指数（财富）收益率×60%+沪深 300 指数收益率×40%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	国新国证基金管理有限公司	
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	国新国证融兴 6 个月定开混合 A	国新国证融兴 6 个月定开混合 C
下属分级基金的交易代码	012673	012674

报告期末下属分级基金的份额总额	51,488,245.19 份	8,143,740.03 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 07 月 01 日-2023 年 09 月 30 日）	
	国新国证融兴 6 个月定开混合 A	国新国证融兴 6 个月定开混合 C
1. 本期已实现收益	-3,609,469.80	-570,089.17
2. 本期利润	-6,274,358.95	-992,985.48
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1290	-0.1289
4. 期末基金资产净值	38,616,285.07	6,085,286.27
5. 期末基金份额净值	0.7500	0.7472

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）上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

###### 国新国证融兴 6 个月定开混合 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	-14.08%	1.10%	-1.15%	0.36%	-12.93%	0.74%
过去六个月	-12.66%	1.20%	-2.20%	0.34%	-10.46%	0.86%
过去一年	-20.37%	0.94%	1.02%	0.39%	-21.39%	0.55%
自基金合同 生效起至今	-25.00%	0.73%	-7.45%	0.44%	-17.55%	0.29%

###### 国新国证融兴 6 个月定开混合 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	-14.12%	1.10%	-1.15%	0.36%	-12.97%	0.74%
过去六个月	-12.75%	1.20%	-2.20%	0.34%	-10.55%	0.86%
过去一年	-20.53%	0.95%	1.02%	0.39%	-21.55%	0.56%

自基金合同生效起至今	-25.28%	0.73%	-7.45%	0.44%	-17.83%	0.29%
------------	---------	-------	--------	-------	---------	-------

### 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

国新国证融兴6个月定开混合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

(2021年12月15日-2023年09月30日)



国新国证融兴6个月定开混合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

(2021年12月15日-2023年09月30日)



注：本基金的基金合同自 2021 年 12 月 15 日起生效。根据基金合同的规定，自本基金合同生效日起 6 个月内基金的投资比需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束时，各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。

## § 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		
黄诺楠	本基金的基金经理、固定收益投资部负责人	2021-12-15	-	11 年	黄诺楠，清华大学应用经济学专业博士，11 年证券从业经验。2020 年 1 月加入国新国证基金管理有限公司（原华融基金管理有限公司），现任固定收益投资部负责人。2020 年 7 月 1 日起担任国新国证雄安建设发展三年定期开放债券型证券投资基金的基金经理，2020 年 12 月 30 日起担任国新国证荣赢 63 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理，2021 年 8 月 17 日起担任国新国证融泽 6 个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2021 年 12 月 15 日起担任国新国证融兴 6 个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2022 年 12 月 23 日起担任国新国证鑫裕央企债六个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理，2023 年 5 月 18 日起担任国新国证鑫泰三个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。历任东方基金管理有限责任公司研究部研究员、固定收益部研究员、投资经理、基金经理。
张洪磊	本基金的基金经理	2023-05-04	-	10 年	张洪磊，对外经济贸易大学金融学硕士，10 年证券从业经验。2021 年 7 月加入国新国证基金管理有限公司（原华融基金管理有限公司），2021 年 9 月 7 日起担任国新国证新锐灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2023 年 5 月 4 日起担任国新国证融兴 6 个月定期

				<p>开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。历任福田汽车股份有限公司董事会办公室员工、天相投资顾问有限公司汽车行业分析师、东兴证券股份有限公司研究所大机械组组长、建信基金管理有限责任公司研究部研究员、建信基金管理有限责任公司专户投资部投资经理助理、投资经理。</p>
--	--	--	--	---

注: 1. 对基金的首任基金经理, 其“任职日期”为基金合同生效日, “离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期; 对此后的非首任基金经理, “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. 证券从业年限计算标准遵从中国证监会《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》及行业协会关于证券基金从业人员范围的相关规定。

#### 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

截止本报告期末, 本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《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》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规规定及《国新国证融兴 6 个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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, 无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》, 建立了健全有效的公平交易执行体系, 保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节, 本基金管理人构建了统一的研究平台, 为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时, 在投资决策过程中, 各基金经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度, 保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节, 本基金管理人实行集中交易制度, 按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则, 确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节, 本基金管理人定期对证券交易情况进行分析, 并出具公平交易执行情况分析报告; 另外, 本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期

的检查，并对发现的问题进行及时报告。

综上所述，本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内基金管理人管理的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均未超过该证券当日成交量的 5%。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年三季度，国内经济数据有所企稳，受海外经济强劲和人民币贬值的影响，外需仍有一定韧性，内需温和复苏，居民信贷和企业中长期贷款仍较弱。具体而言：通胀方面，PPI 同比仍处于负增长区间，但 CPI 和 PPI 同比增速均触底回升，主要是由猪肉价格和大宗商品价格上涨带动；生产端方面，三季度经济动能指标有所回升，9 月制造业 PMI 回到荣枯线以上，企业生产订单需求回暖，有主动补库的迹象；需求端方面，整体上外需仍有韧性，内需弱复苏，其中进出口数据受到去年同期基数较大影响，呈现负增长，社会零售消费低位恢复，而固定资产投资增速有所回落，主要是房地产投资增速尚未企稳。货币信用方面，8 月央行实行降息政策，下调 1 年 MLF 利率 15bp，下调 7 天逆回购、SLF 利率、1 年 LPR 利率均 10bp，9 月跨季时点投放长期流动性，保持货币市场资金面合理充裕；社融和企业信贷数据有所企稳，但结构不佳，居民贷款和企业中长期贷款仍较弱。

政策面上看，随着二季度后宏观经济的不断走弱，市场关于出台刺激政策的预期开始不断升温，市场传言不断，6 月中旬，央行宣布降息，同时发改委重磅发声“将抓紧制定出台恢复和扩大消费的政策”，政策面逐渐取代基本面成为市场的主要博弈方向。进入三季度，政策出台力度大幅提升，7 月 24 日，政治局会议释放重大政策层面利好，提出“要活跃资本市场，提振投资者信心”，8 月 27 日，财政部、国家税务总局、证监会发布多项活跃资本市场的政策，包括证券交易印花税实施减半征收、阶段性收紧 IPO 节奏、规范减持行为以及降低融资保证金比例。此外，房地产市场也陆续推出相关利好政策。政府对市场的呵护态度明显。

产业发展上看，去年末 ChatGPT 横空出世，迅速引爆全球市场，同时我国新一届政府对数字经济发展高度重视，今年 2 月，中共中央、国务院印发了《数字中国建设整体布局规划》，为我国未来数字经济发展指明了方向。在各种利好带动下，上半年 TMT 板块全面走强。

债券方面，三季度债市先涨后跌，7 月经济数据触底，8 月央行降息后，资金价格走高，稳增长政策陆续出台，各类债券收益率普遍上行，利率债期限利差大幅回落，曲线走平，中短端利率债上行幅度更大，三季度信用债配置价值优于利率债。

股票方面，2023 年三季度，虽然利好政策持续释放，但海外发达经济体无风险利率的持续上升成为制约国内市场的重要力量，全球资产配置方向出现调整，外资持续流出，A 股市场持续下行。总体来看，指数上，前三季度红利风格为全市场最受益方向，红利指数（7.00%）涨幅在全市场中排名前列，其次上证指数（0.69%）也保持正收益。科创 50 指数在一季度表现异常优异，但随着后续市场风险偏好的下行，其相应也出现了明显回调，总体看，前三季度科创 50 指数（-7.51%）跌幅也相对较深。除此之外，沪深 300（-4.70%）、上证 50（-4.86%）、中证 500（-2.96%）以及创业板指

(-14.61%)等主流宽基指数也均为负收益。行业上,受益于上半年的优异表现,虽三季度有所下行,但 TMT 整体看仍具有较强优势,其中通信(中信)行业涨幅 32.16%,传媒(中信)行业涨幅 23.09%,计算机(中信)行业涨幅 13.91%。此外石油石化(中信)、家电(中信)、非银行金融(中信)以及煤炭(中信)等也受益于各自特定阶段行情,总体看表现较好。

报告期内,本基金始终坚持持有人利益优先的原则,坚持价值投资的理念。债券部分依然保持主配利率债的策略;股票部分,从 5 月份开始便积极布局 TMT 板块,今年全程参与 TMT 的相关行情,择机配置“中特估”以及稳增长相关概念股,在把握 TMT 主线的时候有效增厚投资收益,此外也阶段性参与医药、国防军工,半导体等板块。

总体而言,我们继续看好四季度有结构性行情机会,我们将继续坚持价值投资理念,坚持以产业趋势和公司基本面研究为基础,综合估值和市场表现优选个股,尽全力为持有人创造优秀的投资回报和持有体验。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国新国证融兴 6 个月定开混合 A 基金份额净值为 0.7500 元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-14.08%,同期业绩比较基准收益率为-1.15%;截至报告期末国新国证融兴 6 个月定开混合 C 基金份额净值为 0.7472 元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-14.12%,同期业绩比较基准收益率为-1.15%。

#### 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的情形。

本基金自 2023 年 7 月 19 日起至本季度末存在连续二十个工作日但未满六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情况。

## § 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	38,166,486.00	58.70
	其中:股票	38,166,486.00	58.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	25,776,716.40	39.65
	其中:债券	25,776,716.40	39.65
	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	935,353.36	1.44
8	其他资产	138,814.91	0.21
9	合计	65,017,370.67	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	13,589,376.00	30.40
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	-	-
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	22,432,110.00	50.18
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	-	-
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	1,125,000.00	2.52
Q	卫生和社会工作	1,020,000.00	2.28
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	38,166,486.00	85.38

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末投资港股通股票。

## 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	688058	宝兰德	81,000	4,139,100.00	9.26
2	688111	金山办公	11,100	4,115,880.00	9.21
3	688083	中望软件	33,000	3,994,320.00	8.94
4	688225	亚信安全	180,000	3,272,400.00	7.32
5	688301	奕瑞科技	11,100	2,720,166.00	6.09

6	688507	索辰科技	21,000	2,719,710.00	6.08
7	688314	康拓医疗	60,000	1,858,200.00	4.16
8	688213	思特威	36,000	1,609,200.00	3.60
9	688109	品茗科技	60,000	1,551,600.00	3.47
10	688286	敏芯股份	30,000	1,496,700.00	3.35

#### 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	18,824,322.74	42.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	6,643,095.08	14.86
	其中：政策性金融债	6,643,095.08	14.86
4	企业债券	309,298.58	0.69
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	25,776,716.40	57.66

#### 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	019701	23 国债 08	185,000	18,824,322.74	42.11
2	018012	国开 2003	32,790	3,436,360.56	7.69
3	018018	国开 2101	18,000	1,865,593.97	4.17
4	018011	国开 2002	13,000	1,341,140.55	3.00
5	163255	20 建材 01	1,150	117,387.16	0.26

#### 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

本基金本报告期末投资资产支持证券。

#### 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

本基金本报告期末投资贵金属。

#### 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

本基金本报告期末投资权证。

## 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

本基金本报告期末投资股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

## 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

本基金本报告期末投资国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

## 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

本基金投资前十名证券的发行主体未发生上述情况。

### 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

本基金投资的前十名股票没有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	62,822.61
2	应收证券清算款	75,992.30
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	138,814.91

### 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转股期间的可转换债券。

### 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未存在流通受限的情况。

### 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，本报告分项之和与合计项之间可能有尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	国新国证融兴 6 个月定开混合 A	国新国证融兴 6 个月定开混合 C
报告期期初基金份额总额	14,570,840.18	1,477,982.53
报告期期间基金总申购份额	37,980,446.98	6,905,797.91
减：报告期期间基金总赎回份额	1,063,041.97	240,040.41
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	51,488,245.19	8,143,740.03

## § 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

	国新国证融兴 6 个月定开混合 A	国新国证融兴 6 个月定开混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期间买入/申购总份额	14,917,374.34	5,756,389.60
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	14,917,374.34	5,756,389.60
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	28.97	70.68

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2023-07-07	14,917,374.34	13,000,000.00	0.0001
2	买入	2023-08-29	575,638.96	422,806.82	-
3	买入	2023-08-30	575,638.96	438,521.76	-
4	买入	2023-09-01	575,638.96	445,602.12	-
5	买入	2023-09-06	3,453,833.76	2,629,403.64	-

6	买入	2023-09-07	575,638.96	439,385.22	-
合计			20,673,763.94	17,375,719.56	

## § 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

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	2023.07.07~2023.09~30	-	20,673,763.94	-	20,673,763.94	34.67%
产品特有风险							
本基金存在持有基金份额超过 20%的基金份额持有人，在持有人大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回，存在流动性风险，且在特定市场条件下，若基金管理人及时变现基金资产，存在基金净值波动风险。							

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内未发生影响投资者决策的其他重要信息。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件
- 2、《国新国证融兴 6 个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 3、《国新国证融兴 6 个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 4、《国新国证融兴 6 个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 5、本基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本基金托管人业务资格批件、营业执照
- 7、报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

### 9.2 存放地点

上述备查文件存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。

### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复印件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（[www.crsfund.com.cn](http://www.crsfund.com.cn)）查阅。

国新国证基金管理有限公司

二〇二三年十月二十五日