
兴业优债增利债券型证券投资基金

2020年第3季度报告

2020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:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2020年10月28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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年10月26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2020年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	兴业优债增利债券
基金主代码	002338
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年03月24日
报告期末基金份额总额	39,306,505.82份
投资目标	本基金力图通过灵活的大类资产配置，积极把握个股的投资机会，在严格控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金管理人依据 Melva 资产评估体系，通过考量宏观经济、企业盈利、流动性、估值和行政干预等相关变量指标的变化，评估确定一定阶段股票、债券和现金资产的配置比例。并综合运用股票投资策略、债券投资策略、权证投资策略、资产支持证券策略、股指期货投资策略、中小企业私募债投资策略。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其长期平均的预期收益和风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中中等风险品种。

基金管理人	兴业基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业优债增利债券A	兴业优债增利债券C
下属分级基金的交易代码	002338	008392
报告期末下属分级基金的份额总额	26,331,788.07份	12,974,717.75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(2020年07月01日 - 2020年09月30日)	
	兴业优债增利债券A	兴业优债增利债券C
1. 本期已实现收益	202,373.20	100,990.94
2. 本期利润	147,400.16	69,376.77
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0049	0.0039
4. 期末基金资产净值	27,070,068.90	13,282,130.09
5. 期末基金份额净值	1.0280	1.0237

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

4、本基金于2020年3月23日经持有人大会表决通过“关于兴业奕祥混合型证券投资基金转型为兴业优债增利债券型证券投资基金”的议案，自2020年3月24日起，本基金转型为兴业优债增利债券型证券投资基金，《兴业优债增利债券型证券投资基金基金合同》亦于该日同时生效。

5、自2020年03月24日起，本基金分设两级基金份额：A级基金份额和C类基金份额，详情参阅相关公告。

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

兴业优债增利债券A净值表现

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较基	①-③	②-④
----	------	------	------	-------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	准收益率标 准差④		
过去三个月	0.41%	0.09%	-1.48%	0.08%	1.89%	0.01%
过去六个月	0.83%	0.07%	-2.50%	0.10%	3.33%	-0.03%
自基金合同生 效起至今	0.95%	0.07%	-2.23%	0.10%	3.18%	-0.03%

本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数收益率。

兴业优债增利债券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	0.33%	0.09%	-1.48%	0.08%	1.81%	0.01%
过去六个月	0.43%	0.07%	-2.50%	0.10%	2.93%	-0.03%
自基金合同生 效起至今	0.47%	0.07%	-2.31%	0.10%	2.78%	-0.03%

本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数收益率。

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





§ 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		
徐莹	固定收益投资部货币与利率投资团队总监，基金经理	2019-06-13	-	12年	中国籍，硕士学位，CFA，具有证券投资基金从业资格。2008年7月至2012年5月，在兴业银行总行资金营运中心从事债券交易、债券投资；2012年5月至2013年6月，在兴业银行总行资产管理部从事组合投资管理；2013年6月加入兴业基金管理有限公司，现任固定收益投资部货币与利率投资团队总监，基金

					经理。
--	--	--	--	--	-----

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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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，受经济基本面环比改善，复苏进程继续，货币政策回归中性，债券市场震荡上行，各品种、各期限出现一定的分化，利率上行快于信用，长端上行更会剧烈；三季度，整体而言，10年期利率品种上行最多60BP，也反应了基本面渐进修复；短期国开、国债上行45-60BP，反应的是货币政策从过渡宽松至正常化，整体债券牛熊拐点已现。股票市场仍处于情绪较为亢奋的阶段，三季度的市场调整仅表现为震荡，中期的胜率仍略高于债券市场。展望后市，经济仍处于上升通道，货币政策有进一步收紧的可能，组合上，将进一步控制久期，降低利率风险敞口，降低杠杆操作，整体采用防御策略。适度参与转债的交易机会，维持转债仓位，以灵活应对市场变动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业优债增利债券A基金份额净值为1.0280元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.41%，同期业绩比较基准收益率为-1.48%；截至报告期末兴业优债增利债券C基金份额净值为1.0237元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.33%，同期业绩比较基准收益率为-1.48%。

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的情形。

本基金自2020年08月25日起至2020年09月30日止基金资产净值低于五千万，已连续二十个工作日以上。

§ 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	39,911,987.84	95.17
	其中：债券	35,917,787.84	85.64
	资产支持证券	3,994,200.00	9.52
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	968,086.73	2.31
8	其他资产	1,058,882.35	2.52
9	合计	41,938,956.92	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	2,697,300.00	6.68
2	央行票据	-	-

3	金融债券	2,884,050.00	7.15
	其中：政策性金融债	2,884,050.00	7.15
4	企业债券	11,118,500.00	27.55
5	企业短期融资券	2,010,200.00	4.98
6	中期票据	7,776,480.00	19.27
7	可转债（可交换债）	9,431,257.84	23.37
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	35,917,787.84	89.01

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	101758049	17乐普MTN001	30,000	3,032,400.00	7.51
2	155093	18万向01	30,000	3,006,900.00	7.45
3	108609	开贴2002	29,000	2,884,050.00	7.15
4	101901324	19鲁钢铁MTN005	27,000	2,738,880.00	6.79
5	019627	20国债01	27,000	2,697,300.00	6.68

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	138850	海诺1优1	20,000	1,997,400.00	4.95
2	138888	旭日08A	20,000	1,996,800.00	4.95

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

根据本基金合同，本基金不参与股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围不包含股指期货。

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

本基金投资范围不包含国债期货。

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

本基金投资范围不包含国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，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	623.42
2	应收证券清算款	500,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	553,159.12
5	应收申购款	5,099.81
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,058,882.35

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	132006	16皖新EB	1,816,515.00	4.50
2	132013	17宝武EB	1,642,400.00	4.07
3	110065	淮矿转债	1,111,776.00	2.76
4	110038	济川转债	1,063,430.00	2.64
5	132007	16凤凰EB	679,272.00	1.68
6	132018	G三峡EB1	581,000.00	1.44
7	113025	明泰转债	522,875.00	1.30
8	128087	孚日转债	299,250.00	0.74

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	兴业优债增利债券A	兴业优债增利债券C
报告期期初基金份额总额	34,333,791.27	20,881,119.62
报告期期间基金总申购份额	1,164,521.47	1,204,908.81
减：报告期期间基金总赎回份额	9,166,524.67	9,111,310.68
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	26,331,788.07	12,974,717.75

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奕祥混合型证券投资基金变更注册的文件
- (二) 《兴业优债增利债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《兴业优债增利债券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

基金管理人、基金托管人的住所

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

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

2020年10月28日