
兴业优债增利债券型证券投资基金

2021年第3季度报告

2021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:2021年10月27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2021年10月22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	1,921,253,499.90份	
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争 获得超越业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金的投资策略包括资产配置策略、债券投资策略、杠杆策略、信用衍生品投资策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	兴业基金管理有限公司	
基金托管人	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	1,920,189,690.04份	1,063,809.86份

额		
---	--	--

§ 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(2021年07月01日 - 2021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	13,798,280.07	7,715.20
2. 本期利润	20,178,996.33	14,623.80
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0105	0.0114
4. 期末基金资产净值	2,042,398,437.34	1,122,953.31
5. 期末基金份额净值	1.0636	1.0556

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	1.00%	0.03%	0.83%	0.06%	0.17%	-0.03%

月						
过去六个月	2.44%	0.04%	1.28%	0.05%	1.16%	-0.01%
过去一年	3.46%	0.08%	2.13%	0.04%	1.33%	0.04%
自基金合同生效起至今	4.45%	0.07%	-0.14%	0.07%	4.59%	0.00%

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	0.91%	0.03%	0.83%	0.06%	0.08%	-0.03%
过去六个月	2.27%	0.04%	1.28%	0.05%	0.99%	-0.01%
过去一年	3.12%	0.08%	2.13%	0.04%	0.99%	0.04%
自基金合同生效起至今	3.60%	0.08%	-0.23%	0.07%	3.83%	0.01%

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	说明
----	----	-----------------	--------	----

		任职日期	离任日期	从业年限	
丁进	基金经理	2020-12-28	-	10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，“离任日期”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，国内经济增速进一步趋缓，疫情扰动下使得需求持续低于预期。PPI和CPI剪刀差缺口扩大，通胀预期走强。国务院常务会议释放稳增长信号，7月上旬推进央行降准。全球经济由于疫情以及大宗商品上涨，带来一定负面效应。下阶段国内经济形势复杂，等待宏观政策跨周期调节支撑。分市场看，债券资产在降准之后大幅上涨，之后进入震荡，经济增速趋缓对于收益率影响边际下降，对于通胀担忧上升。房地产行业冲击对于相关债券信用风险关注度提升。市场资金面整体平稳。

报告期内，组合投资策略上以信用债投资为主，整体债券配置资产久期中性，适度杠杆套息。

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1.0636元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.00%，同期业绩比较基准收益率为0.83%；截至报告期末兴业优债增利债券C基金份额净值为1.0556元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.91%，同期业绩比较基准收益率为0.83%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,256,551,000.00	97.86
	其中：债券	2,053,814,000.00	89.07
	资产支持证券	202,737,000.00	8.79
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	14,000,000.00	0.61
	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	6,698,331.25	0.29
8	其他资产	28,710,350.16	1.25
9	合计	2,305,959,681.41	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	央行票据	-	-
3	金融债券	607,548,000.00	29.73
	其中：政策性金融债	232,383,000.00	11.37

4	企业债券	631,559,000.00	30.91
5	企业短期融资券	49,915,000.00	2.44
6	中期票据	764,792,000.00	37.43
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,053,814,000.00	100.50

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	101900037	19南电MTN002	1,900,000	194,123,000.00	9.50
2	190407	19农发07	1,300,000	130,663,000.00	6.39
3	2020076	20齐鲁银行小微债01	1,100,000	112,343,000.00	5.50
4	101900015	19中石油MTN001	1,000,000	102,200,000.00	5.00
5	101900051	19华润MTN001	1,000,000	102,170,000.00	5.00

1 证券代码 101900037 证券名称 19南电MTN002 数量 1,900,000.00 市值 194,123,000.00 占组合净值比例 9.50%

2 证券代码 190407 证券名称 19农发07 数量 1,300,000.00 市值 130,663,000.00 占组合净值比例 6.39%

3 证券代码 2020076 证券名称 20齐鲁银行小微债01 数量 1,100,000.00 市值 112,343,000.00 占组合净值比例 5.50%

4 证券代码 101900015 证券名称 19中石油MTN001 数量 1,000,000.00 市值 102,200,000.00 占组合净值比例 5.00%

5 证券代码 101900051 证券名称 19华润MTN001 数量 1,000,000.00 市值 102,170,000.00 占组合净值比例 5.00%

6 证券代码 2028046 证券名称 20招商银行小微债01 数量 1,000,000.00 市值 101,750,000.00 占组合净值比例 4.98%

7 证券代码 190404 证券名称 19农发04 数量 1,000,000.00 市值 101,720,000.00 占组合净值比例 4.98%

8 证券代码 102001739 证券名称 20平度城投MTN001 数量 1,000,000.00 市值

101,320,000.00 占组合净值比例 4.96%

9 证券代码 188343 证券名称 21国电02 数量 1,000,000.00 市值 100,420,000.00 占组合净值比例 4.91%

10 证券代码 152956 证券名称 21亦庄02 数量 1,000,000.00 市值 100,310,000.00 占组合净值比例 4.91%

11 证券代码 188357 证券名称 21光明01 数量 1,000,000.00 市值 100,240,000.00 占组合净值比例 4.91%

12 证券代码 102100258 证券名称 21临沂投资MTN001 数量 800,000.00 市值 81,656,000.00 占组合净值比例 4.00%

13 证券代码 193263 证券名称 21中宏A1 数量 800,000.00 市值 80,000,000.00 占组合净值比例 3.91%

14 证券代码 163580 证券名称 20海湾01 数量 800,000.00 市值 79,584,000.00 占组合净值比例 3.89%

15 证券代码 2120049 证券名称 21齐鲁银行小微债01 数量 700,000.00 市值 70,595,000.00 占组合净值比例 3.45%

16 证券代码 102100741 证券名称 21滨城经开MTN001 数量 500,000.00 市值 51,220,000.00 占组合净值比例 2.51%

17 证券代码 102100622 证券名称 21鲁黄金MTN002 数量 500,000.00 市值 50,755,000.00 占组合净值比例 2.48%

18 证券代码 188274 证券名称 21常城07 数量 500,000.00 市值 50,530,000.00 占组合净值比例 2.47%

19 证券代码 152935 证券名称 21寿城01 数量 500,000.00 市值 50,400,000.00 占组合净值比例 2.47%

20 证券代码 2128014 证券名称 21渤海银行01 数量 500,000.00 市值 50,255,000.00 占组合净值比例 2.46%

21 证券代码 188304 证券名称 21中保01 数量 500,000.00 市值 50,190,000.00 占组合净值比例 2.46%

22 证券代码 149510 证券名称 21深D10 数量 500,000.00 市值 50,030,000.00 占组合净值比例 2.45%

23 证券代码 012103406 证券名称 21海尔金控SCP007 数量 500,000.00 市值 49,915,000.00 占组合净值比例 2.44%

24 证券代码 2180277 证券名称 21厦门轨道债04 数量 500,000.00 市值 49,855,000.00 占组合净值比例 2.44%

25 证券代码 2189297 证券名称 21飞驰建普1A 数量 800,000.00 市值 48,376,000.00 占组合净值比例 2.37%

26 证券代码 102100440 证券名称 21江苏银宝MTN001 数量 400,000.00 市值 40,832,000.00 占组合净值比例 2.00%

27 证券代码 102100513 证券名称 21青岛军民MTN001 数量 400,000.00 市值

40,516,000.00 占组合净值比例 1.98%

28 证券代码 136275 证券名称 至泰1A1 数量 300,000.00 市值 30,045,000.00 占组合净值比例 1.47%

29 证券代码 136217 证券名称 徐租13A1 数量 400,000.00 市值 24,292,000.00 占组合净值比例 1.19%

30 证券代码 2021036 证券名称 20东莞农商绿色债01 数量 200,000.00 市值 20,422,000.00 占组合净值比例 1.00%

31 证券代码 189388 证券名称 21平2A2 数量 200,000.00 市值 20,024,000.00 占组合净值比例 0.98%

32 证券代码 2028012 证券名称 20浦发银行01 数量 200,000.00 市值 19,800,000.00 占组合净值比例 0.97%

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	193263	21中宏A1	800,000	80,000,000.00	3.91
2	2189297	21飞驰建普1A	800,000	48,376,000.00	2.37
3	136275	至泰1A1	300,000	30,045,000.00	1.47
4	136217	徐租13A1	400,000	24,292,000.00	1.19
5	189388	21平2A2	200,000	20,024,000.00	0.98

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，本基金投资前十名证券的发行主体中：（1）2020年7月28日，中国银行保险监督管理委员会上海监管局对招商银行股份有限公司信用卡中心罚款共计100万元，违规事由包括，1. 2019年7月，该中心对某客户个人信息未尽安全保护义务。2. 2014年12月至2019年5月，该中心对某信用卡申请人资信水平调查严重不审慎；2020年12月21日，中国银行保险监督管理委员会盐城监管分局对招商银行股份有限公司盐城分行罚款人民币85万罚款，违规事由包括向“四证”不全的房地产项目发放贷款，个人经营性贷款资金流入楼市，授信资金用途管理不到位。（2）浙商银行：浙商银行于2020年9月4日收到银保监会行政处罚决定书（银保监罚决字[2020]16号），对违反审慎经营规则进行处罚10120万元。

该证券经信用研究员出具相关意见，并进行债券入库审批流程，基金管理人经过研究判断，按照相关投资决策流程投资了该债券。除此以外，本基金投资决策程序均符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的其他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、处罚以致于影响投资决策流程的情形。

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	65,902.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	28,644,217.76
5	应收申购款	229.57
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	28,710,350.16

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	1,921,296,816.11	2,309,008.84
报告期期间基金总申购份额	55,184.10	31,173.22
减：报告期期间基金总赎回份额	1,162,310.17	1,276,372.20
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	1,920,189,690.04	1,063,809.86

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

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	20210701-20210930	1,904,942,375.46	-	-	1,904,942,375.46	99.15%

产品特有风险

本基金本报告期出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。如果该类投资者集中赎回，可能会对本基金造成流动性压力；同时，该等集中赎回将可能产生（1）份额净值尾差风险；（2）基金净值波动的风险；（3）因引发基金本身的巨额赎回而导致中小投资者无法及时赎回的风险；（4）因基金资产净值低于5000万元从而影响投资目标实现或造成基金终止等

风险。管理人将在基金运作中保持合适的流动性水平，并对申购赎回进行合理的应对，加强防范流动性风险，保护持有人利益。

注：上述份额占比为四舍五入，保留两位小数后的结果。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，兴业优债增利债券型证券投资基金于2021年7月14日公告了《兴业基金管理有限公司关于旗下部分基金根据〈公开募集证券投资基金侧袋机制指引（试行）〉修改基金合同等法律文件的公告》，根据中国证监会2020年8月1日实施的《公开募集证券投资基金侧袋机制指引（试行）》等法律法规的规定和基金合同等法律文件的约定，经与基金托管人协商一致，并向中国证监会备案，对本基金的基金合同、托管协议、招募说明书等法律文件进行修订，新增侧袋机制相关内容。修订后的法律文件于2021年7月14日起生效。

§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为兴业优债增利债券型证券投资基金的文件

（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

2021年10月27日