
兴业优债增利债券型证券投资基金

2022年第3季度报告

2022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:2022年10月26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2022年10月24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2022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	1,916,230,050.16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	1,915,720,500.61份	509,549.55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(2022年07月01日 - 2022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	17,413,525.94	4,705.65
2. 本期利润	26,925,644.98	7,490.76
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0141	0.0128
4. 期末基金资产净值	2,018,531,169.53	535,911.96
5. 期末基金份额净值	1.0537	1.0517

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、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级基金份额，2020年03月26日C级基金份额存续，上述业绩表现按实际存续期计算。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
过去三个月	1.36%	0.03%	0.73%	0.05%	0.63%	-0.02%
过去六个月	2.73%	0.03%	1.03%	0.04%	1.70%	-0.01%

过去一年	4.50%	0.03%	1.73%	0.05%	2.77%	-0.02%
自基金合同生效起至今	9.15%	0.06%	1.59%	0.06%	7.56%	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	1.26%	0.03%	0.73%	0.05%	0.53%	-0.02%
过去六个月	2.55%	0.03%	1.03%	0.04%	1.52%	-0.01%
过去一年	4.13%	0.03%	1.73%	0.05%	2.40%	-0.02%
自基金合同生效起至今	7.87%	0.06%	1.49%	0.06%	6.38%	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。

3.2.2 自基金转型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

兴业优债增利债券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

(2020年03月24日-2022年09月30日)



兴业优债增利债券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



本基金合同自 2020 年 03 月 24 日起生效并增设 C 级基金份额，自 2020 年 03 月 26 日起 C 级基金份额存续。

§ 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	基金经理	2020-12-28	-	11 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

				<p>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。</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，国内疫情反复和地产压力持续，经济复苏整体偏弱，货币政策维持宽松基调，央行超预期降息10BP；海外受通胀粘性影响，主要发达经济体加息预期进一步升温，中美利差倒挂加剧，人民币相对美元贬值加快。国内资本市场大类资产出现明显跷跷板效应，沪深300指数下跌15%，债券资产普遍上涨，利率债收益率下行10-15BP，信用债下行30-40BP表现亮眼，中证转债指数下跌3.8%。

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，中高比例杠杆套息。

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1.0537元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.36%，同期业绩比较基准收益率为0.73%；截至报告期末兴业优债增利债券C基金份额净值为1.0517元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.26%，同期业绩比较基准收益率为0.73%。

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	2,601,386,543.97	99.49
	其中：债券	2,482,169,384.58	94.93
	资产支持证券	119,217,159.39	4.56
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	13,332,516.62	0.51
8	其他资产	36,919.86	0.00
9	合计	2,614,755,980.45	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	557,694,761.64	27.62
	其中：政策性金融债	224,562,728.76	11.12
4	企业债券	1,023,373,076.72	50.69
5	企业短期融资券	40,590,088.77	2.01
6	中期票据	829,283,079.73	41.07
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	31,228,377.72	1.55
10	合计	2,482,169,384.58	122.94

注：其他指地方政府债。

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	198,840,101.37	9.85
2	220206	22国开06	1,200,000	120,752,153.42	5.98

3	2020076	20齐鲁银行小微债01	1,100,000	115,569,917.81	5.72
4	163580	20海湾01	1,100,000	111,703,854.79	5.53
5	101900051	19华润MTN001	1,000,000	104,727,095.89	5.19

- 1 证券代码 101900037 证券名称 19南电MTN002 数量 1,900,000.00 市值 198,840,101.37 占组合净值比例 9.85%
- 2 证券代码 220206 证券名称 22国开06 数量 1,200,000.00 市值 120,752,153.42 占组合净值比例 5.98%
- 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 115,569,917.81 占组合净值比例 5.72%
- 4 证券代码 163580 证券名称 20海湾01 数量 1,100,000.00 市值 111,703,854.79 占组合净值比例 5.53%
- 5 证券代码 101900051 证券名称 19华润MTN001 数量 1,000,000.00 市值 104,727,095.89 占组合净值比例 5.19%
- 6 证券代码 101900015 证券名称 19中石油MTN001 数量 1,000,000.00 市值 104,709,698.63 占组合净值比例 5.19%
- 7 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 104,548,904.11 占组合净值比例 5.18%
- 7 证券代码 190404 证券名称 19农发04 数量 1,000,000.00 市值 103,810,575.34 占组合净值比例 5.14%
- 12 证券代码 185288 证券名称 22招金01 数量 1,000,000.00 市值 102,450,273.97 占组合净值比例 5.07%
- 13 证券代码 185366 证券名称 22远东三 数量 1,000,000.00 市值 102,225,654.79 占组合净值比例 5.06%
- 10 证券代码 152956 证券名称 21亦庄02 数量 1,000,000.00 市值 102,091,452.05 占组合净值比例 5.06%
- 11 证券代码 188357 证券名称 21光明01 数量 1,000,000.00 市值 102,026,986.30 占组合净值比例 5.05%
- 9 证券代码 102001739 证券名称 20平度城投MTN001 数量 1,000,000.00 市值 101,968,821.92 占组合净值比例 5.05%
- 14 证券代码 184546 证券名称 22东城投 数量 800,000.00 市值 80,233,841.10 占组合净值比例 3.97%
- 16 证券代码 185213 证券名称 GC融和04 数量 700,000.00 市值 71,962,151.78 占组合净值比例 3.56%
- 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 71,874,158.90 占组合净值比例 3.56%

17 证券代码 102100741 证券名称 21滨城经开MTN001 数量 500,000.00 市值 53,447,424.66 占组合净值比例 2.65%

18 证券代码 152935 证券名称 21寿城01 数量 500,000.00 市值 52,333,821.92 占组合净值比例 2.59%

18 证券代码 188274 证券名称 21常城07 数量 500,000.00 市值 52,289,767.13 占组合净值比例 2.59%

21 证券代码 102100622 证券名称 21鲁黄金MTN002 数量 500,000.00 市值 51,803,287.67 占组合净值比例 2.57%

23 证券代码 185598 证券名称 22鄂投01 数量 500,000.00 市值 51,535,410.96 占组合净值比例 2.55%

20 证券代码 2180277 证券名称 21厦门轨道债04 数量 500,000.00 市值 51,362,347.95 占组合净值比例 2.54%

22 证券代码 188304 证券名称 21中保01 数量 500,000.00 市值 51,169,726.03 占组合净值比例 2.53%

24 证券代码 149817 证券名称 22风电G1 数量 500,000.00 市值 51,057,438.36 占组合净值比例 2.53%

25 证券代码 102100440 证券名称 21江苏银宝MTN001 数量 400,000.00 市值 42,011,861.92 占组合净值比例 2.08%

26 证券代码 102100513 证券名称 21青岛军民MTN001 数量 400,000.00 市值 41,817,424.66 占组合净值比例 2.07%

27 证券代码 102103355 证券名称 21齐河城投MTN001 数量 400,000.00 市值 41,812,164.38 占组合净值比例 2.07%

28 证券代码 185753 证券名称 22恒信K1 数量 400,000.00 市值 40,930,349.59 占组合净值比例 2.03%

29 证券代码 102280234 证券名称 22菏泽投资MTN001 数量 350,000.00 市值 36,156,121.92 占组合净值比例 1.79%

31 证券代码 102100258 证券名称 21临沂投资MTN001 数量 300,000.00 市值 31,620,764.38 占组合净值比例 1.57%

30 证券代码 2005016 证券名称 20河北债01 数量 300,000.00 市值 31,228,377.72 占组合净值比例 1.55%

32 证券代码 012280728 证券名称 22海尔金控SCP002 数量 300,000.00 市值 30,535,693.15 占组合净值比例 1.51%

33 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 20,977,726.03 占组合净值比例 1.04%

34 证券代码 102101279 证券名称 21海亮MTN001 数量 200,000.00 市值 20,368,312.33 占组合净值比例 1.01%

35 证券代码 2028012 证券名称 20浦发银行01 数量 200,000.00 市值 20,161,326.03 占组合净值比例 1.00%

36 证券代码 012282107 证券名称 22鲁西化工SCP002(科创票据) 数量 100,000.00 市值 10,054,395.62 占组合净值比例 0.50%

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	136056	度小满4A	1,000,000	38,144,676.82	1.89
2	180148	22鑫荣1A	300,000	30,317,794.52	1.50
3	136712	度小满6A	600,000	16,073,508.22	0.80
4	180703	22鑫荣2A	120,000	12,016,783.56	0.60
5	189388	21平2A2	200,000	8,640,753.62	0.43
6	136217	徐租13A1	400,000	7,053,158.37	0.35
7	193263	21中宏A1	800,000	6,970,484.28	0.35

1 证券代码 136056 证券名称 度小满4A 数量 1,000,000.00 市值 38,144,676.82 占组合净值比例 1.89%

2 证券代码 180148 证券名称 22鑫荣1A 数量 300,000.00 市值 30,317,794.52 占组合净值比例 1.50%

3 证券代码 136712 证券名称 度小满6A 数量 600,000.00 市值 16,073,508.22 占组合净值比例 0.80%

4 证券代码 180703 证券名称 22鑫荣2A 数量 120,000.00 市值 12,016,783.56 占组合净值比例 0.60%

5 证券代码 189388 证券名称 21平2A2 数量 200,000.00 市值 8,640,753.62 占组合净值比例 0.43%

6 证券代码 136217 证券名称 徐租13A1 数量 400,000.00 市值 7,053,158.37 占组合净值比例 0.35%

7 证券代码 193263 证券名称 21中宏A1 数量 800,000.00 市值 6,970,484.28 占组合净值比例 0.35%

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

本基金投资国债期货，将以套期保值为目的，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

本基金本报告期末投资国债期货。

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 本基金为债券型基金，未涉及股票相关投资。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	26,698.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,221.70
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	36,919.86

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	1,915,255,778.52	468,909.76
报告期期间基金总申购份额	822,582.64	544,908.64
减：报告期期间基金总赎回份额	357,860.55	504,268.85
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	1,915,720,500.61	509,549.55

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	20220701-20220930	1,904,942,375.46	-	-	1,904,942,375.46	99.41%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

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

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

2022年10月26日