
兴业嘉润3个月定期开放债券型发起式证券投资基金

2023年第2季度报告

2023年06月30日

基金管理人:兴业基金管理有限公司

基金托管人:浙商银行股份有限公司

报告送出日期:2023年07月21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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年7月19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04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 兴业嘉润3个月定开债券发起式 |
| 基金主代码 | 005710 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018年03月08日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,980,800,210.21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 | <p>本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。</p> <p>（一）封闭期投资策略</p> <p>本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策及资金供需情况的研究，把握大类资产的预期收益率、利差水平、风险水平，在有效控制风险的基础上，动态调整基金大类资产的投资比例，力争为基金资产获取稳健回报。同时综合运用久期策略、信用债券投资策略、类属配置策略、个券选择策略、杠杆投资策略、资产支持证券投资策略、中小企业私募债券投资策</p> |

| | |
|--------|--|
| | 略、证券公司短期公司债券投资策略。 (二) 开放期投资策略 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, 防范流动性风险, 满足开放期流动性的需求。 |
| 业绩比较基准 | 中国债券综合全价指数 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金, 其预期风险与预期收益高于货币市场基金, 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 | 浙商银行股份有限公司 |

§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04月01日 - 2023年06月30日) |
|-----------------|---------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 25,094,647.09 |
| 2. 本期利润 | 41,072,644.41 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0207 |
| 4. 期末基金资产净值 | 2,040,033,775.38 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0299 |

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

| 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 | 2.03% | 0.07% | 0.94% | 0.04% | 1.09% | 0.03% |
| 过去六个月 | 3.19% | 0.08% | 1.22% | 0.04% | 1.97% | 0.04% |
| 过去一年 | 4.36% | 0.10% | 1.35% | 0.05% | 3.01% | 0.05% |
| 过去三年 | 11.78% | 0.08% | 2.99% | 0.05% | 8.79% | 0.03% |
| 过去五年 | 21.90% | 0.08% | 7.87% | 0.06% | 14.03% | 0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | 23.68% | 0.08% | 9.45% | 0.06% | 14.23% | 0.02% |

注：本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数。

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 | | |
| 雷志强 | 固定收益投资部货币与利率投资团队 | 2021-09-13 | - | 12年 | 中国籍，硕士学位，特许金融分析师（CFA），注册会 |

| | | | | |
|--|----------|--|--|--|
| | 副总监，基金经理 | | | 计师（CPA），具有证券投资基金从业资格。2011年7月至2016年5月在交通银行总行资产负债管理部工作，主要从事利率市场化研究、利率定价管理等资产负债管理相关工作。2016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副总监，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《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遵规守信情况的说明

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，国内经济在经历一季度高斜率复苏后，进入4月后经济内生动能回落，经济景气度指标、金融和经济数据全面回落，企业去库存特征明显，通缩预期上升，上述宏观经济特征在权益、商品、汇率和债券资产价格走势上也形成对应映射；货币政策方面，自律机制引导商业银行开启新一轮存款挂牌利率下调，央行于6月下调公开市场操作利率10bp，MLF利率同步下调，银行间流动性保持合理充裕，4月税期、6月跨季对

于银行间流动性扰动下降；在财政、地产和其他稳增长宏观政策上，自央行降息之后，市场对于政策讨论和预期快速上升，政策博弈和经济现实成为影响国内债券市场的主导因素。在上述宏观环境下，报告期内，国内债券市场整体呈牛陡行情，中短端跟随同业存单利率快速下行，长端收益率受益于存款挂牌利率下调和经济回落现实逐步下行，10Y国债利率由3月末2.85%下行21bp至2.64%；信用债方面，在一季度信用利差大幅收窄情况下，二季度信用债跟随利率下行，整体利差继续收敛，一季度滞涨的二永债下行较多。

报告期内，在投资配置及策略上，组合主要配置于无信用风险利率品种（利率债）和金融债券品种。在运作策略上，结合债券利率走势和市场形势预判，灵活调整久期和杠杆策略，综合运用骑乘和个券精选策略，优化资产配置结构，在紧密跟踪宏观和市场形势基础上，操作上顺势主动而为，在降息前组合持仓主要集中于中短端品种，久期和杠杆策略偏积极；在6月降息之后，持仓结构逐步切换为哑铃型，整体采取偏积极投资策略，积极配置金融债，有效增厚组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业嘉润3个月定开债券发起式基金份额净值为1.0299元，本报告期内，基金份额净值增长率为2.03%，同期业绩比较基准收益率为0.94%。

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 | 2,683,876,957.10 | 99.96 |
| | 其中：债券 | 2,675,407,639.53 | 99.65 |
| | 资产支持证券 | 8,469,317.57 | 0.32 |
| 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 | 1,054,822.60 | 0.04 |
| 8 | 其他资产 | 4,416.33 | 0.00 |
| 9 | 合计 | 2,684,936,196.03 | 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 | 2,675,407,639.53 | 131.15 |
| | 其中：政策性金融债 | 1,205,133,141.15 | 59.07 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 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 | 2,675,407,639.53 | 131.15 |

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 | 210208 | 21国开08 | 2,600,000 | 269,046,717.81 | 13.19 |
| 2 | 210203 | 21国开03 | 1,800,000 | 186,285,540.98 | 9.13 |
| 3 | 190204 | 19国开04 | 1,600,000 | 167,216,438.36 | 8.20 |
| 4 | 230205 | 23国开05 | 1,200,000 | 123,102,491.80 | 6.03 |
| 5 | 200208 | 20国开08 | 1,200,000 | 121,429,278.69 | 5.95 |

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 | 136635 | 兴租优01 | 138,000 | 5,096,141.38 | 0.25 |
| 2 | 135433 | 兴租优02 | 47,000 | 3,373,176.19 | 0.17 |

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

本基金本报告期末未持有股指期货，也无期间损益。

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) 宁波银行: 于2022年9月9日因未依法履行其他职责被中国银行保险监督管理委员会宁波监管局罚款25万元; 于2023年1月13日因未依法履行其他职责被中国银行保险监督管理委员会宁波监管局罚款220万元。

(2) 建设银行: 于2022年11月1日因未依法履行其他职责被中国银行保险监督管理委员会罚款200万元; 于2022年11月4日因未依法履行其他职责被中国银行保险监督管理委员会罚款260万元; 于2023年2月17日因未依法履行其他职责被中国银行保险监督管理委员会

委员会没收违法所得并处罚款合计19891.5626万元。其中，总行7342万元，分支机构12550万元。

(2) 工商银行：于2023年6月7日因中国工商银行股份有限公司哈尔滨雷锋储蓄所未依法履行其他职责被中国银行保险监督管理委员会黑龙江监管局吊销金融许可证。

上述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上述债券。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 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 | 4,416.33 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 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 | 4,416.33 |

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

| | |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,980,800,210.17 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 0.04 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | - |
| 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 | 1,980,800,210.21 |
|-------------|------------------|

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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

单位：份

| | |
|--------------------------|---------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 10,000,000.00 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 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 | 10,000,000.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 0.50 |

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|---------------|--------------|---------------|--------------|------------|
| 基金管理人固有资金 | 10,000,000.00 | 0.50% | 10,000,000.00 | 0.50% | 三年 |
| 基金管理人高级管理人员 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | - |
| 基金经理等人员 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | - |
| 基金管理人股东 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | - |
| 其他 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | - |
| 合计 | 10,000,000.00 | 0.50% | 10,000,000.00 | 0.50% | 三年 |

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

| 投资序 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|-----|----------------|------|------|------|------------|------|
| | 持有基金份额 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| | | | | | | |

| 者类别 | 号 | 比例达到或者超过20%的时间区间 | | | | | |
|--|---|-------------------|------------------|------|------|------------------|--------|
| 机构 | 1 | 20230401-20230630 | 1,410,853,674.28 | 0.00 | 0.00 | 1,410,853,674.28 | 71.23% |
| | 2 | 20230401-20230630 | 537,421,362.50 | 0.00 | 0.00 | 537,421,362.50 | 27.13% |
| 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> | | | | | | | |

上述份额占比为四舍五入，保留两位小数后的结果。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予兴业嘉润3个月定期开放债券型发起式证券投资基金募集注册的文件

（二）《兴业嘉润3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》

（三）《兴业嘉润3个月定期开放债券型发起式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

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

10.3 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

2023年07月21日