
兴业嘉辰一年定期开放债券型发起式证券投资基金

2024年第2季度报告

2024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:北京银行股份有限公司

报告送出日期:2024年07月19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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年7月17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2024年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业嘉辰一年定开债券发起式
基金主代码	017500
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023年05月31日
报告期末基金份额总额	4,910,232,334.89份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。（1）封闭期投资策略：1）资产配置策略；2）久期策略；3）信用债券投资策略；4）类属配置策略；5）个券选择策略；6）杠杆投资策略；7）资产支持证券的投资策略；8）证券公司短期公司债券投资策略；9）信用衍生品投资策略；（2）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情况下，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收益率

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	北京银行股份有限公司

§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（2024年04月01日 - 2024年06月30日）
1.本期已实现收益	44,797,349.98
2.本期利润	58,199,201.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0119
4.期末基金资产净值	5,083,319,579.86
5.期末基金份额净值	1.0353

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	1.16%	0.05%	1.06%	0.07%	0.10%	-0.02%
过去六个月	2.35%	0.05%	2.42%	0.07%	-0.07%	-0.02%
过去一年	3.47%	0.05%	3.27%	0.06%	0.20%	-0.01%
自基金合同生效起至今	3.53%	0.05%	3.48%	0.06%	0.05%	-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

兴业嘉辰一年定期开放债券型发起式证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：本基金基金合同于2023年05月31日生效，根据本基金基金合同规定，基金管理人自基金合同生效之日起6个月内已使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

§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		
冯小波	基金经理	2023-06-08	-	22年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。2002年3月至2003年3月在华泰保险股份有限公司投资管理中心担任债券交易员；2003年6月至2003年9月在平安证券股份有限公司资产管理部担任债券投资经理；2003年10月至2012年7月在兴业银行股份有限公司资

					金营运中心担任高级副理及债券交易员；2012年8月至2016年11月在中海基金股份有限公司投研中心担任基金经理；2016年12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

报告期经济景气度有所回落，4、5、6月制造业PMI分别为50.4%、49.5%、49.5%，跌落至荣枯线下方，制造业市场需求景气度略有下降，市场信心不足和有效需求不足仍是当前经济面临的极大挑战。报告期国内方面，房地产政策应出尽出，降首付比例、降公积金利率、核心城市放开购房限制、以旧换新政策落实等，5月地产销售弱改善，30城销售面积同比降幅收窄。5.17房地产一揽子政策落地后，一二线成交活跃度提升，根据中指研究院数据，6月百强房企单月同比降幅收窄，环比大幅增长。受强降雨天气等影响，居民出行意愿降低，基建和建筑开工降幅扩大，内需依然偏弱。5月社融数据平平，票据融资依然是支撑项。外需是今年亮点，近3年出口金额都在3.3-3.5万亿美元之间，今年预计不输过去三年，这一水平相对2018年和2019年的2.5万亿美元的水平，增幅

超过32%。国际方面，6月欧央行政策利率下调25bp至3.75%，是继瑞士、瑞典和加拿大后第四个降息的发达国家央行。美国消费、地产和广谱就业数据走弱，显示增长动能降温，但仍具韧性，美国5月通胀超预期回落，美债收益率回落、股市上行，金融条件有所放松。

报告期内财政部发布超长期特别国债发行的安排，决定今年5月至11月期间分批次发行20年（3000亿，7次）、30年（6000亿，12次）和50年（1000亿，3次）超长期特别国债。5月发行了第一期特别国债（30年，400亿），发行利率为2.57%，与二级市场基本持平。手工补息被叫停，银行存款向理财、货基和债基等非银产品转移，银行负债压力加大，发行同业存单的需求增强，对应二季度存单发行量有所上升。一季度央行持续公开市场逆回购投放资金，逆回购投放总量为22940亿，公开市场投放总量较上一季度大减七成，逆回购到期23940亿，公开市场逆回购总体净回笼1000亿。MLF投放资金4070亿，MLF到期5320亿，MLF净回笼1250亿。资金维持平衡格局，4-6月R001均值分别为1.8357%、1.8092%、1.8645%。FR007-1Y互换利率下降9bp至1.85%，FR007-5Y互换利率下降15bp至1.98%。报告期同业存单发行8.9万亿，同业存单净融资接近1.4万亿。国股1年同业存单收益率为1.91%，较上季末下降30bp。利率债收益率大幅下降，5年期国开活跃券240203成交在2.01%，较上季末下降25bp。10年期国债240004收于2.23%，较上季末下降7bp。信用债收益率也大幅下降，3年期AA+中票收益率2.24%，较上季末下降41bp。5年期大行二债收益率大降39bp至2.23%。股市震荡走低，沪深300跌2.1%，中证转债指数涨0.75%。

本组合报告期内均衡配置了5年以内的债券，组合久期和杠杆率保持基本稳定。下一阶段，本组合将维持中短久期操作，并根据市场情况灵活调整组合久期和杠杆水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业嘉辰一年定开债券发起式基金份额净值为1.0353元，本报告期内，基金份额净值增长率为1.16%，同期业绩比较基准收益率为1.06%。

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	4,614,778,085.48	90.25
	其中：债券	4,591,565,594.76	89.79
	资产支持证券	23,212,490.72	0.45
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	22,113.00	0.00
6	买入返售金融资产	475,975,343.44	9.31
	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	22,490,827.27	0.44
8	其他资产	317,151.75	0.01
9	合计	5,113,583,520.94	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	10,227,035.33	0.20
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,277,736,800.05	84.15
	其中：政策性金融债	102,076,939.89	2.01
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	205,432,695.27	4.04
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	98,169,064.11	1.93
9	其他	-	-
10	合计	4,591,565,594.76	90.33

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	115648	23招证G6	3,000,000	310,003,380.81	6.10
2	115854	23中泰01	2,000,000	206,243,397.26	4.06
3	148326	23长江03	2,000,000	203,203,397.26	4.00
4	115490	23平证11	1,900,000	193,120,268.50	3.80
5	137563	22平证05	1,500,000	154,234,068.50	3.03

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	112614	G电建22B	455,000	23,212,490.72	0.46

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

本基金投资范围不包含股指期货。

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

本基金投资范围不包含国债期货。

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

1、平安证券：于2024年2月5日因未依法履行职责被中国证券监督管理委员会采取出具警示函的行政监管措施；于2024年3月22日因未依法履行职责被上海证券交易所予以书面警示；于2024年6月7日因公司运作治理违规被上海证券交易所对平安证券股份有限公司、张伟龙、韩鹏予以监管警示。

2、招商证券：于2024年2月9日因未涉嫌违反法律法规被中国证监会深圳监管局采取责令增加内部合规检查次数的行政监管措施。

3、东莞银行：于2023年7月31日因未依法履行其他职责被国家金融监督管理总局深圳监管局处以罚款90万元，没收违法所得87773.73元；于2024年3月18日因未依法履行职责被国家金融监督管理总局东莞监管分局处以罚款合计210万元。

报告期内基金投资的前十名证券除上述主体外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，未发现报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。本基金管理人的研究部门保持了及时的研究跟踪，投资决策符合本基金管理人的投资流程。

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	317,151.75
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	317,151.75

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	4,910,232,334.89
报告期期间基金总申购份额	-
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	4,910,232,334.89

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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,015,557.11
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	10,015,557.11
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.20

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	10,015,557.11	0.20%	10,015,557.11	0.20%	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	10,015,557.11	0.20%	10,015,557.11	0.20%	-

§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	20240401-20240630	4,900,216,777.78	-	-	4,900,216,777.78	99.80%
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。

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辰一年定期开放债券型发起式证券投资基金募集注册的文件

（二）《兴业嘉辰一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》

（三）《兴业嘉辰一年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

2024年07月19日