
兴业机遇债券型证券投资基金

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:招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	兴业机遇债券
基金主代码	005717
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年11月13日
报告期末基金份额总额	84,840,807.92份
投资目标	在追求基金资产长期稳健收益的基础上，力争获取高于业绩基准的收益。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪市场环境变化，根据对国内宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，结合流动性、估值水平、风险偏好等因素，综合评价各类资产的风险收益水平。在充分的宏观形势判断和策略分析的基础上，通过“自上而下”的资产配置及动态调整策略，将基金资产在股票、可转债、普通债券和现金等资产间进行配置并动态调整比例。
业绩比较基准	中国债券综合全价指数收益率*80%+中证可转债指数收益率*10%+沪深300指数收益率*10%
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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业机遇债券A	兴业机遇债券C
下属分级基金的交易代码	005717	008222
报告期末下属分级基金的份额总额	77,766,360.65份	7,074,447.27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(2024年04月01日 - 2024年06月30日)	
	兴业机遇债券A	兴业机遇债券C
1.本期已实现收益	-1,013,441.75	-104,240.60
2.本期利润	2,450,120.48	328,132.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0302	0.0371
4.期末基金资产净值	106,895,776.29	9,843,525.31
5.期末基金份额净值	1.3746	1.3914

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

兴业机遇债券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	2.01%	0.47%	0.72%	0.10%	1.29%	0.37%
过去六个月	1.66%	0.51%	2.07%	0.12%	-0.41%	0.39%

过去一年	-1.39%	0.45%	1.25%	0.12%	-2.64%	0.33%
过去三年	12.63%	0.46%	1.62%	0.15%	11.01%	0.31%
过去五年	40.08%	0.49%	8.73%	0.16%	31.35%	0.33%
自基金合同生效起至今	46.50%	0.48%	13.38%	0.17%	33.12%	0.31%

兴业机遇债券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	1.90%	0.47%	0.72%	0.10%	1.18%	0.37%
过去六个月	1.45%	0.51%	2.07%	0.12%	-0.62%	0.39%
过去一年	-1.80%	0.45%	1.25%	0.12%	-3.05%	0.33%
过去三年	11.28%	0.46%	1.62%	0.15%	9.66%	0.31%
自基金合同生效起至今	38.42%	0.51%	7.53%	0.16%	30.89%	0.35%

注：1、本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数收益率*80%+中证可转债指数收益率*10%+沪深 300 指数收益率*10%。

2、本基金基金合同于 2018 年 11 月 13 日生效，自 2019 年 11 月 18 日起，本基金分设两类基金份额：A 类基金份额和 C 类基金份额，自 2019 年 11 月 19 日起 C 类份额存续。上述业绩表现按实际存续期计算。

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

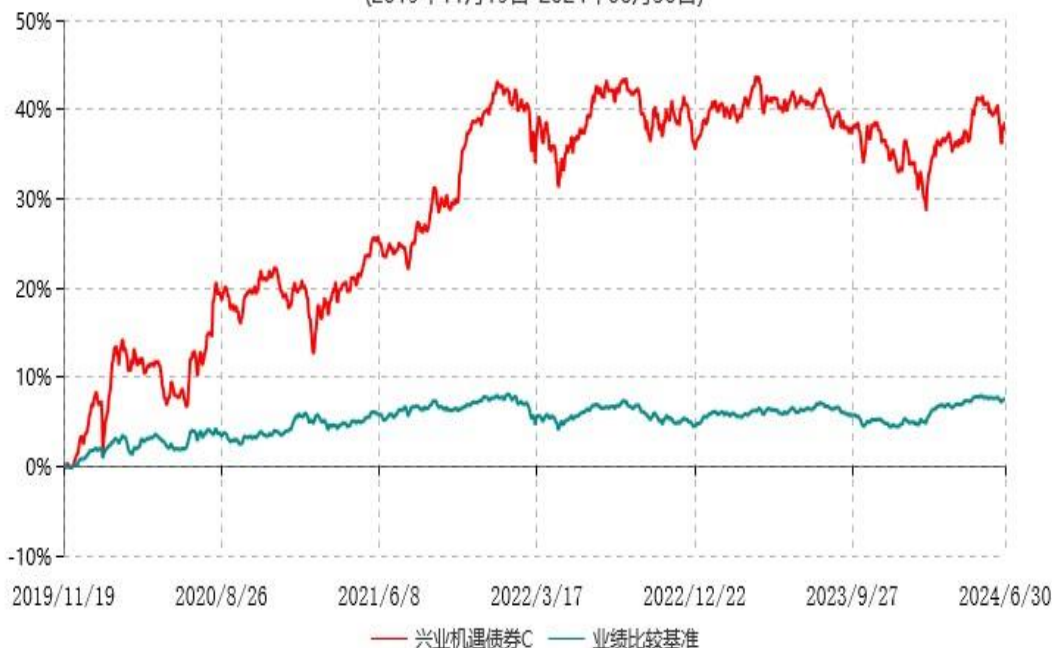
兴业机遇债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年11月13日-2024年06月30日)



兴业机遇债券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

(2019年11月19日-2024年06月30日)



注：1、本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数收益率*80%+中证可转债指数收益率*10%+沪深 300 指数收益率*10%。

2、本基金基金合同于 2018 年 11 月 13 日生效，自 2019 年 11 月 18 日起，本基金分设两类基金份额：A 类基金份额和 C 类基金份额，自 2019 年 11 月 19 日起 C 类份额存续。上述业绩表现按实际存续期计算。

§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	固定收益投资部混合资产投资团队副总监，基金经理	2020-07-03	-	13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，现任固定收益投资部混合资产投资团队副总监，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，国内经济基本面复苏有所放缓，房地产行业整体未见好转，5月份地产政策出现重大调整之后，销售降幅有所收窄。居民消费温和复苏，节假日数据和618数据未超预期。出口偏好，进口数据疲软，随着美国和欧盟新的贸易关税启动，未来的出口压力加大。物价仍处于低位水平，实体经济融资需求低迷，居民加杠杆意愿弱。海外美联储降息预期有所回落，但高利率对于经济拖累逐步显现，下半年若降息启动对于全球风险资产有较好的支撑。国内大类资产表现分化，债券资产继续上涨，权益资产5月中下旬以来明显回落，黑色金属二季度小幅反弹，低波红利类资产继续领先。7月份第二十届三中全会召开，有望为未来的经济发展和改革指明方向。

组合维持中高仓位的权益资产，医药、TMT、新能源、家电、公用事业等板块均衡配置。结构上小幅增加医药和电子板块市值。可转债仓位维持，操作上减持部分高价银行和公用事业类转债。债券资产久期维持中等，受益于债券和可转债资产上涨，净值上涨。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业机遇债券A基金份额净值为1.3746元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.01%，同期业绩比较基准收益率为0.72%；截至报告期末兴业机遇债券

C基金份额净值为1.3914元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.90%，同期业绩比较基准收益率为0.72%。

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	23,099,172.00	15.04
	其中：股票	23,099,172.00	15.04
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	125,510,141.56	81.73
	其中：债券	125,510,141.56	81.73
	资产支持证券	-	-
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	2,472,546.33	1.61
8	其他资产	2,489,751.74	1.62
9	合计	153,571,611.63	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	17,421,468.00	14.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-

E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	4,753,304.00	4.07
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	924,400.00	0.79
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	23,099,172.00	19.79

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	600745	闻泰科技	160,000	4,520,000.00	3.87
2	002241	歌尔股份	160,000	3,121,600.00	2.67
3	002727	一心堂	172,600	2,604,534.00	2.23
4	002475	立讯精密	51,000	2,004,810.00	1.72
5	688235	百济神州-U	16,900	1,957,696.00	1.68
6	000333	美的集团	30,000	1,935,000.00	1.66
7	600522	中天科技	68,000	1,077,800.00	0.92
8	002273	水晶光电	60,000	1,018,800.00	0.87
9	603939	益丰药房	35,000	859,250.00	0.74
10	603883	老百姓	46,000	844,560.00	0.72

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	18,157,034.93	15.55
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	97,446,571.54	83.47
8	同业存单	9,906,535.09	8.49
9	其他	-	-
10	合计	125,510,141.56	107.51

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	019547	16国债19	100,000	11,539,569.86	9.88
2	113050	南银转债	86,000	10,785,439.07	9.24
3	110079	杭银转债	80,000	9,661,378.63	8.28
4	132026	G三峡EB2	60,000	7,767,394.52	6.65
5	128136	立讯转债	68,000	7,765,534.79	6.65

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
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金报告期内未进行国债期货操作。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内基金投资的前十名证券除下列主体外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。

1、大参林医药：于2024年6月20日因未依法履行其他职责被上海证券交易所予以对大参林医药集团股份有限公司及相关责任人予以纪律处分的决定。

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 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	8,601.90
2	应收证券清算款	2,389,005.92
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	92,143.92
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,489,751.74

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	113050	南银转债	10,785,439.07	9.24
2	110079	杭银转债	9,661,378.63	8.28
3	132026	G三峡EB2	7,767,394.52	6.65
4	128136	立讯转债	7,765,534.79	6.65
5	113605	大参转债	7,085,660.55	6.07
6	113042	上银转债	6,820,410.41	5.84
7	110081	闻泰转债	6,738,952.77	5.77
8	110076	华海转债	6,618,225.92	5.67
9	118031	天23转债	6,124,467.32	5.25
10	113056	重银转债	5,422,958.90	4.65
11	123108	乐普转2	5,312,287.67	4.55
12	127038	国微转债	3,666,566.34	3.14
13	113024	核建转债	3,531,463.01	3.03
14	118034	晶能转债	3,123,939.95	2.68
15	113065	齐鲁转债	2,398,509.85	2.05
16	113641	华友转债	2,269,817.10	1.94
17	113062	常银转债	1,281,039.78	1.10
18	123115	捷捷转债	664,413.70	0.57
19	123210	信服转债	310,808.71	0.27
20	127089	晶澳转债	97,302.55	0.08

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	兴业机遇债券A	兴业机遇债券C
报告期期初基金份额总额	85,973,476.53	11,634,068.42
报告期期间基金总申购份额	388,346.58	4,263,362.86
减：报告期期间基金总赎回份额	8,595,462.46	8,822,984.01
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	77,766,360.65	7,074,447.27
-------------	---------------	--------------

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机遇债券型证券投资基金募集注册的文件
- (二) 《兴业机遇债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《兴业机遇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

除上述第（六）项文件存放于基金托管人处外，其他备查文件等文本存放于基金管理人处，投资人在办公时间内可免费查阅。

9.3 查阅方式

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