

中邮创业基金创享量化固收增强2号 月报 (2024.7)

产品名称

中邮创业基金创享量化固收增强2号集合资产管理计划

管理人

中邮创业基金管理股份有限公司

托管人

兴业银行股份有限公司

市场回顾与展望

截至2024年7月末，中证转债指数连续两月下跌，6、7月累计跌幅达5.22%，7月25日收盘价一度下探至373.22，较6月28日收盘价跌幅达4.43%。创享2号包含转债增强策略，在当前极端市场环境下，策略有效性并未出现显著问题，仍能够持续捕捉被市场低估的个券机会。然而，由于转债市场整体跌幅过大，策略产生的收益无法弥补因转债市场整体下行带来的亏损，转债增强策略近期出现的回撤持续拖累产品整体净值。我们正高度关注市场运行情况，及时调整策略，适当降低仓位，尽力保持产品在极端市场环境下的平稳运行。

展望后市，当前转债市场整体估值水平已下行至2021年底以来的低位。在严格把控信用风险、规避信用瑕疵个券的前提下，当市场情绪改善时，转债可以在获取票息收益的同时保留一定的收益弹性。另一方面，创享2号产品的投资策略和具体运作均为投资期限在6个月以上而设计，并非对标现金管理类产品或短周期定开型产品。在极端市场状况下，产品净值短期内可能会出现波动，但这并不影响我们在中长期获取收益的目标。我们将继续坚持这一投资理念，努力为客户持续创造收益，与投资者共同成长。虽然路途颠簸，但我们始终坚持前行。

投资是一条漫长的路，感谢一路有你！

投资经理变动情况及其他重大事项

风险提示及免责声明：本报告为非公开资料，仅面向中邮创业基金创享量化固收增强2号集合资产管理计划委托人，为资产管理人基于客户增值服务需要提供，非基于法律法规规定及产品合同约定义务提供的信息披露文件，资产管理人有权决定提供或不提供本报告。本报告内容未经过资产托管人复核，本报告财务资料未经审计。资产管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划资产，但不保证资产管理计划一定盈利，资产管理计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本计划的资产管理合同、风险揭示书及计划说明书。本报告所载的资料、意见及推测只提供本计划客户对象做参考之用，任何情况下均不构成对任何人的投资建议，任何情况下本公司不对因使用本报告中任何内容引致的任何损失负任何责任。任何主体未经授权不得转载或以其他方式复制发表。



日期	本期末单位净值	月收益率	季收益率	成立以来收益率	成立以来年化收益率
2024.7.31	1.0796	-0.16%	0.90%	7.96%	5.56%
项目		占计划净资产比例			
债券		144.24%			
备付金		3.90%			
银行存款		3.02%			
保证金		0.01%			
卖出回购金融资产		54.40%			

备注：上述图表所列数据来源：中邮创业基金，统计截止日期：2024.7.31。中证转债指数数据来源：WIND，统计区间：2024.6.1-2024.7.31。资产管理计划过往业绩及指数过往涨跌不代表未来表现，市场有风险，投资须谨慎。