

蜂巢添跃 66 个月定期开放债券型证券投资 基金 2021 年第 2 季度报告

2021 年 6 月 30 日

基金管理人：蜂巢基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 7 月 20 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 7 月 15 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，投资者在做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 2021 年 4 月 1 日起至 2021 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 蜂巢添跃 66 个月定开债券 |
| 场内简称 | - |
| 基金主代码 | 008316 |
| 交易代码 | 008316 |
| 基金运作方式 | 契约型、定期开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020 年 12 月 10 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 7,990,034,542.47 份 |
| 投资目标 | 本基金采取严格的买入持有到期策略，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，在控制组合净值波动率的前提下，力求实现基金资产的稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金在合同约定的投资范围内，在遵守投资限制的基础上，通过对经济、市场的研究，在封闭期运用资产配置策略、信用债投资策略、封闭期现金管理策略、资产支持证券投资策略、证券公司短期公司债投资策略、杠杆投资策略等，在开放期注重流动性管理，在有效管理风险的基础上，达成投资目标。 |
| 业绩比较基准 | 本基金每个封闭期的业绩比较基准为该封闭期起始日的三年期定存利率（税后）+1% |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，其风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。 |
| 基金管理人 | 蜂巢基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 兴业银行股份有限公司 |

§ 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（2021年4月1日—2021年6月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 75,655,767.62 |
| 2. 本期利润 | 75,655,767.62 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0095 |
| 4. 期末基金资产净值 | 8,003,330,619.34 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0017 |

注：(1) 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；

(2) 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，由于本基金按摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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

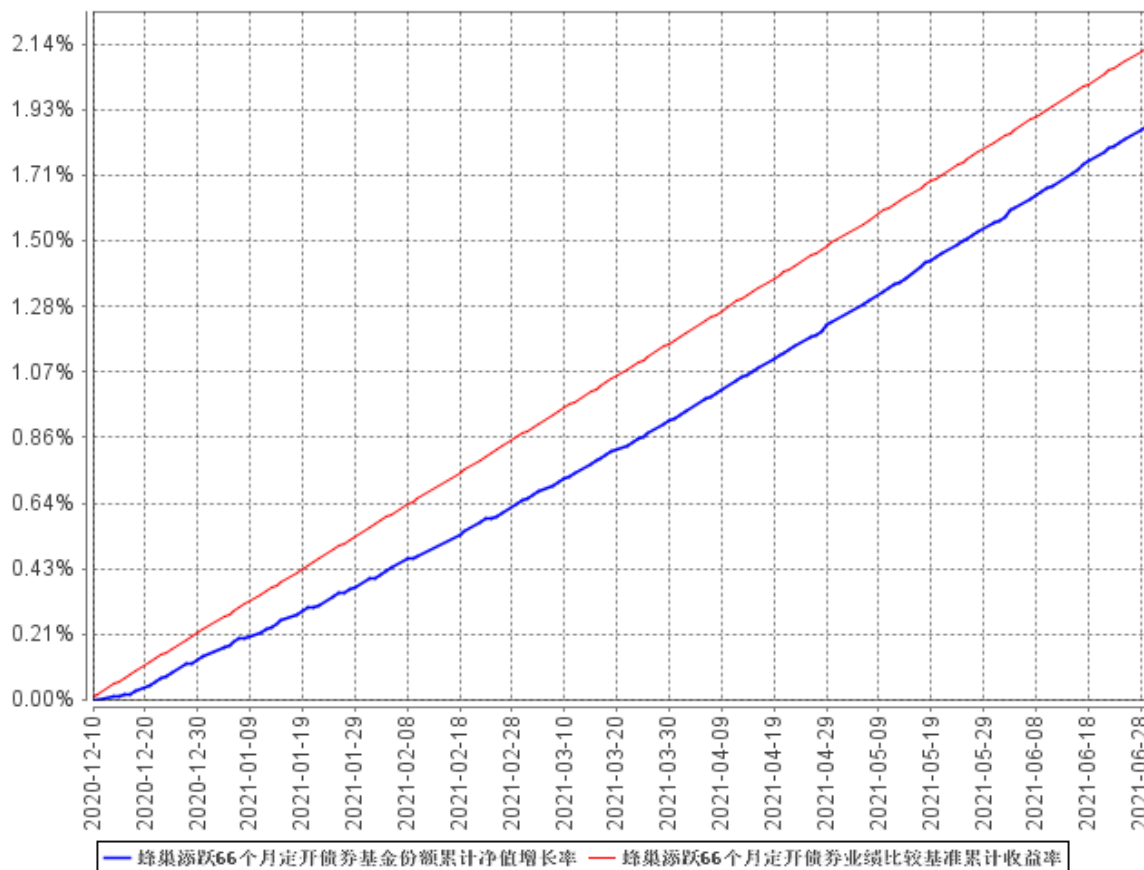
| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基准 收益率标准差 ④ | ①—③ | ②—④ |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 0.95% | 0.01% | 0.95% | 0.01% | 0.00% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.74% | 0.01% | 1.90% | 0.01% | -0.16% | 0.00% |
| 自基金合同 生效起至今 | 1.88% | 0.01% | 2.14% | 0.01% | -0.26% | 0.00% |

注：(1) 本基金成立于 2020 年 12 月 10 日；

(2) 本基金业绩比较基准为：本基金每个封闭期的业绩比较基准为该封闭期起始日的三年期定存利率（税后）+1%。

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

蜂巢添跃66个月定开债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：（1）本基金合同生效日为 2020 年 12 月 10 日，基金合同生效起至披露时点不满一年；

（2）本基金建仓期为 2020 年 12 月 10 日至 2021 年 6 月 9 日。根据基金合同规定，自基金合同生效之日起 6 个月内，基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。截至建仓期末和本报告期末，基金的资产配置符合基金合同的相关要求。

3.3 其他指标

-

§ 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 | | |
| | | | | | |

| | | | | | |
|-----|-----------|-------------|---|----|---|
| 金之洁 | 本基金基金经理 | 2020年12月10日 | - | 8年 | 美国马里兰大学金融学硕士，2013年加入广发银行股份有限公司金融市场部从事债券投资交易工作，曾担任初级和中级交易员，2018年加入蜂巢基金管理有限公司，任交易部副总监，现任基金投资部副总监。金之洁先生现担任蜂巢添汇纯债债券型证券投资基金、蜂巢丰业纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、蜂巢丰鑫纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、蜂巢添禧 87 个月定期开放债券型证券投资基金、蜂巢添益纯债债券型证券投资基金、蜂巢添元纯债债券型证券投资基金、蜂巢添跃 66 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。 |
| 王宏 | 本基金基金经理助理 | 2021年4月28日 | - | 6年 | 王宏先生，厦门大学金融工程硕士，具有6年金融从业经验，2015年加入华福证券固定收益总部，负责债券投资交易等工作。2020年12月加入蜂巢基金管理有限公司基金投资部，现任蜂巢恒利债券型证券投资基金、蜂巢添鑫纯债债券型证券投资基金、蜂巢添盈纯债债券型证券投资基金、蜂巢添霖中短债债券型证券投资基金、蜂巢丰业纯债一 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 年定期开放债券型发起式证券投资基金、蜂巢丰鑫纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、蜂巢添益纯债债券型证券投资基金、蜂巢添元纯债债券型证券投资基金、蜂巢添跃 66 个月定期开放债券型证券投资基金、蜂巢添禧 87 个月定期开放债券型证券投资基金和蜂巢添汇纯债债券型证券投资基金的基金经理助理。 |
|--|--|--|--|--|--|

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无。

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》《证券投资基金销售管理办法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，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》和公司公平交易方面的相关制度。本报告期内，不存在损害投资者利益的不公平交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人严格执行公司异常交易监控与报告相关制度，未发现本基金存在异常交易情况。本报告期内，基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量均未出现超过该证券当日交易量的 5% 的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2021 年二季度，债券市场收益率震荡下行，整体波动幅度较小。二季度国内需求继续稳步复苏，但环比来看，经济指标有所回落。PMI 在 3 月份二次冲高后，在二季度逐月走弱，生产分项下行较多，而“订单-库存”也逐步走低。社融增速在二季度也有所下滑，虽然企业中长期贷款投放较高，但委托贷款，信托贷款等非标融资，以及政府债券融资规模同比均出现下降。货币市场利率在二季度非常平稳，DR007 月均加权在 2.1-2.2% 之间小幅波动。上述的几个因素共同推动收益率下行，而其中最为重要的，一是货币市场利率维持低位，且波动较小，二是债券供给同比收缩，特别是地方债发行速度不及往年。这背后体现的是上半年稳健中性的货币政策以及小幅收紧的财政政策。

本基金由于产品特点，以持有到期为主要策略，重点配置 5 年期政策性银行金融债。组合在二季度继续增加杠杆部分配置，在 3.2-3.4% 之间增配了 5 年期政策性银行金融债，组合杠杆维持在较高水平，获取了较好的套息收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0017 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.95%，业绩比较基准收益率为 0.95%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元的情形。

§ 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 | 13,690,417,803.83 | 98.97 |
| | 其中：债券 | 13,690,417,803.83 | 98.97 |

| | | | |
|---|-------------------|-------------------|--------|
| | 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 | 5,023,240.73 | 0.04 |
| 8 | 其他资产 | 136,929,852.26 | 0.99 |
| 9 | 合计 | 13,832,370,896.82 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有通过港股通机制投资的港股。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

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 | 摊余成本（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 | 13,460,647,645.09 | 168.19 |
| | 其中：政策性金融债 | 13,460,647,645.09 | 168.19 |
| 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 | 229,770,158.74 | 2.87 |
| 10 | 合计 | 13,690,417,803.83 | 171.06 |

5.5 报告期末按摊余成本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） | 摊余成本（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------|------------|------------------|--------------|
| 1 | 160418 | 16 农发 18 | 50,310,000 | 5,085,242,038.80 | 63.54 |
| 2 | 160210 | 16 国开 10 | 43,600,000 | 4,318,032,619.29 | 53.95 |
| 3 | 018063 | 进出 2101 | 10,200,000 | 1,018,345,075.08 | 12.72 |
| 4 | 018083 | 农发 2001 | 9,868,180 | 982,961,921.17 | 12.28 |
| 5 | 200315 | 20 进出 15 | 7,400,000 | 741,269,507.16 | 9.26 |

5.6 报告期末按摊余成本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

注：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

注：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

注：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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同规定，本基金不投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：根据基金合同规定，本基金不投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

根据基金合同规定，本基金不投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本报告期内，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。

5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|----------------|
| 1 | 存出保证金 | 153,432.59 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 136,776,419.67 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 136,929,852.26 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有可转债。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|-------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 7,990,034,539.31 |
|-------------|------------------|

| | |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期间基金总申购份额 | 3.16 |
| 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 | 7,990,034,542.47 |

§ 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

注: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

注: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 | 2021年4月1日-2021年6月30日 | 1,599,999,000.00 | - | - | 1,599,999,000.00 | 20.02% |
| | 2 | 2021年4月1日-2021年6月30日 | 1,719,999,000.00 | - | - | 1,719,999,000.00 | 21.53% |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 本报告期内,本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过 20%的情况,由此可能导致的特有风险主要包括: | | | | | | | |

- 1、当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人巨额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险；
- 2、若某单一基金份额持有人巨额赎回有可能引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额；
- 3、当基金份额持有人巨额赎回时，可能会导致基金资产净值出现连续六十个工作日低于 5000 万元的风险，基金可能会面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；
- 4、当某单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的 50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过 50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请；
- 5、其他可能的风险。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，基金管理人根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定，在中国证监会规定媒介上进行了如下信息披露：

- 1、2021 年 4 月 22 日披露了《蜂巢基金管理有限公司旗下全部基金季度报告提示性公告》；
- 2、2021 年 4 月 22 日披露了《蜂巢添跃 66 个月定期开放债券型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告》；
- 3、2021 年 6 月 22 日披露了《蜂巢添跃 66 个月定期开放债券型证券投资基金分红公告》。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立蜂巢添跃 66 个月定期开放债券型证券投资基金的文件；
- 2、蜂巢添跃 66 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同；
- 3、蜂巢添跃 66 个月定期开放债券型证券投资基金托管协议；
- 4、蜂巢添跃 66 个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、报告期内披露的各项公告。

9.2 存放地点

上海市浦东新区竹林路 101 号陆家嘴基金大厦 10 层。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站([http:// www. hexaamc. com](http://www.hexaamc.com))查阅,或在营业时间内至基金管理人、基金托管人的办公场所免费查阅。

投资者对本报告如有疑问,可拨打客服电话(400-100-3783)咨询本基金管理人。

蜂巢基金管理有限公司

2021 年 7 月 20 日