
兴业一年持有期债券型证券投资基金

2022年第1季度报告

2022年03月31日

基金管理人:兴业基金管理有限公司

基金托管人:上海银行股份有限公司

报告送出日期:2022年04月22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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年4月20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2022年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	兴业一年持有期债券	
基金主代码	014248	
交易代码	014248	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021年12月13日	
报告期末基金份额总额	215,188,600.27份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争长期实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金投资策略包括大类资产配置策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、信用衍生品投资策略、杠杆策略、国债期货投资策略。	
业绩比较基准	中债综合（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	上海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业一年持有期债券A	兴业一年持有期债券C
下属分级基金的交易代码	014248	014249
报告期末下属分级基金的份额总	176,107,237.87份	39,081,362.40份

额		
---	--	--

§ 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(2022年01月01日 - 2022年03月31日)	
	兴业一年持有期债券A	兴业一年持有期债券C
1. 本期已实现收益	1,397,521.38	290,362.82
2. 本期利润	1,097,250.27	222,614.48
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0062	0.0057
4. 期末基金资产净值	177,483,803.20	39,363,547.06
5. 期末基金份额净值	1.0078	1.0072

- 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

兴业一年持有期债券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	0.62%	0.05%	0.09%	0.06%	0.53%	-0.01%
自基金合同生效起至今	0.78%	0.04%	0.44%	0.06%	0.34%	-0.02%

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合（全价）指数收益率。

兴业一年持有期债券C净值表现

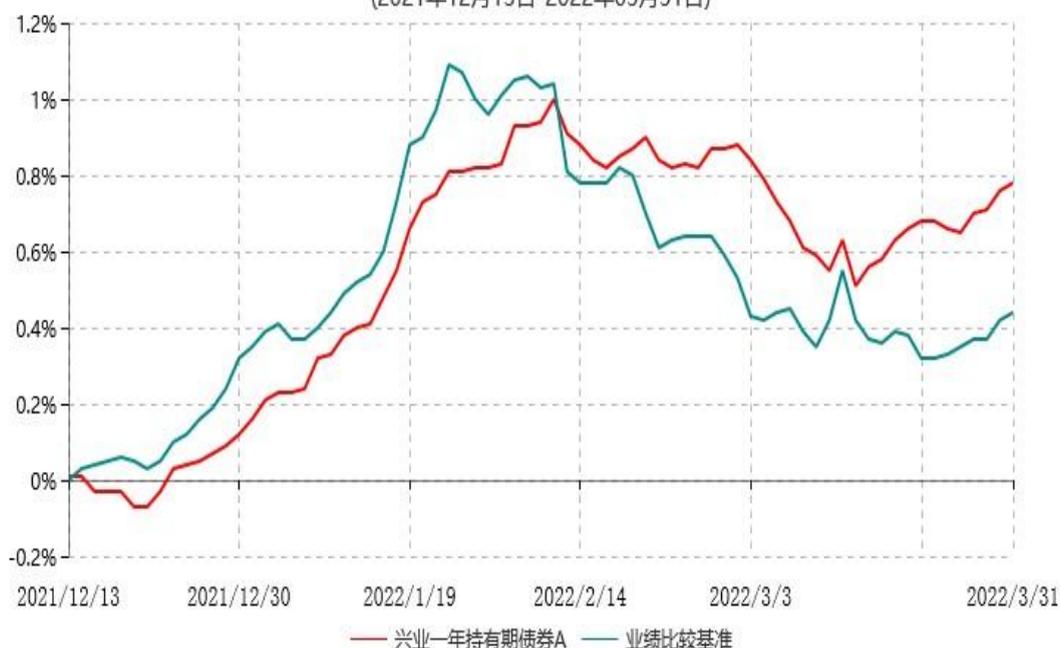
阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去 三个 月	0.57%	0.05%	0.09%	0.06%	0.48%	-0.01%
自基 金合 同生 效起 至今	0.72%	0.04%	0.44%	0.06%	0.28%	-0.02%

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合（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

兴业一年持有期债券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
(2021年12月13日-2022年03月31日)



- 1、本基金合同自 2021 年 12 月 13 日起生效，截至报告期末本基金基金合同生效未满 1 年。
- 2、根据本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截至本报告期末本基金仍处于建仓期。

兴业一年持有期债券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



- 1、本基金合同自 2021 年 12 月 13 日起生效，截至报告期末本基金基金合同生效未满 1 年。
- 2、根据本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截至本报告期末本基金仍处于建仓期。

§ 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		
周鸣	固定收益投资部固定收益投资总监、基金经理	2021-12-13	-	21 年	中国籍，工商管理硕士，具有证券投资基金从业资格。先后任职于天相投资顾问有限公司、太平人寿保险公司、太平养老保险公司从事基金投资、企业年金投资等。2009年加入申万菱信基金管理有限公司担任固定收益部总经

					理。2009年6月至2013年7月担任申万菱信收益宝货币基金基金经理，2009年6月至2013年7月担任申万菱信添益宝债券基金基金经理，2011年12月至2013年7月担任申万菱信可转债债券基金基金经理。2013年8月加入兴业基金管理有限公司，现任固定收益投资部固定收益投资总监、基金经理。
蔡艳菲	基金经理	2021-12-13	-	13年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。2008年7月至2013年8月在兴业证券固定收益部先后从事债券承销和债券研究、投资工作；2013年9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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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

一季度债市收益率先下后上，在MLF利率下调的带动下，1月份至2月上旬收益率快速下行，而后在金融数据超预期、地产政策放松、俄乌冲突、中美利差缩窄等各方因素的共同作用下，收益率显著上行，直至三月中下旬，由于境内疫情以及地产企业信用风险持续暴露，收益率出现企稳，小幅下行。整体而言，一季度末债券市场收益率较上季度末变化不大，城投债信用利差有所走阔。

可转债方面，受权益资产价格下跌以及“固收+”产品赎回压力，年初以来可转债资产价格跟随下跌，估值逐步压缩至去年7月以来的位置，一季度中证转债指数下跌8.36%。

报告期内，本基金延续稳健的操作风格，主要投资于中高信用等级信用债，严控信用风险，并积极调整组合的久期和杠杆，追求组合收益平稳增长。同时，本基金把握可转债市场的交易性机会，左侧小幅增配科技、医药等行业超跌的转债，以期获得超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业一年持有期债券A基金份额净值为1.0078元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.62%，同期业绩比较基准收益率为0.09%；截至报告期末兴业一年持有期债券C基金份额净值为1.0072元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.57%，同期业绩比较基准收益率为0.09%。

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	266,585,461.99	98.04
	其中：债券	247,195,947.74	90.91
	资产支持证券	19,389,514.25	7.13
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	3,316,047.38	1.22
8	其他资产	2,005,311.36	0.74
9	合计	271,906,820.73	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	3,360,746.22	1.55
2	央行票据	-	-
3	金融债券	35,753,644.94	16.49
	其中：政策性金融债	20,167,008.22	9.30
4	企业债券	144,865,530.68	66.81
5	企业短期融资券	15,153,595.89	6.99
6	中期票据	43,086,591.78	19.87
7	可转债（可交换债）	4,975,838.23	2.29
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	247,195,947.74	114.00

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	012280002	22滨江房产SCP001	150,000	15,153,595.89	6.99

2	188414	21湘财01	130,000	13,450,369.86	6.20
3	102000782	20张家建设MTN001	120,000	12,441,945.21	5.74
4	1980115	19汉江国投停车场债	100,000	10,900,787.40	5.03
5	2028038	20中国银行二级01	100,000	10,530,745.21	4.86

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	136765	天星03优	110,000	11,173,001.37	5.15
2	189219	威新08优	80,000	8,216,512.88	3.79

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 报告期内基金投资的前十名证券除中国银行外 其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在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对上述主体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。

1、2022年3月21日，中国银行保险监督管理委员会对中国银行罚款480万元，违规事由包括，中国银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在违法违规行为；

2、2021年5月17日，中国银行保险监督管理委员会对中国银行罚没8761.355万元，违规事由包括，向未纳入预算的政府购买服务项目发放贷款等

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	18,029.97
2	应收证券清算款	1,987,281.39
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	2,005,311.36

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	132018	G三峡EB1	2,626,443.66	1.21
2	110081	闻泰转债	710,844.82	0.33
3	113050	南银转债	358,191.37	0.17
4	110057	现代转债	244,340.00	0.11
5	128035	大族转债	230,198.74	0.11
6	127026	超声转债	227,409.86	0.10
7	113616	韦尔转债	122,442.41	0.06
8	110053	苏银转债	121,050.74	0.06

9	127036	三花转债	115,293.26	0.05
10	132020	19蓝星EB	112,061.64	0.05
11	113605	大参转债	107,561.73	0.05

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

	兴业一年持有期债券A	兴业一年持有期债券C
报告期期初基金份额总额	175,668,281.43	38,651,634.90
报告期期间基金总申购份额	438,956.44	429,727.50
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	176,107,237.87	39,081,362.40

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一年持有期债券型证券投资基金募集注册的文件
- (二) 《兴业一年持有期债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《兴业一年持有期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

基金管理人、基金托管人的住所

9.3 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

2022年04月22日