# 兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金

# 2026年第2季度报告

# 2026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:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2026年07月21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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年07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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年04月01日起至06月30日止。

## §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 兴业启元一年定开债券 |
| 基金主代码 | 003309 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016年10月27日 |
| 报告期末基金份额总额 | 288,285,320.89份 |
| 投资目标 | 本基金利用定期开放、定期封闭的运作特性，通过积极主动的投资管理，在严格保持资产流动性和控制投资风险的前提下，追求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。封闭期投资策略包括资产配置策略、利率预期策略、信用债券投资策略、收益率利差策略、属类配置策略、个券选择策略、中小企业私募债券投资策略、资产支持证券的投资策略；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前提下，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 | 上海浦东发展银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 兴业启元一年定开债券A | 兴业启元一年定开债券C |
| 下属分级基金的交易代码 | 003309 | 003310 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 283,728,606.37份 | 4,556,714.52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(2026年04月01日 - 2026年06月30日) | |
|---|---|---|
| | 兴业启元一年定开债券A | 兴业启元一年定开债券C |
| 1.本期已实现收益 | 3,170,640.58 | 37,849.60 |
| 2.本期利润 | 1,726,344.57 | 17,186.06 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0051 | 0.0034 |
| 4.期末基金资产净值 | 407,871,116.19 | 6,299,751.94 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.4375 | 1.3825 |

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

兴业启元一年定开债券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 | 0.32% | 0.05% | 0.62% | 0.04% | -0.30% | 0.01% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去六个月 | 1.15% | 0.05% | 0.91% | 0.04% | 0.24% | 0.01% |
| 过去一年 | 1.51% | 0.06% | -0.56% | 0.06% | 2.07% | 0.00% |
| 过去三年 | 11.56% | 0.09% | 5.12% | 0.08% | 6.44% | 0.01% |
| 过去五年 | 21.77% | 0.08% | 8.48% | 0.07% | 13.29% | 0.01% |
| 过去七年 | 32.88% | 0.08% | 10.29% | 0.07% | 22.59% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 43.75% | 0.08% | 9.10% | 0.07% | 34.65% | 0.01% |

兴业启元一年定开债券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 | 0.22% | 0.05% | 0.62% | 0.04% | -0.40% | 0.01% |
| 过去六个月 | 0.95% | 0.05% | 0.91% | 0.04% | 0.04% | 0.01% |
| 过去一年 | 1.10% | 0.06% | -0.56% | 0.06% | 1.66% | 0.00% |
| 过去三年 | 10.24% | 0.09% | 5.12% | 0.08% | 5.12% | 0.01% |
| 过去五年 | 19.33% | 0.08% | 8.48% | 0.07% | 10.85% | 0.01% |
| 过去七年 | 29.18% | 0.08% | 10.29% | 0.07% | 18.89% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 38.25% | 0.08% | 9.10% | 0.07% | 29.15% | 0.01% |

注：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







## §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 | 说明 |
|---|---|---|---|---|

| | | 任职日期 | 离任日期 | 年限 | |
|---|---|---|---|---|---|
| 唐丁祥 | 基金经理 | 2019-02-19 | - | 15年 | 中国籍，博士学位，具有证券投资基金从业资格。2011年3月至2013年4月在光大证券股份有限公司研究所担任债券分析师，内容涉及宏观利率、专题研究等；2013年4月至2013年8月在申万菱信基金管理有限公司从事宏观和债券研究，内容涉及宏观利率、信用分析和可转债等研究工作；2013年8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遵规守信情况的说明**

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，外围方面，地缘冲突带动原油价格上涨，通胀压力升温，促使主要发达经济体货币政策由降息预期转为加息预期，资产价格对全球流动性收敛预期做出反应；国内方面，经济K型分化加剧，传统经济走弱、私人部门持续去杠杆，资金面呈现“自发式”宽松格局，资金价格中枢下移。但中东冲突推升输入性通胀，叠加全球AI资本开支扩张带动PPI回暖，央行适度回收流动性、优化政策工具，流动性管理更趋精细化，资金价格向政策利率靠拢。资产价格表现方面，债市呈现利差压缩行情，收益表现为中长信用债>政金债>国债，超长端受供给扰动与通胀预期影响仅存阶段性机会。可转债高位震荡，中证转债指数单季上涨，但结构分化明显：中高等级低价转债下跌，低评级中小盘转债涨幅明显；AI科技等景气高的相关领域，传统行业转债整体以下跌为主。股市呈现显著的“科技强、周期弱”结构性分化特征，市场资金风险偏好显著回升，高度聚焦于业绩确定性强且产业趋势向上的科技成长赛道，而对传统顺周期板块保持谨慎。

报告期内，组合进入新的运作周期，开放期内组合降低高波动资产，维持中性偏乐观久期，降低杠杆水平并提高组合资产的流动性；进入新的封闭期后，组合适度提高杠杆水平，适度提高可转债仓位。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业启元一年定开债券A基金份额净值为1.4375元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.32%，同期业绩比较基准收益率为0.62%；截至报告期末兴业启元一年定开债券C基金份额净值为1.3825元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.22%，同期业绩比较基准收益率为0.62%。

### 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 | 429,558,154.98 | 98.93 |
| | 其中：债券 | 429,558,154.98 | 98.93 |
| | 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 | 4,212,205.71 | 0.97 |
| 8 | 其他资产 | 437,345.89 | 0.10 |
| 9 | 合计 | 434,207,706.58 | 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 | 9,989,273.22 | 2.41 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 298,327,989.58 | 72.03 |
| | 其中：政策性金融债 | 10,893,438.36 | 2.63 |
| 4 | 企业债券 | 5,130,995.72 | 1.24 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 71,924,330.95 | 17.37 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 44,185,565.51 | 10.67 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 429,558,154.98 | 103.72 |

**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 | 212580046 | 25广州农商行债01 | 200,000 | 20,337,600.00 | 4.91 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 2 | 240635 | 24中金G2 | 200,000 | 20,251,281.10 | 4.89 |
| 3 | 113056 | 重银转债 | 138,280 | 17,225,255.46 | 4.16 |
| 4 | 113042 | 上银转债 | 120,350 | 13,903,606.86 | 3.36 |
| 5 | 102481338 | 24诚通控股MTN010A | 100,000 | 11,174,467.40 | 2.70 |

**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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，苏州银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到央行江苏省分行的处罚。中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、央行的处罚。上海银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局上海监管局、央行的处罚。重庆银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局重庆市分局、国家金融监督管理总局重庆**

监管局的处罚。中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到央行、国家外汇管理局北京市分局的处罚。恒丰银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的其他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。

**5.11.2 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 | 10,408.96 |
| 2 | 应收证券清算款 | 426,936.93 |
| 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 | 437,345.89 |

**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 | 113056 | 重银转债 | 17,225,255.46 | 4.16 |
| 2 | 113042 | 上银转债 | 13,903,606.86 | 3.36 |
| 3 | 113049 | 长汽转债 | 2,999,417.53 | 0.72 |
| 4 | 113051 | 节能转债 | 2,173,021.37 | 0.52 |
| 5 | 127110 | 广核转债 | 1,975,447.40 | 0.48 |
| 6 | 128136 | 立讯转债 | 1,400,150.40 | 0.34 |
| 7 | 113691 | 和邦转债 | 1,239,765.41 | 0.30 |
| 8 | 123252 | 银邦转债 | 1,131,627.40 | 0.27 |
| 9 | 113666 | 爱玛转债 | 713,164.56 | 0.17 |

**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

| | 兴业启元一年定开债券 A | 兴业启元一年定开债券 C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 377,275,811.60 | 5,427,081.16 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 10,108,591.58 | 9,550.90 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 103,655,796.81 | 879,917.54 |
| 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 | 283,728,606.37 | 4,556,714.52 |

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

| 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 | 20260601-20260630 | 61,772,223.57 | - | - | 61,772,223.57 | 21.43% |
| 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。 | | | | | | | |

上述份额占比为四舍五入，保留两位小数后的结果。

### 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启元一年定期开放债券型证券投资基金募集注册的文件

（二）《兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》

（三）《兴业启元一年定期开放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供免费查阅。

### 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**

**2026年07月21日**