

兴业嘉润3个月定期开放债券型发起式证券投资基金

2021年第1季度报告

2021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:浙商银行股份有限公司

报告送出日期:2021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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021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2021年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	兴业嘉润3个月定开债券发起式
基金主代码	005710
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年03月08日
报告期末基金份额总额	1,005,251,738.98份
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	<p>本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。</p> <p>（一）封闭期投资策略</p> <p>本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策及资金供需情况的研究，把握大类资产的预期收益率、利差水平、风险水平，在有效控制风险的基础上，动态调整基金大类资产的投资比例，力争为基金资产获取稳健回报。同时综合运用久期策略、信用债券投资策略、类属配置策略、个券选择策略、杠杆投资策略、资产支持证券投资策略、中小企业私募债券投资策</p>

	略、证券公司短期公司债券投资策略。 (二) 开放期投资策略 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
风险收益特征	本基金为债券型基金, 属于证券投资基金中较低风险的基金品种, 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	浙商银行股份有限公司

§ 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01月01日 - 2021年03月31日)
1. 本期已实现收益	11,619,236.56
2. 本期利润	9,728,637.65
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0045
4. 期末基金资产净值	1,021,573,554.82
5. 期末基金份额净值	1.0162

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

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	业绩比较基准收益率	①-③	②-④

			③	标准差 ④		
过去三个月	0.55%	0.04%	0.20%	0.04%	0.35%	0.00%
过去六个月	1.82%	0.04%	0.84%	0.04%	0.98%	0.00%
过去一年	0.84%	0.09%	-1.68%	0.08%	2.52%	0.01%
过去三年	11.93%	0.07%	5.11%	0.07%	6.82%	0.00%
自基金合同生效起至今	12.28%	0.07%	5.58%	0.07%	6.70%	0.00%

注：本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数。

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		证券从业年	说明
		任职日期	离任日期		

				限	
徐青	基金经理	2018-03-08	-	9年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。2011年7月至2014年1月，在华泰证券股份有限公司研究所担任债券研究员，从事债券研究工作；2014年2月至2016年8月，在国联安基金管理有限公司债券组合管理部从事债券投资研究工作，期间担任债券研究员和基金经理助理，其中2015年5月至2016年8月担任国联安德盛增利证券投资基金的基金经理助理，2015年5月至2015年12月担任国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金的基金经理助理，2016年3月至2016年8月担任国联安安稳保本混合型证券投资基金的基金经理助理。2016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

报告期内，一月中旬考虑到市场对宽松预期过于极致，组合进行全面降杠杆的减仓行为，避免了融资成本急速上升对组合收益的影响。春节后，基于对利空有效反应、市场整体偏谨慎、以及存单代表的负债端压力明显缓解的逻辑下，组合逐步布局中长端利率债增加弹性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业嘉润3个月定开债券发起式基金份额净值为1.0162元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.55%，同期业绩比较基准收益率为0.20%。

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	1,244,240,000.00	97.80
	其中：债券	1,244,240,000.00	97.80
	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	7,308,241.35	0.57
8	其他资产	20,625,971.53	1.62
9	合计	1,272,174,212.88	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	200,060,000.00	19.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,044,180,000.00	102.21
	其中：政策性金融债	630,969,000.00	61.76
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	-	-
10	合计	1,244,240,000.00	121.80

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	200013	20付息国债13	2,000,000	200,060,000.00	19.58
2	190305	19进出05	1,500,000	150,270,000.00	14.71
3	190403	19农发03	1,200,000	120,528,000.00	11.80

4	200302	20进出02	1,000,000	99,300,000.00	9.72
5	1928005	19浦发银行小微债01	800,000	80,360,000.00	7.87

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

本基金本报告期末未持有股指期货，也无期间损益。

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19浦发银行小微债01（证券代码1928005）、16交行绿色金融债02（证券代码1628022）、18宁波银行02（证券代码1820019）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。一是19浦发银行小微债01（证券代码1928005）：2020年6月1日，浦发银行重庆分行受到中国银保监会重庆监管局处罚，罚款20万元。违法违规事实为对浦发银行重庆分行相关违规行为负领导责任。二是16交行绿色金融债02（证券代码1628022）、15交通银行债（证券代码1528010）：2020年4月15日，交通银行衢州分行

受到中国银保监会衢州监管分局罚款125万元，违法违规事实包括：贷款管理不审慎、违规引入客户POS机吸收存款、员工行为管理不到位。2020年4月20日，交通银行因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报问题受到中国银保监会罚款260万元。三是18宁波银行02（证券代码1820019）：2020年12月10日，宁波银行苏州分行受到中国银保监会苏州监管分局罚款90万元，违法事实系贷款管理严重违反审慎经营规则；2020年12月31日，宁波银行嘉兴分行受到中国银保监会嘉兴监管分局罚款30万元，信贷管理不审慎，消费贷款资金被挪用于购房。本基金管理人的研究部门对浦发银行、交通银行、宁波银行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 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,625,971.53
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	20,625,971.53

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

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

报告期期初基金份额总额	2,647,414,008.31
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	1,642,162,269.33
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	1,005,251,738.98

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.99

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	0.99%	10,000,000.00	0.99%	三年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,000,000.00	0.99%	10,000,000.00	0.99%	三年

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

别		20%的时间区间					
机构	1	20210101-20210331	1,676,999,329.20	0.00	1,043,999,582.40	632,999,746.80	62.97%
	2	20210101-20210331	664,684,823.17	0.00	414,065,955.42	250,618,867.75	24.93%

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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，兴业嘉润3个月定期开放债券型发起式证券投资基金自2021年1月16日起至2021年2月22日以通讯方式召开了基金份额持有人大会，于2021年2月23日表决通过了《关于兴业嘉润3个月定期开放债券型发起式证券投资基金修改基金合同终止条款的议案》。根据基金份额持有人大会决议，本基金修订后的《兴业嘉润3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》、《兴业嘉润3个月定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书（更新）（2021年第1号）》、《兴业嘉润3个月定期开放债券型发起式证券投资基金产品资料概要更新》于2021年2月23日生效。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- （一）中国证监会准予兴业嘉润3个月定期开放债券型发起式证券投资基金募集注册的文件
- （二）《兴业嘉润3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》
- （三）《兴业嘉润3个月定期开放债券型发起式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

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

10.3 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

2021年04月22日