兴业优债增利债券型证券投资基金

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:中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国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2020年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业优债增利债券	
基金主代码	002338	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020年03月24日	
报告期末基金份额总额	22,769,492.55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	本基金的投资策略包括资产配置策略、债券投资策略、杠杆策略、信用衍生品投资策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略。	
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，其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金,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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业优债增利债券A	兴业优债增利债券C
下属分级基金的交易代码	002338	008392
报告期末下属分级基金的份额总	19,333,006.18份	3,436,486.37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(2021年01月01日 - 2021年03月31日)	
	兴业优债增利债券A	兴业优债增利债券C
1.本期已实现收益	-206,557.24	-49,211.73
2.本期利润	-28,657.46	-14,504.07
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0014	-0.0032
4.期末基金资产净值	20,074,223.64	3,547,005.14
5.期末基金份额净值	1.0383	1.0322

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

4、本基金于2020年3月23日经持有人大会表决通过"关于兴业奕祥混合型证券投资基金转型为兴业优债增利债券型证券投资基金"的议案，自2020年3月24日起，本基金转型为兴业优债增利债券型证券投资基金，《兴业优债增利债券型证券投资基金基金合同》亦于该日同时生效。

5、自2020年03月24日起，本基金分设两级基金份额：A级基金份额和C类基金份额，详情参阅相关公告。

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

兴业优债增利债券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	-0.11%	0.11%	0.20%	0.04%	-0.31%	0.07%
过去六个月	1.00%	0.10%	0.84%	0.04%	0.16%	0.06%
过去一年	1.84%	0.09%	-1.68%	0.08%	3.52%	0.01%

自基金合同生效起至今	1.96%	0.09%	-1.40%	0.08%	3.36%	0.01%

本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数收益率。

兴业优债增利债券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	-0.18%	0.11%	0.20%	0.04%	-0.38%	0.07%
过去六个月	0.83%	0.10%	0.84%	0.04%	-0.01%	0.06%
过去一年	1.26%	0.09%	-1.68%	0.08%	2.94%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.30%	0.09%	-1.49%	0.08%	2.79%	0.01%

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
徐莹	固定收益投资部货币与利率投资团队总监，基金经理	2019-06-13	2021-01-11	12年	中国籍，硕士学位，CFA，具有证券投资基金从业资格。2008年7月至2012年5月，在兴业银行总行资金营运中心从事债券交易、债券投资；2012年5月至2013年6月，在兴业银行总行资产管理部从事组合投资管理；2013年6月加入兴业基金管理有限公司，现任固定收益投资部货币与利率投资团队总监，基金

					经理。
丁进	基金经理	2020-12-28	-	10年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。2005年7月至2008年2月，在北京顺泽锋投资咨询有限公司担任研究员；2008年3月至2010年10月，在新华信国际信息咨询（北京）有限公司担任企业信用研究高级咨询顾问；2010年10月至2012年8月，在光大证券研究所担任信用及转债研究员；2012年8月至2015年2月就职于浦银安盛基金管理有限公司，其中2012年8月至2015年2月担任浦银安盛增利分级债券型证券投资基金的基金经理助理，2012年9月至2015年2月担任浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理，2013年5月至2015年2月担任浦银安盛6个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理，2013年6月至2015年2月担任浦银安盛季季添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理。2015年2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，经济整体依然呈现较为强劲复苏态势，尽管受疫情反复影响，消费和服务修复力度放缓，但工业生产活动较强；工业品价格显著上行，带动国内通胀预期升温。美债收益率在美国经济活动正常化之后大幅上行，但由于国内紧缩政策领先两个季度，叠加春节后股市回调，国内债券市场整体一季度呈现区间震荡态势。总体上，利率债收益率较去年底上行5-20BP，收益率曲线平坦化，信用债则表现较好，下行10-30BP，信用利差显著收窄。

权益市场先扬后抑，赛道股整体回调，中证转债指数小幅下跌，周期、碳中和等板块主题个股表现较好。1季报财报披露情况观察，上游化工、有色、钢铁等周期板块企业盈利同比大幅上升，后续中下游企业对于上游涨价承接力度待观察。

报告期内，组合对于债券资产结构做了优化调整，并增加配置了部分可转债资产。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业优债增利债券A基金份额净值为1.0383元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.11%，同期业绩比较基准收益率为0.20%；截至报告期末兴业优债增利债券C基金份额净值为1.0322元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.18%，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的情形。

本报告期内，本基金自2020年08月25日起至2021年03月31日止基金资产净值低于五千万，已连续六十个工作日以上。基金管理人根据产品特点，采取持续营销方案。

§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	23,560,582.70	93.17
	其中：债券	21,549,582.70	85.22
	资产支持证券	2,011,000.00	7.95
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	480,954.77	1.90
8	其他资产	1,244,867.76	4.92
9	合计	25,286,405.23	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	1,999,200.00	8.46
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	3,037,400.00	12.86

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	2,020,200.00	8.55
7	可转债（可交换债）	14,492,782.70	61.35
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	21,549,582.70	91.23

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	1480332	14绍袍江债	100,000	2,033,000.00	8.61
2	102001399	20瘦西湖MTN001	20,000	2,020,200.00	8.55
3	019640	20国债10	20,000	1,999,200.00	8.46
4	132007	16凤凰EB	17,000	1,761,200.00	7.46
5	110059	浦发转债	15,000	1,540,500.00	6.52

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	138888	旭日08A	20,000	2,011,000.00	8.51

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

根据本基金合同，本基金不参与股指期货交易。

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,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。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,236.12
2	应收证券清算款	984,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	259,501.87
5	应收申购款	129.77
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,244,867.76

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	132007	16凤凰EB	1,761,200.00	7.46
2	110059	浦发转债	1,540,500.00	6.52
3	132004	15国盛EB	1,526,100.00	6.46
4	132009	17中油EB	1,267,461.00	5.37
5	132006	16皖新EB	1,102,600.00	4.67
6	113009	广汽转债	844,080.00	3.57

7	128083	新北转债	706,720.00	2.99
8	128124	科华转债	588,040.00	2.49
9	110057	现代转债	364,980.00	1.55
10	113014	林洋转债	350,805.00	1.49
11	110053	苏银转债	338,220.00	1.43
12	128129	青农转债	322,170.00	1.36
13	132008	17山高EB	208,620.00	0.88
14	113033	利群转债	200,120.00	0.85
15	127020	中金转债	108,390.00	0.46
16	110051	中天转债	71,772.00	0.30
17	113024	核建转债	62,460.00	0.26
18	113549	白电转债	15,881.60	0.07
19	132011	17浙报EB	8,981.10	0.04

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

	兴业优债增利债券A	兴业优债增利债券C
报告期期初基金份额总额	25,232,967.09	7,865,426.58
报告期期间基金总申购份额	142,101.54	1,267.80
减：报告期期间基金总赎回份额	6,042,062.45	4,430,208.01
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	19,333,006.18	3,436,486.37

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奕祥混合型证券投资基金变更注册的文件

（二）《兴业优债增利债券型证券投资基金基金合同》

（三）《兴业优债增利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

2021年04月22日