
兴业年年利定期开放债券型证券投资基金

2024年第3季度报告

2024年09月30日

基金管理人:兴业基金管理有限公司

基金托管人:中国民生银行股份有限公司

报告送出日期:2024年10月25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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月23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2024年07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业年年利定开债券
基金主代码	001019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年02月12日
报告期末基金份额总额	483,925,705.71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，在有效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	本基金通过对宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析和预测，综合运用类属资产配置策略、收益率曲线策略、久期策略、套利策略、个券选择策略等，力求规避风险并实现基金资产的保值增值。
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，其风险收益预期高于货币市场基金，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	中国民生银行股份有限公司

§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（2024年07月01日 - 2024年09月30日）
1.本期已实现收益	2,576,453.31
2.本期利润	-5,365,571.43
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0111
4.期末基金资产净值	627,074,061.68
5.期末基金份额净值	1.296

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

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	-0.84%	0.22%	0.26%	0.10%	-1.10%	0.12%
过去六个月	1.57%	0.19%	1.32%	0.09%	0.25%	0.10%
过去一年	3.76%	0.16%	3.53%	0.07%	0.23%	0.09%
过去三年	12.60%	0.13%	5.97%	0.06%	6.63%	0.07%
过去五年	24.70%	0.11%	8.14%	0.06%	16.56%	0.05%
自基金合同生效起至今	52.91%	0.11%	11.56%	0.07%	41.35%	0.04%

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

兴业年年利定期开放债券型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



§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		
丁进	固定收益投资部混合资产投资团队副总监，基金经理	2015-07-06	-	13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201

					<p>5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，现任固定收益投资部混合资产投资团队副总监，基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

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《证券投资基金经营机构董事、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，全球经济增长趋缓，物价和就业数据走弱，美联储降息50BP符合预期，日本央行加息后保持观察，欧洲央行跟随降息；国内方面，经济下行压力仍在，总需求疲软，物价和消费数据低迷，经济活跃度进一步走低，实体经济融资需求偏弱。地产政策2季度修正后3季度交易重回低位，持续抑制经济复苏进程和市场信心的修复。政策层面，央行分别在7月和9月两次下调政策利率，且幅度整体超出市场预期，逆回购利率下调至1.5%，1年MLF利率下调至2%，5YLPR也下调至3.85%，并通过下调存款准备金率50BP释放资金超1万亿；9月下旬政治局会议对经济增长和资本市场都提出更加积极的定调，后续财政政策加码预期升温。大类资产表现上，三季度债券收益率先扬后抑，收益率曲线整体平行下移5BP左右，信用利差走阔20BP左右，在收益率和信用利差双低下，投资者转为偏好利率债资产。9月下旬A股随着积极政策出台大幅反弹，市场风险偏好提升，沪深300单季度上涨16%，可转债表现偏弱，中证转债指数仅小幅上涨0.58%。

报告期内组合维持中等水平杠杆的信用债底仓配置，纯债久期维持，可转债资产降低仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业年年利定开债券基金份额净值为1.296元，本报告期内，基金份额净值增长率为-0.84%，同期业绩比较基准收益率为0.26%。

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	661,105,282.01	98.53
	其中：债券	661,105,282.01	98.53
	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	7,977,073.87	1.19
8	其他资产	1,894,903.88	0.28
9	合计	670,977,259.76	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	15,358,248.49	2.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	199,590,144.87	31.83
	其中：政策性金融债	4,446,871.23	0.71
4	企业债券	57,695,453.49	9.20
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	128,766,585.90	20.53
7	可转债（可交换债）	259,694,849.26	41.41
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	661,105,282.01	105.43

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	113050	南银转债	391,630	49,229,478.98	7.85
2	113042	上银转债	430,000	48,795,587.12	7.78

3	110081	闻泰转债	460,000	43,568,301.37	6.95
4	113056	重银转债	400,990	43,126,804.08	6.88
5	110079	杭银转债	260,000	31,618,393.42	5.04

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 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体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、处罚的情形如下：

上海银行股份有限公司:(1)20231115因未依法履行其他职责受国家金融监督管理总局上海监管局公开谴责或处罚：责令改正，并处罚款共计690万元(2)20231228因违规经营受国家金融监督管理总局上海监管局公开谴责或处罚：罚款15万元

闻泰科技股份有限公司:20231206因未依法履行其他职责受上海证券交易所公开谴责或处罚：出具监管工作函

重庆银行股份有限公司:(1)20231031因未依法履行其他职责受国家金融监督管理总局重庆监管局公开谴责或处罚：罚款150万元(2)20240619因未依法履行职责公司运作，治理违规受国家金融监督管理总局重庆监管局公开谴责或处罚：罚款200万元

杭州银行股份有限公司:(1)20240109因未依法履行职责受国家金融监督管理总局浙江监管局公开谴责或处罚：罚款210万元(2)20240812因未依法履行职责受国家金融监督管理总局浙江监管局公开谴责或处罚：罚款110万元

中国农业银行股份有限公司:20231116因未依法履行其他职责受国家金融监督管理总局公开谴责或处罚：处罚款合计5709738元

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。

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	12,513.34
2	应收证券清算款	1,882,390.54
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	1,894,903.88

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	113050	南银转债	49,229,478.98	7.85
2	113042	上银转债	48,795,587.12	7.78
3	110081	闻泰转债	43,568,301.37	6.95
4	113056	重银转债	43,126,804.08	6.88
5	110079	杭银转债	31,618,393.42	5.04
6	132026	G三峡EB2	28,319,025.22	4.52

7	118031	天23转债	10,359,058.63	1.65
8	113641	华友转债	3,123,840.00	0.50
9	123104	卫宁转债	892,833.97	0.14
10	118034	晶能转债	661,526.47	0.11

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	475,610,861.53
报告期期间基金总申购份额	69,847,667.59
减：报告期期间基金总赎回份额	61,532,823.41
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	483,925,705.71

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	72,528,558.48
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	72,528,558.48
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	14.99

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 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	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	持有基金份额比	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

者类别	号	例达到或者超过 20%的时间区间					
机构	1	20240701-20240930	107,523,309.14	0.00	0.00	107,523,309.14	22.22%

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年年利定期开放债券型证券投资基金募集注册的文件
- （二）《兴业年年利定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- （三）《兴业年年利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

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

2024年10月25日