
兴业机遇债券型证券投资基金

2024年第4季度报告

2024年12月31日

基金管理人:兴业基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2025年01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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年01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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业机遇债券
基金主代码	005717
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年11月13日
报告期末基金份额总额	73,491,463.87份
投资目标	在追求基金资产长期稳健收益的基础上，力争获取高于业绩基准的收益。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪市场环境变化，根据对国内宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，结合流动性、估值水平、风险偏好等因素，综合评价各类资产的风险收益水平。在充分的宏观形势判断和策略分析的基础上，通过“自上而下”的资产配置及动态调整策略，将基金资产在股票、可转债、普通债券和现金等资产间进行配置并动态调整比例。主要投资策略包括：1、资产配置策略；2、固定收益类证券投资策略；3、股票投资策略；4、衍生品投资策略。
业绩比较基准	中国债券综合全价指数收益率*80%+中证可转债指数收益率*10%+沪深300指数收益率*10%

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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业机遇债券A	兴业机遇债券C
下属分级基金的交易代码	005717	008222
报告期末下属分级基金的份额总额	66,779,273.35份	6,712,190.52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(2024年10月01日 - 2024年12月31日)	
	兴业机遇债券A	兴业机遇债券C
1.本期已实现收益	1,963,416.18	172,593.45
2.本期利润	5,527,825.07	367,073.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0827	0.0670
4.期末基金资产净值	99,049,928.08	10,057,777.69
5.期末基金份额净值	1.4832	1.4984

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

兴业机遇债券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	5.92%	0.73%	2.22%	0.25%	3.70%	0.48%

过去六个月	7.90%	0.75%	4.11%	0.22%	3.79%	0.53%
过去一年	9.69%	0.64%	6.27%	0.18%	3.42%	0.46%
过去三年	5.67%	0.52%	3.74%	0.16%	1.93%	0.36%
过去五年	39.85%	0.53%	10.32%	0.17%	29.53%	0.36%
自基金合同生效起至今	58.07%	0.51%	18.04%	0.17%	40.03%	0.34%

兴业机遇债券C净值表现

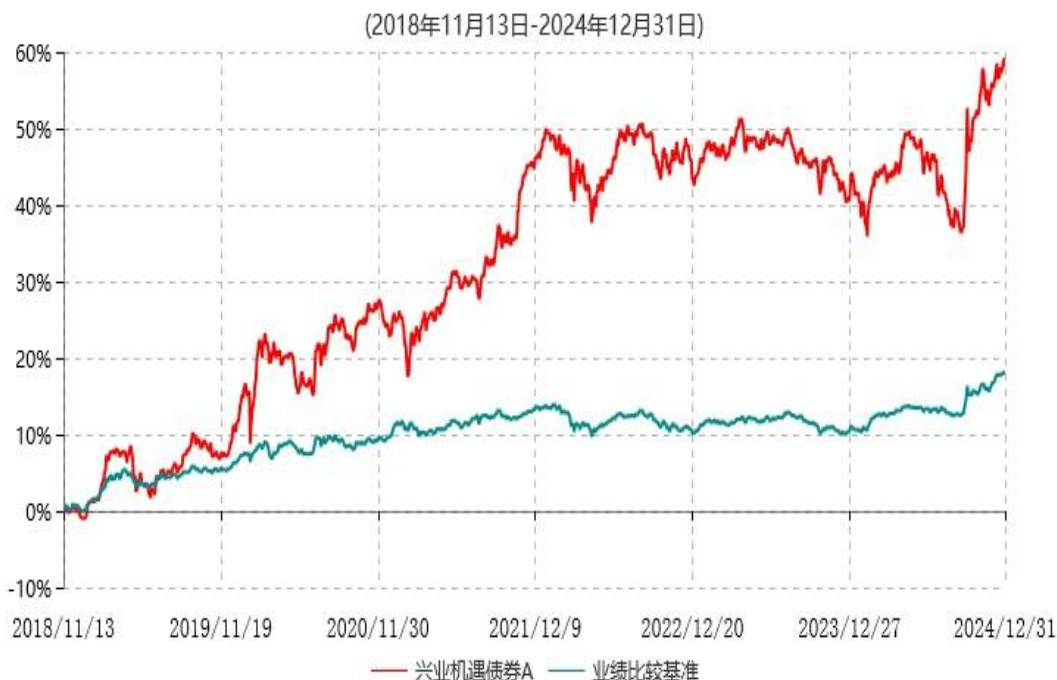
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.82%	0.73%	2.22%	0.25%	3.60%	0.48%
过去六个月	7.69%	0.75%	4.11%	0.22%	3.58%	0.53%
过去一年	9.25%	0.64%	6.27%	0.18%	2.98%	0.46%
过去三年	4.41%	0.52%	3.74%	0.16%	0.67%	0.36%
过去五年	42.02%	0.54%	10.32%	0.17%	31.70%	0.37%
自基金合同生效起至今	49.07%	0.54%	11.95%	0.17%	37.12%	0.37%

注：1、本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数收益率*80%+中证可转债指数收益率*10%+沪深 300 指数收益率*10%。

2、本基金基金合同于 2018 年 11 月 13 日生效，自 2019 年 11 月 18 日起，本基金分设两类基金份额：A 类基金份额和 C 类基金份额，自 2019 年 11 月 19 日起 C 类份额存续。上述业绩表现按实际存续期计算。

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

兴业机遇债券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



兴业机遇债券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



注：1、本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数收益率*80%+中证可转债指数收益率*10%+沪深 300 指数收益率*10%。

2、本基金基金合同于 2018 年 11 月 13 日生效，自 2019 年 11 月 18 日起，本基金分设两类基金份额：A 类基金份额和 C 类基金份额，自 2019 年 11 月 19 日起 C 类份额存续。上述业绩表现按实际存续期计算。

§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	2020-07-03	-	14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，现任固定收益投资部混合资产投资团队副总监，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，全球经济增长平缓，国内经济结构继续调整，整体需求依然不足，伴随前期政策落地，消费需求有所扩张，实体经济融资需求依然偏弱。资本市场，沪深300指数下跌2%，10年国债期货上涨3%左右，收益率曲线平行下移50BP。12月中央经济工作会议定调“更加积极的财政政策”和“适度宽松的货币政策”，宽松预期升温，叠加年末配置型机构的配置需求释放，债券资产表现突出。受益于中小市值股票上涨和债券收益率迅速走低，中证可转债指数大幅上涨5.5%。

报告期内，组合维持中高仓位的权益资产和可转债仓位，TMT、汽车零部件、家电、公用事业、创新药等板块均衡配置，结构上降低医药板块，增加电信、公用事业等低波红利板块市值，可转债仓位降低，债券资产久期维持中等水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业机遇债券A基金份额净值为1.4832元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为5.92%，同期业绩比较基准收益率为2.22%；截至报告期末兴业机遇债券C基金份额净值为1.4984元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为5.82%，同期业绩比较基准收益率为2.22%。

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	21,614,541.58	18.64
	其中：股票	21,614,541.58	18.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	90,859,984.30	78.36
	其中：债券	90,859,984.30	78.36
	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	3,258,504.19	2.81
8	其他资产	219,718.53	0.19
9	合计	115,952,748.60	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	18,144,941.58	16.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	826,940.00	0.76
G	交通运输、仓储和邮政	135,600.00	0.12

	业		
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,507,060.00	2.30
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	21,614,541.58	19.81

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002241	歌尔股份	109,000	2,813,290.00	2.58
2	000063	中兴通讯	57,900	2,339,160.00	2.14
3	000333	美的集团	24,000	1,805,280.00	1.65
4	002050	三花智控	76,700	1,803,217.00	1.65
5	300661	圣邦股份	21,000	1,717,380.00	1.57
6	688235	百济神州-U	10,179	1,639,022.58	1.50
7	600845	宝信软件	55,000	1,609,300.00	1.47
8	300760	迈瑞医疗	6,200	1,581,000.00	1.45
9	603605	珀莱雅	11,000	931,700.00	0.85
10	000963	华东医药	23,900	826,940.00	0.76

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	20,218,348.66	18.53
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	70,641,635.64	64.74
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	90,859,984.30	83.28

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	230009	23付息国债09	90,000	11,378,121.43	10.43
2	110059	浦发转债	90,000	9,809,987.67	8.99
3	019740	24国债09	80,000	8,101,071.78	7.42
4	110079	杭银转债	61,890	7,989,453.01	7.32
5	113042	上银转债	57,000	6,843,004.60	6.27

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

本基金报告期内未进行国债期货操作。

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：

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；(3)20241125因未依法履行职责受国家外汇管理局浙江省分局公开谴责或处罚：警告、罚款645.5万元、没收违法所得。

上海银行股份有限公司:20240530因未依法履行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：处罚款80万元。

重庆银行股份有限公司: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。

长城汽车股份有限公司:20240820因未依法履行职责受上海证券交易所公开谴责或处罚：发出监管工作函。

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 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	13,392.41
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	206,326.12

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	219,718.53

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	110059	浦发转债	9,809,987.67	8.99
2	110079	杭银转债	7,989,453.01	7.32
3	113042	上银转债	6,843,004.60	6.27
4	113050	南银转债	6,006,480.25	5.51
5	113037	紫银转债	5,555,506.85	5.09
6	113056	重银转债	4,500,268.07	4.12
7	113049	长汽转债	4,398,788.63	4.03
8	113641	华友转债	4,329,681.48	3.97
9	110062	烽火转债	4,249,875.75	3.90
10	127086	恒邦转债	3,412,371.21	3.13
11	118034	晶能转债	3,245,262.03	2.97
12	123104	卫宁转债	3,196,171.23	2.93
13	110073	国投转债	2,368,350.96	2.17
14	128135	洽洽转债	1,391,976.00	1.28
15	128136	立讯转债	1,303,310.44	1.19
16	127020	中金转债	1,084,522.19	0.99
17	127026	超声转债	464,818.74	0.43
18	123107	温氏转债	239,407.95	0.22

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	兴业机遇债券A	兴业机遇债券C
报告期期初基金份额总额	68,619,666.99	4,399,412.60
报告期期间基金总申购份额	2,523,474.74	9,144,866.37

减：报告期期间基金总赎回份额	4,363,868.38	6,832,088.45
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	66,779,273.35	6,712,190.52

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

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机遇债券型证券投资基金募集注册的文件
- (二) 《兴业机遇债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《兴业机遇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

2025年01月22日