
兴业恒益6个月持有期债券型证券投资基金

2024年第2季度报告

2024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:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2024年07月19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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年7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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业恒益6个月持有期债券
基金主代码	019943
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024年02月01日
报告期末基金份额总额	303,668,638.50份
投资目标	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	主要投资策略为资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、港股通标的股票投资策略、国债期货投资策略、信用衍生品投资策略。
业绩比较基准	中债综合（全价）指数收益率*90%+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。本基金若投资港股通标的股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。
基金管理人	兴业基金管理有限公司

基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业恒益6个月持有期债券A	兴业恒益6个月持有期债券C
下属分级基金的交易代码	019943	019944
报告期末下属分级基金的份额总额	83,315,414.28份	220,353,224.22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04月01日 - 2024年06月30日)	
	兴业恒益6个月持有期债券A	兴业恒益6个月持有期债券C
1.本期已实现收益	230,038.64	442,653.02
2.本期利润	604,701.17	1,433,149.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0073	0.0065
4.期末基金资产净值	84,080,998.18	222,104,814.64
5.期末基金份额净值	1.0092	1.0079

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

兴业恒益6个月持有期债券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	0.73%	0.09%	0.75%	0.07%	-0.02%	0.02%
自基金合同生效起至今	0.92%	0.08%	2.17%	0.09%	-1.25%	-0.01%

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合（全价）指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%。

兴业恒益6个月持有期债券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	0.65%	0.09%	0.75%	0.07%	-0.10%	0.02%
自基金合同生效起至今	0.79%	0.08%	2.17%	0.09%	-1.38%	-0.01%

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合（全价）指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%。

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



注：1、本基金基金合同于2024年2月1日生效，截至报告期末本基金基金合同生效未满一年。

2、根据本基金基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

兴业恒益6个月持有期债券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、本基金基金合同于 2024 年 2 月 1 日生效，截至报告期末本基金基金合同生效未
满一年。

2、根据本基金基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金
的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

§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		
周鸣	固定收益投资部总 经理、货币与利率投 资团队总监、基金经 理	2024- 02-01	-	23年	中国籍，工商管理硕士，具 有证券投资基金从业资格。 先后任职于天相投资顾问 有限公司、太平人寿保险公 司、太平养老保险公司从事 基金投资、企业年金投资 等。2009年加入申万菱信基 金管理有限公司担任固定 收益部总经理。2009年6月 至2013年7月担任申万菱信

					收益宝货币基金基金经理，2009年6月至2013年7月担任申万菱信添益宝债券基金基金经理，2011年12月至2013年7月担任申万菱信可转债债券基金基金经理。2013年8月加入兴业基金管理有限公司，现任固定收益投资部总经理、货币与利率投资团队总监、基金经理。
蔡艳菲	基金经理	2024-02-01	-	15年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。2008年7月至2013年8月在兴业证券固定收益部先后从事债券承销和债券研究、投资工作；2013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《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，海外方面，经济和通胀具有韧性，美联储降息预期下降；国内方面，经济复苏斜率放缓，经济总体仍呈现“有效需求不足、社会预期偏弱”特征。地产政策进一步放松，房地产销售在低基数基础上有所改善，但依然呈现“以量换价”特征；尽管货币宽松政策未落地，但降准降息预期持续存在。

债市方面，二季度资产荒行情继续演绎，绝对收益率水平下行至历史低位，曲线呈现牛陡走势，信用利差进一步压缩至历史低位。央行对长端和超长端利率过快下行的预期管理有效控制了下行的节奏，10Y国债最低下行至2.2%附近；资金面宽松带动中短端利率下行相对显著，1YNCD突破2%关键位置至最低1.96%；“存款”搬家促使信用债配置需求进一步释放，中长期信用债收益率下行显著；受风险偏好下降，可转债则随着权益资产先涨后跌，二季度中证转债指数小幅上涨0.51%。

权益资产5月中下旬以来明显回落，二季度沪深300指数下跌2.14%，黑色金属二季度小幅反弹，低波红利类资产继续领先。

报告期内，我们根据宏观政策环境以及各细分资产的风险和收益率预期变化，主动调整持仓的结构和仓位，力争实现较为稳健的净值增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业恒益6个月持有期债券A基金份额净值为1.0092元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.73%，同期业绩比较基准收益率为0.75%；截至报告期末兴业恒益6个月持有期债券C基金份额净值为1.0079元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.65%，同期业绩比较基准收益率为0.75%。

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	22,105,084.52	6.01
	其中：股票	22,105,084.52	6.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	331,125,023.24	90.03

	其中：债券	331,125,023.24	90.03
	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	14,529,685.85	3.95
8	其他资产	18,280.79	0.00
9	合计	367,778,074.40	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	752,630.00	0.25
C	制造业	13,836,828.57	4.52
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	1,001,160.00	0.33
G	交通运输、仓储和邮政业	875,395.95	0.29
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,910,500.00	1.28
J	金融业	1,728,570.00	0.56
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	22,105,084.52	7.22

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	688301	奕瑞科技	29,859	3,440,652.57	1.12
2	600845	宝信软件	50,000	1,596,500.00	0.52
3	002475	立讯精密	38,000	1,493,780.00	0.49
4	688213	思特威	30,000	1,455,000.00	0.48
5	300274	阳光电源	18,600	1,153,758.00	0.38
6	688008	澜起科技	20,000	1,143,200.00	0.37
7	601058	赛轮轮胎	80,000	1,120,000.00	0.37
8	000333	美的集团	17,300	1,115,850.00	0.36
9	000963	华东医药	36,000	1,001,160.00	0.33
10	601156	东航物流	43,017	875,395.95	0.29

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	18,512,612.44	6.05
2	央行票据	-	-
3	金融债券	87,105,925.21	28.45
	其中：政策性金融债	31,734,511.01	10.36
4	企业债券	67,115,320.54	21.92
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	148,794,867.99	48.60
7	可转债（可交换债）	9,596,297.06	3.13
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	331,125,023.24	108.15

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	138705	22沿海G2	200,000	20,864,804.38	6.81
2	155622	19大唐Y6	200,000	20,614,426.30	6.73
3	102480427	24盐城交投MT N001	200,000	20,549,573.77	6.71
4	102480158	24华阳新材MT N002	200,000	20,418,415.30	6.67
5	102480154	24温州现代MT N001	150,000	15,459,762.30	5.05

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

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择、谨慎进行投资，旨在通过股指期货实现基金的套期保值。

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

本基金投资国债期货，将根据风险管理的原则，充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。

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

本基金本报告期未参与国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资前十名证券的发行主体中：（1）中国银河证券股份有限公司于2024年4月22日因违反反洗钱管理规定,未按规定提交材料被中国人民银行罚款159万元。（2）中信银行股份有限公司于2023年12月29日因未依法履行职责被国家金融监督管理总局罚款400万元。

报告期内基金投资的前十名证券除上述主体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。本基金管理人的研究部门对以上主体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 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	18,280.79
2	应收证券清算款	-
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	18,280.79

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	113045	环旭转债	1,187,890.68	0.39
2	110082	宏发转债	1,117,191.78	0.36
3	110059	浦发转债	1,102,753.70	0.36
4	127038	国微转债	1,040,497.16	0.34
5	113605	大参转债	1,026,347.19	0.34
6	113056	重银转债	867,673.42	0.28
7	128136	立讯转债	799,393.29	0.26

8	113050	南银转债	752,472.49	0.25
9	113661	福22转债	531,776.58	0.17
10	110081	闻泰转债	425,148.64	0.14
11	132026	G三峡EB2	388,369.73	0.13
12	127026	超声转债	335,441.92	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

	兴业恒益6个月持有期 债券A	兴业恒益6个月持有期 债券C
报告期期初基金份额总额	83,297,985.78	220,344,797.08
报告期期间基金总申购份额	17,428.50	8,427.14
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	83,315,414.28	220,353,224.22

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恒益6个月持有期债券型证券投资基金募集注册的文件
- (二) 《兴业恒益6个月持有期债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《兴业恒益6个月持有期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07月19日