
兴业收益增强债券型证券投资基金

2023年第3季度报告

2023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:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2023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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023年07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业收益增强债券
基金主代码	001257
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年05月29日
报告期末基金份额总额	6,035,899,738.04份
投资目标	本基金在保持资产流动性以及严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为持有人提供较高的当期收益以及长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将密切关注股票、债券以及货币市场的运行状况与风险收益特征，通过自上而下的定性分析和定量分析，综合分析宏观经济基本面、政策面、流动性、估值与供求等因素，判断金融市场运行趋势和不同资产类别的相对投资价值，对各大类资产的风险收益特征进行评估，在符合本基金相关投资比例规定的前提下，确定各类属资产的配置比例，并依据各因素的动态变化进行及时调整。
业绩比较基准	本基金采用"中债综合全价指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%"作为投资业绩比较基准。
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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业收益增强债券A	兴业收益增强债券C
下属分级基金的交易代码	001257	001258
报告期末下属分级基金的份额总额	5,029,367,368.83份	1,006,532,369.21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(2023年07月01日 - 2023年09月30日)	
	兴业收益增强债券A	兴业收益增强债券C
1.本期已实现收益	-991,998.65	-1,246,180.85
2.本期利润	-105,220,024.97	-23,052,637.36
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0188	-0.0195
4.期末基金资产净值	6,925,035,425.76	1,338,688,759.03
5.期末基金份额净值	1.377	1.330

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

兴业收益增强债券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	-1.29%	0.22%	-0.37%	0.08%	-0.92%	0.14%
过去六个月	-1.36%	0.25%	-0.04%	0.08%	-1.32%	0.17%
过去一年	1.73%	0.28%	0.36%	0.10%	1.37%	0.18%

过去三年	14.71%	0.31%	2.27%	0.12%	12.44%	0.19%
过去五年	35.50%	0.31%	8.23%	0.12%	27.27%	0.19%
自基金合同生效起至今	56.24%	0.30%	5.92%	0.14%	50.32%	0.16%

兴业收益增强债券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	-1.41%	0.21%	-0.37%	0.08%	-1.04%	0.13%
过去六个月	-1.55%	0.25%	-0.04%	0.08%	-1.51%	0.17%
过去一年	1.34%	0.28%	0.36%	0.10%	0.98%	0.18%
过去三年	13.37%	0.31%	2.27%	0.12%	11.10%	0.19%
过去五年	32.78%	0.31%	8.23%	0.12%	24.55%	0.19%
自基金合同生效起至今	50.44%	0.30%	5.92%	0.14%	44.52%	0.16%

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

兴业收益增强债券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

(2015年05月29日-2023年09月30日)



兴业收益增强债券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

(2015年05月29日-2023年09月30日)



§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	2015- 05-29	-	22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。
丁进	固定收益投资部混合资产投资团队副总监，基金经理	2015-05-29	-	12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，国内经济增长初期偏弱，之后出现企稳信号。物价数据、社融、工业企业利润等重要指标有所好转，7-8月出行和社会零售数据也出现向好迹象。出口数据企稳，房地产行业对于经济拖累加大，销售数据低迷。海外美元指数和美债利率均大幅上行，压制风险资产。7月份政治局年中经济工作会议释放出了较强的稳增长政策信号。大类资产上，股票资产冲高回落，多数指数跌破盈亏平衡线，市场情绪低迷；债券资产收益率先下后上，整体小幅上行；中证转债小幅下跌0.5%，估值整体仍处于历史相对高位。

报告期内，组合权益资产中，医药、TMT、新能源、家电、公用事业等板块均衡配置，结构上降低部分新能源和公用事业板块，增加医药和电子板块市值。可转债仓位提升，操作上增持低价公用事业类转债，减持高价位金融类转债。债券资产久期和杠杆均有小幅提升。股票和可转债资产下跌使得组合净值下跌。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业收益增强债券A基金份额净值为1.377元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.29%，同期业绩比较基准收益率为-0.37%；截至报告期末兴业收益

增强债券C基金份额净值为1.330元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.41%，同期业绩比较基准收益率为-0.37%。

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	1,671,626,606.45	14.99
	其中：股票	1,671,626,606.45	14.99
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,394,220,897.87	84.24
	其中：债券	9,394,220,897.87	84.24
	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	31,229,549.86	0.28
8	其他资产	54,886,112.65	0.49
9	合计	11,151,963,166.83	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	1,116,317,170.45	13.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	110,887,000.00	1.34

E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	444,422,436.00	5.38
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
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	1,671,626,606.45	20.23

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	002727	一心堂	19,164,400	444,422,436.00	5.38
2	600522	中天科技	22,010,000	326,848,500.00	3.96
3	600745	闻泰科技	5,310,073	231,784,686.45	2.80
4	000333	美的集团	3,810,000	211,378,800.00	2.56
5	002241	歌尔股份	10,000,000	157,800,000.00	1.91
6	601985	中国核电	15,190,000	110,887,000.00	1.34
7	688235	百济神州	647,376	91,441,860.00	1.11
8	002273	水晶光电	5,553,400	61,975,944.00	0.75
9	002475	立讯精密	984,000	29,342,880.00	0.36
10	000513	丽珠集团	95,000	3,509,300.00	0.04

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	577,567,090.02	6.99
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,897,829,715.05	47.17
	其中：政策性金融债	270,165,772.92	3.27
4	企业债券	287,712,283.36	3.48
5	企业短期融资券	414,306,864.47	5.01
6	中期票据	399,617,365.68	4.84
7	可转债（可交换债）	3,583,795,822.54	43.37
8	同业存单	172,632,484.60	2.09
9	其他	60,759,272.15	0.74
10	合计	9,394,220,897.87	113.68

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	110059	浦发转债	7,087,000	771,177,050.37	9.33
2	113050	南银转债	5,751,750	654,064,269.60	7.91
3	092280069	22华夏银行二级资本债01	5,850,000	583,073,655.74	7.06
4	092280033	22宁波银行二级资本债01	5,760,000	577,789,943.61	6.99
5	113042	上银转债	5,271,000	574,900,749.47	6.96

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 本基金投资前十名证券发行主体中：

(1) 宁波银行：于2023年1月13日因未依法履行其他职责被中国银行保险监督管理委员会宁波监管局罚款220万元。

报告期内基金投资的前十名证券除宁波银行外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，未发现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其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	505,632.90
2	应收证券清算款	4,059,211.34
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	50,321,268.41
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	54,886,112.65

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	771,177,050.37	9.33
2	113050	南银转债	654,064,269.60	7.91
3	113042	上银转债	574,900,749.47	6.96
4	110081	闻泰转债	558,901,626.80	6.76
5	132026	G三峡EB2	526,095,494.05	6.37
6	113024	核建转债	131,859,539.67	1.60
7	123108	乐普转2	110,701,195.68	1.34
8	132018	G三峡EB1	97,071,873.56	1.17
9	127049	希望转2	56,290,938.99	0.68
10	113605	大参转债	53,684,990.90	0.65
11	128136	立讯转债	16,030,903.12	0.19
12	110088	淮22转债	9,150,738.63	0.11
13	113066	平煤转债	9,138,040.77	0.11
14	118031	天23转债	5,266,061.64	0.06
15	127040	国泰转债	2,134,341.49	0.03
16	110082	宏发转债	341,821.23	0.00
17	113062	常银转债	235,408.05	0.00
18	110076	华海转债	192,791.76	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资的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

	兴业收益增强债券A	兴业收益增强债券C
报告期期初基金份额总额	5,483,683,040.13	1,342,123,545.78
报告期期间基金总申购份额	736,040,452.83	247,862,217.44
减：报告期期间基金总赎回份额	1,190,356,124.13	583,453,394.01
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	5,029,367,368.83	1,006,532,369.21

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收益增强债券型证券投资基金募集注册的文件
- (二) 《兴业收益增强债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《兴业收益增强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

2023年10月25日