天治稳健双盈债券型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月21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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天治稳健双盈债券
交易代码	350006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月5日
报告期末基金份额总额	445,979,734.29份
投资目标	在注重资产安全性和流动性的前提下,追求超越业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	本基金根据宏观经济运行状况、货币政策及利率走势的综合判断,运用自上而下的资产配置与品种选择策略,并充分利用各种套利策略,实现基金的保值增值。此外,本基金可以参与股票一级市场申购和二级市场投资。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为中证全债指数收益率。
风险收益特征	本基金属于主动管理的债券型基金,为证券投资基金中的较低风险较低收益品种,其预期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2015年1月1日－2015年3月31日)
1.本期已实现收益	51,946,466.55
2.本期利润	60,946,752.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.1358
4.期末基金资产净值	673,585,182.68
5.期末基金份额净值	1.5103

注:1、上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。

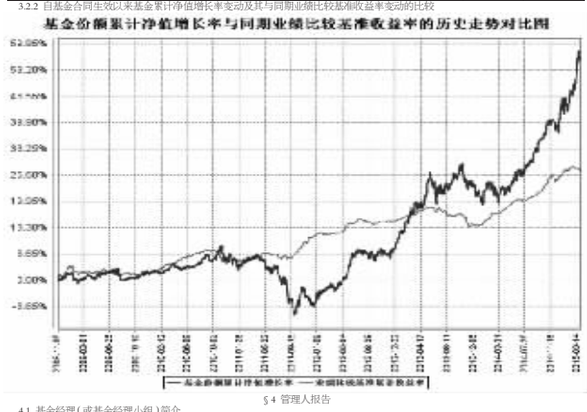
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	9.81%	0.78%	0.94%	0.10%	8.87%	0.68%

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		
秦娟	本基金的基金经理。	2010年4月14日	2015年2月17日	10	经济学硕士研究生。具有基金从业资格。历任广东证券股份有限公司债券分析师、东莞银行股份有限公司债券分析师、长信基金管理有限责任公司债券研究员。曾任本公司执行总监、固定收益部总监,2010年4月14日至2015年2月17日任本基金的基金经理。
王洋	固定收益部副总监,本基金的基金经理,天治稳定收益债券型证券投资基金、天治可转债增强债券型证券投资基金基金经理。	2015年2月17日	-	7	数量经济学硕士研究生。具有基金从业资格。历任天治基金管理有限公司交易员、研究员、基金经理助理,现任固定收益部副总监。本基金的基金经理、天治稳定收益债券型证券投资基金、可转债增强债券型证券投资基金的基金经理。

注:1、表内的任职日期和离任日期为公司作出决定之日。

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

在本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《天治稳健双盈债券型证券投资基金基金合同》,《天治稳健双盈债券型证券投资基金招募说明书》的约定,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产,为基金份额持有人谋求利益。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度,加强内部管理,规范基金运作。本报告期内,基金运作合法合规,没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

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》和公司《公平交易制度》,《异常交易监控与报告制度》。本基金管理人公平交易体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节,并通过明确投资权限划分、建立统一研究报告管理平台、分层次建立适用全公司及各投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库、应用投资管理系统公平交易相关程序、定期对不同投资组合收益率差异、交易价差、成交量事后量化分析评估等一系列措施切实落实各项公平交易制度。

报告期内,本基金管理人整体公平交易制度执行情况良好,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。

报告期内,本基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年一季度债券市场总体表现一般,原因如下:央行在货币政策上由宽数量向宽信用转变,因此,货币宽松幅度有限,而市场已经透支了对于货币放松的预期,收益率曲线非常平坦,但由于股市火爆、IPO、央行货币释放有限、利率市场化进程加快等原因,资金利率下行幅于市场预期,因此,一季度债券市场整体表现一般。

和债市不同的是,权益类市场在一季度充满了各种基于经济转型及政策变化的投资机会。政府逐步深入而广泛的经济改革和制度创新给了权益投资者以信心,而股市的持续火爆也带来了赚钱效应,吸引更多资金入市,充裕的流动性支撑了市场的继续上涨。

在这样一个市场环境和宏观背景下,本基金2015年一季度的投资运作基本根据这一市场节奏不断调整资产配置,增加了权益类资产的配置,并且不断获利了结权益资产的收益。总的来看,基本踏准了市场节奏。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末,本基金份额净值为1.5103元,报告期内本基金份额净值增长率为9.81%,业绩比较基准收益率为0.94%,高于同期业绩比较基准收益率8.87%。

§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	102,814,992.25	13.29
	其中:股票	102,814,992.25	13.29
2	固定收益投资	609,930,806.16	78.86
	其中:债券	609,930,806.16	78.86
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	23,000,211.50	2.97
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	6,011,093.41	0.78
7	其他资产	31,688,064.26	4.10
8	合计	773,445,167.58	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	69,242,792.25	10.28
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	5,505,000.00	0.82
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	28,067,200.00	4.17
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	102,814,992.25	15.26

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	300226	上海钢联	183,500	21,322,700.00	3.17
2	300139	福星晓程	315,347	21,238,620.45	3.15
3	300011	鼎汉技术	800,000	19,400,000.00	2.88
4	002009	天奇股份	500,910	14,516,371.80	2.16
5	002701	奥瑞金	310,000	10,967,800.00	1.63
6	300085	银之杰	50,000	6,744,500.00	1.00
7	000829	天音控股	300,000	5,505,000.00	0.82
8	002572	索菲亚	100,000	3,120,000.00	0.46

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	99,968,000.00	14.84
	其中:政策性金融债	99,968,000.00	14.84
4	企业债券	281,299,990.00	41.76
5	企业短期融资券	10,004,000.00	1.49
6	中期票据	10,198,000.00	1.51
7	可转债	208,460,816.16	30.95
8	其他	-	-
9	合计	609,930,806.16	90.55

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	130318	13进出18	600,000	59,952,000.00	8.90
2	1380243	13振湘治理债	400,000	41,112,000.00	6.10
3	1380226	13弘湘治理债	400,000	40,748,000.00	6.05
4	140218	14国开18	400,000	40,016,000.00	5.94
5	110023	民生转债	290,000	39,808,300.00	5.91

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

5.10.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	281,942.66
2	应收证券清算款	15,264,936.25
3	应收股利	-
4	应收利息	13,659,925.34
5	应收申购款	2,481,260.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,688,064.26

5.10.4 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	110023	民生转债	39,808,300.00	5.91
2	110012	海运转债	26,470,700.00	3.93
3	113007	吉视转债	23,872,227.60	3.54
4	125089	深机转债	15,462,300.00	2.30

5.10.5 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。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

序号	522,163,357.31
报告期期间基金总申购份额	147,042,018.28
减:报告期期间基金总赎回份额	223,225,641.30
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	445,979,734.29

§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

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

自2015年3月30日起,根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》,本基金管理人对旗下证券投资基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外),主要依据由第三方估值机构(中证指数有限公司)提供的价格数据进行估值。详情请见2015年3月31日在中国证券报、上海证券报、证券时报及公司网站发布的《天治基金管理有限公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、天治稳健双盈债券型证券投资基金设立等相关批准文件

2、天治稳健双盈债券型证券投资基金基金合同

3、天治稳健双盈债券型证券投资基金招募说明书

4、天治稳健双盈债券型证券投资基金托管协议

5、本报告期内按照规定披露的各项公告

9.2 存放地点

天治基金管理有限公司办公地点—上海市复兴西路159号。

9.3 查阅方式

网址:www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司
2015年4月22日

兴业多策略灵活配置混合型发起式证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4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。 独立董事蔡敏勇先生未对本报告参与表决。

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2015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2015年1月23日(基金合同生效日)起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业多策略混合
交易代码	000963
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月23日
报告期末基金份额总额	2,293,361,596.76份
投资目标	在有效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	本基金将采用"自上而下"的大类资产配置策略和"自下而上"的股票投资策略相结合的方法进行资产配置和组合风险管理。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:三年期银行定期存款利率(税后)+1%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中等风险品种。
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(2015年1月23日－2015年3月31日)
1.本期已实现收益	12,061,457.36
2.本期利润	237,746,638.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.1012
4.期末基金资产净值	2,527,713,196.66
5.期末基金份额净值	1.102

注:1、本基金基金合同于2015年1月23日生效,本报告期自2015年1月23日起至2015年3月31日。

2、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。

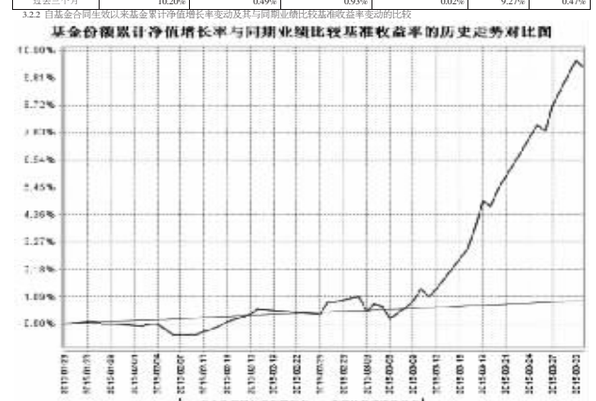
3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	10.20%	0.49%	0.93%	0.02%	9.27%	0.47%

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2015年1月23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。

3.3 其他指标

注:无。

§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		
WEIDONG WU(吴卫东)	本基金基金经理	2015年1月23日	-	20	美国籍,物理学博士,具有证券投资基金从业资格。曾在美国证券交易协会(NASD)注册,1994-1998年任德意志银行量化策略研究员(Associate Director),1998-2002年任摩尔(Moore)资产管理公司资深策略研究员,2002-2006任千禧(Millennium)基金投资经理,2007-2010任格度(Gradient)资产管理公司投资经理,2010-2013任兴业银行资产管理部研发部负责人,2013年7月加入兴业基金管理公司。

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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金1月下旬成立于前期市场的相对高位,由于定位绝对收益,因此在春节前的股票仓位较低,春节后至三月中旬打开申赎这段期间加仓至中性仓位,打开申赎后由于净赎回较少,我们进一步逐日加仓至三月底的偏高仓位。目前组合的行业配置比较均衡,配置较多的行业有金融地产、汽车家电、电子、医药消费、环保公用事业等,个股持仓相对分散,主要是为了控制市场趋势性上涨结束之后的个股风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为10.2%,同期业绩比较基准收益率为0.93%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

近期市场上涨的主要原因包括:(1)降息降准及货币政策进一步宽松的预期;(2)房地产政策的大幅放松;(3)全方位的改革及进一步的对外开放融合(如一带一路、亚投行等)提升投资者对中国经济长期前景的信心;(4)高度活跃的创新与创业热情激发了投资者对高估值成长股进一步的风险偏好。

中长期基本面的正面因素包括:(1)货币政策可能进一步宽松(特别是降准);无风险收益率进一步下降;(2)改革的深入推进;(3)创新的进一步扩散;(4)传统行业见底或转型;(5)全社会资产配置进一步向股票市场转移。这些因素是促发本轮牛市的一些主导因素,它主压中长期内的将存在。同时,主板的估值仍在合理区间。因此我们认为本轮牛市可以运行较长时间。短期的风险因素主要有:(1)年报季报季节大量的公司业绩可能低于预期;(2)创业板和较多中小板个股的高估值;(3)近期市场涨幅较大,炒作盛行,风险日益累积。

综上,我们认为长期内市场仍会呈现牛市格局,但中短期内市场展开波动或技术性调整的风险日益增大。板块方面,我们相对看好医药消费(兼具成长性及防御性、估值合理)、金融地产(能也还会有政策性机会(宽松的货币政策和房地产政策带来基本面的改善)。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	2,099,156,065.54	72.70
	其中:股票	2,099,156,065.54	72.70
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	220,000,000.00	7.62
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	546,853,347.21	18.94
7	其他资产	21,318,716.39	0.74
8	合计	2,887,328,129.14	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	29,105,823.26	1.15
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,317,042,281.02	52.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	55,977,720.37	2.21
E	建筑业	41,357,696.30	1.64
F	批发和零售业	78,493,638.07	3.11
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	12,937,570.96	0.51
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,019,306.70	0.55
J	金融业	402,809,002.93	15.94
K	房地产业	119,009,866.80	4.71
L	租赁和商务服务业	15,698,512.93	0.62
M	科学研究和技术服务业	12,704,646.20	0.50
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	2,099,156,065.54	83.05

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	600887	伊利股份	3,004,531	92,689,781.35	3.67
2	000651	格力电器	1,943,728	85,096,411.84	3.37
3	601318	中国平安	1,013,611	79,304,924.64	3.14
4	002241	歌尔声学	2,020,079	67,268,630.70	2.66
5	600885	ST力阳	2,175,161	63,579,956.03	2.52
6	000661	长春高新	487,427	55,985,865.22	2.21
7	000685	中山公用	2,254,439	55,977,720.37	2.21
8	000876	新希望	2,662,700	55,117,890.00	2.18
9	002340	格林美	2,857,028	54,312,102.28	2.15
10	000402	金融街	4,542,037	54,095,660.67	2.14

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注: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

注: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

注: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

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将在风险可控的前提下,本着谨慎原则,适度参与股指期货投资。通过对现货市场和期货市场运行趋势的研究,结合基金股票组合的实际情况及对股指期货的估值水平、基差水平、流动性等因素的分析,选择合适的期货合约构建相应的头寸,以调整投资组合的风险暴露,降低系统性风险。基金还将利用股指期货作为组合流动性管理工具,降低现货市场流动性不足导致的冲击成本过高的风险,提高基金的建仓或变现效率。

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

注: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	471,349.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	491,445.73
5	应收申购款	20,355,920.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,318,716.39

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

基金合同生效日(2015年1月23日)基金份额总额	2,361,484,922.83
报告期期初基金份额总额	-
报告期期间基金总申购份额	294,629,101.40
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	362,752,427.47
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,293,361,596.76

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.44

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	认购	2015年1月20日	10,000,000.00	10,000,000.00	-
合计			10,000,000.00	10,000,000.00	

注:上述认购适用费率为固定费用1,000.00元。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	0.44	10,000,000.00	0.44	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	0.44	10,000,000.00	0.44	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

无

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1.中国证监会准予兴业多策略灵活配置混合型发起式证券投资基金募集注册的文件

2.《兴业多策略灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》

3.《兴业多策略灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》

4.法律意见书

5.基金管理人业务资格批件和营业执照

6.基金托管人业务资格批件和营业执照

10.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处

10.3 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
2015年4月22日

中原英石货币市场基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:中原英石基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年四月二十二日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中原英石货币	
基金主代码	000732	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年9月11日	
报告期末基金份额总额	61,065,028.76份	
投资目标	本基金在力求保持基金资产安全性和高流动性的基础上,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金通过对短期金融工具的积极投资管理,在有效控制投资风险和保持流动性的基础上,力争获取高于业绩比较基准的投资回报。 1.资产配置策略 本基金通过对货币政策、宏观经济运行状况、利率走势、资金供求变化情况进行深入研究,评估各类投资品种的流动性和风险收益特征,确定各类投资品种的配置比例及期限组合,并适时进行动态调整。 2.利率预期策略 本基金通过跟踪和分析各类宏观经济指标、资金供求状况等因素,对短期利率变化趋势进行评估并形成合理预期,动态配置货币资产。 3.期限配置策略 本基金在短期利率期限结构分析的基础上,分析和评估各类投资品种的收益性和流动性,构建合理期限结构的投资组合。如预期市场利率水平上升,适度缩短投资组合的平均剩余期限;如预期市场利率水平下降,适度延长投资组合的平均剩余期限。 4.流动性管理策略 本基金将会紧密关注申购/赎回现金流变化情况、市场资金流动状况等影响货币市场基金流动性管理的因素,动态调整并有效分配本基金的现金流,以满足基金资产的日常流动性需求。	
业绩比较基准	人民币七天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,为证券投资基金中的低风险品种。本基金预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	中原英石基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中原英石货币A	中原英石货币B
下属分级基金的交易代码	000732	000733
报告期末下属分级基金的份额总额	5,957,774.15份	55,107,254.61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(2015年1月1日-2015年3月31日)	
	中原英石货币A	中原英石货币B
1.本期已实现收益	60,827.68	146,016.15
2.本期利润	60,827.68	146,016.15
3.期末基金资产净值	5,957,774.15	55,107,254.61

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、中原英石货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6291%	0.0031%	0.3375%	0.0000%	0.2916%	0.0031%

注:本基金的收益分配是按日结转份额。

2、中原英石货币B

| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差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