兴业国企改革灵活配置混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1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,投资者在做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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业国企改革混合
交易代码	001623
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年9月17日
报告期末基金份额总额	320,388,164.78份
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上,合理配置股票与债券等资产,并精选国企改革主题的相关证券进行投资,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金运用多样化投资策略实现基金资产的稳定增值。其中,股票投资采取“自上而下”与“自下而上”相结合的分析方法,基于对国企改革相关政策的分析以及对公司基本面的深入研究,构建投资组合。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:中证国有企业改革指数收益率*55%+上证国债指数收益率*45%。
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	交通银行股份有限公司

§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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	3,545,918.20
2.本期利润	11,739,834.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0316
4.期末基金资产净值	330,706,514.67
5.期末基金份额净值	1.032

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。

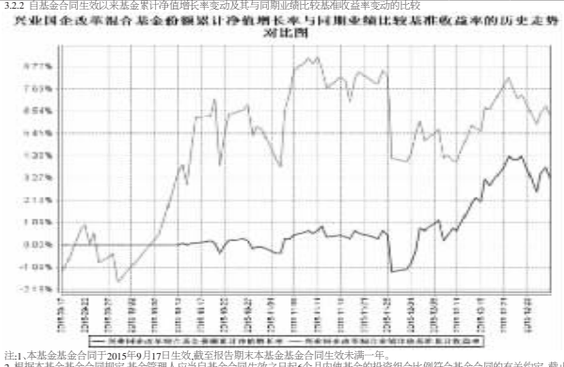
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	3.20%	0.52%	8.02%	1.09%	-4.82%	-0.57%

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9月17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		
WEIDONG WU(吴卫东)	本基金基金经理	2015年9月17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任梯度(Gradient)资产管理公司投资经理,2010-2013任兴业银行资产管理部研究部负责人,2013年7月加入兴业基金管理公司,2015年1月23日起担任兴业多策略灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理,2015年9月17日起担任兴业国企改革灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
刘方旭	本基金的基金经理	2015年12月15日	-	6	刘方旭,上海财经大学经济学硕士,2003年4月至2007年6月,先后就职于上海浙商投资管理有限责任公司、上海美代利斯投资管理有限责任公司、上海上东投资管理有限责任公司,担任研究员;2007年7月至2009年6月,在瑞穗投资咨询(上海)有限公司担任分析师;2009年6月至2012年5月,在中欧基金管理有限公司担任研究员、基金经理助理,其中2010年担任中欧中小盘股票型证券投资基金基金经理助理,2011年担任中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理;2012年5月至2015年5月,在中国人保资产管理股份有限公司股票投资部担任投资经理;2015年5月加入兴业基金管理有限公司,2015年12月15日起担任兴业国企改革灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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

由于判断市场处于“股灾”后的震荡回落期,且基金处于建仓期,本基金在四季度初建仓相对较慢,股票仓位在11月中旬之后才逐步上升,这使得本基金净值涨幅在四季度前期时显跑输基准。之后,本基金通过积极建仓,把握市场的结构性机会,产品净值在12月份有一定上升,这段时间也明显跑赢主要指数。本基金因为是定位在国企改革方面的主题基金,因此在行业配置上没有明显的倾向性,考虑到国企改革前期力度较大的案例多发生在竞争性的商业领域,因此基金配置较多的主要是医药、消费及金融等。本基金在个股层面的配置相对分散。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为3.20%,同期业绩比较基准收益率为8.02%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,2016年中国整体宏观经济仍将延续2015年相对抽弱的态势,股票市场在经历了2015年的“疯牛”“股灾”之后,基本面的压力、流动性的支撑、政策的友好等影响因素的边际力量都在弱化,人民币持续贬值的压力将使得一季度市场波动震荡的可能性较大。

首先,国内经济有望呈现弱势企稳格局。由于长期经济增速仍在下行通道中,2016年上半年又受制于2015年上半年的高基数,经济增长企稳的压力较大。物价方面,由于猪价难以独立经济周期启动,CPI反弹的动能仍较弱;PPI跌幅有所企稳,但国内供给侧改革仍任重而道远。

其次,货币政策继续放松但空间已有限。目前,一年期定存利率已经降至1.5%,美国已开启新一轮加息周期,预计2016年仍有不少于2次的加息,中美利差快速缩小,在人民币持续贬值,资本外流仍然不小的背景下,预计央行将通过持续降准来对冲,但实体经济真实融资成本仍然高企,降准难以推动信贷显著增长,总体来看,尽管2016年货币政策仍维持宽松格局,但货币政策对市场的影响力在不断下降。

此外,在经历了2015年四季度持续反弹之后,中小创个股估值仍然偏高,安全边际有限,短期供给的压力仍强于需求。从供给端来看,压力也在增大,2016年注册制将启动、上交所战略新兴板也有望推出,2015年下半年被监管机构限制的大股东减持也将逐步放开,需求方面,全社会无风险收益率的下降、资产荒、居民对金融资产的配置需求以及养老金入市等长期资金将为市场提供支撑。

综上,预计2016年股市压力较2015年明显增大,弱势震荡将成一季度乃至更长时间内市场主基调。

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	177,756,045.22	52.88
	其中:股票	177,756,045.22	52.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	20,058,000.00	5.97
	其中:债券	20,058,000.00	5.97
	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	125,000,000.00	37.19
	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	12,506,250.02	3.72
8	其他资产	798,564.05	0.24
9	合计	336,118,859.29	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	11,732,338.80	3.55
B	采矿业	-	-
C	制造业	87,999,937.67	26.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	9,762,721.82	2.95
F	批发和零售业	24,405,811.44	7.38
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	10,135,260.00	3.06
J	金融业	33,719,975.49	10.20
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	177,756,045.22	53.75

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	601336	新华保险	249,933	13,049,001.93	3.95
2	000651	格力电器	507,800	11,349,330.00	3.43
3	600826	兰生股份	300,026	10,332,895.44	3.12
4	601628	中国人寿	346,676	9,814,397.56	2.97
5	000928	中钢国际	551,878	9,762,721.82	2.95
6	000661	长春高新	80,000	9,636,000.00	2.91
7	600511	国药股份	237,300	8,998,416.00	2.72
8	600521	华海药业	299,977	7,616,416.03	2.30
9	000530	大冷股份	400,099	7,593,879.02	2.30
10	600418	江淮汽车	457,300	6,672,007.00	2.02

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	20,058,000.00	6.07
	其中:政策性金融债	20,058,000.00	6.07
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	20,058,000.00	6.07

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	150211	15国开11	200,000	20,058,000.00	6.07

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:本基金本报告期内未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金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

注:本基金投资国债期货,将根据风险管理原则,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

注:本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

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	59,872.68
2	应收证券清算款	13,787.50
3	应收股利	-
4	应收利息	459,969.90
5	应收申购款	264,933.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	798,564.05

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	389,134,845.56
报告期期间基金总申购份额	5,383,744.24
减:报告期期间基金总赎回份额	74,130,425.02
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	320,388,164.78

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	0.00
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	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会准予兴业聚惠灵活配置混合型发起式证券投资基金募集注册的文件

2.《兴业聚惠灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3.《兴业国企改革灵活配置混合型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

8.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处

8.3 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
2016年1月22日

兴业聚惠灵活配置混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1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,投资者在做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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业聚惠灵活配置混合
交易代码	001547
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月8日
报告期末基金份额总额	1,681,323,632.04份
投资目标	通过稳健的资产配置策略,严格控制下行风险,力争实现基金份额净值的长期平稳增长。
投资策略	本基金通过严谨的大类资产配置策略和个券精选策略充分控制下行风险。因势利导运用多样化的投资策略实现基金份额净值的长期平稳增长。
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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	15,496,909.04
2.本期利润	19,023,749.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0139
4.期末基金资产净值	1,727,635,345.52
5.期末基金份额净值	1.028

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 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	1.88%	0.08%	0.95%	0.01%	0.93%	0.07%

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7月8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六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		
腊博	本基金的基金经理	2015年7月8日	-	11	中国籍,硕士学位,具有证券投资基金从业资格,新西兰梅西大学金融硕士,2003年7月至2006年4月,在新西兰ANYING国际金融有限公司担任投资经理;2007年1月至2008年5月,在新西兰FORSIGHT金融研究有限公司担任策略分析师;2008年5月至2010年8月,在长城证券有限责任公司担任策略研究员;2010年8月至2014年12月就职于中欧基金管理有限公司,其中2010年8月至2012年1月担任宏观、策略研究员,2012年1月至2013年8月担任中欧新趋势股票型证券投资基金、中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、中欧稳健收益债券型证券投资基金、中欧信用增利分级债券型证券投资基金、中欧货币市场基金的基金经理助理,2013年8月至2014年12月担任中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理,2014年12月加入兴业基金管理有限公司,2015年5月14日起担任兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年7月8日起担任兴业聚惠灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年7月24日担任兴业证期开放债券型证券投资基金基金经理。
朱文辉	本基金的基金经理	2015年5月7日	2015年10月19日	15	中国籍,硕士学位,具有证券投资基金从业资格,先后任职于平安保险集团投资管理中心、合金人寿保险股份有限公司资产管理部、汇丰晋信基金管理有限公司和大成基金管理有限公司从事债券投资和基金投资管理,2008年12月至2010年12月任汇丰晋信平稳增利债券基金基金经理,2011年6月至2013年11月任大成保本混合基金基金经理,2011年11月至2013年11月任大成可转债增强债券基金基金经理,2012年6月至2013年11月任大成景恒保本混合型基金基金经理,2013年12月加入兴业基金管理有限公司,2014年8月6日至2015年10月19日担任兴业货币市场证券投资基金基金经理,2015年5月7日至2015年10月19日担任兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年6月10日至2015年10月19日担任兴业添利债券型证券投资基金基金经理。

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

在投资操作上,本基金秉持绝对收益的理念,自上而下进行资产配置,根据各细分资产的风险和收益率预期变化进行动态调整。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为1.88%,同期业绩比较基准收益率为0.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济增速放缓和上市公司业绩增速放缓的趋势预计还会持续一段时期,供给侧改革可能会导致货币政策放松的力度有所减弱,经济出清的步伐也会较之前有所加快,这些因素容易导致市场风险偏好的下降。当风险偏好下降到一定程度,我们希望看到一些有成长价值的标的出现。一些公司通过前两年不断并购实现利润扩张,在未来两年对这类公司的内生增长判断需要谨慎,选股的出发点还需要契合经济发展结构变化和基于行业层面的景气度扩张来进行。

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	7,055,357.06	0.41
	其中:股票	7,055,357.06	0.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	80,214,000.00	4.64
	其中:债券	80,214,000.00	4.64
	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	660,002,150.00	38.15
	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	976,815,765.10	56.47
8	其他资产	5,723,868.52	0.33
9	合计	1,729,811,140.68	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	3,133,124.03	0.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,002,328.20	0.06
F	批发和零售业	222,304.44	0.01
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	2,588,208.18	0.15
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	109,392.21	0.01
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	7,055,357.06	0.41

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	603508	思维列控	14,605	1,136,853.20	0.07
2	300496	中科创达	6,560	918,465.60	0.05
3	002781	奇信股份	21,600	807,192.00	0.05
4	603398	邦宝益智	6,343	586,220.06	0.03
5	603996	中新科技	16,729	494,174.66	0.03
6	603936	博敏电子	7,448	381,933.44	0.02
7	300493	润欣科技	7,248	299,632.32	0.02
8	002782	可立克	13,312	283,146.24	0.02
9	002786	银宝山新	9,630	263,476.80	0.02
10	002779	中坚科技	3,078	240,699.60	0.01

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	80,214,000.00	4.64
	其中:政策性金融债	80,214,000.00	4.64
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	80,214,000.00	4.64

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	150211	15国开11	500,000	50,145,000.00	2.90
2	150215	15国开15	200,000	20,026,000.00	1.16
3	150206	15国开06	100,000	10,043,000.00	0.58

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:本基金本报告期末投资股指期货。

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

注: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

注:本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注:报告期内,本基金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	121,507.00
2	应收证券清算款	2,982,680.06
3	应收股利	-
4	应收利息	2,609,741.10
5	应收申购款	9,940.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,723,868.52

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	207,655,110.54
报告期期间基金总申购份额	2,306,191,426.21
减:报告期期间基金总赎回份额	832,522,904.71
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	1,681,323,632.04

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	0.00
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	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会准予兴业聚惠灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件

2.《兴业聚惠灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3.《兴业聚惠灵活配置混合型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

8.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处

8.3 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
2016年1月22日

兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1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,投资者在做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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业聚利灵活配置混合
交易代码	001272
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月7日
报告期末基金份额总额	282,080,220.27份
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金旨在力争获得高于业绩比较基准的投资收益,注重风险控制,通过严谨的大类资产配置策略和个券精选策略控制下行风险,因势利导运用多样化的投资策略实现基金资产稳定增值。
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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	16,908,023.82
2.本期利润	21,562,267.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0199
4.期末基金资产净值	324,083,932.99
5.期末基金份额净值	1.149

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