# 兴业货币市场证券投资基金

## 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 | 兴业货币 | |
| 交易代码 | 000721 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2014年8月6日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 31,046,442,432.11份 | |
| 投资目标 | 在保持基金资产的安全性和流动性的前提下,通过主动式管理,力求获得超过基金业绩比较基准的稳定回报。 | |
| 投资策略 | 本基金根据对短期利率变动的预测,采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略,利用定性分析和定量方法,在控制风险和保证流动性的基础上,力争获得稳定当期收益。 | |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为: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,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期收益和预期风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。 | |
| 基金管理人 | 兴业基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国民生银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 兴业货币A | 兴业货币B |
| 下属分级基金的交易代码 | 000721 | 000722 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,910,052,914.21份 | 29,136,389,517.90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10月1日 - 2015年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 兴业货币A | 兴业货币B |
| 1. 本期已实现收益 | 12,018,572.58 | 79,081,595.60 |
| 2.本期利润 | 12,018,572.58 | 79,081,595.60 |
| 3.期末基金资产净值 | 1,910,052,914.21 | 29,136,389,517.90 |

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,公允价值变动收益为零,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

兴业货币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 | 0.6731% | 0.0016% | 0.3403% | 0.0000% | 0.3328% | 0.0016% |

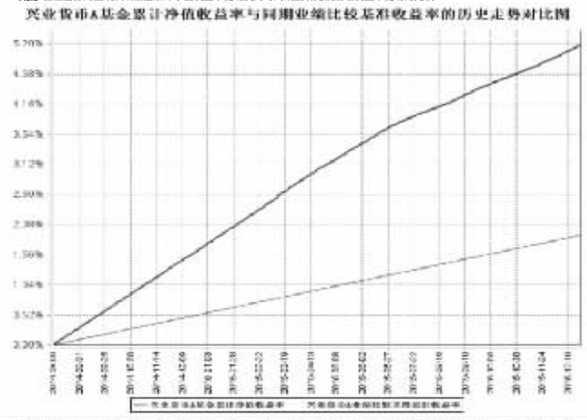
注:本基金收益分配为按日结转份额。

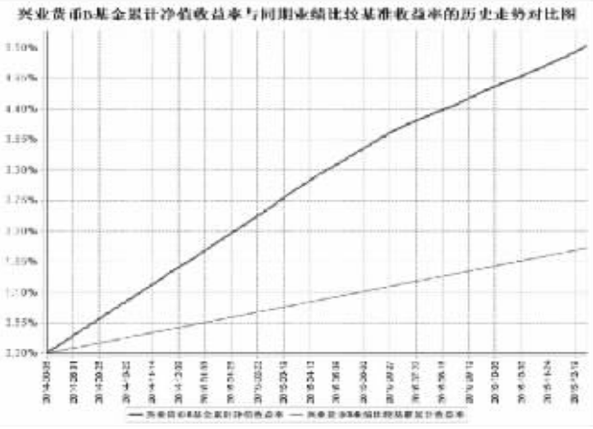
兴业货币B

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.7340% | 0.0016% | 0.3403% | 0.0000% | 0.3937% | 0.0016% |

注:本基金收益分配为按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较




注:本基金基金合同于2014年8月6日生效。根据本基金基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起六个月内已使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

§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 | 本基金的基金经理 | 2015年9月21日 | - | 5 | 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,在北京顺泽锐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,2015年5月29日起任兴业收益增强债券型证券投资基金的基金经理,2015年7月6日起任兴业年年利定期开放债券型证券投资基金的基金经理,2015年9月21日起任兴业货币市场证券投资基金基金经理。 |
| 朱文辉 | 本基金的基金经理 | 2014年8月6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、生命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 管理人对投资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

四季度经济继续低迷,政府对于过剩产能提出了供给侧改革,对于金融市场防范风险高度重视。尽管股指仍处于股灾之后的低位,IPO的重金冻结了债务去杠杆的急迫性,注册制的推进超出了市场预期,直接融资市场的格局将产生重大变化。

市场方面,货币市场资金面维持宽松,债券收益率进一步下行,长端利率债表现突出。

报告期内,基于对整体经济和资金市场的总体判断:在资产配置上,本货币基金加大短期债券的配置比例,适当加大了组合的剩余平均期限,力争在保证流动性的前提下提高组合收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金A类份额净值收益率为0.6731%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%,本基金B类份额净值收益率为0.7340%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,经济仍在探底过程中,通胀保持低位且钝化,货币政策延续宽松,基本面和政策面对债券市场依然形成较强的支撑,整体资金面上,R007中枢有可能下一个台阶。一季度本基金将调整组合结构,应对新的监管要求,对于短债依然看好,同时也关注资金和债券价格是否有足够的安全边际,以随时调整。

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 | 固定收益投资 | 4,589,347,903.78 | 14.63 |
| | 其中:债券 | 4,589,347,903.78 | 14.63 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 10,805,230,087.81 | 34.45 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 3 | 银行存款和结算备付金合计 | 15,826,907,014.81 | 50.46 |
| 4 | 其他资产 | 142,232,718.94 | 0.45 |
| 5 | 合计 | 31,363,717,725.34 | 100.00 |

5.2 报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目 | 占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | 2.23 |
| | 其中:买断式回购融资 | 0.00 |
| 序号 | 项目 | 金额 / 占基金资产净值的比例(%) |
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | 311,999,314.00 / 1.00 |
| | 其中:买断式回购融资 | - / - |

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

| 项目 | 天数 |
|---|---|
| 报告期末投资组合平均剩余期限 | 70 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 136 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 61 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

| 序号 | 平均剩余期限 | 各期限资产占基金资产净值的比例(%) | 各期限负债占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 30天以内 | 48.53 | 1.00 |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天(含)-60天 | 8.10 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)-90天 | 20.55 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)-180天 | 12.35 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180天(含)-397天(含) | 11.03 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 100.56 | 1.00 |

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 | 摊余成本(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 | 1,562,313,932.95 | 5.03 |
| | 其中:政策性金融债 | 1,562,313,932.95 | 5.03 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 3,027,033,970.83 | 9.75 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 4,589,347,903.78 | 14.78 |
| 9 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | - | - |

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 债券数量(张) | 摊余成本(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 150211 | 15国开11 | 3,100,000 | 310,511,937.12 | 1.00 |
| 2 | 150419 | 15农发19 | 3,000,000 | 300,534,299.26 | 0.97 |
| 3 | 041554069 | 15宝钢CP001 | 2,700,000 | 269,601,250.24 | 0.87 |
| 4 | 150206 | 15国开06 | 2,100,000 | 210,698,010.76 | 0.68 |
| 5 | 150219 | 15国开19 | 2,000,000 | 200,053,593.23 | 0.64 |
| 6 | 150413 | 15农发13 | 1,800,000 | 179,939,679.07 | 0.58 |
| 7 | 150411 | 15农发11 | 1,600,000 | 160,349,339.71 | 0.52 |
| 8 | 150215 | 15国开15 | 1,500,000 | 150,175,371.00 | 0.48 |
| 9 | 041556029 | 15国电集CP003 | 1,500,000 | 150,163,695.09 | 0.48 |
| 10 | 011519008 | 15国电SCP008 | 1,500,000 | 150,060,613.99 | 0.48 |

5.6 影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

| 项目 | 偏离情况 |
|---|---|
| 报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数 | - |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.1224% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.0465% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0919% |

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金计价采用摊余成本法,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在 1.00 元。

5.8.2

本报告期内本基金不存在剩余期限小于397 天但剩余存续期超过397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收利息 | 111,885,308.18 |
| 4 | 应收申购款 | 30,347,410.76 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 142,232,718.94 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 兴业货币A | 兴业货币B |
|---|---|---|
| 报告期初基金份额总额 | 1,943,012,364.35 | 12,834,545,626.70 |
| 报告期内基金总申购份额 | 3,440,122,408.88 | 31,523,763,033.83 |
| 减:报告期内基金总赎回份额 | 3,473,081,859.02 | 15,221,919,142.63 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,910,052,914.21 | 29,136,389,517.90 |

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 | 申购 | 2015年11月5日 | 15,000,000.00 | 15,000,000.00 | - |
| 2 | 赎回 | 2015年12月24日 | -71,831,220.58 | -71,837,255.97 | - |
| 3 | 申购 | 2015年12月25日 | 190,000,000.00 | 190,000,000.00 | - |
| 合计 | | | 133,168,779.42 | 133,162,744.03 | |

注:本基金收益分配为按日结转份额,本报告期本基金管理人持有的本基金份额红利再投资份额为540,200.52份,金额为540,200.52元,适用费率为0。

§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货币市场证券投资基金募集注册的文件

2.《兴业货币市场证券投资基金基金合同》

3.《兴业货币市场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

# 兴业定期开放债券型证券投资基金

## 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 | 兴业定开债券 |
| 交易代码 | 000546 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014年3月13日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,910,670,454.45份 |
| 投资目标 | 本基金在有效控制风险的前提下,通过对影响市场各类要素的分析以及投资组合的积极主动管理,力争获得超过业绩比较基准的长期稳定收益。 |
| 投资策略 | 本基金通过对宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析和预测,综合运用类属资产配置策略、收益率曲线策略、久期策略、新利策略、个券选择策略等,力求规避风险并实现基金资产的保值增值。 |
| 业绩比较基准 | 中国债券综合全价指数 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的基金品种,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 | 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 | 50,386,742.06 |
| 2.本期利润 | 38,363,468.22 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0201 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,180,818,237.98 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.141 |

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。

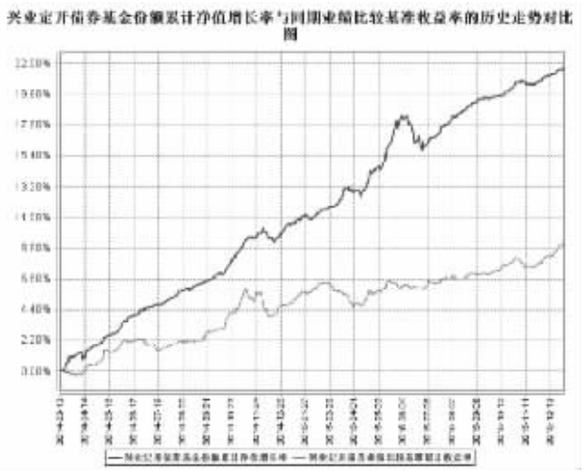
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 1.78% | 0.06% | 1.81% | 0.08% | -0.03% | -0.02% |

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:本基金基金合同于2014年3月13日生效,根据本基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起六个月内已使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

§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 | | |
| 陈鸣 | 本基金的基金经理,固定收益投资总监 | 2014年3月13日 | - | 14 | 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、太平洋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债券基金基金经理。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,现任兴业基金管理有限公司固定收益投资总监、基金经理。2014年3月13日起担任兴业定开债券基金基金经理。2015年2月12日起担任兴业年年利定开债券基金基金经理。2015年5月21日起担任兴业聚优灵活配置混合基金基金经理。2015年5月29日起担任兴业收益增强债券基金基金经理。 |
| 聃博 | 本基金的基金经理 | 2015年7月24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货币策略师;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月担任实习、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5月21日起担任兴业聚优灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年7月6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日担任兴业定期开放债券型证券投资基金基金经理。 |

4.2 管理人对投资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

报告期内,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。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

报告期内,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。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

报告期内,基于对整体经济和资金市场的总体判断:在资产配置上,本货币基金加大短期债券的配置比例,适当加大了组合的剩余平均期限,力争在保证流动性的前提下提高组合收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金A类份额净值收益率为0.6731%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%,本基金B类份额净值收益率为0.7340%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,经济仍在探底过程中,通胀保持低位且钝化,货币政策延续宽松,基本面和政策面对债券市场依然形成较强的支撑,整体资金面上,R007中枢有可能下一个台阶。一季度本基金将调整组合结构,应对新的监管要求,对于短债依然看好,同时也关注资金和债券价格是否有足够的安全边际,以随时调整。

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 | - | - |
| | 其中:股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 2,373,105,473.58 | 77.99 |
| | 其中:债券 | 2,347,105,473.58 | 77.14 |
| | 资产支持证券 | 26,000,000.00 | 0.85 |
| 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 | 36,587,467.90 | 1.20 |
| 8 | 其他资产 | 633,043,094.09 | 20.81 |
| 9 | 合计 | 3,042,736,035.57 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 1,692,354,776.78 | 77.60 |
| 5 | 企业短期融资券 | 519,066,500.00 | 23.80 |
| 6 | 中期票据 | 108,570,500.00 | 4.98 |
| 7 | 可转债 | 27,113,696.80 | 1.24 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 2,347,105,473.58 | 107.62 |

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 | 122777 | 11吴中债 | 1,000,000 | 107,770,000.00 | 4.94 |
| 2 | 124376 | 13渝物资 | 1,000,000 | 106,360,000.00 | 4.88 |
| 3 | 124037 | PR渝江北 | 1,200,000 | 99,540,000.00 | 4.56 |
| 4 | 122780 | PR长高新 | 968,900 | 71,708,289.00 | 3.29 |
| 5 | 1280284 | 12石狮国投债 | 800,000 | 68,472,000.00 | 3.14 |

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

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量(份) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 123580 | 宁公交02 | 100,000 | 10,000,000.00 | 0.46 |
| 2 | 123579 | 宁公交01 | 200,000 | 10,000,000.00 | 0.46 |
| 3 | 119110 | 徐新盛02 | 40,000 | 4,000,000.00 | 0.18 |
| 4 | 119111 | 徐新盛03 | 20,000 | 2,000,000.00 | 0.09 |

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

注:根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

本基金本报告期没有投资股票。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 74,340.49 |
| 2 | 应收证券清算款 | 570,000,000.00 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 62,968,753.60 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 633,043,094.09 |

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有流通受限股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,910,670,454.45 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - |
| 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 | 1,910,670,454.45 |

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 |
| 报告期末管理人持有的本基金份额 | 0.00 |
| 报告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定期开放债券型证券投资基金募集注册的文件

2.《兴业定期开放债券型证券投资基金基金合同》

3.《兴业定期开放债券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

# 兴业多策略灵活配置混合型发起式证券投资基金

## 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 | 592,863,614.49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10月1日 - 2015年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 2,149,727.68 |
| 2.本期利润 | 181,510,337.27 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2699 |
| 4.期末基金资产净值 | 806,861,435.79 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.361 |

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 | 23.28% | 1.39% | 0.93% | 0.01% | 22.35% | 1.38% |

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