兴业收益增强债券型证券投资基金

2017 第四季度 报告

2017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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年01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。
?基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年1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2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

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08月29日	
报告期末基金份额总额	301,845,690.27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,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	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	239,682,954.17份	62,162,736.10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(2017年10月01日 - 2017年12月31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	1,667,688.23	844,380.10
2.本期利润	-501,256.07	-552,779.73
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0044	-0.0078
4.期末基金资产净值	273,929,863.62	70,132,307.57
5.期末基金份额净值	1.143	1.128

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

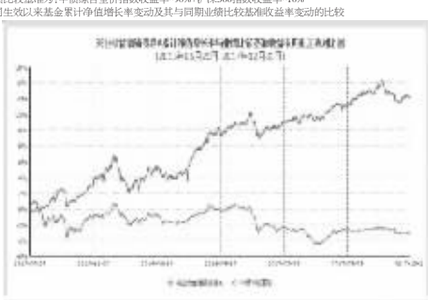
兴业收益增强债券A净值表现

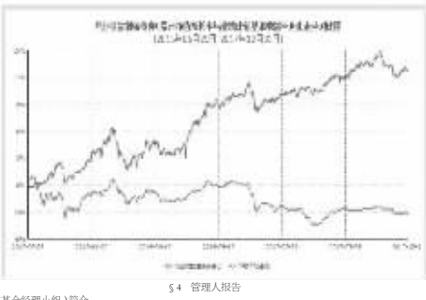
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.52%	0.17%	-0.53%	0.09%	0.01%	0.08%

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	-0.62%	0.17%	-0.53%	0.09%	-0.09%	0.08%

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





§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	本基金的基金经理,固定收益投资一部总监	2015-05-29	-	16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总经理。2009年4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月担任申万菱信动益宝债券基金基金经理。2013年9月加入兴业基金管理有限公司,现任固定收益投资一部总监,基金经理。
于进	本基金的基金经理	2015-05-29	-	7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4月,在光大证券研究所担任信用及转债研究员;2012年4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月担任浦银安盛丰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4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 投资策略和运作分析

总体看,债券方面,受监管政策高压以及基本面好于预期等多个因素影响,四季度债券收益率曲线平行上移超过50BP,信用利差维持原有水平,货币市场利率波动受到年末考核影响,仍呈现大幅波动特征。

权益市场方面,四季度指数中高回落,上证指数和深证成指小幅回落,创业板指数有较大跌幅,食品饮料、电子板块中国产芯片、5G通信等科技概念板块表现较好。

报告期内,组合在四季度维持此前债券资产配置、对于权益资产方面增加了防御板块的配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,基金A份额净值增长率为-0.52%,同期业绩比较基准收益率为-0.53%;本报告期内,基金C份额净值增长率为-0.62%,同期业绩比较基准收益率为-0.53%;

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	29,243,600.00	7.53
	其中:股票	29,243,600.00	7.53
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	238,499,100.50	61.41
	其中:债券	238,499,100.50	61.41
	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	45,000,000.00	11.59
	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	39,324,198.98	10.13
8	其他资产	36,292,819.71	9.35
9	合计	388,359,719.19	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	3,433,500.00	1.00
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	10,244,850.00	2.98
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	5,751,200.00	1.67
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	9,814,050.00	2.85
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	29,243,600.00	8.50

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	300070	碧水源	568,000	9,814,050.00	2.85
2	600998	九州通	330,000	6,253,500.00	1.82
3	002555	三七互娱	280,000	5,751,200.00	1.67
4	601607	上海医药	165,000	3,991,350.00	1.16
5	600566	洪川药业	90,000	3,433,500.00	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	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	30,744,000.00	8.94
	其中:政策性金融债	30,744,000.00	8.94
4	企业债券	101,219,536.70	29.42
5	企业短期融资券	9,980,000.00	2.90
6	中期票据	10,087,000.00	2.93
7	可转债(可交换债)	7,268,563.80	2.11
8	同业存单	79,192,000.00	23.02
9	其他	-	-
10	合计	238,499,100.50	69.32

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	111709399	17浦发银行CD399	500,000	49,410,000.00	14.36
2	170204	17国开04	210,000	20,958,000.00	6.09
3	111716283	17上海银行CD283	200,000	19,910,000.00	5.79
4	136544	16联通03	130,000	12,593,100.00	3.66
5	1180184	11通化债	150,000	12,358,500.00	3.59

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 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	41,979.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,223,415.39
5	应收申购款	32,027,424.43
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	36,292,819.71

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	132006	16巨新EB	7,124,800.00	2.07

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	119,932,234.19	77,283,134.13
报告期期间基金总申购份额	215,031,592.10	3,420,062.78
减,报告期期间基金总赎回份额	95,280,872.12	18,540,460.81
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	239,682,954.17	62,162,736.10

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。

§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
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
二〇一八年一月十九日

兴业天融债券型证券投资基金

2017 第四季度 报告

2017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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年01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。
基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年1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2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	兴业天融债券
基金主代码	002638
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年04月21日
报告期末基金份额总额	3,204,886,639.69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	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、久期策略、收益率曲线策略、信用债投资策略等,力求规避风险并实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	一年期银行定期存款收益率(税后)+1.2%
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,其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金,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

§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(2017年10月01日 - 2017年12月31日)
1.本期已实现收益	25,818,449.48
2.本期利润	10,510,208.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0033
4.期末基金资产净值	3,245,792,711.35
5.期末基金份额净值	1.013

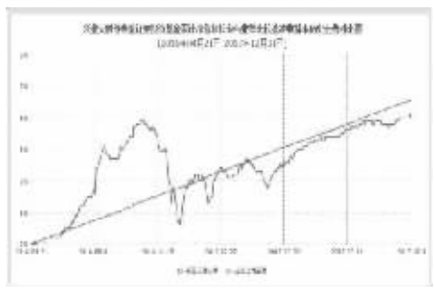
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.39%	0.05%	0.65%	0.01%	-0.26%	0.04%

注:本基金的业绩比较基准为:一年期银行定期存款收益率(税后)+1.2%
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		
杨逸君	本基金的基金经理	2016-04-21	-	7年	中国籍,硕士学位,金融风险管理师(FRM),具有证券投资基金从业资格。2010年7月至2013年6月,在海富通基金管理有限公司主要从事基金产品及证券市场研究分析工作;2013年6月至2014年5月在建信基金管理有限公司主要从事基金产品及量化投资相关的研究分析工作;2014年5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 投资策略和运作分析

1.宏观经济分析

国外经济方面,四季度世界经济整体延续复苏状态。主要经济体经济增长走势良好,美国经济和欧元区经济增长回暖。从美国经济领先指标来看,12月美国ISM制造业PMI指数小幅回落至59.7,继续处于高位。就业市场持续改善,失业率继续小幅下行至4.1%左右。通胀温和上行,11月PCE和核心PCE通胀当月同比分别上行至1.76%和1.48%左右。全年来看。2017年美国经济主要拉动力是投资和净出口,消费边际增量有限。从欧元区经济领先指标来看,欧元区制造业PMI指数本季度持续上行至60.6,但通胀依然受抑制,12月CPI同比增速稳定在1.4%。相比美国,欧洲复苏更为全面,消费、出口和投资均有稳健增长。

国内经济方面,当前我国经济金融运行总体平稳,四季度经济增长较前三季度预计保持稳健。具体来看,领先指标制造业PMI季度末小幅回落至51.6的水平,同步指标工业增加值1-11月累计同比增速6.6%,逐步走低。从经济增长动力来看,拉动经济的三驾马车涨跌互现:1-11月,社会消费品零售累计增速走稳至10.3%,固定资产投资累计增速持续回落至7.2%,进出口总额累计增速小幅回升至12.0%。通胀方面,CPI同比保持稳定,11月CPI维持1.70%;PPI走高后出现回落,11月PPI至5.80%水平。

2.市场回顾

债券市场方面,四季度债券资产价格下跌显著,中债总全价指数下跌1.42%,中债银行间国债全价指数下跌1.02%,中债企业债总全价指数下跌1.52%。具体来看,10年期国债收益率从3.61%的水平上行了27个BP至3.88%,10年期金融债(国开)收益率从4.19%上行63个BP至4.82%。货币市场方面,四季度,央行货币政策整体保持不紧不松,资金面整体情况平稳,仅在跨年时点出现结构性紧张局面。银行间1天回购利率收至5.42%,7天回购利率收至3.59%。

3.运行分析

报告期内,本组合严格把握债券的信用风险,执行短久期策略,谨慎杠杆操作,维持现有的仓位水平,在本报告期内增配利率债、资质良好且久期较短的公司债与同业存单,并在季末等关键时点择时进行逆回购操作以增厚组合收益,保持组合安全性和流动性的有机结合。

下一阶段,我们将持续关注国内经济基本面情况,密切关注央行货币政策及监管动向,在警惕流动性以及信用风险的大前提下,采取较为稳健的操作策略,谨慎杠杆操作,久期跟随市场节奏。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,基金份额净值增长率为0.39%,同期业绩比较基准收益率为0.65%。

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	3,093,386,604.39	95.27
	其中:债券	2,877,403,000.00	88.61
	资产支持证券	215,983,604.39	6.65
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	79,980,239.97	2.46
	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	23,130,913.07	0.71
8	其他资产	50,618,264.86	1.56
9	合计	3,247,116,022.29	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
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
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	739,760,000.00	22.79
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,768,322,000.00	54.48
	其中:政策性金融债	978,496,000.00	30.15
4	企业债券	146,925,000.00	4.53
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	79,866,000.00	2.46
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	142,530,000.00	4.39
9	其他	-	-
10	合计	2,877,403,000.00	88.65

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	110003	11附息国债03	7,100,000	709,787,000.00	21.87
2	150220	15国开20	2,900,000	280,372,000.00	8.64
3	150315	15进出15	2,500,000	250,000,000.00	7.70
4	1620038	16渤海银行01	2,100,000	202,881,000.00	6.25
5	1720076	17渤海银行债	1,500,000	150,120,000.00	4.63

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 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 本基金为债券型基金,未涉及股票相关投资。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	69.79
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收利息	50,618,195.16
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	50,618,264.86

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
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
本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,204,886,257.32
报告期期间基金总申购份额	1,072.98
减,报告期期间基金总赎回份额	690.61
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	3,204,886,639.69

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
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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20171001-20171231	3,204,873,869.86	-	-	3,204,873,869.86	100.00%
产品特有风险							
本基金本报告期出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。如果该类投资者集中赎回,可能会对本基金造成流动性压力;同时,该等集中赎回将可能产生:(1)份额净值波差风险;(2)基金净值波动的风险;(3)因引发基金本身的巨额赎回而导致中小投资者无法及时赎回的风险;(4)因基金资产净值低于5000万元从而影响投资目标实现或造成基金终止等风险。管理人将在基金运作中保持合适的流动性水平,并对申购赎回进行合理的应对,加强防范流动性风险,保护持有人利益。						

上述份额占比为四舍五入,保留两位小数后的结果。

§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天融债券型证券投资基金募集注册的文件
(二)《兴业天融债券型证券投资基金基金合同》
(三)《兴业天融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
二〇一八年一月十九日

兴业瑞丰6个月定期开放债券型证券投资基金

2017 第四季度 报告

2017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:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2018年01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。
基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年1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2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	兴业瑞丰6个月定开债券
基金主代码	004141
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年03月23日
报告期末基金份额总额	2,999,999,940.41份
投资目标	在严格保持资产流动性和控制投资风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	封闭期内,本基金将在基金合同约定的投资范围内,通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策及资金供需情况的研究,把握大类资产的预期收益率、利差水平、风险水平,在有效控制风险的基础上,动态调整基金大类资产的投资比例,力争为基金资产获取稳健回报。 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,防范流动性风险,满足开放期流动性的需求。
业绩比较基准	中国债券综合全价指数收益率
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。
基金管理人	兴业基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§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(2017年10月01日 - 2017年12月31日)
1.本期已实现收益	22,361,360.43
2.本期利润	-997,499.44
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0003
4.期末基金资产净值	3,066,411,408.59
5.期末基金份额净值	1.0221

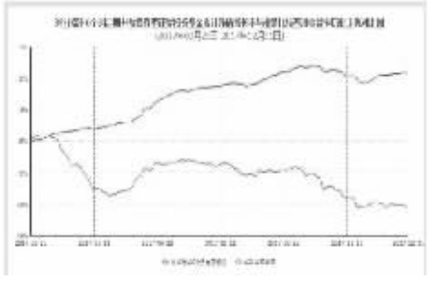
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.04%	0.03%	-1.15%	0.06%	1.11%	-0.03%

注:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数收益率
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		
杨逸君	本基金的基金经理	2017-03-23	-	7	中国籍,硕士学位,金融风险管理师(FRM),具有证券投资基金从业资格。2010年7月至2013年6月,在海富通基金管理有限公司主要从事基金产品及证券市场研究分析工作;2013年6月至2014年5月在建信基金管理有限公司主要从事基金产品及量化投资相关的研究分析工作;2014年5月加入兴业基金管理有限公司,现任基金经理。
徐莹	本基金的基金经理,固定收益投资一部副总经理兼投资总监	2017-04-28	-	9	中国籍,硕士学位,CFA,具有证券投资基金从业资格。2008年7月至2012年8月,在兴业银行总行资金营运中心从事债券交易、债券投资;2012年8月至2013