# 兴业天禧债券型证券投资基金

## 2018年第二季度报告

2018年 06 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:2018 年 07 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 7 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 2018 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 兴业天禧债券 |
| 基金主代码 | 002661 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016年 05 月 09 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 396,850,379.57 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 | 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(2018 年 04 月 01 日 - 2018 年 06 月 30 日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 3,920,328.08 |
| 2.本期利润 | 9,416,324.02 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0237 |
| 4.期末基金资产净值 | 407,436,896.91 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.027 |

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。

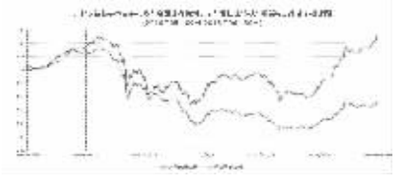
3.2 基金净值表现

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 | 2.39% | 0.13% | 1.01% | 0.10% | 1.38% | 0.03% |

注:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数

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 | 基金经理 | 2016-05-09 | - | 8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 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内,本组合严格把握债券的信用风险,审慎宏观研判,谨慎杠杆操作,把握资金面季节性机会,增配资质良好的同业存单,同时,基于对今年债券行情相对较为乐观的研判,维持组合久期处在相对较高水平,把握利率债的波段性机会,赚取超额收益。

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,视市场情况灵活运用久期策略及杠杆策略。

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 2.39%,同期业绩比较基准收益率为 1.01%。

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 | 442,375,400.00 | 97.51 |
| | 其中:债券 | 442,375,400.00 | 97.51 |
| | 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 | 4,560,341.45 | 1.01 |
| 8 | 其他资产 | 6,751,905.33 | 1.49 |
| 9 | 合计 | 453,687,646.78 | 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 | 19,772,000.00 | 4.85 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 266,226,000.00 | 65.34 |
| | 其中:政策性金融债 | 266,226,000.00 | 65.34 |
| 4 | 企业债券 | 22,464,000.00 | 5.51 |
| 5 | 企业短期融资券 | 40,096,000.00 | 9.84 |
| 6 | 中期票据 | 36,239,400.00 | 8.89 |
| 7 | 可转债(可交换债) | - | - |
| 8 | 同业存单 | 57,578,000.00 | 14.13 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 442,375,400.00 | 108.58 |

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 | 160210 | 16国开10 | 1,300,000 | 120,003,000.00 | 29.45 |
| 2 | 160213 | 16国开13 | 500,000 | 45,505,000.00 | 11.17 |
| 3 | 011801167 | 18柯桥国资SCP003 | 400,000 | 40,096,000.00 | 9.84 |
| 4 | 111714349 | 17江苏银行CD349 | 400,000 | 38,208,000.00 | 9.38 |
| 5 | 180201 | 18国开01 | 300,000 | 30,090,000.00 | 7.39 |

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 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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 6,751,905.33 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 6,751,905.33 |

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 | 396,850,454.61 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 36.24 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 111.28 |
| 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 | 396,850,379.57 |

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

| 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 | 20180401-20180630 | 396,848,409.45 | - | - | 396,848,409.45 | 100.00% |
| 产品持有风险 | | | | | | | |

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)份额净值尾差风险;(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。

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天禧债券型证券投资基金募集注册的文件

(二)《兴业天禧债券型证券投资基金基金合同》

(三)《兴业天禧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
二〇一八年七月十九日

# 兴业多策略灵活配置混合型发起式证券投资基金

## 2018年第二季度报告

2018年 06 月 30 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:2018 年 07 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2018 年 7 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 2018 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 兴业多策略混合 |
| 基金主代码 | 000963 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年 01 月 23 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 334,175,410.85 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(2018 年 04 月 01 日 - 2018 年 06 月 30 日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 2,659,234.68 |
| 2.本期利润 | -22,332,092.13 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0660 |
| 4.期末基金资产净值 | 385,785,186.55 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.154 |

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。

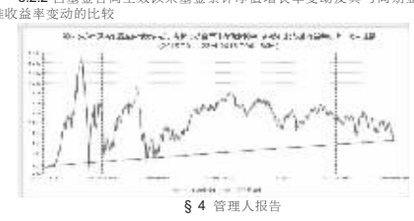
3.2 基金净值表现

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 | -5.49% | 1.09% | 0.83% | 0.01% | -6.32% | 1.08% |

注: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%。

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 | | |
| 冯烟 | 股票业务总监、基金经理 | 2017-05-22 | - | 14年 | 中国籍,加拿大多伦多大学 MBA 及中国人民大学经济学硕士,特许金融分析师(CFA),具有证券投资基金从业资格。2002 年 7 月至 2003 年 8 月在第一创业证券有限公司证券投资部担任研究员。2005 年 11 月至 2011 年 3 月在汇丰晋信基金管理有限公司投资部担任研究员、高级研究员、基金经理。期间 2009 年 7 月至 2010 年 12 月担任汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金基金经理,2010 年 1 月至 2011 年 3 月担任汇丰晋信 2026 生命周期证券投资基金基金经理。2011 年 3 月至 2014 年 6 月在中国国际金融有限公司资产管理部担任投资经理(执行总经理级别),管理中金安心回报、中金股票策略、中金股票精选集合资产管理计划。2014 年 6 月至 2015 年 1 月在汇丰晋信基金管理有限公司担任 QFII 投资咨询部总监,负责四只 QFII 基金的 A 股投顾工作;2015 年 2 月加入兴业基金管理有限公司,现任股票业务总监,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 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度操作,5 月减仓,6 月上证 3000 点下方加仓。当前仓位较高,持仓较多的有大金融、电子、消费等板块,个股层面相对分散。

市场看法:短期的融资数据及经济表现总体偏弱,中美贸易冲突、国内去杠杆、及较高的市场利率构成宏观经济及市场的中期压力,但中国经济富有韧性,宏观经济及企业盈利的增长相对可持续,货币政策方面,准备金率有较大的降低空间。今年以来市场显著调整,当前位置估值水平较低,未来一段时间可能区间震荡。操作策略方面,逢低加仓,波段操作。

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 -5.49%,同期业绩比较基准收益率为 0.83%。

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 | 334,684,841.18 | 82.82 |
| | 其中:股票 | 334,684,841.18 | 82.82 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 29,979,000.00 | 7.42 |
| | 其中:债券 | 29,979,000.00 | 7.42 |
| | 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 | 16,000,000.00 | 3.96 |
| | 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 | 22,460,588.84 | 5.56 |
| 8 | 其他资产 | 988,179.78 | 0.24 |
| 9 | 合计 | 404,112,609.80 | 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 | 97,137,855.47 | 25.18 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,080,912.81 | 0.54 |
| E | 建筑业 | 7,915,731.00 | 2.05 |
| F | 批发和零售业 | 8,575,902.09 | 2.22 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 6,486,144.00 | 1.68 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 30,910,915.35 | 8.01 |
| J | 金融业 | 111,931,029.03 | 29.01 |
| K | 房地产业 | 21,396,823.67 | 5.55 |
| L | 租赁和商务服务业 | 8,940,155.81 | 2.32 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 10,633,229.55 | 2.76 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 21,836,485.44 | 5.66 |
| 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 | 6,839,656.96 | 1.77 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 334,684,841.18 | 86.75 |

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 | 527,491 | 22,618,814.08 | 5.86 |
| 2 | 600054 | 黄山旅游 | 1,553,702 | 18,100,628.30 | 4.69 |
| 3 | 600406 | 国电南瑞 | 1,006,649 | 15,905,054.20 | 4.12 |
| 4 | 002050 | 三花智控 | 787,329 | 14,841,151.65 | 3.85 |
| 5 | 600036 | 招商银行 | 505,710 | 13,370,972.40 | 3.47 |
| 6 | 601398 | 工商银行 | 2,380,100 | 12,662,132.00 | 3.28 |
| 7 | 601601 | 中国太保 | 372,200 | 11,854,570.00 | 3.07 |
| 8 | 600622 | 光大嘉宝 | 1,647,853 | 11,848,063.07 | 3.07 |
| 9 | 600837 | 海通证券 | 1,173,202 | 11,110,222.94 | 2.88 |
| 10 | 601233 | 桐昆股份 | 630,175 | 10,851,613.50 | 2.81 |

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 | 29,979,000.00 | 7.77 |
| | 其中:政策性金融债 | 29,979,000.00 | 7.77 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债(可交换债) | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 29,979,000.00 | 7.77 |

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 | 150223 | 15国开23 | 300,000 | 29,979,000.00 | 7.77 |

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 | 306,539.51 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 587,659.83 |
| 5 | 应收申购款 | 93,980.44 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 988,179.78 |

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 | 343,090,994.43 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 5,581,897.79 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 14,497,481.37 |
| 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 | 334,175,410.85 |

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

| | |
|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 55,867,836.70 |
| 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 | 55,867,836.70 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 16.72 |

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 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 | 55,867,836.70 | 16.72 | 10,000,000.00 | 2.99 | 3年 |
| 基金管理人高级管理人员 | 760,160.33 | 0.23 | - | - | - |
| 基金经理等人员 | 345,815.91 | 0.10 | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 56,973,812.94 | 17.05 | 10,000,000.00 | 2.99 | - |

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 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

(一)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

(二)《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》

(三)《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》

(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

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

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
二〇一八年七月十九日

# 兴业天融债券型证券投资基金

## 2018年第二季度报告

2018年 06 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:2018 年 07 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 7 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 2018 年 4 月 1 日起至 6 月 30 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 | 19,981,813.04 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(2018 年 04 月 01 日 - 2018 年 06 月 30 日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 20,433,193.35 |
| 2.本期利润 | 24,505,801.10 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0204 |
| 4.期末基金资产净值 | 20,866,494.72 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.044 |

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。

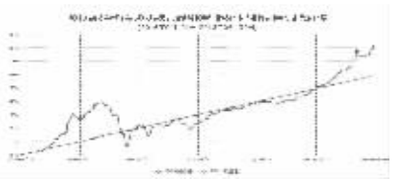
3.2 基金净值表现

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 | 2.35% | 0.11% | 0.64% | 0.01% | 1.71% | 0.10% |

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 | 基金经理 | 2016-04-21 | - | 8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 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内,组合面临较大赎回压力,投资上主要在较好的时点处置资产以应对赎回,保持资产良好的流动性,在组合规模下降后,根据市场形势通过增配中长期限利率债,在保持组合流动性及安全性的前提下,获取利率债波段机会。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,做好组合未来投资策略及产品定位,持续为持有人获取稳健回报。

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 2.35%,同期业绩比较基准收益率为 0.64%。

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的情形。

本报告期内,本基金自 2018 年 5 月 22 日起至 2018 年 6 月 30 日止基金资产净值低于五千万,已连续二十个工作日以上。

§ 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 | 24,876,046.50 | 92.18 |
| | 其中:债券 | 24,876,046.50 | 92.18 |
| | 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 | 200,000.00 | 0.74 |
| | 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 | 134,951.85 | 0.50 |
| 8 | 其他资产 | 1,773,946.60 | 6.57 |
| 9 | 合计 | 26,984,944.95 | 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