兴业龙腾双益平衡混合型证券投资基金

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:中国工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。

基金托管人中国工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19日(基金合同生效日)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	兴业龙腾双益平衡混合
基金主代码	005706
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年04月19日
报告期末基金份额总额	494,420,289.44份
投资目标	本基金通过积极主动的资产配置与严谨的风险管理,在严格控制风险的前提下,力求获取超额收益。
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:中债综合全价指数收益率*60%+沪深300指数收益率*40%。
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	中国工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19日(基金合同生效日) - 2018年06月30日)
1.本期已实现收益	2,432,193.33
2.本期利润	2,659,047.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0054
4.期末基金资产净值	497,079,336.96
5.期末基金份额净值	1.0054

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、本基金基金合同于2018年4月19日生效,本报告期不是完整报告期。

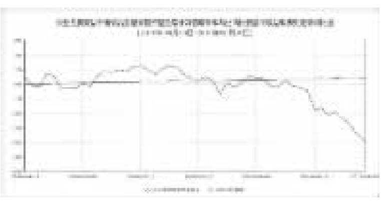
3.2 基金净值表现

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
自基金合同生效起至今	0.54%	0.02%	-2.77%	0.46%	3.31%	-0.44%

注:本基金的业绩比较基准为:中债综合全价指数收益率*60%+沪深300指数收益率*40%。

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2018年4月19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		
刘方旭	股票公募投资总监、基金经理	2018-04-19	-	9年	中国籍,硕士学位,具有证券投资基金从业资格。2003年4月至2007年6月,先后就职于上海济国投资管理有限责任公司、上海英代科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,现任股票公募投资总监、基金经理。
腊博	固定收益投资一部投资总监、基金经理	2018-04-19	-	14年	中国籍,硕士学位,具有证券投资基金从业资格。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,现任固定收益投资一部投资总监,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

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。

4.5 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0.54%,同期业绩比较基准收益率为-2.77%。

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	6,002,900.40	1.21
	其中:股票	6,002,900.40	1.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	418,084,000.00	83.99
	其中:债券	418,084,000.00	83.99
	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	54,500,000.00	10.95
	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	13,620,979.83	2.74
8	其他资产	5,552,537.97	1.12
9	合计	497,760,418.20	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	3,308,530.00	0.67
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	877,072.00	0.18
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	402,696.00	0.08
J	金融业	468,640.00	0.09
K	房地产业	445,260.00	0.09
L	租赁和商务服务业	500,702.40	0.10
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	6,002,900.40	1.21

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	601933	永辉超市	114,800	877,072.00	0.18
2	600887	伊利股份	18,100	504,990.00	0.10
3	601799	星宇股份	8,400	503,076.00	0.10
4	000333	美的集团	9,600	501,312.00	0.10
5	002027	分众传媒	52,320	500,702.40	0.10
6	603288	海天味业	6,500	478,660.00	0.10
7	601318	中国平安	8,000	468,640.00	0.09
8	002773	康弘药业	8,700	452,487.00	0.09
9	002236	大华股份	19,800	446,490.00	0.09
10	000002	万科A	18,100	445,260.00	0.09

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	19,986,000.00	4.02
	其中:政策性金融债	19,986,000.00	4.02
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	20,079,000.00	4.04
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	378,019,000.00	76.05
9	其他	-	-
10	合计	418,084,000.00	84.11

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	111821116	18渤海银行CD116	600,000	58,044,000.00	11.68
2	111820110	18广发银行CD110	500,000	49,510,000.00	9.96
3	111813034	18浙商银行CD034	500,000	48,370,000.00	9.73
4	111807083	18招商银行CD083	500,000	47,920,000.00	9.64
5	111814054	18江苏银行CD054	500,000	47,890,000.00	9.63

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

本基金本报告期末未持有股指期货,也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金管理人以套期保值为目的,根据风险管理的原则,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

本基金投资国债期货,将以套期保值为目的,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

本基金本报告期末未持有国债期货投资,也无期间损益。

5.10.3 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。

5.11 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	860.56
2	应收证券清算款	12,983.65
3	应收股利	-
4	应收利息	5,538,693.76
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,552,537.97

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

基金合同生效日的基金份额总额	494,420,289.44
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-
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	494,420,289.44

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。

§ 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。

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龙腾双益平衡混合型证券投资基金募集注册的文件

(二)《兴业龙腾双益平衡混合型证券投资基金基金合同》

(三)《兴业龙腾双益平衡混合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

兴业鑫天盈货币市场基金

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	兴业鑫天盈货币	
基金主代码	001925	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年11月02日	
报告期末基金份额总额	11,814,914,254.32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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业鑫天盈货币A	兴业鑫天盈货币B
下属分级基金的交易代码	001925	001926
报告期末下属分级基金的份额总额	10,375,124.84份	11,804,539,129.48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(2018年04月01日 - 2018年06月30日)	
	兴业鑫天盈货币A	兴业鑫天盈货币B
1.本期已实现收益	47,221.19	193,175,992.48
2.本期利润	47,221.19	193,175,992.48
3.期末基金资产净值	10,375,124.84	11,804,539,129.48

注:1、本基金收益分配按日结转份额。

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,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

兴业鑫天盈货币A净值表现

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	0.8602%	0.0014%	0.3366%	0.0000%	0.5236%	0.0014%

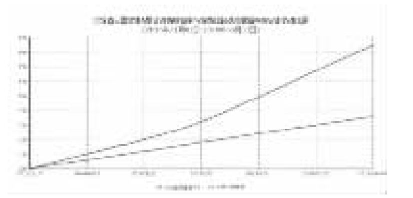
兴业鑫天盈货币B净值表现

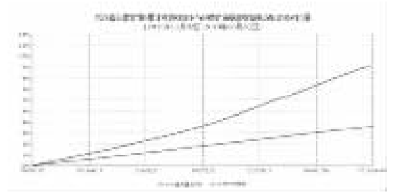
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9201%	0.0014%	0.3366%	0.0000%	0.5835%	0.0014%

注:1. 本基金的业绩比较基准为:七天通知存款利率(税后)。

2.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





§ 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		
雷志强	基金经理	2017-01-04	-	7年	中国籍,硕士学位,特许金融分析师(CFA),注册会计师(CPA),具有证券投资基金从业资格。2011年7月至2016年5月在交通银行总行资产负债管理部工作,主要从事利率市场化研究、利率定价管理等资产负债管理相关工作。2016年6月加入兴业基金管理有限公司,现任基金经理。
魏泰源	基金经理	2018-05-28	-	6年	中国籍,学士学位,具有证券投资基金从业资格。2012年9月至2015年8月,在中国银行司库担任利率投资团队投资经理助理,从事银行自营账户投资、交易相关工作。2015年9月至2017年7月,在招商银行金融市场部先后担任自营投资账户投资经理、自营交易账户交易员,从事银行自营账户投资、交易相关工作。2017年8月加入兴业基金管理有限公司,现任基金经理。

1、对基金经理的首任基金经理,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

报告期内组合规模稳中有降,7日年化收益率保持平稳。本季度基本面相对平稳,市场资金状况整体保持平稳,市场流动性较为充裕;组合投资策略方面,组合投资整体采取短久期、高安全性、高流动性策略,在满足各项监管指标及组合流动性安全前提下,抓住市场机会适度配置相关资产,合理布局资产到期,平滑组合收益波动,努力取得流动性、安全性和收益性三者平衡。下阶段管理人将进一步加强宏观利率走势研判,继续做好负债管理和流动性风险管理,重点监控各项指标,确保合规运作,在确保流动性前提下,兼顾安全性和收益性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,A类基金份额净值收益率为0.8602%,同期业绩比较基准收益率为0.3366%;本报告期内,B类基金份额净值收益率为0.9201%,同期业绩比较基准收益率为0.3366%。

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	2,844,572,502.23	24.06
	其中:债券	2,744,572,502.23	23.21
	资产支持证券	100,000,000.00	0.85
2	买入返售金融资产	4,215,621,129.04	35.65
	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	4,682,143,536.05	39.60
4	其他资产	81,216,828.53	0.69
5	合计	11,823,553,995.85	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	0.56
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	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

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	30
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	46
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	23

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

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120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	67.25	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	13.20	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	15.82	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	3.12	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.39	-

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 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	329,648,014.60	2.79
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,116,818,441.09	9.45
	其中:政策性金融债	1,116,818,441.09	9.45
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,000,513,637.14	8.47
6	中期票据	-	-
7	同业存单	297,592,409.40	2.52
8	其他	-	-
9	合计	2,744,572,502.23	23.23
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名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	170410	17农发10	2,570,000	257,070,206.37	2.18
2	170207	17国开07	2,500,000	250,043,303.37	2.12
3	170017	17附息国债17	2,100,000	210,090,812.33	1.78
4	071800019	18国泰君安CP004	2,000,000	200,007,913.38	1.69
5	011800746	18京能源SCP002	1,800,000	180,002,549.17	1.52
6	110311	11进出11	1,700,000	170,071,703.96	1.44
7	187703	18贴现国开03	1,700,000	169,474,422.78	1.43
8	011800721	18东航股SCP003	1,500,000	150,000,672.56	1.27
9	011758124	17深能源SCP003	1,300,000	130,370,820.78	1.10
10	011800199	18平安租赁SCP001	1,000,000	100,001,517.11	0.85

5.7 "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	0
报告期内偏离度的最高值	0.0618%
报告期内偏离度的最低值	0.0108%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0318%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到0.50%的情况。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	116665	万科11A1	1,000,000	100,000,000.00	0.85

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

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。

5.9.2 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。

5.9.3 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	应收利息	81,216,828.53
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	81,216,828.53

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

	兴业鑫天盈货币A	兴业鑫天盈货币B
报告期期初基金份额总额	4,789,567.92	14,821,187,586.46
报告期期间基金总申购份额	5,744,494.41	24,434,598,477.78
报告期期间基金总赎回份额	158,937.49	27,451,246,934.76
报告期期末基金份额总额	10,375,124.84	11,804,539,129.48

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	20180401~20180403 20180621~20180630	3,839,330,337.27	834,592,775.28	900,000,000.00	3,773,923,112.55	31.94%
	2	20180401~20180403 20180409~20180630	3,875,533,404.56	2,050,841,633.95	3,400,000,000.00	2,526,375,038.51	21.38%
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。							

1、申购份额包含报告期间内的申购、转换转入以及红利再投。

2、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鑫天盈货币市场基金募集注册的文件

(二)《兴业鑫天盈货币市场基金基金合同》

(三)《兴业鑫天盈货币市场基金托管协议》

(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

兴业量化精选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: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	兴业量化混合
基金主代码	005133
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月26日
报告期末基金份额总额	83,729,410.75份
投资目标	本基金通过计算机算法分析财务、技术因子和互联网大数据,使用多因子量化模型方法,精选股票进行投资,在充分控制风险的前提下,力争获取超越比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过综合分析互联网大数据所反映的投资者行为出发,采用数量化模型驱动的选股策略为主导投资策略,结合适当的资产配置策略。本基金所指数量化模型是建立在已为国际市场上广泛应用的多因子阿尔法模型的基础上,根据中国资本市场的实际情况,由本基金管理人的金融工程团队开发的更具针对性和实用性的多因子阿尔法选股模型。本基金在股票投资过程中将保持模型选股并构建股票投资组合的投资策略,强调投资纪律、降低随意性投资带来的风险,力争实现基金资产长期稳定增值。为降低资本市场系统性风险对基金的影响,基金管理人在综合分析国内外宏观经济形势以及资本市场环境等因素的基础上,在对证券市场中长期走势判断的基础上,采取适度的资产配置策略。在投资过程中,在保持量化模型选股的前提下,基金管理人可以调整、增加、或减少所使用的量化模型。
业绩比较基准	中证800指数收益率×55%+中证综合债券指数收益率×45%
风险收益特征	本基金为混合型基金,具有较高预期风险、较高预期收益的特征,其预期风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。
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	-6,944,657.51
2.本期利润	-10,697,223.13
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1222
4.期末基金资产净值	70,782,389.66
5.期末基金份额净值	0.8454

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。

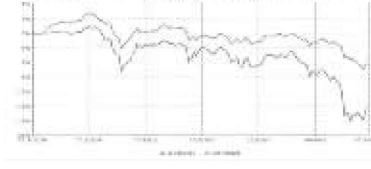
3.2 基金净值表现

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	-12.75%	1.22%	-5.39%	0.64%	-7.36%	0.58%

注:本基金的业绩比较基准为:中证800指数收益率×55%+中证综合债券指数收益率×45%

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2017年12月26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,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		
WEIDONG WU(吴卫东)	基金经理	2017-12-26	-	23年	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负责人,2013年7月加入兴业基金管理公司,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

基金投资策略为因子轮动模型,选股因子根据模型在不同风格的因子之间切换。模型在过去历史回测的9年期间都工作得较好,具有较高超额收益。我们将坚持模型选股,根据市场情况加强对所用因子和基金仓位的决策,切实做好风险控制。

因为中美贸易战,金融去杠杆,企业债券违约,二季度市场大幅下跌。近期市场可能低位震荡,海外风险传导以及持续金融去杠杆难将压制市场短期反弹的高度。市场已经进入低估值阶段。我们认为三季度开始宏观因素将可能会有利好股市的转变,近期市场震荡调整是布局长线的较好机会。

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-12.75%,同期业绩比较基准收益率为-5.39%。

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	61,162,079.74	85.83
	其中:股票	61,162,079.74	85.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,155,590.00	7.24
	其中:债券	5,155,590.00	7.24
	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	3,809,737.09	5.35
8	其他资产	1,128,489.11	1.58
9	合计	71,255,895.94	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	686,444.40	0.97
C	制造业	26,703,277.85	37.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,012,480.12	2.84
E	建筑业	629,946.00	0.89
F	批发和零售业	1,561,914.00	2.21
G	交通运输、仓储和邮政业	5,075,469.90	7.17
H	住宿和餐饮业	91,291.20	0.13
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,887,767.96	6.91
J	金融业	7,576,651.92	10.70
K	房地产业	1,499,738.65	2.12
L	租赁和商务服务业	2,707,940.24	3.83
M	科学研究和技术服务业	254,055.00	0.36
N	水利、环境和公共设施管理业	717,154.00	1.01
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	6,746,959.50	9.53
S	综合	10,989.00	0.02
	合计	61,162,079.74	86.41

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	601872	招商轮船	318,100	1,148,341.00	1.62
2	600428	中远海特	301,178	1,069,181.90	1.51
3	600026	中远海能	249,500	1,057,880.00	1.49
4	601919	中远海控	205,900	1,013,028.00	1.43
5	300251	光线传媒	99,500	1,012,910.00	1.43
6	002712	思美传媒	54,400	1,011,296.00	1.43
7	002602	世纪华通	30,400	988,000.00	1.40
8	600715	文投控股	122,700	931,293.00	1.32
9	002103	广博股份	175,680	920,563.20	1.30
10	300071	华谊嘉信	216,900	856,755.00	1.21

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	5,155,590.00	7.28
	其中:政策性金融债	5,155,590.00	7.28
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	5,155,590.00	7.28

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	140202	14国开02	51,000	5,155,590.00	7.28

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
股指期货投资本期收益(元)					-122,220.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-

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,以套期保值为目的,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

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,本基金投资前十名证券的发行主体中,世纪华通(002602.SZ)的发行主体浙江世纪华通集团股份有限公司,2017年10月23日公司公告收到中国证券监督管理委员会浙江监管局下发的行政监管措施决定书《关于对浙江世纪华通集团股份有限公司采取出具警示函措施的决定》。警示函主要内容公告如下"经现场检查,我局发现你公司披露的2016年度内部控制自我评价报告不准确。你公司于2017年4月21日披露的《浙江世纪华通集团股份有限公司2016年度内部控制自我评价报告》称'公司制定了《控股子公司管理制度》,加强对控股子公司的管理,建立有效的控制机制,对控股子公司的组织、资源、资产、投资等进行风险控制,提高上市公司整体运作效率和抗风险能力'。我局在现场检查中发现,你公司对子公司的对外投资、预付款项等未能建立有效的控制机制,与前述披露信息存在差异。你公司的上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》第二条的规定。按照《上市公司信息披露管理办法》第五十九条的规定,我局决定对你公司予以警示。你公司应充分吸取教训,加强相关法律法规学习,建立健全并严格执行财务和会计管理制度,提高公司规范运作水平和信息披露的质量"。公司对存在的问题向投资者深表歉意,将组织董事、监事、高级管理人员加强对相关法律法规的学习与理解,严格按照法律法规要求规范运作,维护投资者利益,确保公司健康发展。

报告期内,本基金投资前十名证券的发行主体中,华谊嘉信(300071.SZ)的发行主体北京华谊嘉信整合营销顾问集团股份有限公司, 于2018年5月15日收到中国证券监督管理委员会下发的《调查通知书》。调查通知书内容为:"因你公司涉嫌信息披露违法违规,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,我会决定对你公司进行立案调查,请予以配合"。公司于2018年5月23日公告"截止本公告披露日,公司尚未收到中国证监会的最终调查结论。目前公司生产经营情况正常,未发生重大变化。在调查期间,公司将积极配合中国证监会的调查工作,将按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则(2018年修订)》11.11.3条的要求,每月至少披露一次风险提示公告,说明立案调查的进展情况和公司股票可能被暂停上市的风险"。公司于2018年6月21日公告"根据公司目前掌握的事实, 公司收到的中国证监会对公司的本次立案调查是在2015年中国证监会对控股股东刘伟先生立案调查的基础上进行的程序补充, 涉及到刘伟先生涉嫌违规买卖公司股票的行为。公司控股股东刘伟先生于2015年4月23日收到中国证监会《调查通知书》(编号为:深专调查通字2015001号),因涉嫌内幕交易华谊嘉信股票,中国证券监督管理委员会决定对其进行立案调查。为避免投资者及媒体的误读和误解,特此补充说明。截止本公告披露日,公司尚未收到中国证监会的最终调查结论。目前公司生产经营情况正常,未发生重大变化。"

对世纪华通与华谊嘉信投资决策程序的说明:兴业量化精选基金的投资策略为根据多因子模型模型进行投资。该两只证券根据模型选出,基金管理人经过研究判断,按照相关投资决策流程投资了该两只证券。除此以外,本基金投资决策程序也均符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的其他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	66,928.19
2	应收证券清算款	899,795.30
3	应收股利	-
4	应收利息	135,925.26
5	应收申购款	25,840.36
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,128,489.11

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002602	世纪华通	988,000.00	1.40	重大资产重组

本基金本报告期末前十名其他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	91,472,005.13
报告期期间基金总申购份额	740,574.94
减:报告期期间基金总赎回份额	8,483,169.32
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	83,729,410.75

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	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(%)	11.94

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	10,000,000.00	11.94	10,000,000.00	11.94	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	11.94	10,000,000.00	11.94	-

§ 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量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金募集注册的文件

(二)《兴业量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》

(三)《兴业量化精选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