

兴业天融债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

3.运行分析

报告期内,考虑国内整体风险偏好仍然较低,信用风险仍处于高发期,结合今年以来利率债及信用债行情,组合资产配置仍全部配置于利率债,截至三季度末,组合持仓债券全部为政策性金融债;久期根据利率走势及收益率曲线结构进行适时调整,整体在8月中旬之后相对谨慎,降低久期;同时考虑货币市场流动性维持宽松,采取积极的杠杆策略。下一阶段,考虑整体市场环境仍然较为严峻,结合投资目标、策略及产品定位,组合仍将继续配置结构性同业存款、债券回购及政策性金融债,在保持高风险资产前提下,持续关注经济基本面、政策及监管动向,根据利率走势对组合久期进行适时调整,持续为持有人获取稳健回报。

4.5 报告期末基金的投资业绩说明
截至报告期末兴业天融债券型基金份额净值为1.060元,本报告期内,基金份额净值增长率为1.53%,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7月2日起至2018年8月15日止基金资产净值低于五千万元,已连续二十个工作日。

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	-	-
2	其中:股票	-	-
3	固定收益投资	627,889,400.00	97.62
4	其中:债券	627,889,400.00	97.62
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其他	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	163,040.72	0.03
11	其他资产	12,947,849.69	2.06
12	合计	651,010,290.41	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。
5.2.2 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组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	627,889,400.00	131.29
4	其中:政策性金融债	627,889,400.00	131.29
5	企业债券	-	-
6	企业短期融资券	-	-
7	中期票据	-	-
8	可转换债(可交换债)	-	-
9	其他	-	-
10	合计	627,889,400.00	131.29

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

债券投资组合

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	091719001	17农发07债(07)	1,000,000	101,210,000.00	24.70
2	1502028	15国开02债	1,000,000	100,970,000.00	24.64
3	160411	16政发11	800,000	78,308,000.00	19.27
4	160215	16国开15	700,000	69,673,000.00	16.98
5	180203	18国开03	500,000	51,080,000.00	12.46

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

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

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

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

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.10.3 本期国债期货投资评价

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	14,249.69
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	-
5	其他应收款	12,922,600.00
6	其他	999.20
7	其他	-
8	合计	12,947,849.69

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

项目	单位:份
报告期末基金份额总额	19,981,813.01
报告期期初基金份额总额	279,484,826.06
减: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	12,910,731.16
报告期期间基金净申购份额(份额减少以“-”号填列)	-
报告期末基金份额总额	386,166,674.44

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§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基金份额变动情况

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

7.3 报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 备查文件目录

9.2 存放地点

9.3 查阅方式

9.4 基金管理人、基金托管人的住所

9.5 投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

9.6 网站: http://www.cib-fund.com

9.7 投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人兴业基金管理有限公司。

9.8 客户服务中心电话 4000095651

9.9 兴业基金管理有限公司 2018年10月24日

9.10 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

9.11 《兴业天融债券型证券投资基金合同》

9.12 《兴业天融债券型证券投资基金托管协议》

9.13 《法律意见书》

9.14 《基金管理人业务资格批件和营业执照》

9.15 《基金托管人业务资格批件和营业执照》

9.16 《中国证监会要求的其他文件》

9.17 基金管理人、基金托管人的住所

9.18 投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

9.19 网站: http://www.cib-fund.com

9.20 投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人兴业基金管理有限公司。

9.21 客户服务中心电话 4000095651

9.22 兴业基金管理有限公司 2018年10月24日

§6 开放式基金份额变动

项目	单位:份
报告期末基金份额总额	386,166,674.44
报告期期初基金份额总额	994,043
减:报告期期间基金总申购份额	1,009
减:报告期期间基金总赎回份额(份额减少以“-”号填列)	-
报告期期间基金净申购份额(份额减少以“-”号填列)	-
报告期末基金份额总额	386,161,363.11

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§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基金份额变动情况

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

7.3 报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 备查文件目录

9.2 存放地点

9.3 查阅方式

9.4 基金管理人、基金托管人的住所

9.5 投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

9.6 网站: http://www.cib-fund.com

9.7 投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人兴业基金管理有限公司。

9.8 客户服务中心电话 4000095651

9.9 兴业基金管理有限公司 2018年10月24日

9.10 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

9.11 《兴业天融债券型证券投资基金合同》

9.12 《兴业天融债券型证券投资基金托管协议》

9.13 《法律意见书》

9.14 《基金管理人业务资格批件和营业执照》

9.15 《基金托管人业务资格批件和营业执照》

9.16 《中国证监会要求的其他文件》

9.17 基金管理人、基金托管人的住所

9.18 投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

9.19 网站: http://www.cib-fund.com

9.20 投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人兴业基金管理有限公司。

9.21 客户服务中心电话 4000095651

9.22 兴业基金管理有限公司 2018年10月24日

§6 开放式基金份额变动

项目	单位:份
报告期末基金份额总额	2,069,399,000.00
报告期期初基金份额总额	-
减: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(份额减少以“-”号填列)	-
报告期期间基金净申购份额(份额减少以“-”号填列)	-
报告期末基金份额总额	2,069,399,000.00

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§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基金份额变动情况

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

7.3 报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 备查文件目录

9.2 存放地点

9.3 查阅方式

9.4 基金管理人、基金托管人的住所

9.5 投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

9.6 网站: http://www.cib-fund.com

9.7 投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人兴业基金管理有限公司。

9.8 客户服务中心电话 4000095651

9.9 兴业基金管理有限公司 2018年10月24日

9.10 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

9.11 《兴业天融债券型证券投资基金合同》

9.12 《兴业天融债券型证券投资基金托管协议》

9.13 《法律意见书》

9.14 《基金管理人业务资格批件和营业执照》

9.15 《基金托管人业务资格批件和营业执照》

9.16 《中国证监会要求的其他文件》

9.17 基金管理人、基金托管人的住所

9.18 投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

9.19 网站: http://www.cib-fund.com

9.20 投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人兴业基金管理有限公司。

9.21 客户服务中心电话 4000095651

9.22 兴业基金管理有限公司 2018年10月24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10月24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10月22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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。
基金的过往业绩并不预示其未来表现,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。
本报告期自2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	兴业天融债券
基金代码	000288
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年06月21日
报告期末基金份额总额	386,166,674.44
投资目标	在严格控制风险和保持流动性的前提下,通过积极主动的资产配置,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过宏观研判、利率研判、资金供求、信用研判、估值研判、证券市场环境研判等多种因素,综合运用久期策略、类属配置、期限配置、个券选择、杠杆策略、信用风险控制、流动性管理等多种投资策略,积极主动地进行资产配置,力争实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×90%+中国国债收益率×10%
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品种,其预期风险和预期收益水平低于高等级债券型基金,高于货币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

主要财务指标	报告期(2018年07月01日-2018年09月30日)
1.本期已实现收益	1,241,067.88
2.本期利润	1,829,189.30
3.本期平均基金份额本期利润	0.0122
4.期末基金份额净值	409,710,790.60
5.期末基金份额净值	1.060

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 本基金净值表现

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	业绩比较基准标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.53%	0.11%	0.64%	0.01%	0.89%	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)+2.2%

注:本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



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10月24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10月22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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。
基金的过往业绩并不预示其未来表现,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。
本报告期自2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	兴业天禧债券
基金代码	000261
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年06月20日
报告期末基金份额总额	396,461,363.81
投资目标	本基金通过宏观研判、利率研判、资金供求、信用研判、估值研判、证券市场环境研判等多种因素,综合运用久期策略、类属配置、期限配置、个券选择、杠杆策略、信用风险控制、流动性管理等多种投资策略,积极主动地进行资产配置,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过宏观研判、利率研判、资金供求、信用研判、估值研判、证券市场环境研判等多种因素,综合运用久期策略、类属配置、期限配置、个券选择、杠杆策略、信用风险控制、流动性管理等多种投资策略,积极主动地进行资产配置,力争实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	中债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品种,其预期风险和预期收益水平低于高等级债券型基金,高于货币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

主要财务指标	报告期(2018年07月01日-2018年09月30日)
1.本期已实现收益	2,129,464.38
2.本期利润	6,211,900.94
3.本期平均基金份额本期利润	0.0241
4.期末基金份额净值	413,049,272.63
5.期末基金份额净值	1.041

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 本基金净值表现

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</
----	----------