兴业添天盈货币市场基金

2018年第三季度报告

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: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。

基金托管人交通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。

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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业添天盈货币	
基金主代码	001624	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年07月23日	
报告期末基金份额总额	1,536,103,022.08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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业添天盈货币A	兴业添天盈货币B
下属分级基金的交易代码	001624	001625
报告期末下属分级基金的份额总额	50,178,837.38份	1,485,924,184.70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07月01日 - 2018年09月30日)	
	兴业添天盈货币A	兴业添天盈货币B
1.本期已实现收益	514,298.35	17,398,663.90
2.本期利润	514,298.35	17,398,663.90
3.期末基金资产净值	50,178,837.38	1,485,924,184.70

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

兴业添天盈货币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	0.8329%	0.0061%	0.3403%	0.0000%	0.4926%	0.0061%

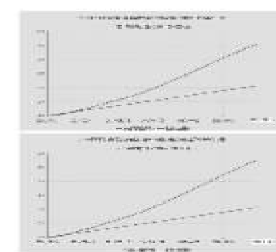
兴业添天盈货币B净值表现

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	0.8925%	0.0061%	0.3403%	0.0000%	0.5522%	0.0061%

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		
杨逸君	基金经理	2015-11-09	-	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 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

1.宏观经济分析

国外经济方面,报告期内,世界经济整体延续复苏状态,但从先行指标上看欧元区边际上增速显露放缓迹象。从美国经济领先指标来看,8月美国ISM制造业PMI指数小幅上升至61.30,继续处于相对高位。就业市场持续改善,8月失业率小幅下降至3.90%左右。通胀温和上行,7月PCE和核心PCE通胀当月同比分别上行至2.31%和1.98%左右。从欧元区经济领先指标来看,欧元区制造业PMI指数报告期内回落至53.30。就业情况持续改善,7月失业率小幅降至8.20%。通胀小幅抬头,8月CPI同比增速上升至2.0%。

国内经济方面,当前我国经济运行总体平稳,报告期内经济增长温和下行。具体来看,领先指标制造业PMI报告期内小幅回落至51.30水平,同步指标工业增加值1-8月累计同比增速降至6.50%。从经济增长动力来看,拉动经济的三驾马车全面下滑:1-8月,社会消费品零售累计增速下滑至9.30%,固定资产投资累计增速持续回落至5.30%,进出口总额累计同比增速降至16.10%。通胀方面,CPI同比升至2.30%;PPI先升后降,8月PPI降至4.10%水平。

2.市场回顾

债券市场方面,报告期内,债券资产价格有所分化,中债总全价指数上涨0.06%,中债银行间国债全价指数下降0.73%,中债国开行债券总指数上涨0.63%,中债企业债总全价指数上升0.95%。具体来看,10年期国债收益率从3.47%的水平上行16BP至3.63%,10年期金融债(国开)收益率从4.25%下行5BP至4.20%。货币市场方面,报告期内,央行货币政策维持稳健中性,资金面整体情况宽松。银行间1天回购利率收至2.465%,7天回购利率收至3.15%。

3.运行分析

报告期内,受益于降准和MLF中长期资金投放,银行体系流动性明显宽松并得到延续,在货币政策维持稳健中性、金融强监管和同业去杠杆延续的大背景下,组合投资整体采取短久期、高安全性、高流动性策略,加强流动性预判,严格控制负偏离,在流动性好于预期的情况下,增加了同业存单的配置比例,合理布局信用债资产,抓住收益率相对较高的时机,做好跨节、跨季资产投放,适度启用杠杆。下阶段组合将进一步加强宏观利率走势研判,加强监管政策预判及应对能力,加强负债管理和流动性风险管理,增强组合操作灵活性,在确保流动性前提下,努力取得安全性和收益性的平衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业添天盈货币A基金份额净值为1.000元,本报告期内,该类基金份额净值收益率为0.8329%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%;截至报告期末兴业添天盈货币B基金份额净值为1.000元,本报告期内,该类基金份额净值收益率为0.8925%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

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	1,008,623,140.20	55.88
	其中:债券	1,008,623,140.20	55.88
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	583,522,355.28	32.33
	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	205,841,137.65	11.40
4	其他资产	6,911,578.41	0.38
5	合计	1,804,898,211.54	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	3.74
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	267,709,158.43	17.43
	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	57
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	60
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	31

报告期内投资组合平均剩余期限超过120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	63.11	17.43
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	13.67	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	6.47	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	13.68	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	20.12	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	117.05	17.43

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

注: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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	90,045,198.78	5.86
	其中:政策性金融债	80,025,025.72	5.21
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	410,833,863.78	26.75
6	中期票据	-	-
7	同业存单	507,744,077.64	33.05
8	其他	-	-
9	合计	1,008,623,140.20	65.66
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	111814005	18江苏银行CD005	1,000,000	99,947,074.23	6.51
2	111811047	18平安银行CD047	1,000,000	99,689,278.63	6.49
3	111821312	18渤海银行CD312	1,000,000	99,401,537.92	6.47
4	111815207	18民生银行CD207	900,000	88,948,139.87	5.79
5	011800808	18大唐新能SCP002	600,000	60,120,101.57	3.91
6	180209	18国开09	600,000	59,971,021.92	3.90
7	011800647	18国新控股SCP004	500,000	50,033,597.96	3.26
8	011800876	18京国资SCP001	400,000	40,074,745.14	2.61
9	011801640	18华能SCP010	400,000	39,985,545.15	2.60
10	011801204	18中电投SCP017	300,000	30,121,195.58	1.96

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	0.1982%
报告期内偏离度的最低值	0.0589%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1080%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注: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

注: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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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	6,909,071.55
4	应收申购款	2,506.86
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	6,911,578.41

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	兴业添天盈货币A	兴业添天盈货币B
报告期期初基金份额总额	4,250,505.27	2,259,544,502.45
报告期期间基金总申购份额	185,029,127.63	87,498,744.84
报告期期间基金总赎回份额	139,100,795.52	861,119,062.59
报告期期末基金份额总额	50,178,837.38	1,485,924,184.70

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	20180701-20180930	1,097,583,031.52	9,770,217.38	0.00	1,107,353,248.90	72.09%
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添天盈货币市场基金募集注册的文件

(二)《兴业添天盈货币市场基金基金合同》

(三)《兴业添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

2018年10月24日

兴业添利债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

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。

基金托管人中国工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。

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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业添利债券
基金主代码	001299
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年06月10日
报告期末基金份额总额	8,393,493,941.54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	本基金的业绩比较基准为: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预期风险、预期收益的基金品种,其预期风险及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	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07月01日 - 2018年09月30日)
1.本期已实现收益	120,979,134.68
2.本期利润	227,526,680.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0246
4.期末基金资产净值	8,442,476,418.09
5.期末基金份额净值	1.006

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。

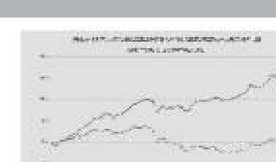
3.2 基金净值表现

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%	0.06%	0.57%	0.07%	1.82%	-0.01%

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	2015-11-09	-	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运作分析

1.宏观经济分析

国外经济方面,报告期内,世界经济整体延续复苏状态,但从先行指标上看欧元区边际上增速显露放缓迹象。从美国经济领先指标来看,8月美国ISM制造业PMI指数小幅上升至61.30,继续处于相对高位。就业市场持续改善,8月失业率小幅下降至3.90%左右。通胀温和上行,7月PCE和核心PCE通胀当月同比分别上行至2.31%和1.98%左右。从欧元区经济领先指标来看,欧元区制造业PMI指数报告期内回落至53.30。就业情况持续改善,7月失业率小幅降至8.20%。通胀小幅抬头,8月CPI同比增速上升至2.0%。

国内经济方面,当前我国经济运行总体平稳,报告期内经济增长温和下行。具体来看,领先指标制造业PMI报告期内小幅回落至51.30水平,同步指标工业增加值1-8月累计同比增速降至6.50%。从经济增长动力来看,拉动经济的三驾马车全面下滑:1-8月,社会消费品零售累计增速下滑至9.30%,固定资产投资累计增速持续回落至5.30%,进出口总额累计同比增速降至16.10%。通胀方面,CPI同比升至2.30%;PPI先升后降,8月PPI降至4.10%水平。

2.市场回顾

债券市场方面,报告期内,债券资产价格有所分化,中债总全价指数上涨0.06%,中债银行间国债全价指数下降0.73%,中债国开行债券总指数上涨0.63%,中债企业债总全价指数上升0.95%。具体来看,10年期国债收益率从3.47%的水平上行16BP至3.63%,10年期金融债(国开)收益率从4.25%下行5BP至4.20%。货币市场方面,报告期内,央行货币政策维持稳健中性,资金面整体情况宽松。银行间1天回购利率收至2.465%,7天回购利率收至3.15%。

3.运行分析

报告期内,本组合严格把握债券的信用风险,执行稳健的投资策略,报告期内组合久期略有下降,杠杆比例维持在适中水平。

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,依靠高票息稳步抬升组合净值,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

截至报告期末兴业添利债券基金份额净值为1.006元,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0.57%。

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	9,611,601,841.06	97.45
	其中:债券	8,998,317,766.10	91.23
	资产支持证券	613,284,074.96	6.22
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	30,039,165.06	0.30
	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	9,740,560.43	0.10
8	其他资产	211,560,955.35	2.15
9	合计	9,862,942,521.90	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	99,460,000.00	1.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,889,437,000.00	22.38
	其中:政策性金融债	1,376,034,000.00	16.30
4	企业债券	4,880,589,966.10	57.81
5	企业短期融资券	423,360,000.00	5.01
6	中期票据	1,655,115,800.00	19.60
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	50,355,000.00	0.60
10	合计	8,998,317,766.10	106.58

注:其他为地方政府债券。

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	120224	12国开24	4,000,000	397,480,000.00	4.71
2	180204	18国开04	3,400,000	349,894,000.00	4.14
3	101651005	16中石油MTN001	2,400,000	240,888,000.00	2.85
4	1622025	16中银消费债	2,000,000	203,200,000.00	2.41
5	143366	17环能01	2,000,000	201,660,000.00	2.39

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

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	061608001	16沪公积金2A	4,000,000	240,280,000.00	2.85
2	116643	申证1A01	1,500,000	148,724,120.55	1.76
3	1789236	17和享1A1	2,000,000	119,340,000.00	1.41
4	116605	京东10A	500,000	50,000,000.00	0.59
5	142392	PR远东5A	1,120,000	29,777,813.75	0.35
6	1789088	17德宝天元1B	420,000	17,589,600.00	0.21
7	142151	PR远东4A	300,000	7,572,540.66	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

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	44,294.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	211,516,660.83
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	211,560,955.35

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	9,993,464,533.60
报告期期间基金总申购份额	30,496.54
减:报告期期间基金总赎回份额	1,600,001,088.60
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	8,393,493,941.54

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	20180701-20180930	9,993,440,595.27	0.00	1,600,000,000.00	8,393,440,595.27	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添利债券型证券投资基金募集注册的文件

(二)《兴业添利债券型证券投资基金基金合同》

(三)《兴业添利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

2018年10月24日

兴业瑞丰6个月定期开放债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

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。

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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

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	2,999,999,940.42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(2018年07月01日 - 2018年09月30日)
1.本期已实现收益	39,664,711.77
2.本期利润	62,041,968.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0207
4.期末基金资产净值	3,192,061,902.32
5.期末基金份额净值	1.0640

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。

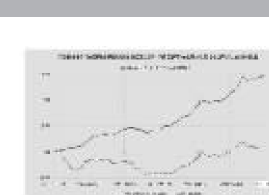
3.2 基金净值表现

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	1.98%	0.06%	0.57%	0.07%	1.41%	-0.01%

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	基金经理	2017-03-23	-	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。
徐莹	固定收益投资二部副总经理兼投资总监、基金经理	2017-04-28	-	10年	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5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5月至2013年6月,在兴业银行总行资产管理部从事组合投资管理;2013年6月加入兴业基金管理有限公司,现任固定收益投资二部副总经理兼投资总监、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运作分析

1.宏观经济分析

国外经济方面,2018年以来,全球经济遇到的风险和困难不断增多,世界经济复苏缓慢,通胀整体上升。从美国经济领先指标来看,9月美国ISM制造业PMI指数为59.8,虽然逊于预期,美国ISM制造业指数连续25个月高于荣枯分水岭50,显示美国制造业持续扩张。就业市场持续改善,9月失业率进一步降至3.7%。通胀温和上行,8月PCE和核心PCE通胀当月同比维持2.22%和1.96%左右。从欧元区经济领先指标来看,欧元区制造业PMI指数报告期内回落至53.3。就业情况持续改善,8月失业率下降至8.10%。通胀中枢逐渐上移,9月CPI同比增速略微上行至2.1%。

国内经济方面,当前我国经济运行总体平稳,报告期内经济增长温和下行,中美贸易摩擦升温,国内供需双弱,四季度经济下行压力较大,但政策已经开始积极响应。具体来看,领先指标制造业PMI报告期内为50.8,增速有所放缓,同步指标工业增加值1-8月累计同比增速下滑至6.50%。从经济增长动力来看,拉动经济的三驾马车涨跌互现:1-8月,社会消费品零售累计增速下滑至9.30%,固定资产投资累计增速持续回落至5.30%,进出口总额累计同比增速16.10%。通胀方面,8月CPI同比增长略有回升,至2.30%;PPI保持回落态势,8月PPI至4.10%水平。

2.市场回顾

债券市场方面,报告期内,债券资产价格有所分化,中债总全价指数上涨0.06%,中债银行间国债全价指数下降0.73%,中债国开行债券总指数上涨0.63%,中债企业债总全价指数上升0.95%。具体来看,10年期国债收益率从3.47%的水平上行16BP至3.63%,10年期金融债(国开)收益率从4.25%下行5BP至4.20%。货币市场方面,报告期内,央行货币政策维持稳健中性,资金面整体情况宽松。银行间1天回购利率收至2.465%,7天回购利率收至3.15%。

3.运行分析

在信用风险事件频发背景下,严控信用风险,紧跟持仓主体信用资质,适当减持主体资质较弱的个券,到期资产继续配置中等期限信用资质优良券种;下阶段将继续在严格把控信用风险的前提下,基本维持债券资产较长久期,杠杆部分逐步加仓,力争获取高票息和较为可观的资本利得收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业瑞丰6个月定开债券基金份额净值为1.0640元,本报告期内,基金份额净值增长率为1.98%,同期业绩比较基准收益率为0.57%。

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	3,807,363,000.00	98.09
	其中:债券	3,807,363,000.00	98.09
	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	11,426,331.60	0.29
8	其他资产	62,594,424.78	1.61
9	合计	3,881,383,756.38	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	997,879,000.00	31.26
	其中:政策性金融债	373,594,000.00	11.70
4	企业债券	1,380,315,000.00	43.24
5	企业短期融资券	854,001,000.00	26.75
6	中期票据	575,168,000.00	18.02
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,807,363,000.00	119.28

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	180205	18国开05	3,100,000	324,229,000.00	10.16
2	1722027	17东风日产汽车债02	1,000,000	101,250,000.00	3.17
3	143592	18能建01	1,000,000	100,860,000.00	3.16
4	1780130	17即墨旅投债	1,000,000	100,840,000.00	3.16
5	1823005	18太平洋财险02	1,000,000	100,720,000.00	3.16

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	25,456.09
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	62,568,968.69
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	62,594,424.78

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	2,999,999,940.42
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	2,999,999,940.42

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	20180701~20180930	2,999,999,000.00	-	-	2,999,999,000.00	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瑞丰6个月定期开放债券型证券投资基金募集注册的文件

(二)《兴业瑞丰6个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》

(三)《兴业瑞丰6个月定期开放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

2018年10月24日