

兴业鑫天盈货币市场基金

2018年第三季度报告

性、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和关联资产,合理布局资产配置,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。下一阶段管理人将进一步加强对宏观利率走势研究,继续做好负债管理和流动性风险管理,重点监控各项指标,确保组合流动性,在确保流动性前提下,兼顾安全性和收益性。

截至报告期末兴业鑫天盈货币A基金份额净值为1.000元,报告期内,该类基金份额净值收益率为0.3304%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%;截至报告期末兴业鑫天盈货币B基金份额净值为1.000元,报告期内,该类基金份额净值收益率为0.3204%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.6 报告期末持有人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元的情形。

在本报告期内货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。
5.6 报告期末投资组合品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	持仓余额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债券	409,547,120.01	5.17
2	央行票据	-	-
3	金融债券	560,621,972.23	6.19
4	银行定期存款	566,821,972.23	6.19
5	企业债券	-	-
6	企业短期融资券	620,400,943.17	6.98
7	中期票据	-	-
8	其他	998,022,370.61	11.24
9	合计	2,429,392,424.61	28.68

5.6 报告期末投资组合成本占基金资产净值比例大排名的前十名债券投资组合

序号	债券代码	债券名称	持仓余额(元)	持仓成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111810297	18上 海 展 行 33297	4,500,000	440,512,513.00	5.00
2	180001	国债逆回购201	2,800,000	279,880,262.20	3.16
3	01180379	18 国 开 普 隆 327066	2,500,000	250,360,824.40	2.82
4	170211	17 中 国 电 报 3835027	2,100,000	210,160,110.77	2.36
5	01180172	18 上 海 展 行 33297	2,000,000	200,094,711.99	2.26
6	11180466	18 上 海 展 行 33296	2,000,000	199,074,544.75	2.25
7	111810232	18 上 海 展 行 33298	2,000,000	199,460,323.00	2.25
8	130034	13国债(4)	1,500,000	150,263,493.22	1.69
9	130018	13国债(3)	1,300,000	129,736,252.96	1.49
10	150223	15国债(2)	1,000,000	100,462,672.22	1.13

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%以内(含0.25%)的天数	0.0000
报告期内偏离度的绝对值在0.5%以内(含0.5%)的天数	0.0000
报告期内偏离度的绝对值超过0.5%的天数	0.0000
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的最大值	0.0000%

报告期内偏离度的绝对值超过0.25%情况说明
本基金本报告期末无偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

本基金本报告期末无偏离度的绝对值达到0.5%的情况。
本基金本报告期末无公允价值基金资产净值比例大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有资产支持证券。
5.9 投资组合报告附注
5.9.1 投资组合报告附注
5.9.1.1 本基金计价方法说明
本基金计价采用摊余成本法,即计价对象以买入成本列价,按票面利率或商定利率并考虑其买入的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法每日计提收益。

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

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时间	证券从业年限	说明
魏志勇	基金经理	2017-01-04	7年	中国籍,硕士学位,具有证券投资基金从业资格,2008年4月加入兴业证券,2011年7月至2014年10月担任兴业证券资产管理部副经理,2014年11月加入兴业基金,任基金经理,2017年1月加入兴业鑫天盈货币市场基金,任基金经理,2017年11月加入兴业鑫天盈货币B市场基金,任基金经理。
魏志勇	基金经理	2018-05-2	6年	中国籍,硕士学位,具有证券投资基金从业资格,2012年12月加入兴业证券,2013年10月至2015年10月,在中国银行资产管理部担任产品经理,2015年11月加入兴业基金,任基金经理,2016年7月,加入兴业鑫天盈货币市场基金,任基金经理,2016年11月加入兴业鑫天盈货币B市场基金,任基金经理。

1.对基金的投资负有基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”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 报告期末本基金基金经理变更情况说明
报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及相关配套法律法规、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,本基金运作符合法律法规,未发现损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易原则的执行情况
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》,完善相关制度和流程,通过系统化人工方式在各环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理基金的投资组合。

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 报告期末基金的投资策略和运作分析

1.宏观经济分析
报告期内,世界经济整体复苏态势,但从先行指标上看欧元区实际增速继续放缓迹象。从美国经济体指标来看,8月美国ISM制造业PMI指数小幅上升至51.30,继续处于扩张区间,制造业市场持续改善,8月美国小幅下降3.00%左右,美债和央行7月FOMC会议纪要超预期上行至2.1%和1.8%左右,从欧元区经济体指标来看,欧元区制造业PMI指数较前月回升至53.0,制造业持续改善,7月欧元区小幅回落至20%,通胀小幅回升,PI环比增速回升至1.2%。

2.市场回顾
报告期内,债券资产价格有所分化,中债综合全价指数上升3.80%,中国债网中债综合全价指数上升3.72%,中债综合全价指数上升3.63%,中债综合全价指数上升0.5%,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年期国债收益率(国开)收益率从2.56%上行15BP至2.70%。货币市场上,央行货币政策维持稳健中性,资金面整体宽松,银行间7天回购利率收收2.45%,7天回购利率收收至3.15%。

3.后市分析
报告期内宏观稳增长中偏紧,7日非通胀收益率保持平稳。本季度基本面相对平稳,市场资金状况整体较为宽松,市场流动性充裕;组合投资策略方面,组合投资整体采取短久期,高安全

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	固定收益投资	2,429,392,424.61	27.60
	其中:债券	2,429,392,424.61	27.60
2	权益类投资	-	-
	其中:股票	-	-
3	买入返售金融资产	3,084,113,290.20	35.30
	其中:买入返售金融资产	-	-
4	其他资产	3,809,698,609.61	43.25
	其中:应收利息	42,259,487.15	0.48
	其他	9,597,210,309.77	100.00

5.2 报告期末债券回购融资情况

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	2,130,420,000.00	23.95
其中:债券回购融资余额	2,130,420,000.00	23.95
2 报告期末债券回购融资余额	699,738,130.20	7.97
其中:债券回购融资余额	699,738,130.20	7.97

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例与报告期末每个交易日融资余额占资产净值比例的平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
在本报告期内本基金未发生债券正回购的资金余额超过资产净值的20%。

5.2.1 债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.1.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.1.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.2.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.2.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.3 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.3.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.3.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.4 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.4.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.4.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.5 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.5.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.5.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.6 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.6.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.6.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.7 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.7.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.7.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.8 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.8.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.8.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.9 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.9.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.9.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.10 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.10.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.10.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.11 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.11.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.11.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.12 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.12.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.12.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.13 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.13.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.13.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.14 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.14.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.14.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.15 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.15.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.15.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.16 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.16.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.16.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.17 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.17.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.17.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.18 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.18.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.18.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.19 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.19.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.19.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.20 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.20.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.20.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.21 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.21.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.21.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.22 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.22.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.22.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.23 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.23.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.23.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.24 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.24.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.24.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.25 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.25.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.25.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.26 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.26.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.26.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.27 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.27.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.27.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.28 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.28.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.28.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.29 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.29.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.29.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.30 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.30.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.30.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.31 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.31.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.31.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.32 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.32.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.32.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.33 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.33.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.33.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.34 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.34.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.34.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.35 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.35.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.35.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.36 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.36.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.36.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.37 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.37.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.37.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.38 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.38.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.38.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.39 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.39.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.39.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.40 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.40.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.40.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.41 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.41.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.41.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.42 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.42.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.42.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.43 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.43.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.43.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.44 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.44.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.44.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.45 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.45.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.45.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.46 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.46.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.46.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.47 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.47.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.47.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

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时间	证券从业年限	说明
魏志勇	基金经理	2017-01-04	7年	中国籍,硕士学位,具有证券投资基金从业资格,2008年4月加入兴业证券,2011年7月至2014年10月担任兴业证券资产管理部副经理,2014年11月加入兴业基金,任基金经理,2017年1月加入兴业鑫天盈货币市场基金,任基金经理,2017年11月加入兴业鑫天盈货币B市场基金,任基金经理。
魏志勇	基金经理	2018-05-2	6年	中国籍,硕士学位,具有证券投资基金从业资格,2012年12月加入兴业证券,2013年10月至2015年10月,在中国银行资产管理部担任产品经理,2015年11月加入兴业基金,任基金经理,2016年7月,加入兴业鑫天盈货币市场基金,任基金经理,2016年11月加入兴业鑫天盈货币B市场基金,任基金经理。

1.对基金的投资负有基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”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 报告期末本基金基金经理变更情况说明
报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及相关配套法律法规、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,本基金运作符合法律法规,未发现损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易原则的执行情况
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》,完善相关制度和流程,通过系统化人工方式在各环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理基金的投资组合。

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 报告期末基金的投资策略和运作分析

1.宏观经济分析
报告期内,世界经济整体复苏态势,但从先行指标上看欧元区实际增速继续放缓迹象。从美国经济体指标来看,8月美国ISM制造业PMI指数小幅上升至51.30,继续处于扩张区间,制造业市场持续改善,8月美国小幅下降3.00%左右,美债和央行7月FOMC会议纪要超预期上行至2.1%和1.8%左右,从欧元区经济体指标来看,欧元区制造业PMI指数较前月回升至53.0,制造业持续改善,7月欧元区小幅回落至20%,通胀小幅回升,PI环比增速回升至1.2%。

2.市场回顾
报告期内,债券资产价格有所分化,中债综合全价指数上升3.80%,中国债网中债综合全价指数上升3.72%,中债综合全价指数上升3.63%,中债综合全价指数上升0.5%,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年期国债收益率(国开)收益率从2.56%上行15BP至2.70%。货币市场上,央行货币政策维持稳健中性,资金面整体宽松,银行间7天回购利率收收2.45%,7天回购利率收收至3.15%。

3.后市分析
报告期内宏观稳增长中偏紧,7日非通胀收益率保持平稳。本季度基本面相对平稳,市场资金状况整体较为宽松,市场流动性充裕;组合投资策略方面,组合投资整体采取短久期,高安全

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	固定收益投资	2,429,392,424.61	27.60
	其中:债券	2,429,392,424.61	27.60
2	权益类投资	-	-
	其中:股票	-	-
3	买入返售金融资产	3,084,113,290.20	35.30
	其中:买入返售金融资产	-	-
4	其他资产	3,809,698,609.61	43.25
	其中:应收利息	42,259,487.15	0.48
	其他	9,597,210,309.77	100.00

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例与报告期末每个交易日融资余额占资产净值比例的平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
在本报告期内本基金未发生债券正回购的资金余额超过资产净值的20%。

5.2.1 债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.1.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.1.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.2.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.2.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.3 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.3.1 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例
5.2.3.2 报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例

5.2.