兴业多策略灵活配置混合型发起式证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2019年01月22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2019年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

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	527,921,600.29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10月01日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-19,970,112.15
2.本期利润	-55,477,231.56
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1050
4.期末基金资产净值	550,637,201.19
5.期末基金份额净值	1.043

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。

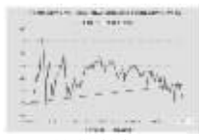
3.2 基金净值表现

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	-9.15%	1.73%	0.83%	0.01%	-9.98%	1.72%

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		
冯烦	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投资咨询岗总监,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,现任股票投资部股票业务总监、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

四季度市场延续前期的下跌,整体估值已进入历史低位区间。从长期来看,大量基本面比较扎实的个股已经具备证券的长期投价值。因此四季度基金逆市加仓,股票仓位明显上升至高仓位。持仓较多的有大金融、医药、传媒、电子、消费等板块,个股则应相对分散。持仓公司的共性是基本面较好或将改善,具备长期成长性,估值非常低。本基金看好这批个股在2019年的估值修复机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业多策略混合基金份额净值为1.043元,本报告期内,基金份额净值增长率为-9.15%,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	511,245,915.52	92.57
	其中:股票	511,245,915.52	92.57
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	34,106,000.00	6.18
	其中:债券	34,106,000.00	6.18
	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	-	-
	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	4,081,120.86	0.74
8	其他资产	2,854,233.38	0.52
9	合计	552,287,269.76	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)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	5,052,675.60	0.92
B	采矿业	-	-
C	制造业	221,897,974.64	40.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,857,412.00	1.25
F	批发和零售业	13,905,574.76	2.53
G	交通运输、仓储和邮政业	33,394,051.00	6.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	38,597,184.49	7.01
J	金融业	108,990,523.52	19.79
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	36,473,417.24	6.62
M	科学研究和技术服务业	7,137,227.26	1.30
N	水利、环境和公共设施管理业	22,021,625.01	4.00
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	16,918,250.00	3.07
S	综合	-	-
	合计	511,245,915.52	92.85

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	002262	恩华药业	3,731,355	33,656,822.10	6.11
2	002027	分众传媒	6,221,189	32,599,030.36	5.92
3	601336	新华保险	527,491	22,281,219.84	4.05
4	002050	三花智控	1,730,498	21,960,019.62	3.99
5	601111	中国国航	2,658,400	20,310,176.00	3.69
6	601318	中国平安	360,110	20,202,171.00	3.67
7	002456	欧菲科技	2,132,464	19,597,344.16	3.56
8	601601	中国太保	678,128	19,279,179.04	3.50
9	600036	招商银行	746,692	18,816,638.40	3.42
10	601233	桐昆股份	1,875,827	18,308,071.52	3.32

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	34,106,000.00	6.19
	其中:政策性金融债	34,106,000.00	6.19
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	34,106,000.00	6.19

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	180209	18国开09	300,000	30,096,000.00	5.47
2	180404	18农发04	40,000	4,010,000.00	0.73

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投资,也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将在风险可控的前提下,本着谨慎原则,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,新华人寿保险股份有限公司(以下简称"新华人寿")于2018年2月11日收到中国保监会监管函[2018]31号),中国保监会对公司境外投资业务违反了《保险资金境外投资管理暂行办法实施细则》(保监发[2012]93号)关于可投资国家或者地区的相关规定,提出进行整改的要求。2018年10月18日,收到《中国保险监督管理委员会行政处罚决定书(银保监保罚决字[2018]11号),银保监会决定对新华人寿欺骗投保人的行为罚款30万元,对编制提供虚假资料的行为罚款50万元,对未按照规定使用经批准或者备案的保险费率的行为罚款30万元。同时,对10名相关负责人警告并罚款共计117万元。

报告期内,本基金投资前十名证券的发行主体中,招商银行股份有限公司(以下简称"招商银行")于2018年5月4日,因为:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款;(三)同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保;(四)销售同业非保本理财产品时违规承诺保本;(五)违规将票据贴现资金直接转回出票人账户;(六)为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保;(七)未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目;(八)高管人员在获得任职资格核准前履职;(九)未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务;(十)未严格审查贸易背景真实性开立信用证;(十一)违规签订保本合同销售同业非保本理财产品;(十二)非真实转让信贷资产;(十三)违规向典当行发放贷款;(十四)违规向关系人发放信用贷款,被中国银行保险监督管理委员会处以罚款6570万元,没收违法所得3.024万元,罚没合计6573.024万元。

上述两只证券经研究员出具相关意见,并进行入库审批流程,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证券。除此以外,本基金投资决策程序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、处罚以至于影响投资决策流程的情形。

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	233,618.18
2	应收证券清算款	1,878,159.15
3	应收股利	-
4	应收利息	613,851.67
5	应收申购款	128,604.38
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,854,233.38

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

报告期期初基金份额总额	528,438,439.89
报告期期间基金总申购份额	7,053,012.02
减:报告期期间基金总赎回份额	7,569,851.62
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	527,921,600.29

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	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(%)	10.58

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	10.58%	10,000,000.00	1.89%	3年
基金管理人高级管理人员	780,160.33	0.15%	-	-	-
基金经理等人员	345,815.91	0.07%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	56,993,812.94	10.80%	10,000,000.00	1.89%	-

§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

投资者类别	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	20181001-20181231	203,550,590.94	0.00	0.00	203,550,590.94	38.56%
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。

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
2019年01月22日

兴业聚惠灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2019年01月22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2019年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业聚惠灵活配置混合	
基金主代码	001547	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年07月08日	
报告期末基金份额总额	92,052,268.80份	
投资目标	通过稳健的资产配置策略,严格控制下行风险,力争实现基金份额净值的长期平稳增长。	
投资策略	本基金通过严谨的大类资产配置策略和个券精选策略充分控制下行风险。因势利导运用多样化的投资策略实现基金份额净值的长期平稳增长。	
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	
下属分级基金的基金简称	兴业聚惠灵活配置混合A	兴业聚惠灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001547	002923
报告期末下属分级基金的份额总额	92,042,127.20份	10,141.60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10月01日-2018年12月31日)	
	兴业聚惠灵活配置混合A	兴业聚惠灵活配置混合C
1.本期已实现收益	-9,798,756.11	-127.37
2.本期利润	-4,140,697.82	11.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0126	0.0011
4.期末基金资产净值	111,205,971.25	12,237.61
5.期末基金份额净值	1.208	1.207

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.自2016年7月1日起,本基金分设两级基金份额:A级基金份额和C级基金份额。详情参阅相关公告。

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

兴业聚惠灵活配置混合A净值表现

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	0.08%	0.16%	0.84%	0.01%	-0.76%	0.15%

兴业聚惠灵活配置混合C净值表现

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	0.08%	0.16%	0.84%	0.01%	-0.76%	0.15%

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		
徐青	基金经理	2017-01-19	-	7年	中国籍,硕士学位,具有证券投资基金从业资格,2011年7月至2014年1月,在华泰证券股份有限公司研究所担任债券研究员,从事债券研究工作;2014年2月至2016年8月,在国联安基金管理有限公司债券组合管理部从事债券投资研究工作,期间担任债券研究员和基金经理助理,其中2015年5月至2016年8月担任国联安德盛增利证券投资基金的基金经理助理,2015年5月至2015年12月担任国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金的基金经理助理,2016年3月至2016年8月担任国联安安稳保本混合型证券投资基金的基金经理助理。2016年9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

报告期内,基于对经济基本面、通胀水平、货币政策方向、债券绝对收益率水平、信用利差状况、行业供需变化、个股业绩增长等多方面综合考虑,对各类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,该基金A类份额净值增长率为0.08%,同期业绩比较基准收益率为0.84%;本报告期内,该基金C类份额净值增长率为0.08%,同期业绩比较基准收益率为0.84%。

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	145,165,400.00	95.91
	其中:债券	145,165,400.00	95.91
	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	2,408,809.60	1.59
8	其他资产	3,778,331.56	2.50
9	合计	151,352,541.16	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	17,180,400.00	15.45
	其中:政策性金融债	17,180,400.00	15.45
4	企业债券	55,316,000.00	49.74
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	72,669,000.00	65.34
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	145,165,400.00	130.52

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	101800349	18张家公资MTN001	100,000	10,584,000.00	9.52
2	101800769	18衢州国资MTN001	100,000	10,557,000.00	9.49
3	101800361	18太仓资产MTN001	100,000	10,461,000.00	9.41
4	101759061	17泰州城投MTN002	100,000	10,411,000.00	9.36
5	101754100	17太仓城投MTN001	100,000	10,348,000.00	9.30

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投资,也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将在风险可控的前提下,本着谨慎原则,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	197,345.75
2	应收证券清算款	524,308.04
3	应收股利	-
4	应收利息	3,056,677.77
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,778,331.56

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

	兴业聚惠灵活配置混合A	兴业聚惠灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	560,069,463.60	9,890.98
报告期期间基金总申购份额	662.22	250.62
减:报告期期间基金总赎回份额	468,027,998.62	0.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	92,042,127.20	10,141.60

1.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。

2.自2016年7月1日起,本基金分设两级基金份额:A级基金份额和C级基金份额。详情参阅相关公告。

§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	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	20181001-20181231	559,902,916.40	0.00	468,027,568.59	91,875,347.81	99.81%
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聚惠灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件

(二)《兴业聚惠灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(三)《兴业聚惠灵活配置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
2019年01月22日

兴业添利债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

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:2019年01月22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2019年1月18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10月1日起至12月31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	8,393,498,578.98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10月01日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	101,366,164.82
2.本期利润	186,567,291.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0222
4.期末基金资产净值	8,452,784,912.88
5.期末基金份额净值	1.007

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