兴业聚盛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	兴业聚盛灵活配置混合
基金主代码	002301
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年02月03日
报告期末基金份额总额	102,248,974.40份
投资目标	通过前瞻性地把握不同时期股票市场、债券市场、银行间市场的收益率,灵活运用资产配置等策略,在控制下行风险的前提下追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	本基金坚持获取稳健收益、长期价值的投资理念,动态把握不同资产类别的投资价值、投资时机以及其风险收益特征的相对变化,追求基金资产的长期持续稳定增长。
业绩比较基准	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	兴业聚盛灵活配置混合A	兴业聚盛灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	002301	002769
报告期末下属分级基金的份额总额	101,684,017.10份	564,957.30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)	
	兴业聚盛灵活配置混合A	兴业聚盛灵活配置混合C
1.本期已实现收益	-10,367,442.02	-26,721.21
2.本期利润	-4,459,157.46	-11,756.10
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0127	-0.0081
4.期末基金资产净值	110,990,659.30	597,833.08
5.期末基金份额净值	1.092	1.058

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5月16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

兴业聚盛灵活配置混合A净值表现

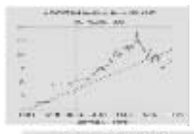
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.00%	0.15%	0.86%	0.01%	-0.86%	0.14%

兴业聚盛灵活配置混合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	-0.09%	0.16%	0.86%	0.01%	-0.95%	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	2017-05-09	-	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0.00%,同期业绩比较基准收益率为0.86%;本报告期内,该基金C类份额净值增长率为-0.09%,同期业绩比较基准收益率为0.86%。

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	145,756,900.00	96.07
	其中:债券	145,756,900.00	96.07
	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	2,121,388.77	1.40
8	其他资产	3,845,193.54	2.53
9	合计	151,723,482.31	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	19,222,400.00	17.23
	其中:政策性金融债	19,222,400.00	17.23
4	企业债券	64,422,500.00	57.73
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	62,112,000.00	55.66
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	145,756,900.00	130.62

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	9.48
2	101800361	18太仓资产MTN001	100,000	10,461,000.00	9.37
3	101759061	17泰州城投MTN002	100,000	10,411,000.00	9.33
4	101754100	17太仓城投MTN001	100,000	10,348,000.00	9.27
5	1780124	17诸暨国资债01	100,000	10,279,000.00	9.21

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

本基金管理人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

本基金本报告期未参与国债期货投资。

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	197,768.78
2	应收证券清算款	524,300.44
3	应收股利	-
4	应收利息	3,123,124.32
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,845,193.54

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

	兴业聚盛灵活配置混合A	兴业聚盛灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	611,002,536.78	2,199,073.84
报告期期间基金总申购份额	1,861.37	956,186.44
减:报告期期间基金总赎回份额	509,320,381.05	2,590,302.98
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	101,684,017.10	564,957.30

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5月16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	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	20181001-20181231	610,817,736.75	0.00	509,213,950.63	101,603,786.12	99.37%
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盛灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件
(二)《兴业聚盛灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
(三)《兴业聚盛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

兴业聚盈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:交通银行股份有限公司
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。
基金托管人交通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	兴业聚盈灵活配置混合
基金主代码	002494
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年04月08日
报告期末基金份额总额	103,376,279.41份
投资目标	本基金通过前瞻性地把握不同时期股票市场、债券市场、银行间市场的收益率,严格控制下行风险的同时,力争实现基金份额净值的长期平稳增长。
投资策略	本基金在严控风险的情况下,根据对宏观经济和市场风险特征等变化的判断,以价值投资为基础,通过不断优化资产配置,追求稳健收益。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率*80%+沪深300指数收益率*20%
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	交通银行股份有限公司

§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	-5,831,627.49
2.本期利润	-2,851,938.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0080
4.期末基金资产净值	110,924,514.90
5.期末基金份额净值	1.073

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。

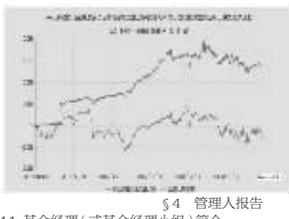
3.2 基金净值表现

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	0.00%	0.14%	-0.94%	0.32%	0.94%	-0.18%

注:本基金的业绩比较基准为:中债综合全价指数收益率*80%+沪深300指数收益率*20%。

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		
鹏博	固定收益投资一部投资总监、基金经理	2016-04-08	-	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

2018年受贸易环境恶化、投资和消费需求减弱、信用风险和股权质押风险上升等不利因素的影响,A股全年表现疲弱。估值经历了明显的修复后,多数行业估值水平已经回落到历史较低位置,随着无风险利率的进一步下行,估值更具吸引力。当前,货币政策已经开始逐步放松,宽信用政策也在逐步推行,政策效果可能会对冲部分上市公司盈利的下降,在低估值、低利率环境下,股市的投资机会也会越来越多。我们会根据宏观政策环境、以及各细分资产的风险和收益率预期变化,主动调整持仓的结构和仓位,争取为基金持有人获得稳定的超额收益。

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0.00%,同期业绩比较基准收益率为-0.94%。

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	143,294,900.00	94.69
	其中:债券	143,294,900.00	94.69
	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	3,587,653.57	2.37
8	其他资产	4,444,038.18	2.94
9	合计	151,326,591.75	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	27,055,400.00	24.39
	其中:政策性金融债	27,055,400.00	24.39
4	企业债券	95,435,500.00	86.04
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,804,000.00	18.76
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	143,294,900.00	129.18

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	100,000	10,896,000.00	9.82
2	101759061	17泰州城投MTN002	100,000	10,411,000.00	9.39
3	101800137	18慈溪国资MTN001	100,000	10,393,000.00	9.37
4	143454	18路桥01	100,000	10,291,000.00	9.28
5	143751	18华综01	100,000	10,185,000.00	9.18

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

本基金管理人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

本基金本报告期未参与国债期货投资。

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	93,957.63
2	应收证券清算款	1,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	3,350,080.55
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,444,038.18

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	613,914,944.32
报告期期间基金总申购份额	20,401.71
减:报告期期间基金总赎回份额	510,559,066.62
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	103,376,279.41

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	20181001-20181231	613,539,056.19	-	510,507,765.79	103,031,290.40	99.67%
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。							

注: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盈灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件
(二)《兴业聚盈灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
(三)《兴业聚盈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

兴业鑫天盈货币市场基金

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:招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。
基金托管人招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	5,280,594,897.96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	1,644,724.88份	5,278,950,173.08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)	
	兴业鑫天盈货币A	兴业鑫天盈货币B
1.本期已实现收益	30,122.37	66,958,968.46
2.本期利润	30,122.37	66,958,968.46
3.期末基金资产净值	1,644,724.88	5,278,950,173.08

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

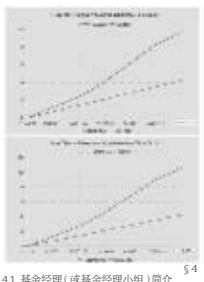
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6027%	0.0023%	0.3403%	0.0000%	0.2624%	0.0023%

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	0.6661%	0.0023%	0.3403%	0.0000%	0.3258%	0.0023%

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 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

宏观经济方面,当前我国经济运行总体平稳,报告期内经济下行压力略有增大。具体来看,2018年12月份,中国制造业采购经理指数(PMI)为49.4%,比上月回落0.6个百分点,低于临界点,制造业景气度有所减弱,为2016年7月以来首次跌破50荣枯线,11月份当月规模以上工业企业利润下降1.8%,企业利润及经济景气度显示经济下行压力有所增大;从经济增长动力来看,1-11月,社会消费品零售总额累计同比较上月下滑0.1%至9.10%,固定资产投资累计同比较上月小幅上行0.2%,进出口总额累计同比较上月下降1.2%。物价方面,11月CPI同比增加2.20%,环比下行0.3%,PPI同比增加2.70%,环比下降0.6%。价格指数持续下滑,显示在需求不振的情况下,经济或面临一定的通缩风险。

整体来看,虽然固定资产增速有触底回升的迹象,但从消费及进出口均显示出一定的疲态,而作为经济领先指标的PMI数据也跌破荣枯线,显示经济依然面临一定的下行压力。

2.市场回顾

债券市场方面,报告期内,