# 兴业定期开放债券型证券投资基金

## 【2015】第二季度报告

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:2015年7月20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2015年7月17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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 兴业定开债券 |
| 交易代码 | 000546 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014年3月13日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,910,670,454.45份 |
| 投资目标 | 本基金在有效控制风险的前提下,通过对影响市场各类要素的分析以及投资组合的积极主动管理,力争获得超过业绩比较基准的长期稳定收益。 |
| 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、收益率曲线策略、久期策略、套利策略、个券选择策略等,力求规避风险并实现基金资产的保值增值。 |
| 业绩比较基准 | 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风险的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金,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 | 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(2015年4月1日 - 2015年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 49,289,206.39 |
| 2.本期利润 | 64,259,990.73 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0336 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,084,023,509.07 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.091 |

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。

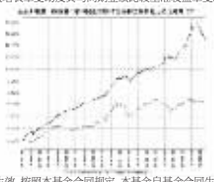
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 3.22% | 0.23% | 1.35% | 0.10% | 1.87% | 0.13% |

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



注:本基金基金合同于2014年3月13日生效,按照本基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起六个月内已使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

3.3 其他指标

注:无。

§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 | | |
| 周鸣 | 本基金的基金经理、固定收益投资总监 | 2014年3月13日 | - | 14 | 中国籍,工商管理硕士,具有证券投资基金从业资格。先后任职于天相投资顾问有限公司、太平人寿保险公司、太平养老保险公司从事基金投资、企业年金投资等。2009年加入申万菱信基金管理有限公司担任固定收益部总经理。2009年6月至2013年7月担任申万菱信收益宝货币基金基金经理,2009年6月至2013年7月担任申万菱信添益宝债券基金基金经理,2011年12月至2013年7月担任申万菱信可转债债券基金基金经理。2013年8月加入兴业基金管理有限公司固定收益投资总监。现任兴业基金管理有限公司固定收益投资总监,基金经理。 |
| 徐莹 | 本基金的基金经理 | 2014年3月13日 | - | 6 | 中国籍,硕士学历,CFA,具有证券投资基金从业资格。2008年至2012年在兴业银行股份有限公司总行资金营运中心从事债券投资,2012年至2013年在兴业银行股份有限公司总行资产管理部负责组合投资管理。2013年6月加入兴业基金管理有限公司。现任兴业基金管理有限公司基金经理。 |

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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

托底政策持续出台的累积效应边际显现,房地产销量持续回升,电厂耗煤量的转好成为令人关注的"亮点",但二季度经济企稳力度仍弱,尤其进入6月以后高频数据呈现差距迹象,二季度GDP大概率滑落至6.8%附近。通胀方面,猪肉、水产品价格持续上涨,而其他食品价格持续下跌,季节性回落,总需求偏弱,大宗商品价格维持低位震荡,带动二季度CPI下探至1.3%附近;工业品价格依旧维持弱势,PPI同比跌幅或收窄至4.5%附近。外围发达经济体复苏分化,全球除美国外的主要经济体货币政策竞相宽松,美国延迟加息,美元震荡下跌;希腊违约风险继续增加,造成全球市场下跌。受经济下行压力增大,央行持续通过公开市场操作、降息、降准、MLF、PSL等价格和数量工具为市场提供了宽松的流动性,二季度货币市场资金面整体偏松,二季度R007中枢下跌至2.49%,为2011年5月以来最低。

纵观二季度,债市总体上经历了先涨再跌后震荡,利率债调整的时间要早,信用利差总体收窄,尤其五月下旬开始信用利差回落至历史低位。受一季度经济数据低于预期、金融数据再度较软影响,二季度初利率持续下行,地方债务承接万天多样化,利率债供给增加,同时4月20日央行再次降准,释放超万亿资金,利率显著下行,10年国债和10年国开最低分别达到3.35%和3.83%。5月交易盘获利回吐,利率反弹,5月11日央行再次降息,但资金利率下行并不明显;伴随房地产景气持续改善,托底政策密集出台,经济企稳预期升温,地方债供给冲击落地,第二波地方债务置换再度来袭,现券收益率迅速回升。6月多空对峙,收益率区间震荡,10年国债和10年国开分别在3.55%-3.65%和4.05%-4.10%区间。总体看,信用债整体表现好于利率债,各券种均有所下行,短端及高评级债券更为显著,100BP以上的下行;利率债中端下行40-60BP,长端下行20-30BP;信用债中端下行60-80BP,长端下行30-50BP。

报告期内,基于对债券绝对收益率水平、信用利差状况、资金面以及债券供需等多方面综合考虑,判断债市整体走牛的基础坚实,同时结合本基金一年定期开放的特征,维持组合中等久期、适度杠杆的策略,准确把握了表现较佳的债券品种的投资机会,适时通过可转债波段操作增厚组合收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为3.22%,同期业绩比较基准收益率为1.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,经济因基数效应弱反弹,通胀将温和回升,稳增长和控风险均要求宽松政策延续。三季度经济大概率弱反弹至7%附近,主要力量来自:工业领域微增出清下的再平衡,跌幅或将趋缓;自去年四季度以来,地产小周期企稳并有望推动来,地产小周期企稳并有望推动持至年末或明年一季度;财政政策仍有空间以及地方政府筹融资环境边际改善均有利于基建投资的阶段性回升。通胀将在三季度温和回升,在货币增速受控叠加总需求偏弱的背景下,通胀将继续维持低位,年内CPI和PPI面临的最大不确定性因素将分别是猪价和大宗商品价格。尽管猪价在供给低位下有潜在的上涨压力,但需求不振抑制涨幅,难以对通胀构成明显冲击;在缺乏需求支撑的背景下,大宗价格波动更多取决于美元指数的波动,我们判断美元将持续维持强势,但大幅升值的空间有限。因此,在没有其他意外因素的干扰下,下半年CPI回升的概率较大,但超过3%的可能性依然不高,对货币政策及债市尚不构成压力。政策重在托底和控风险,强力"放水"概率不大。当前一般贷款加权利率已高于经济名义增速,并且实际利率依然维持高位,降息仍有必要。但是,综合考虑下半年通胀将逐步回升带动实际利率下行、美国潜在加息的可能均制约利率下降的空间;降准空间相对较大,以对冲外汇占款减少带来的基础货币缺口,资金面维持低位或为常态。

债券市场或存阶段性交易机会,风险偏好可造当提高。目前债市收益率的特征是:绝对收益率水平处于均值或略高水平,收益率曲线极度陡峭以及信用利差收窄至历史相对低位。综合考虑目前降低社会融资成本仍核心任务,地方债务的顺利置换以及经济整体偏弱的现实,货币政策大概率将持续维持相对宽松态势,资金价格绝对水平或将持续维持相对低位,这或许意味着套息收益仍相对可得,中长期利率大幅调整的概率不大。利率债震荡区间上沿可适度参与,而下行至区间下沿则不可强追,继续维持"快进快出"操作节奏。利率风险偏小叠加股市暴跌,政府"救市"以及IPO暂停或将给债市带来部分增量资金,信用债是直接受益者。具体品种看,城投债供给短期内仍难以显著增加,企业债的绝对收益率以及期限利差等处于较低水平,综合考虑纳入政府债务概率,当地财政及平台自身实力等因素,在品种上优先配置纳入政府债务概率较大,当地财政及平台自身实力相对较强的品种;产业债则重点配置受益于降息的基建领域、房地产及其上游钢铁、水泥、铝行业等。

面临权益市场的调整,短期债市小牛行情可期,但中长期最终还是取决于经济基本面,操作上,本基金总体继续维持中等久期、适度杠杆的操作风格,但短期应顺势而为;品种上,以平均配置为主,精挑细选城投债以及行业景气度逐步改善的周期性行业公司债,以获取超额收益,风险上,对信用风险高度关注,谨慎配置

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

-

§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 | 29,820,000.00 | 0.90 |
| | 其中:股票 | 29,820,000.00 | 0.90 |
| 2 | 固定收益投资 | 3,148,016,817.32 | 95.06 |
| | 其中:债券 | 3,038,706,309.10 | 91.76 |
| | 资产支持证券 | 109,310,508.22 | 3.30 |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 38,029,142.34 | 1.15 |
| 7 | 其他资产 | 95,839,053.75 | 2.89 |
| 8 | 合计 | 3,311,705,013.41 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | - | - |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | 29,820,000.00 | 1.43 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 29,820,000.00 | 1.43 |

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

| 代码 | 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 | 600016 | 民生银行 | 3,000,000 | 29,820,000.00 | 1.43 |

注:上述个股是由可转债转股获得,将按照合同约定在10个交易日内卖出。

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 | 50,090,000.00 | 2.40 |
| | 其中:政策性金融债 | 50,090,000.00 | 2.40 |
| 4 | 企业债券 | 2,248,422,002.00 | 107.89 |
| 5 | 企业短期融资券 | 594,028,000.00 | 28.50 |
| 6 | 中期票据 | 107,692,500.00 | 5.17 |
| 7 | 可转债 | 38,473,807.10 | 1.85 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 3,038,706,309.10 | 145.81 |

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 | 011599069 | 15郑煤SCP002 | 1,300,000 | 130,572,000.00 | 6.27 |
| 2 | 124037 | 12渝江北 | 1,200,000 | 121,812,000.00 | 5.85 |
| 3 | 122777 | 11吴中债 | 1,000,000 | 107,400,000.00 | 5.15 |
| 4 | 124376 | 13渝物流 | 1,000,000 | 106,060,000.00 | 5.09 |
| 5 | 122780 | 11长高新 | 968,900 | 100,455,552.00 | 4.82 |

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 | 119031 | 澜沧江3 | 590,000 | 58,310,508.22 | 2.80 |
| 2 | 123579 | 宁公交01 | 200,000 | 20,000,000.00 | 0.96 |
| 3 | 119103 | 14水务01 | 110,000 | 11,000,000.00 | 0.53 |
| 4 | 123580 | 宁公交02 | 100,000 | 10,000,000.00 | 0.48 |
| 5 | 119110 | 徐新盛02 | 40,000 | 4,000,000.00 | 0.19 |
| 5 | 119109 | 徐新盛01 | 40,000 | 4,000,000.00 | 0.19 |
| 6 | 119111 | 徐新盛03 | 20,000 | 2,000,000.00 | 0.10 |

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

注: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

注: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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易。

5.9.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 91,310.58 |
| 2 | 应收证券清算款 | 21,952,298.79 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 73,795,444.38 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 95,839,053.75 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 128009 | 歌尔转债 | 5,076,196.60 | 0.24 |
| 2 | 113007 | 吉视转债 | 1,858,350.00 | 0.09 |
| 3 | 113501 | 洛钼转债 | 1,394,400.00 | 0.07 |

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有流通受限股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,910,670,454.45 |
| 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 | 1,910,670,454.45 |

§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 | 0.00 |
| 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 | 0.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 0.00 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本基金管理人本报告期未运用固有资金对本基金进行投资交易。

§8 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

1.中国证监会准予兴业定期开放债券型证券投资基金募集注册的文件

2.《兴业定期开放债券型证券投资基金合同》

3.《兴业定期开放债券型证券投资基金托管协议》

4.法律意见书

5.基金管理人业务资格批件和营业执照

6.基金托管人业务资格批件和营业执照

9.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处

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
2015年7月20日

# 兴业多策略灵活配置混合型发起式证券投资基金

## 【2015】第二季度报告

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:2015年7月20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2015年7月17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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 兴业多策略混合 |
| 交易代码 | 000963 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年1月23日 |
| 报告期末基金份额总额 | 943,875,073.54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(2015年4月1日 - 2015年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 598,147,205.51 |
| 2.本期利润 | 441,031,592.27 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2708 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,222,336,148.69 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.295 |

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

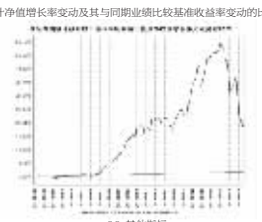
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 17.51% | 2.64% | 1.14% | 0.01% | 16.37% | 2.63% |

注:1.本基金基金合同于2015年1月23日生效,截至报告期末本基金基金合同生效未满一年。

2.根据本基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

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



3.3 其他指标

注:无。

§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 | | |
| WEIDONG WU(吴卫东) | 本基金基金经理 | 2015年1月23日 | - | 20 | 美国籍,物理学博士,具有证券投资基金从业资格。曾在美国证券交易协会(NASD)注册1994-1998年任德意志银行量化策略研究员(Associate Director),1998-2002年任摩尔(Moore)资产管理公司资深策略研究员,2002-2006任千禧(Millennium)基金投资经理,2007-2010任翰克(Gradient)资产管理公司投资经理,2010-2013任兴业银行资产管理部研究部负责人,2013年7月加入兴业基金管理公司。现任兴业基金管理有限公司基金经理。 |

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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

我们在二季度的前半段对股票市场较为乐观,因此在4月上旬加仓至高位。之后市场出现了大幅上涨,为了控制风险,我们不断主动地卖出或减持组合内涨幅较大的个股,但由于持续的赎回及相应的资金流出,基金的仓位并未能降低下来,这导致基金在6月中之后的市场下跌中受到了明显损伤。基金在行业配置上相对均衡,配置较多的行业有金融地产、电子、医药、消费、及汽车家电等。基金在个股层面的配置相对分散。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为17.51,同期业绩比较基准收益率为1.14%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

史无前例的救市措施已经奏效,流动性危机已经解除。市场在超跌后反弹,已经开始稳定。我们认为反弹之后市场还比较难产生趋势性的上涨,可能会面临一定的压力,市场震荡的可能性较大。首先,宏观经济和企业盈利都难有惊喜,近期的股灾及负财富效应有可能在随后几个月对实体经济产生轻微程度的负反馈,房地产市场和汽车市场可能会有一定压力。其次货币政策继续放松的空间已经不大,难以再成为推动市场的重要驱动力。另外,两融被动或主动降杠杆、新发基金的疲弱、及个人投资者入市热情的消退会使得股票市场在资金面上处于紧平衡状态。因此我们认为市场在巨幅反弹之后会承受较明显的压力,整体的市场机会可能比较有限,下半年板块及个股层面会显著分化。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

-

§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 | 1,135,840,968.39 | 83.59 |
| | 其中:股票 | 1,135,840,968.39 | 83.59 |
| 2 | 固定收益投资 | 69,993,000.00 | 5.15 |
| | 其中:债券 | 69,993,000.00 | 5.15 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 64,773,391.53 | 4.77 |
| 7 | 其他资产 | 88,241,661.28 | 6.49 |
| 8 | 合计 | 1,358,849,021.20 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 666,634,094.52 | 54.54 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 24,365,097.00 | 1.99 |
| E | 建筑业 | 4,316,500.00 | 0.35 |
| F | 批发和零售业 | 88,968,705.93 | 7.28 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | 7,606,777.80 | 0.62 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 30,796,009.58 | 2.52 |
| J | 金融业 | 222,683,102.91 | 18.22 |
| K | 房地产业 | 73,098,115.65 | 5.98 |
| L | 租赁和商务服务业 | 17,372,565.00 | 1.42 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,135,840,968.39 | 92.92 |

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

| 代码 | 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 | 600885 | 宏发股份 | 1,902,160 | 59,613,694.40 | 4.88 |
| 2 | 002454 | 松芝股份 | 2,675,615 | 58,060,845.50 | 4.75 |
| 3 | 000963 | 华东医药 | 811,329 | 50,708,062.50 | 4.15 |
| 4 | 601601 | 中国太保 | 1,492,699 | 45,049,655.82 | 3.69 |
| 5 | 601318 | 中国平安 | 534,148 | 43,768,087.12 | 3.58 |
| 6 | 000002 | 万 科A | 2,879,624 | 41,812,140.48 | 3.42 |
| 7 | 601628 | 中国人寿 | 1,309,158 | 41,002,828.56 | 3.35 |
| 8 | 601877 | 正泰电器 | 1,248,445 | 39,238,626.35 | 3.21 |
| 9 | 002074 | 东源电器 | 1,365,885 | 33,887,606.85 | 2.77 |
| 10 | 600741 | 华域汽车 | 1,545,153 | 32,989,016.55 | 2.70 |

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 | 69,993,000.00 | 5.73 |
| | 其中:政策性金融债 | 69,993,000.00 | 5.73 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 69,993,000.00 | 5.73 |

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 | 110221 | 11国开21 | 700,000 | 69,993,000.00 | 5.73 |

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

注: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

注: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

注: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

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

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股值水平、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

注: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

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 | 2,088,022.09 |
| 2 | 应收证券清算款 | 71,195,253.07 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 791,241.45 |
| 5 | 应收申购款 | 14,167,144.67 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 88,241,661.28 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 000963 | 华东医药 | 50,708,062.50 | 4.15 | 重大事项停牌 |
| 2 | 601877 | 正泰电器 | 39,238,626.35 | 3.21 | 重大事项停牌 |

注:除上述股票外本基金本报告期末其他前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 2,293,361,596.76 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 692,926,876.14 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 2,042,413,399.36 |
| 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 | 943,875,073.54 |

§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 | 10,000,000.00 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 10,000,000.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 1.06 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注: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 | 10,000,000.00 | 1.06 | 10,000,000.00 | 1.06 | 3年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,000,000.00 | 1.06 | 10,000,000.00 | 1.06 | - |

§9 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

1.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

2.《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》

3.《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》

4.法律意见书

5.基金管理人业务资格批件和营业执照

6.基金托管人业务资格批件和营业执照

10.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处

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
2015年7月20日

# 兴业货币市场证券投资基金

## 【2015】第二季度报告

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:2015年7月20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2015年7月17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