# 兴业年年利定期开放债券型证券投资基金

## 【2015】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:2016年1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2016年1月20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,投资者在做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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 兴业年年利定开债券 |
| 交易代码 | 001019 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年2月12日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,780,169,957.25份 |
| 投资目标 | 本基金利用定期开放、定期封闭的运作特性,通过积极主动的投资管理,在有效保持资产流动性和控制投资风险的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。 |
| 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 | 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10月1日 - 2015年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 63,881,799.60 |
| 2.本期利润 | 51,176,761.33 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0184 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,997,111,860.47 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.078 |

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 | 1.70% | 0.06% | 1.81% | 0.08% | -0.11% | -0.02% |

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:1、本基金基金合同于2015年2月12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。

§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 | | |
| 丁进 | 本基金的基金经理 | 2015年7月6日 | - | 5 | 中国籍,硕士学位,具有证券投资基金从业资格。2005年7月至2006年2月,在北京顺泽修投资咨询有限公司担任研究员;2008年3月至2010年10月,在新华信国际信息咨询(北京)有限公司担任企业信用研究高级咨询顾问;2010年10月至2012年8月,在光大证券研究所担任信用及转债研究员;2012年8月至2015年2月就职于浦银安盛基金管理有限公司,其中2012年8月至2015年2月担任浦银安盛增利分级债券型证券投资基金的基金经理助理,2012年9月至2015年2月担任浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理,2013年5月至2015年2月担任浦银安盛6个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理,2015年2月至2015年2月担任浦银安盛季季添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理。2015年2月加入兴业基金管理有限公司,2015年5月20日起任兴业收益增强债券型证券投资基金的基金经理,2015年7月6日起任兴业年年利定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2015年9月21日起任兴业货币市场证券投资基金基金经理。 |
| 周鸣 | 本基金的基金经理,固定收益投资总监 | 2015年2月12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,现任兴业基金管理有限公司固定收益投资总监。基金经理2014年3月13日起担任兴业定开债券基金基金经理,2015年2月12日起担任兴业年年利定开债券基金基金经理,2015年5月21日起担任兴业聚优灵活配置混合基金基金经理,2015年5月29日起担任兴业收益增强债券基金基金经理。 |
| 徐莹 | 本基金基金经理,套利与量化投资部综合套利总监 | 2015年2月12日 | - | 7 | 中国籍,硕士学位,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。2014年3月13日至2015年7月24日担任兴业定开债券基金基金经理,2015年2月12日起担任兴业年年利定开债券基金基金经理,2015年6月10日起担任兴业稳固收益一年期财债券型证券投资基金基金经理,2015年6月10日起担任兴业稳固收益两年期财债券型证券投资基金基金经理,2015年7月6日起担任兴业添利债券型证券投资基金基金经理,2015年7月23日起担任兴业鑫天盈货币市场基金基金经理,2015年11月2日起担任兴业鑫天盈货币市场基金基金经理,2015年12月28日起担任兴业丰利债券型证券投资基金基金经理。 |

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

四季度经济继续低迷。政府对于过剩产能提出了供给侧改革,对于金融市场防范风险高度重视。尽管股指仍处于股灾之后的低位,IPO的重启凸显了债务去杠杆的急迫性,注册制的推进超出了市场预期,直接融资市场的格局将产生重大变化。

市场方面,货币市场资金面维持宽松,债券收益率进一步下行,利率债表现突出。转债品种由于供给加大,以及前期估值偏高,尽管股指上升幅度较大,依然表现落后。

基于本基金一年定期开放的特征,报告期内维持中等久期、适度杠杆的持有策略,基于年初产品开放,四季度末降低了杠杆比例。

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1.7%,同期业绩比较基准收益率为1.81%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,经济仍在探底过程中,通胀保持低位且钝化,货币政策延续宽松,基本面和政策面对债券市场依然形成较强的支撑。但债券目前估值水平已逼近历史低位,市场对任何负面影响将高度敏感,多空因素交织,市场的波动性将显著增强。2016年市场将面临诸多风险挑战,汇率问题、美国加息节奏、供给放量、信用风险增多、大宗波动加剧、竞争性资产价格上涨等多种因素都可能对债券市场造成压力,不过由于基本面强力支撑以及债券旺盛的配置需求,收益率一旦调整也将是买入的时机,2016年交易性的机会或将明显增多。目前市场给予可转债的估值定价偏高,这种偏高的状态随着供给的释放会有所修复,需要择机进行配置。财政扩张和供给侧改革也会导致部分产业债出现投资机会。

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 | 2,906,860,744.43 | 74.61 |
| | 其中:债券 | 2,836,105,764.98 | 72.79 |
| | 资产支持证券 | 70,754,979.45 | 1.82 |
| 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 | 564,530,058.00 | 14.49 |
| 8 | 其他资产 | 424,896,617.37 | 10.91 |
| 9 | 合计 | 3,896,287,419.80 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注: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

注: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 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 1,624,312,664.58 | 54.20 |
| 5 | 企业短期融资券 | 747,720,000.00 | 24.95 |
| 6 | 中期票据 | 441,599,000.00 | 14.73 |
| 7 | 可转债 | 22,474,100.40 | 0.75 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 2,836,105,764.98 | 94.63 |

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 | 041560015 | 15永泰能源CP001 | 1,000,000 | 101,330,000.00 | 3.38 |
| 2 | 123254 | 15华福01 | 900,000 | 94,005,000.00 | 3.14 |
| 3 | 101559016 | 15南国置业MTN001 | 800,000 | 82,120,000.00 | 2.74 |
| 4 | 123227 | 15民生01 | 800,000 | 80,160,000.00 | 2.67 |
| 5 | 136017 | 15名城01 | 770,000 | 77,000,000.00 | 2.57 |

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 | 123510 | 14吉城04 | 500,000 | 50,754,979.45 | 1.69 |
| 2 | 123588 | 禾燃气02 | 100,000 | 10,000,000.00 | 0.33 |
| 3 | 123587 | 禾燃气01 | 100,000 | 10,000,000.00 | 0.33 |

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

注: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

注: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

本基金本报告期没有投资股票。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 78,499.44 |
| 2 | 应收证券清算款 | 336,108,526.46 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 88,709,591.47 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 424,896,617.37 |

5.10.4 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。

5.10.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 2,780,169,957.25 |
| 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 | 2,780,169,957.25 |

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 | 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 |
| 报告期末管理人持有的本基金份额 | 0.00 |
| 报告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:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会准予兴业年年利定期开放债券型证券投资基金募集注册的文件

2.《兴业年年利定期开放债券型证券投资基金合同》

3.《兴业年年利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

8.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处

8.3 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
2016年1月22日

# 兴业收益增强债券型证券投资基金

## 【2015】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:2016年1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2016年1月20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,投资者在做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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 兴业收益增强债券 | |
| 交易代码 | 001257 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2015年5月29日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 731,204,231.62份 | |
| 投资目标 | 本基金在保持资产流动性以及严格控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争为持有人提供较高的当期收益以及长期稳定的投资回报。 | |
| 投资策略 | 本基金将密切关注股票、债券以及货币市场的运行状况与风险收益特征,通过自上而下的宏观分析和定量分析,综合分析宏观经济基本面政策面、流动性、估值与供求等因素,判断金融市场运行趋势和不同资产类别的相对投资价值,对各大类资产的风险收益特征进行评估,在符合本基金相关投资比例规定的前提下,确定各类属资产的配置比例,并依据各因素的动态变化进行及时调整。 | |
| 业绩比较基准 | 本基金采用"中债综合全价指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%"作为投资业绩比较基准。 | |
| 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 | 招商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 兴业收益增强债券A | 兴业收益增强债券C |
| | | |
| | | |
| 下属分级基金的交易代码 | 001257 | 001258 |
| | | |
| | | |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 413,779,209.61份 | 317,425,022.01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(2015年10月1日 - 2015年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 兴业收益增强债券A | 兴业收益增强债券C |
| 1. 本期已实现收益 | 14,303,097.07 | 11,126,472.87 |
| 2. 本期利润 | 21,831,249.60 | 17,218,512.50 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0465 | 0.0451 |
| 4. 期末基金资产净值 | 440,106,132.37 | 336,609,122.25 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.064 | 1.060 |

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

兴业收益增强债券A

| 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 | 4.62% | 0.29% | 3.27% | 0.17% | 1.35% | 0.12% |

兴业收益增强债券C

| 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 | 4.43% | 0.30% | 3.27% | 0.17% | 1.16% | 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:1、本基金基金合同于2015年5月29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。

§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 | | |
| 丁进 | 本基金的基金经理 | 2015年5月29日 | - | 5 | 中国籍,硕士学位,具有证券投资基金从业资格。2005年7月至2008年3月至2010年10月,在新华信国际信息咨询(北京)有限公司担任研究员;2008年3月至2010年10月,在新华信国际信息咨询(北京)有限公司担任企业信用研究高级咨询顾问;2010年10月至2015年2月就职于浦银安盛基金管理有限公司,其中2012年8月至2015年2月担任浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理,2013年5月至2015年2月担任浦银安盛6个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理,2015年2月至2015年2月担任浦银安盛季季添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理。2015年2月加入兴业基金管理有限公司,2015年5月20日起任兴业收益增强债券型证券投资基金的基金经理,2015年7月6日起任兴业年年利定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2015年9月21日起任兴业货币市场证券投资基金基金经理。 |
| 徐莹 | 本基金的基金经理,套利与量化投资部综合套利总监 | 2015年7月6日 | - | 7 | 中国籍,硕士学位,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。2014年3月13日至2015年7月24日担任兴业定开债券基金基金经理,2015年2月12日起担任兴业年年利定开债券基金基金经理,2015年6月10日起担任兴业稳固收益一年期财债券型证券投资基金基金经理,2015年6月10日起担任兴业稳固收益两年期财债券型证券投资基金基金经理,2015年7月6日起担任兴业添利债券型证券投资基金基金经理,2015年7月23日起担任兴业鑫天盈货币市场基金基金经理,2015年11月2日起担任兴业鑫天盈货币市场基金基金经理,2015年12月28日起担任兴业丰利债券型证券投资基金基金经理。 |
| 杨逸君 | 本基金的基金经理 | 2015年11月9日 | - | 5 | 杨逸君,硕士学位,金融风险管理师(FRM)。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,2015年6月起担任兴业稳固收益一年期财债券型证券投资基金、兴业稳固收益两年期财债券型证券投资基金、兴业添利债券型证券投资基金和兴业鑫天盈货币市场基金的基金经理助理。2015年11月9日起担任兴业稳固收益一年期财债券型证券投资基金、兴业稳固收益两年期财债券型证券投资基金、兴业添利债券型证券投资基金和兴业鑫天盈货币市场基金的基金经理。 |
| 朱文辉 | 本基金的基金经理 | 2015年6月10日 | 2015年10月19日 | 15 | 中国籍,硕士学位,具有证券投资基金从业资格。先后任职于平安保险集团投资管理中心、生命人寿保险股份有限公司资产管理部、汇丰晋信基金管理有限公司和大成基金管理有限公司从事债券投资和基金投资管理。2008年12月至2010年12月任汇丰晋信平稳增利债券基金基金经理,2011年6月至2013年11月任大成保本混合基金基金经理,2011年11月至2013年11月任大成可转债增强债券基金基金经理,2012年6月至2013年11月任大成景恒保本混合型基金基金经理。2013年12月加入兴业基金管理有限公司。2014年8月6日至2015年10月19日担任兴业货币市场证券投资基金基金经理,2015年5月7日至2015年10月19日担任兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年6月10日至2015年10月19日担任兴业添利债券型证券投资基金基金经理。 |

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

四季度经济继续低迷。政府对于过剩产能提出了供给侧改革,对于金融市场防范风险高度重视。尽管股指仍处于股灾之后的低位,IPO的重启凸显了债务去杠杆的急迫性,注册制的推进超出了市场预期,直接融资市场的格局将产生重大变化。

市场方面,货币市场资金面维持宽松,债券收益率进一步下行,利率债表现突出。权益市场自国庆之后出现15%以上的反弹。成长股表现良好。

本基金投资组合中债券部分以信用债为主,中性久期配置;权益部分以持有绩优蓝筹为主,涵盖银行、房地产、汽车、环保等板块。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金A类份额净值增长率为4.62%,同期业绩比较基准收益率为3.27%。本基金C类份额净值增长率为4.43%,同期业绩比较基准收益率为3.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,经济仍在探底过程中,通胀保持低位且钝化,货币政策延续宽松,基本面和政策面对债券市场依然形成较强的支撑。但债券目前估值水平已逼近历史低位,市场对任何负面影响将高度敏感,多空因素交织,市场的波动性将显著增强。2016年市场将面临诸多风险挑战,汇率问题、美国加息节奏、供给放量、信用风险增多、大宗波动加剧、竞争性资产价格上涨等多种因素都可能对债券市场造成压力,不过由于基本面强力支撑以及债券旺盛的配置需求,收益率一旦调整也将是买入的时机,2016年交易性的机会或将明显增多。目前市场给予可转债的估值定价偏高,这种偏高的状态随着供给的释放会有所修复,需要择机进行配置。财政扩张和供给侧改革也会导致部分产业债出现投资机会。

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 | 145,388,224.78 | 13.79 |
| | 其中:股票 | 145,388,224.78 | 13.79 |
| 2 | 固定收益投资 | 656,743,788.90 | 62.29 |
| | 其中:债券 | 656,743,788.90 | 62.29 |
| | 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 | 132,825,353.27 | 12.60 |
| 7 | 其他资产 | 119,365,178.55 | 11.32 |
| 8 | 合计 | 1,054,322,545.50 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 序号 | 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 | 80,667,446.78 | 10.39 |
| 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 | 42,325,278.00 | 5.45 |
| K | 房地产业 | 22,395,500.00 | 2.88 |
| 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 | 145,388,224.78 | 18.72 |

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 | 000651 | 格力电器 | 1,070,000 | 23,914,500.00 | 3.08 |
| 2 | 002142 | 宁波银行 | 1,470,000 | 22,799,700.00 | 2.94 |
| 3 | 002146 | 荣盛发展 | 2,350,000 | 22,395,500.00 | 2.88 |
| 4 | 000333 | 美的集团 | 600,000 | 19,692,000.00 | 2.54 |
| 5 | 601009 | 南京银行 | 1,103,140 | 19,525,578.00 | 2.51 |
| 6 | 000625 | 长安汽车 | 933,074 | 15,834,265.78 | 2.04 |
| 7 | 601633 | 长城汽车 | 880,000 | 10,595,200.00 | 1.36 |
| 8 | 002858 | 雪迪龙 | 204,900 | 5,571,231.00 | 0.72 |
| 9 | 600066 | 宇通客车 | 225,000 | 5,060,250.00 | 0.65 |

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 | 50,215,000.00 | 6.47 |
| | 其中:政策性金融债 | 50,215,000.00 | 6.47 |
| 4 | 企业债券 | 510,925,393.10 | 65.78 |
| 5 | 企业短期融资券 | 60,186,000.00 | 7.75 |
| 6 | 中期票据 | 31,830,000.00 | 4.10 |
| 7 | 可转债 | 3,587,395.80 | 0.46 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 656,743,788.90 | 84.55 |

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 | 1580122 | 15马花山债 | 600,000 | 64,356,000.00 | 8.29 |
| 2 | 150206 | 15国开06 | 500,000 | 50,215,000.00 | 6.47 |
| 3 | 1180184 | 11通化债 | 450,000 | 49,855,500.00 | 6.42 |
| 4 | 1480447 | 14福鼎债 | 400,000 | 42,844,000.00 | 5.52 |
| 5 | 1080141 | 10川发展债01 | 400,000 | 41,488,000.00 | 5.34 |

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

注: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

注: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 | 434,967.05 |
| 2 | 应收证券清算款 | 103,000,000.00 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 13,306,932.47 |
| 5 | 应收申购款 | 2,623,279.03 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 119,365,178.55 |

5.10.4 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。

5.10.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | 兴业收益增强债券A | 兴业收益增强债券C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 539,317,204.42 | 469,419,055.70 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 13,166,423.33 | 43,031,246.50 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 138,704,418.14 | 195,025,280.19 |
| 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 | 413,779,209.61 | 317,425,022.01 |

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 | 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 |
| 报告期末管理人持有的本基金份额 | 0.00 |
| 报告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:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会准予兴业收益增强债券型证券投资基金募集注册的文件

2.《兴业收益增强债券型证券投资基金合同》

3.《兴业收益增强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

8.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处

8.3 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
2016年1月22日

# 兴业添利债券型证券投资基金

## 【2015】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:2016年1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2016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,投资者在做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 |
| | |
| 交易代码 | 001299 |
| | |
| | |
| | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年6月10日 |
| 报告期末基金份额总额 | 9,993,975,581.70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