

# 兴业多策略灵活配置混合型发起式证券投资基金

## 【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

基金管理人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。投资者有风险，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。  
本报告自2015年10月1日起至12月31日止。

基金简称	兴业多策略混合
交易所代码	000923
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2015年11月23日
报告期末基金份额总额	892,893,614.09份
投资目标	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式进行资产配置和股票投资。
投资策略	本基金的投资策略包括：(一)资产配置策略：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式进行资产配置和股票投资。(二)股票投资策略：本基金将采用“自下而上”的股票投资策略，通过定量、定性相结合的方法，精选具有良好成长性的个股进行投资。
业绩比较基准	本基金的投资业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+中证800指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为多策略灵活配置混合型基金，其预期风险与预期收益高于普通股票型基金和货币型基金，属于中高风险投资品种。
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

### 3.1 主要财务指标

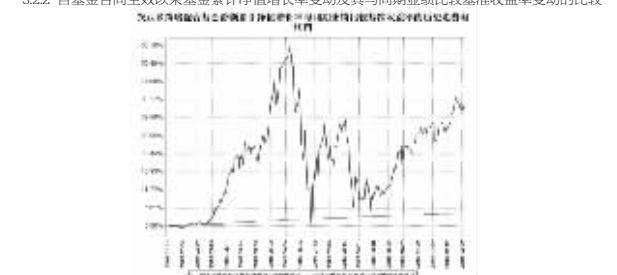
主要财务指标	报告期(2015年10月1日至2015年12月31日)
1.本期已实现收益	2,149,727.68
2.本期利润	101,531,327.27
3.本期公允价值变动损益	6,829
4.本期基金资产净值	890,881,436.79
5.本期基金份额净值	1.301

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据。

### 3.2 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	23.20%	1.20%	0.00%	0.00%	23.20%	1.20%

### 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



注：1.本基金合同于2015年11月23日生效，截至报告期末本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 基金管理人报告

#### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
王明	基金经理	2015年11月23日	-	20	王明，男，1976年10月出生，毕业于复旦大学，具有证券从业资格。曾任兴业基金多策略混合基金基金经理，2015年11月23日至今担任本基金基金经理。2015年11月23日至2015年12月31日期间，王明先生担任本基金基金经理，期间本基金业绩表现良好，基金份额净值增长率为23.20%，同期业绩比较基准收益率为0.00%。

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》及其他法律法规、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《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

#### 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  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.6 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.7 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.8 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.9 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.10 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.11 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.12 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.13 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.14 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.15 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.16 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.17 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.18 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.19 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.20 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.21 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.22 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.23 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.24 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.25 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.26 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.27 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.28 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.29 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.30 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.31 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.32 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.33 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.34 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.35 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.36 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.37 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

4.4.38 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易管理制度》，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，公平对待所下管理的基金投资组合。

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林牧渔	22,254,810.00	2.46
B	制造业	511,111,597.21	63.26
C	建筑业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	交通运输、仓储和邮政业	107,470,304.41	13.34
F	信息传输、软件和信息技术服务业	10,462,281.70	1.30
G	金融业	21,672,420.00	2.71
H	房地产业	21,646,201.30	2.69
I	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	卫生健康业	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,689,940.00	0.21
S	综合	698,456,663.32	86.34

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	000003	普华永道	811,289	66,496,324.84	8.24
2	000086	宏发股份	1,820,464	64,419,377.06	8.04
3	000271	航发动力	524,353	36,187,009.18	4.51
4	601077	正海生物	1,248,449	32,197,390.65	4.03
5	000023	深天地	682,289	31,716,333.27	3.97
6	000080	鲁商置业	1,386,752	29,581,756.60	3.67
7	000048	浪潮信息	1,713,446	28,272,034.00	3.50
8	000511	国药股份	722,664	27,781,065.40	3.44
9	000017	伊泰股份	1,061,702	27,351,763.86	3.38
10	000612	泰达股份	612,798	26,589,441.48	3.29

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债001	国债001	-	-	-
2	央行票据	央行票据	-	-	-
3	金融债	金融债	-	-	-
4	企业债	企业债	-	-	-
5	中期票据	中期票据	-	-	-
6	公司债	公司债	-	-	-
7	可转债	可转债	-	-	-
8	其他	其他	-	-	-
合计	-	-	-	80,116,000.00	9.93

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	110521	11国债01	400,000	40,044,000.00	4.96
2	150416	15农发04	200,000	20,046,000.00	2.48
3	150426	15国开04	200,000	20,058,000.00	2.48

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十名贵金属投资明细  
注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资的股指期货投资情况说明  
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，结合基金投资标的的实际状况以及对股指期货的估值水平、基差水平、流动性等因素的分析，选择适当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，降低现货仓位调整不及时导致的市场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 报告期内国债期货交易情况  
注：本基金本报告期末未持有国债期货。

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：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资情况  
注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注  
报告期内本基金投资的前十名证券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 基金投资组合构成  
5.11.2.1 基金资产构成

序号	项目	金额(元)
1	存保证金	602,389.76
2	应收证券清算款	3,732,704.50
3	应收股利	-
4	应收利息	2,980,902.96
5	其他应收款	4,538,561.14
6	其他资产	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
合计	-	9,284,012.76

5.11.2.2 基金资产净值构成  
5.11.2.3 基金资产构成

5.11.2.4 基金资产构成

5.11.2.5 基金资产构成

5.11.2.6 基金资产构成

5.11.2.7 基金资产构成

5.11.2.8 基金资产构成

5.11.2.9 基金资产构成

5.11.2.10 基金资产构成

5.11.2.11 基金资产构成

5.11.2.12 基金资产构成

5.11.2.13 基金资产构成

5.11.2.14 基金资产构成

5.11.2.15 基金资产构成

5.11.2.16 基金资产构成

5.11.2.17 基金资产构成

5.11.2.18 基金资产构成

5.11.2.19 基金资产构成

5.11.2.20 基金资产构成

5.11.2.21 基金资产构成

5.11.2.22 基金资产构成

5.11.2.23 基金资产构成

5.11.2.24 基金资产构成

5.11.2.25 基金资产构成

5.11.2.26 基金资产构成

5.11.2.27 基金资产构成

5.11.2.28 基金资产构成

5.11.2.29 基金资产构成

5.11.2.30 基金资产构成

5.11.2.31 基金资产构成

5.11.2.32 基金资产构成

5.11.2.33 基金资产构成

5.11.2.34 基金资产构成

5.11.2.35 基金资产构成

5.11.2.36 基金资产构成

5.11.2.37 基金资产构成

5.11.2.38 基金资产构成

5.11.2.39 基金资产构成

5.11.2.40 基金资产构成

# 兴业国企改革灵活配置混合型证券投资基金

## 【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：交通银行股份有限公司  
报告送出日期：2016年1月22日

基金管理人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。投资者有风险，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。  
本报告自2015年10月1日起至12月31日止。

基金简称	兴业国企改革混合
交易所代码	000923
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2015年10月17日
报告期末基金份额总额	229,389,164.20份
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上，合理配置股票与债券资产，积极参与国企改革主题的相关证券进行投资，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采用多策略灵活配置投资策略，在严格控制风险的前提下，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，结合基金投资标的的实际状况以及对股指期货的估值水平、基差水平、流动性等因素的分析，选择适当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，降低现货仓位调整不及时导致的市场冲击成本过高的风险，提高基金的建仓或变现效率。
业绩比较基准	本基金的投资业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+中证800指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为多策略灵活配置混合型基金，其预期风险与预期收益高于普通股票型基金和货币型基金，属于中高风险投资品种。
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

### 3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2015年10月1日至2015年12月31日)
1.本期已实现收益	3,545,010.20
2.本期利润	11,719,434.77
3.本期公允价值变动损益	6,035.04
4.本期基金资产净值	230,706,034.07
5.本期基金份额净值	1.002

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据。

### 3.2 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

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