兴业丰泰债券型证券投资基金

【2016】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:2017年1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。
基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业丰泰债券
基金主代码	002445
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年2月25日
报告期末基金份额总额	4,990,640,229.36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	招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

基金简称	报告期(2016年10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	2,224,758.43
2.本期利润	29,238,021.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0390
4.期末基金资产净值	5,033,131,364.31
5.期末基金份额净值	1.009

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	-0.88%	0.10%	-2.32%	0.15%	1.44%	-0.05%

注:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数

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	

兴业丰泰债券型证券投资基金
累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年2月25日-2016年12月31日)

注:1、本基金基金合同于2016年2月25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		
杨逸君	本基金的基金经理	2016年2月25日	-	6	中国籍,硕士学位,金融风险管理师(FRM),具有证券投资基金从业资格。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,现任基金经理。
莫华寅	本基金的基金经理	2016年12月16日	-	8	中国籍,硕士学位,特许金融分析师(CFA),具有证券投资基金从业资格。2008年7月至2011年8月在中银基金管理有限公司从事渠道销售相关工作;2011年8月至2012年8月在东吴证券股份有限公司固定收益总部担任高级交易员,从事债券交易工作;2012年9月至2015年8月在浙商基金管理有限公司固定收益配先后担任债券研究员、专户投资经理、基金经理,其中2014年9月至2015年8月担任浙商聚盈信用债债券型证券投资基金基金经理,2015年4月至2015年8月担任浙商聚潮新思维混合型证券投资基金基金经理,2015年5月至2015年8月担任浙商聚潮策略配置混合型证券投资基金基金经理。2015年8月加入兴业基金管理有限公司,现任基金经理。

注: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

2016年四季度,在前期稳增长政策及补库存周期的作用下,经济L型延续,利好因素不断显现:工业生产小幅企稳、投资意愿出现改善、消费需求保持平稳等,对经济形势形成良好支撑。伴随美国加息靴子落地以及美国总统大选、意大利公投失败等黑天鹅事件,主要发达国家国债收益率大幅上行,收益率曲线呈陡峭化,人民币贬值压力持续攀升。货币政策边际收紧,债市"去杠杆"背景下,央行对利率波动弹性容忍度增加,叠加债市黑天鹅、货基赎回等因素,造成的货币市场流动性缺失,国内信用债及利率债大幅调整。报告期内,考虑经济的下行压力并未改善,信用风险频发,组合严格把握债券的信用风险,适当降低风险偏好,有效防范了利率上行风险,选择了较安全的利率债品种对追加申购资金进行了配置。

4.5 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-0.88%,同期业绩比较基准收益率为-2.32%。

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

姓名	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	4,604,162,000.00	91.45
	其中:债券	4,604,162,000.00	91.45
	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	53,000,275.00	1.05
	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	304,208,584.71	6.04
8	其他资产	73,282,998.08	1.46
9	合计	5,034,653,857.79	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	29,625,000.00	0.59
	其中:政策性金融债	29,625,000.00	0.59
4	企业债券	37,487,000.00	0.74
5	企业短期融资券	90,200,000.00	1.79
6	中期票据	9,690,000.00	0.19
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	4,437,160,000.00	88.16
10	合计	4,604,162,000.00	91.48

注:其他为地方政府债券。

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	1605158	16陕西债02	4,400,000	435,864,000.00	8.66
2	1605140	16河北债01	3,300,000	326,601,000.00	6.49
3	1605052	16新疆债02	3,300,000	324,192,000.00	6.44
4	1605252	16广西债11	3,000,000	298,500,000.00	5.93
5	1605101	16湖北债09	2,900,000	285,911,000.00	5.68

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

本基金投资范围不包含股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围不包含股指期货。

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	999.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	73,281,998.70
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	73,282,998.08

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	200,226,401.72
报告期期间基金总申购份额	4,790,418,163.67
减:报告期期间基金总赎回份额	4,336.03
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	4,990,640,229.36

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会准予兴业丰泰债券型证券投资基金募集注册的文件
(二)《兴业丰泰债券型证券投资基金基金合同》
(三)《兴业丰泰债券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

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

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
二〇一七年一月二十日

兴业福益债券型证券投资基金

【2016】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:上海银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1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。
基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业福益债券
基金主代码	002524
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年3月18日
报告期末基金份额总额	1,994,638,794.10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	上海银行股份有限公司

§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

基金简称	报告期(2016年10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	-19,276,459.32
2.本期利润	-43,992,206.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0221
4.期末基金资产净值	1,955,780,051.96
5.期末基金份额净值	0.981

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	-2.19%	0.14%	-2.32%	0.15%	0.13%	-0.01%

注:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数。

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	

兴业福益债券型证券投资基金
累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年3月18日-2016年12月31日)

注:1、本基金基金合同于2016年3月18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		
腊博	本基金的基金经理	2016年3月18日	-	12	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,现任基金经理。

注: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,基于对供需基本面、债券绝对收益率水平、信用利差状况等多方面综合考虑,对债券资产进行了减仓和降低久期的调整。

4.5 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-2.19%,同期业绩比较基准收益率为-2.32%。

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

姓名	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	1,903,235,016.44	97.26
	其中:债券	1,899,293,000.00	97.06
	资产支持证券	3,942,016.44	0.20
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	13,084,229.77	0.67
8	其他资产	40,462,616.56	2.07
9	合计	1,956,781,862.77	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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

姓名	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	591,342,000.00	30.24
	其中:政策性金融债	367,814,000.00	18.81
4	企业债券	255,742,000.00	13.08
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	797,872,000.00	40.80
7	可转债	-	-
8	同业存单	68,775,000.00	3.52
9	其他	185,562,000.00	9.49
10	合计	1,899,293,000.00	97.11

注:其他为地方政府债券

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	149110	14地方债10	1,800,000	185,562,000.00	9.49
2	1182216	11中海运MTN2	1,800,000	185,472,000.00	9.48
3	122374	14招商债	1,700,000	180,982,000.00	9.25
4	120217	12国开17	1,800,000	180,576,000.00	9.23
5	101458022	14苏通桥MTN001	1,000,000	104,440,000.00	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

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	116132	深南优09	40,000	3,942,016.44	0.20

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

本基金投资范围不包含股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围不包含股指期货。

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	32,648.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	40,429,967.84
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,462,616.56

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

报告期期初基金份额总额	1,994,639,797.60
报告期期间基金总申购份额	1,971.11
减:报告期期间基金总赎回份额	2,974.61
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	1,994,638,794.10

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会准予兴业福益债券型证券投资基金募集注册的文件
(二)《兴业福益债券型证券投资基金基金合同》
(三)《兴业福益债券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

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

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
二〇一七年一月二十日

兴业国企改革灵活配置混合型证券投资基金

【2016】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:2017年1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2017年1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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业国企改革混合
基金主代码	001623
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年9月17日
报告期末基金份额总额	197,957,737.56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等资产,并精选国企改革主题的相关证券进行投资,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金运用多样化投资策略实现基金资产的稳定增值。其中,股票投资采取"自上而下"与"自下而上"相结合的分析方法,基于对国企改革相关政策的分析以及对公司基本面的深入研究,构建投资组合。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:中证国有企业改革指数收益率*55%+上证国债指数收益率*45%。
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(2016年10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	12,838,842.72
2.本期利润	6,423,729.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0281
4.期末基金资产净值	201,685,922.08
5.期末基金份额净值	1.019

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	2.10%	0.55%	3.29%	0.49%	-1.19%	0.06%

注:本基金的业绩比较基准为:中证国有企业改革指数收益率*55%+上证国债指数收益率*45%。

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	

兴业国企改革灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年9月17日-2016年12月31日)

注:本基金基金合同于2015年9月17日生效,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		
WEIDONG WU(吴卫东)	本基金的基金经理	2015年9月17日	2016年11月29日	21	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任梯度(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负责人,2013年7月加入兴业基金管理公司,现任基金经理。
刘方旭	本基金的基金经理	2015年12月15日	-	7	中国籍,硕士学位,具有证券投资基金从业资格。2003年4月至2007年6月,先后就职于上海济国投资管理有限责任公司、上海英代科瑞投资管理有限责任公司,上海上东投资管理有限责任公司,担任研究员;2007年7月至2009年6月,在瑞穗投资咨询(上海)有限公司担任分析师;2009年6月至2012年5月,在中欧基金管理有限公司担任研究员、基金经理助理,其中2010年担任中欧中小盘股票型证券投资基金基金经理助理,2011年担任中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理;2012年5月至2015年5月,在中国人保资产管理股份有限公司股票投资部担任投资经理;2015年5月加入兴业基金管理有限公司,现任基金经理。

注: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

四季度以来,上证综指经历了持续上升至3300点左右之后,出现了快速回撤,本基金通过积极调仓,把握市场的结构性机会,产品净值在四季度小幅上升。本基金因为是定位在国企改革方面的主题基金,因此在行业配置上没有明显的倾向性,考虑到国企改革前期力度较大的案例多发生在竞争性的商业领域,因此基金配置较多的主要是医药、消费及金融等。本基金在个股层面的配置相对分散。

4.5 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2.10%,同期业绩比较基准收益率为3.29%。

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	167,388,144.55	82.06
	其中:股票	167,388,144.55	82.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	15,000,000.00	7.35
	其中:债券	15,000,000.00	7.35
	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	15,000,000.00	7.35
	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	6,014,478.86	2.95
8	其他资产	590,829.05	0.29
9	合计	203,993,452.46	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	4,293,904.00	2.13
C	制造业	84,017,288.79	41.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,286,915.66	8.57
E	建筑业	2,627,992.23	1.30
F	批发和零售业	14,783,880.00	7.33
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,663,188.39	5.78
J	金融业	16,600,212.00	8.23
K	房地产业	9,974,204.80	4.95
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	6,131,100.00	3.04
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	167,388,144.55	82.99

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	600826	兰生股份	360,000	9,835,200.00	4.88
2	600104	上汽集团	407,500	9,555,875.00	4.74
3	600900	长江电力	750,000	9,495,000.00	4.71
4	600521	华海药业	400,000	8,812,000.00	4.37
5	000778	新兴铸管	1,665,158	8,608,866.86	4.27
6	601985	中国核电	1,098