

兴业聚优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：中国民生银行股份有限公司
报告送出日期：2017年1月20日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事及董事声明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。
基金管理人中国民生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，基金的投资业绩并不表示对未来表现的保证。投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中所列数据截至2016年12月31日。
本报告刊登于2017年01月20日至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金名称	兴业聚优灵活配置混合基金
基金代码	001301
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年4月21日
报告期末基金份额总额	46,186,083.09份
投资目标	以国内管理市场为基础，通过积极主动的资产配置和主要资产的择时配置，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金在追求绝对收益的前提下，注重风险控制，通过分散的大类资产配置策略和个股精选策略进行资产配置，控制资产组合持仓的行业及个股集中度，实现基金资产的增值。
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，其预期风险和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(2016年10月11日至2016年12月31日)
1.本期已实现收益	1,509,152.18
2.本期利润	89,280.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0012
4.期末基金资产净值	62,489,428.64
5.期末基金份额净值	1.352

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 基金净值表现

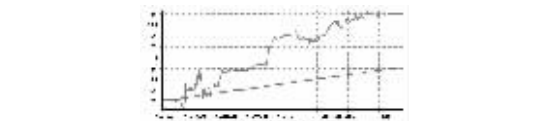
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	0.09%	0.09%	0.00%	0.01%	-0.01%	0.08%

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

兴业聚优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5月21日至2016年12月31日)



§ 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	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
周鸣	本基金的基金经理	2015年5月21日	-	15
周鸣	本基金的基金经理	2015年5月21日	-	12

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，“离任日期”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《证券投资基金管理人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
在投资操作上，本基金秉持绝对收益的理念，自上而下进行资产配置，根据各细分市场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
报告期内，本基金份额净值增长率为0.09%，同期业绩比较基准收益率为0.09%。
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，基金不存在在连续二十个工作日基金份额持有人人数不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

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：2017年1月20日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事及董事声明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。
基金管理人中国民生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，基金的投资业绩并不表示对未来表现的保证。投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中所列数据截至2016年12月31日。

§ 2 基金产品概况

基金名称	兴业年年利定期开放债券型证券投资基金
基金代码	001301
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月12日
报告期末基金份额总额	6,391,347,771.51份
投资目标	本基金利用定期开放、定期赎回的运作特性，通过积极主动的投资管理，在有效控制资产组合风险和保持资产流动性的前提下，追求基金资产长期增值。
投资策略	本基金通过资产配置、行业配置、资产配置、信用风险控制、证券筛选等五个方面的分析，综合运用宏观经济政策、利率政策、信用政策、久期策略、择时策略、个股选择等，力求实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	中国国债综合收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中风险较低的种类，其预期风险和预期收益低于股票型基金，高于货币市场基金。
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(2016年10月11日至2016年12月31日)
1.本期已实现收益	60,780,042.75
2.本期利润	-90,136.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.00141
4.期末基金资产净值	6,404,428,292.21
5.期末基金份额净值	1.008

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 基金净值表现

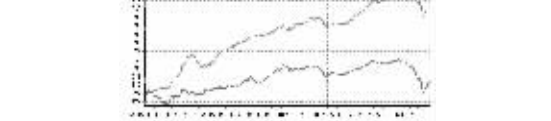
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	-1.20%	0.14%	-0.20%	0.10%	-0.01%	-

注：本基金的业绩比较基准为：中国国债综合收益率。

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

兴业年年利定期开放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
(2015年5月21日至2016年12月31日)



§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

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	固定收益投资	5,700,000.00	10.76
	其中：债券	5,700,000.00	10.76
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	40,000,000.00	76.52
	其中：买断式转贴现的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,004,889.47	13.23
9	其他资产	260,940.38	0.40
10	合计	52,964,889.85	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	国债债券	5,700,000.00	100%
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
其中：政策性金融债	-	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	待偿资产	-	-
9	其他	5,700,000.00	100%
10	合计	5,700,000.00	100%

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	019103	16国债03	87,000	5,700,000.00	100%

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持仓和损益明细。

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 本期国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货持仓和损益明细。

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持仓和损益明细。

5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末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	60,120.51
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	128,567.20
5	其他应收款	62,290.69
6	其他流动资产	-
7	其他资产	-
8	其他	-
9	合计	200,940.38

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

报告期末基金份额总额	单位：份
报告期初基金份额总额	100,120,000.00
报告期内基金份额总额增加	40,000,000.00
报告期内基金份额总额减少	90,000,000.00
报告期末基金份额总额	50,120,000.00

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
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

（一）中国证监会准予兴业聚优灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件
（二）《兴业聚优灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
（三）《兴业聚优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

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

兴业聚源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

基金管理人的董事及董事声明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。
基金管理人中国民生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，基金的投资业绩并不表示对未来表现的保证。投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中所列数据截至2016年12月31日。

§ 2 基金产品概况

基金名称	兴业聚源灵活配置混合基金
基金代码	001301
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年4月21日
报告期末基金份额总额	1,765,086,083.09份
投资目标	本基金以价值投资为基础，通过主动管理，动态调整投资组合，在严格控制风险和保持资产流动性的前提下，力求实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在追求绝对收益的前提下，通过分散的大类资产配置和个股精选策略进行资产配置，控制资产组合持仓的行业及个股集中度，实现基金资产的增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中国国债综合收益率+0.5%+沪深300指数收益率+0.5%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和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11日至2016年12月31日)
1.本期已实现收益	5,889,380.22
2.本期利润	-1,050,230.36
3.加权平均基金份额本期利润	-0.00010
4.期末基金资产净值	1,203,000,000.00
5.期末基金份额净值	1.043

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 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②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	-0.07%	-1.49%	0.21%	1.49%	-0.54%	-

注：本基金的业绩比较基准为：中国国债综合收益率+0.5%+沪深300指数收益率+0.5%。

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

兴业聚源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
(2016年6月30日至2016年12月31日)



注：1.本基金基金合同于2016年06月30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	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
周鸣	本基金的基金经理	2016年4月20日	-	12
周鸣	本基金的基金经理	2016年4月20日	-	8

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，“离任日期”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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无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
本基金追求绝对收益，依据宏观经济形势的变化，自上而下地动态调整持有的股票与债券比例，以实现风险调整后收益的最大化。

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%，同期业绩比较基准收益率为-1.49%。

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，基金不存在在连续二十个工作日基金份额持有人人数不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

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元的情形。

§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	62,441,696.28	5.38
	其中:股票	62,441,696.28	5.38
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,656,320,000.00	97.59
	其中:债券	1,656,320,000.00	97.59
	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	21,000,000.00	1.74
	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	98,193,389.17	4.83
8	其他资产	7,880,648.24	0.68
9	合计	1,204,846,732.76	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业名称	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	医药生物	2,500,000.00	4.28
2	信息技术	1,000,000.00	1.69
3	金融地产	1,000,000.00	1.69
4	其他行业	1,000,000.00	1.69
5	合计	5,500,000.00	9.35

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	国债债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,656,320,000.00	100%
其中：政策性金融债	-	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	待偿资产	-	-
9	其他	1,656,320,000.00	100%
10	合计	1,656,320,000.00	100%

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

9	合计	7,906,596,674.75	100.00
---	----	------------------	--------

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