

兴业启元一年定期开放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:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2017年01月20日

1 重要提示

基金管理人及基金托管人承诺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。
基金管理人兴业基金管理有限公司承诺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。

2 基金产品概况

Table with 2 columns: Item (基金名称, 基金代码, etc.) and Value (兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金, etc.)

3 主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: Item (本报告期, 本报告期末) and Value (12,098,238.11, etc.)

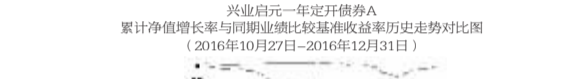
注:1.本基金已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.1 本报告期末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
兴业启元一年定期开放券A

Table with 2 columns: Item (净值增长率, 业绩比较基准) and Value (0.02%, -2.52%, etc.)

注:本基金业绩比较基准为:中国债券综合全价指数收益率。
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

兴业启元一年定期开放券A
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10月27日-2016年12月31日)



注:1.本基金基金合同于2016年10月27日生效,截至报告期末本基金基金合同生效未逾一年。
2.根据本基金基金合同约定,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规定,截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 4 columns: Name, Position, Start Date, and Introduction (丁道, 基金经理, 2016年10月27日, etc.)

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,除前任基金经理外,“任职日期”和“离职日期”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 管理人及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、债券市场对收益率水平、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A类净值增长率为0.02%,同期业绩比较基准收益率为-2.52%,本基金C类净值增长率为-0.06%,同期业绩比较基准收益率为-2.52%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
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
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
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
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: Item, Bond Type, Quantity, and Value (1 权益投资, 其中:股票, etc.)

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
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
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
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
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
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
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
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
5.10.3 本期国债期货投资政策
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 本基金为债券基金,不涉及股票投资。
5.11.3 其他资产构成

Table with 2 columns: Item and Value (1 银行存款, 26,070.26, etc.)

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.11.6 开放式基金份额变动

Table with 2 columns: Item and Value (基金合同生效以来基金份额变动情况, 201,186,081.72, etc.)

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
(一)中国证监会准予兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金募集注册的文件
(二)《兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》
(三)《兴业启元一年定期开放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
本报告期内,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。

4.1 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
丁道 本基金的基金经理 2016年10月27日 6 中国籍,硕士学位,具有证券投资基金从业资格,2008年7月至2009年2月在广发证券股份有限公司担任研究员,2009年3月至2010年10月在华泰证券股份有限公司(现更名为华泰证券股份有限公司)担任研究员,2010年11月至2012年12月在光大证券股份有限公司担任研究员,2013年1月至2015年12月在光大证券股份有限公司担任研究员,2016年1月加入兴业基金管理有限公司,担任基金经理。
丁道 本基金的基金经理 2016年11月17日 0 中国籍,硕士学位,具有证券投资基金从业资格,2008年7月至2009年2月在广发证券股份有限公司担任研究员,2009年3月至2010年10月在华泰证券股份有限公司(现更名为华泰证券股份有限公司)担任研究员,2010年11月至2012年12月在光大证券股份有限公司担任研究员,2013年1月至2015年12月在光大证券股份有限公司担任研究员,2016年1月加入兴业基金管理有限公司,担任基金经理。

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,除前任基金经理外,“任职日期”和“离职日期”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 管理人及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,经济延续企稳,利好因素不断显现;工业生产小幅企稳,投资增速出现改善,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,收益率曲线显著陡峭化,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,叠加债市天量,债基赎回等因素,造成了债市市场流动性缺失,国内信用债及利率债大幅调整。报告期内,考虑经济下的行压力并未改善,信用风险频发,组合积极把握债券的信用风险,适当降低风险偏好,缩短组合久期,降低杠杆操作,有效的防范了利率上行风险。

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-1.45%,同期业绩比较基准收益率为0.68%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
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
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
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
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: Item, Bond Type, Quantity, and Value (1 权益投资, 其中:股票, etc.)

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
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
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
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
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
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
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
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
5.10.3 本期国债期货投资政策
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 本基金为债券基金,不涉及股票投资。
5.11.3 其他资产构成

Table with 2 columns: Item and Value (1 银行存款, 10,444,567.98, etc.)

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.11.6 开放式基金份额变动

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
(一)中国证监会准予兴业天融债券型证券投资基金募集注册的文件
(二)《兴业天融债券型证券投资基金基金合同》
(三)《兴业天融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
本报告期内,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。

4.1 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
丁道 本基金的基金经理 2016年4月21日 6 中国籍,硕士学位,具有证券投资基金从业资格,2008年7月至2009年2月在广发证券股份有限公司担任研究员,2009年3月至2010年10月在华泰证券股份有限公司(现更名为华泰证券股份有限公司)担任研究员,2010年11月至2012年12月在光大证券股份有限公司担任研究员,2013年1月至2015年12月在光大证券股份有限公司担任研究员,2016年1月加入兴业基金管理有限公司,担任基金经理。

兴业收益增强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01月20日

1 重要提示

基金管理人及基金托管人承诺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。
基金管理人兴业基金管理有限公司承诺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。

2 基金产品概况

Table with 2 columns: Item (基金名称, 基金代码, etc.) and Value (兴业收益增强债券型证券投资基金, etc.)

3 主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: Item (本报告期, 本报告期末) and Value (10,444,567.98, etc.)

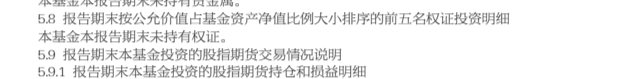
注:1.本基金已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.1 本报告期末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

Table with 2 columns: Item (净值增长率, 业绩比较基准) and Value (0.02%, -2.52%, etc.)

注:本基金业绩比较基准为:中国债券综合全价指数收益率。
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

兴业收益增强债券A
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4月21日-2016年12月31日)



注:1.本基金基金合同于2016年4月21日生效,截至报告期末本基金基金合同生效未逾一年。
2.根据本基金基金合同约定,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规定,截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 4 columns: Name, Position, Start Date, and Introduction (丁道, 基金经理, 2016年4月21日, etc.)

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,除前任基金经理外,“任职日期”和“离职日期”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 管理人及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,经济延续企稳,利好因素不断显现;工业生产小幅企稳,投资增速出现改善,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,收益率曲线显著陡峭化,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,叠加债市天量,债基赎回等因素,造成了债市市场流动性缺失,国内信用债及利率债大幅调整。报告期内,考虑经济下的行压力并未改善,信用风险频发,组合积极把握债券的信用风险,适当降低风险偏好,缩短组合久期,降低杠杆操作,有效的防范了利率上行风险。

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-1.45%,同期业绩比较基准收益率为0.68%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
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
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
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
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: Item, Bond Type, Quantity, and Value (1 权益投资, 其中:股票, etc.)

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
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
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
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
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
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
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
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
5.10.3 本期国债期货投资政策
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 本基金为债券基金,不涉及股票投资。
5.11.3 其他资产构成

Table with 2 columns: Item and Value (1 银行存款, 10,444,567.98, etc.)

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.11.6 开放式基金份额变动

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
(一)中国证监会准予兴业天融债券型证券投资基金募集注册的文件
(二)《兴业天融债券型证券投资基金基金合同》
(三)《兴业天融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
本报告期内,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。

4.1 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
丁道 本基金的基金经理 2016年4月21日 6 中国籍,硕士学位,具有证券投资基金从业资格,2008年7月至2009年2月在广发证券股份有限公司担任研究员,2009年3月至2010年10月在华泰证券股份有限公司(现更名为华泰证券股份有限公司)担任研究员,2010年11月至2012年12月在光大证券股份有限公司担任研究员,2013年1月至2015年12月在光大证券股份有限公司担任研究员,2016年1月加入兴业基金管理有限公司,担任基金经理。

兴业收益增强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01月20日

1 重要提示

基金管理人及基金托管人承诺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。
基金管理人兴业基金管理有限公司承诺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。

2 基金产品概况

Table with 2 columns: Item (基金名称, 基金代码, etc.) and Value (兴业收益增强债券型证券投资基金, etc.)

3 主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: Item (本报告期, 本报告期末) and Value (10,444,567.98, etc.)

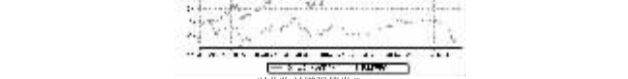
注:1.本基金已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.1 本报告期末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

Table with 2 columns: Item (净值增长率, 业绩比较基准) and Value (0.02%, -2.52%, etc.)

注:本基金业绩比较基准为:中国债券综合全价指数收益率。
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

兴业收益增强债券A
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4月21日-2016年12月31日)



注:1.本基金基金合同于2016年4月21日生效,截至报告期末本基金基金合同生效未逾一年。
2.根据本基金基金合同约定,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规定,截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 4 columns: Name, Position, Start Date, and Introduction (丁道, 基金经理, 2016年4月21日, etc.)

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,除前任基金经理外,“任职日期”和“离职日期”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 管理人及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,经济延续企稳,利好因素不断显现;工业生产小幅企稳,投资增速出现改善,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,收益率曲线显著陡峭化,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,叠加债市天量,债基赎回等因素,造成了债市市场流动性缺失,国内信用债及利率债大幅调整。报告期内,考虑经济下的行压力并未改善,信用风险频发,组合积极把握债券的信用风险,适当降低风险偏好,缩短组合久期,降低杠杆操作,有效的防范了利率上行风险。

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-1.45%,同期业绩比较基准收益率为0.68%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
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
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
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
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: Item, Bond Type, Quantity, and Value (1 权益投资, 其中:股票, etc.)

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
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
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
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
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
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
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
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
5.10.3 本期国债期货投资政策
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 本基金为债券基金,不涉及股票投资。
5.11.3 其他资产构成

Table with 2 columns: Item and Value (1 银行存款, 10,444,567.98, etc.)

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.11.6 开放式基金份额变动

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
(一)中国证监会准予兴业天融债券型证券投资基金募集注册的文件
(二)《兴业天融债券型证券投资基金基金合同》
(三)《兴业天融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
本报告期内,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。

4.1 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
丁道 本基金的基金经理 2016年4月21日 6 中国籍,硕士学位,具有证券投资基金从业资格,2008年7月至2009年2月在广发证券股份有限公司担任研究员,2009年3月至2010年10月在华泰证券股份有限公司(现更名为华泰证券股份有限公司)担任研究员,2010年11月至2012年12月在光大证券股份有限公司担任研究员,2013年1月至2015年12月在光大证券股份有限公司担任研究员,2016年1月加入兴业基金管理有限公司,担任基金经理。

兴业收益增强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01月20日

1 重要提示

基金管理人及基金托管人承诺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。
基金管理人兴业基金管理有限公司承诺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。

2 基金产品概况

Table with 2 columns: Item (基金名称, 基金代码, etc.) and Value (兴业收益增强债券型证券投资基金, etc.)

3 主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: Item (本报告期, 本报告期末) and Value (10,444,567.98, etc.)

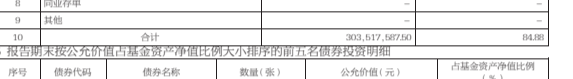
注:1.本基金已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.1 本报告期末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

Table with 2 columns: Item (净值增长率, 业绩比较基准) and Value (0.02%, -2.52%, etc.)

注:本基金业绩比较基准为:中国债券综合全价指数收益率。
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

兴业收益增强债券A
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4月21日-2016年12月31日)



注:1.本基金基金合同于2016年4月21日生效,截至报告期末本基金基金合同生效未逾一年。
2.根据本基金基金合同约定,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规定,截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 4 columns: Name, Position, Start Date, and Introduction (丁道, 基金经理, 2016年4月21日, etc.)

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,除前任基金经理外,“任职日期”和“离职日期”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 管理人及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,经济延续企稳,利好因素不断显现;工业生产小幅企稳,投资增速出现改善,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,收益率曲线显著陡峭化,人民币贬值压力持续攀升,货币政策边际收紧,债市“去杠杆”