

兴业天禧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、监事、基金经理等高级管理人员在报告期间内没有发生变更,因工作岗位变动或改派等原因,对本基金的真实性、准确性和完整性承担责任,并保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。基金管理人于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,确认不存在虚假记载、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未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应当阅读本基金的招募说明书。

基金合同自2016年10月11日起至2017年1月17日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称 兴业天禧债券

基金主代码 000991

基金运作方式 购买开放式

基金合同生效日 2016年10月11日

报告期末基金份额总额 300,899,896.70份

投资目标 在严格控制本金亏损的前提下,通过主动的资产配置,力争超越业绩比较基准的绝对收益。

投资策略 本基金在充分分析宏观经济形势、资金供求状况、信用环境变化、证券市场走势等多方面的分析判断的基础上,综合运用资产配置策略、久期策略、收益曲线策略、信用债投资策略等,力求实现风险与回报的平衡。

业绩比较基准 本基金的业绩比较基准为:中债国债总指数

风险特征 本基金为债券基金,属于证券投资基金中的固定收益类基金,其预期风险和预期收益水平低于货币市场基金,高于股票型基金和混合型基金。

基金管理人 兴业基金管理有限公司

基金代销机构 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

主要财务指标		报告期(2016年10月11日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益		3,137,000.06
2.本期利润		-8,287,541.04
3.期末可供分配利润	本期未分配利润	-0.0009
		300,675,396.27
4.期末基金资产净值		1,000
5.期末基金份额净值		1.000

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差 ^④	①-③	②-④
过去三个月	-1.96%	0.21%	-2.32%	0.15%	0.36%	0.06%

注:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合总指数

3.2.2 基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

兴业天禧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图

(2016年5月9日-2016年12月31日)

兴业天禧债券型证券投资基金

注:1.本基金合同于2016年5月9日生效,截至报告期末本基金合同尚未满一年。

2.根据本基金合同规定,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
杨海君	本基金的基金经理	2016年6月09日	-	6

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合规性情况的说明

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,未发现损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

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,在前期稳健增长政策及补充库存的作用下,经济L型延续,利好因素不断显现;工业生产企稳,通胀、投资意愿改善、消费需求保持平稳等,对经济形势形成良好支撑。伴随着美国加息落地以及美联储加息,美元贬值压力持续攀升。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,国内信用利差及利率大幅调整。报告期内,考虑到经济下行压力尚未改善,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,缩紧组合久期,谨慎杠杠操作,有效防范了利率上行风险。

4.5 报告期内基金的绩效表现

报告期内,本基金份额净值增长率为-1.96%,同期业绩比较基准收益率为-2.32%。

4.6 报告期内基金持有者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

单位:人民币元

报告期末基金资产组合表

报告期末基金资产构成

报告期末基金资产的分类

报告期末基金资产的分类