兴业货币市场证券投资基金

2017 第一季度报告

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04月21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。
基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月18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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业货币	
基金主代码	000721	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年08月06日	
报告期末基金份额总额	16,243,624,038.31份	
投资目标	在保持基金资产的安全性和流动性的前提下,通过主动式管理,力求获得超过基金业绩比较基准的稳定回报。	
投资策略	本基金根据对短期利率变动的预测,采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略,利用定性分析和定量方法,在控制风险和保证流动性的基础上,力争获得稳定当期收益。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:七天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期收益和预期风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	兴业基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业货币A	兴业货币B
下属分级基金的交易代码	000721	000722
报告期末下属分级基金的份额总额	1,856,396,237.13份	14,387,227,801.18份

§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(2017年01月01日-2017年03月31日)	
	兴业货币A	兴业货币B
1.本期已实现收益	13,914,020.55	166,189,919.94
2.本期利润	13,914,020.55	166,189,919.94
3.期末基金资产净值	1,856,396,237.13	14,387,227,801.18

注:1、本基金收益分配按日结转份额。
2、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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

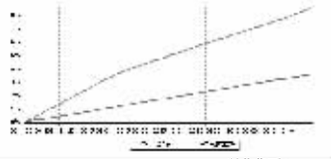
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
1、兴业货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7216%	0.0013%	0.3329%	0.0000%	0.3887%	0.0013%

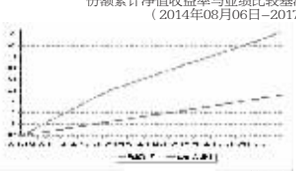
注:1、本基金的业绩比较基准为:七天通知存款利率(税后)。
2、本基金收益分配为按日结转份额。
2、兴业货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7812%	0.0013%	0.3329%	0.0000%	0.4483%	0.0013%

注:1、本基金的业绩比较基准为:七天通知存款利率(税后)。
2、本基金收益分配为按日结转份额。
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
兴业货币A
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年08月06日-2017年03月31日)



兴业货币B
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年08月06日-2017年03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	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
丁进	本基金的基金经理	2015年09月21日	-	6	中国籍,硕士学位,具有证券投资基金从业资格。2006年7月至2008年2月,在北京顺祥锋投资咨询有限公司担任研究员;2008年3月至2010年10月,在新华信国际信息咨询(北京)有限公司担任企业信用研究高级咨询顾问;2010年10月至2012年8月,在光大证券研究所担任信用及转债研究员;2012年8月至2015年2月就职于浦银安盛基金管理有限公司,其中2012年8月至2015年2月担任浦银安盛增利分级债券型证券投资基金的基金经理助理,2012年9月至2015年2月担任浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理,2013年5月至2015年2月担任浦银安盛6个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理,2013年6月至2015年2月担任浦银安盛季季添利定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理。2015年2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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明
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
总体看,债券方面,一季度利率债收益率曲线震荡走高,信用利差小幅走阔。市场信用风险在资金价格水平快速上行下有所上升。资金面市场维持中性偏紧态势。
报告期内,本基金将保持流动性安全和防范信用风险作为第一要务,整体上保持了较短的久期,在3月底适度拉长久期尽力抓住季末资产收益提升的机会配置了以存款和回购为主的资产,努力提高组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现
报告期内,本基金A类份额净值收益率为0.7216%,同期业绩比较基准收益率为0.3329%, 本基金B类份额净值收益率为0.7812%,同期业绩比较基准收益率为0.3329% 。

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	固定收益投资	5,525,966,202.08	32.79
	其中:债券	5,525,966,202.08	32.79
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,759,141,625.46	16.37
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	8,496,004,696.30	50.42
4	其他资产	70,849,427.41	0.42
5	合计	16,851,961,951.25	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	5.31
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	599,998,860.00	3.69
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限
5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	68
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	73
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	36

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明
在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过120天。
5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	49.64	3.69
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	10.15	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	11.82	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	9.60	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	22.10	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		103.31	3.69

5.4 报告期内投资组合平均剩余期限超过240天情况说明
在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。
5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	1,002,911,236.87	6.17
	其中:政策性金融债	1,002,911,236.87	6.17
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,339,731,318.68	8.25
6	中期票据	-	-
7	同业存单	3,183,323,646.53	19.60
8	其他	-	-
9	合计	5,525,966,202.08	34.02
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150417	15农发17	8,300,000	832,455,346.27	5.12
2	111696621	16盛京银行CD117	4,400,000	434,772,479.44	2.68
3	111697903	16东莞农村商业银行CD076	4,000,000	393,962,190.43	2.43
4	111696842	16广东顺德农商行CD074	2,100,000	207,464,689.29	1.28
5	111699482	16云南红塔银行CD004	2,000,000	199,361,553.08	1.23
6	111697927	16浙江民泰商行CD082	2,000,000	198,521,199.39	1.22
7	111698084	16河北银行CD055	2,000,000	198,518,341.54	1.22
8	111697910	16锦州银行CD005	2,000,000	197,028,371.69	1.21
9	111697994	16河北银行CD049	2,000,000	197,013,899.28	1.21
10	011698465	16平安不动SCP001	1,700,000	169,969,613.83	1.05

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	-0.0654%
报告期内偏离度的最低值	-0.134%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0983%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明
本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。
报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明
本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到0.50%的情况。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。
5.9 投资组合报告附注
5.9.1 基金计价方法说明。
本基金计价采用摊余成本法,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。
本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在 1.00 元。
5.9.2 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。
5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	60,952,716.25
4	应收申购款	9,896,711.16
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	70,849,427.41

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	兴业货币A	兴业货币B
报告期期初基金份额总额	2,082,917,307.47	34,112,764,016.65
报告期期间基金总申购份额	2,554,211,784.33	30,770,223,861.37
报告期期间基金总赎回份额	2,780,732,854.67	50,495,760,076.84
报告期末基金份额总额	1,856,396,237.13	14,387,227,801.18

注:申购份额含红利再投、转换入及分级份额调增份额;赎回份额含转换出及分级份额调减份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2017年01月13日	-14,000,000.00	-14,000,000.00	-
2	赎回	2017年01月19日	-200,000,000.00	-200,000,000.00	-
3	申购	2017年01月26日	200,000,000.00	200,000,000.00	-
4	赎回	2017年02月14日	-5,000,000.00	-5,000,000.00	-
5	申购	2017年02月23日	13,000,000.00	13,000,000.00	-
6	赎回	2017年03月14日	-3,000,000.00	-3,000,000.00	-
合计			-9,000,000.00	-9,000,000.00	

注:本基金收益分配为按日结转份额,本报告期基金管理人持有的本基金份额红利再投资份额为2,085,150.86份,金额为2,085,150.86元,适用费率为0。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170324-20170327	0	3523410056.37	1500000000	2023410056.37	12.46%
机构	2	20170309-20170313 20170316-20170322	0	5006397802.22	5006397802.22	0	0.00%
产品持有风险							
本基金本报告期出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。如果该类投资者集中赎回,可能会对本基金形成流动性压力;同时,该等集中赎回将可能产生(1)份额净值延迟兑现风险;(2)基金净值波动的风险;(3)限引发基金本身的巨额赎回而导致中小投资者无法及时赎回的风险;(4)因基金资产净值低于5000万元从而影响投资目标实现或造成基金终止等风险。管理人将在基金运作中保持合适的流动性水平,并对申购赎回进行合理的应对,加强防范流动性风险,保护持有人利益。							

1、申购份额包含报告期间内的申购、转换转入以及红利再投。
2、上述份额占比为四舍五入,保留两位小数后的结果。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
(一)中国证监会准予货币市场证券投资基金募集注册的文件
(二)《兴业货币市场证券投资基金基金合同》
(三)《兴业货币市场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
9.2 存放地点
基金管理人、基金托管人的住所
9.3 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
二〇一七年四月二十一日

兴业聚宝灵活配置混合型证券投资基金

2017 第一季度报告

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4月21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4月18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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业聚宝灵活配置混合
基金主代码	002330
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年2月3日
报告期末基金份额总额	565,962,198.91份
投资目标	本基金通过精选具有较高成长性和投资价值的金融工具,在充分控制投资风险的基础下,力争实现持续稳定的投资回报。
投资策略	本基金通过预测资本市场资金环境、宏观经济的发展趋势,处基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上,优化投资组合,谋求超额收益。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率*70%+沪深300指数收益率*30%
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

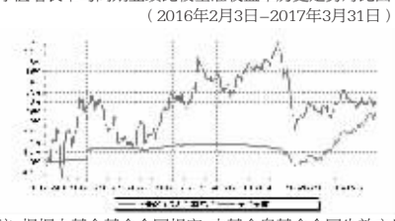
主要财务指标	报告期(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	2,822,963.26
2.本期利润	13,163,566.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0232
4.期末基金资产净值	579,432,224.70
5.期末基金份额净值	1.024

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	2.30%	0.14%	0.44%	0.17%	1.86%	-0.03%

注:本基金的业绩比较基准为:中债综合全价指数收益率*70%+沪深300指数收益率*30%。
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
兴业聚宝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2月3日-2017年3月31日)



注: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		
鹏博	本基金的基金经理	2016年2月3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
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,根据各细分资产的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2.30%,同期业绩比较基准收益率为0.44%。

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	131,059,507.61	22.59
	其中:股票	131,059,507.61	22.59
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	418,010,000.00	72.03
	其中:债券	418,010,000.00	72.03
	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	12,000,000.00	2.07
	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	6,827,593.65	1.18
8	其他资产	12,395,806.62	2.14
9	合计	580,292,907.88	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	60,720.00	0.01
B	采矿业	2,991,793.00	0.52
C	制造业	62,966,414.62	10.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,249,847.00	0.56
E	建筑业	3,301,169.10	0.57
F	批发和零售业	9,621,982.00	1.66
G	交通运输、仓储和邮政业	2,819,424.89	0.49
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,351,829.00	0.75
J	金融业	29,161,455.90	5.03
K	房地产业	8,545,737.16	1.47
L	租赁和商务服务业	863,580.00	0.15
M	科学研究和技术服务业	16,930.16	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,464,174.87	0.25
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	123,943.00	0.02
R	文化、体育和娱乐业	1,142,226.91	0.20
S	综合	378,280.00	0.07
	合计	131,059,507.61	22.62

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

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	002415	海康威视	421,400	13,442,660.00	2.32
2	000963	华东医药	59,000	5,466,350.00	0.94
3	000651	格力电器	153,300	4,859,610.00	0.84
4	000732	泰禾集团	270,617	4,641,081.55	0.80
5	600036	招商银行	206,300	3,954,771.00	0.68
6	601318	中国平安	98,200	3,634,382.00	0.63
7	002701	奥瑞金	435,858	3,578,394.18	0.62
8	600079	人福医药	150,563	2,972,113.62	0.51
9	300115	长盈精密	96,000	2,789,760.00	0.48
10	002236	大华股份	156,306	2,496,206.82	0.43

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	60,148,000.00	10.38
	其中:政策性金融债	60,148,000.00	10.38
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	209,768,000.00	36.20
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,579,000.00	0.27
8	同业存单	146,515,000.00	25.29
9	其他	-	-
10	合计	418,010,000.00	72.14

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	111696796	16广州农村商业银行CD124	500,000	48,245,000.00	8.33
2	150207	15国开07	300,000	30,150,000.00	5.20
3	041755001	17瘦西湖CP001	300,000	29,928,000.00	5.17
4	011698203	16扬州交通SCP001	200,000	20,048,000.00	3.46
5	011698559	16杭州交投SCP002	200,000	20,044,000.00	3.46

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 本基金投资股指期货的投资政策
本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择、谨慎进行投资,旨在通过股指期货实现基金的套期保值。
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
本基金投资国债期货,将根据风险管理的原则,充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征,在风险可控的前提下,适度参与国债期货投资。
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投资,也无期间损益。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末参与国债期货投资。
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	39,333.51
2	应收证券清算款	6,498,374.08
3	应收股利	-
4	应收利息	5,856,099.03
5	应收申购款	2,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,395,806.62

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处于转股期的可转换债券。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	566,255,309.56
报告期期间基金总申购份额	80,925,489.72
减:报告期期间基金总赎回份额	81,218,600.37
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	565,962,198.91

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况
本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
(一)中国证监会准予兴业聚宝灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件
(二)《兴业聚宝灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
(三)《兴业聚宝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
9.2 存放地点
基金管理人、基金托管人的住所
9.3 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
二〇一七年四月二十一日

兴业国企改革灵活配置混合型证券投资基金

2017 第一季度报告

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4月21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4月18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2017年1月1日起至3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	162,181,860.55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(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	1,890,463.51
2.本期利润	7,649,379.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0419
4.期末基金资产净值	171,911,792.25
5.期末基金份额净值	1.060

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