

兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月24日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事、监事及高级管理人员不持有本基金的基金份额,其误性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性、完整性承担个别连带责任。
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同的规定,于2018年10月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、持有人数等,保证复核结果不存在虚假记载、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。
本报告仅对财务数据未经审计。

本基金报告期自2018年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	兴业稳固收益两年理财债券
基金主代码	001389
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月10日
报告期末基金份额总额	1,848,025,039.97份

本基金是采取分级方式买入并持有的定期存款,投资于剩余期限不超过到期日前两个封闭期的固定收益类工具,且在封闭期内不进行赎回或提前支取。

本基金以封闭期为周期进行投资运作,在封闭期内,本基金采用买入并持有的定期存款策略,对冲利率风险,同时通过定期存款的期限匹配,优化资金配置,从而降低定期存款的期限错配,提高资金使用效率,不过度锁定资金,降低流动性风险。

本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。

本报告仅对财务数据未经审计。

本基金报告期自2018年7月1日起至9月30日止。

§ 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(2018年07月01日 - 2018年09月30日)
1.本期已实现收益	19,744,913.12
2.本期利润	19,744,913.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0107
4.期末基金份额净值	1,861,510,406.88
5.期末基金份额净值	1.0007

注:1、本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计价费用后实际收益水平将低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金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	1.00%	0.04%	0.00%	0.03%	0.51%	0.04%

注:本基金的业绩比较基准为:该封闭期起始日的中国人民银行公布的执行的金融机构两年定期存款利率(税后)。

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

升:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数

降:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数

注:1、本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计价费用后实际收益水平将低于所列数字。

3.3 基金净值表现

3.3.1 本基金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	1.00%	0.04%	0.00%	0.03%	0.51%	0.04%

注:本基金的业绩比较基准为:该封闭期起始日的中国人民银行公布的执行的金融机构两年定期存款利率(税后)。

3.3.2 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

升:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数

降:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数

注:1、本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计价费用后实际收益水平将低于所列数字。

3.4 基金净值表现

3.4.1 本基金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

升:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数

降:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数

注:本基金的业绩比较基准为:该封闭期起始日的中国人民银行公布的执行的金融机构两年定期存款利率(税后)。

3.4.2 异常交易行为的专项说明

报告期末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,基于对经济基本面、通胀水平、货币政策方向、债券绝对收益率水

平以及利率走势的判断,通过积极主动的资产配置,力求获得超越业绩基准的收益。

4.5 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

注:1、本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计价费用后实际收益水平将低于所列数字。

3.5 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(2018年07月01日 - 2018年09月30日)
1.本期已实现收益	1,266,840.37
2.本期利润	2,400,700.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0135
4.期末基金资产净值	200,000,228.00
5.期末基金份额净值	1.0045

注:1、本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计价费用后实际收益水平将低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金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

升:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数

降:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数

注:本基金的业绩比较基准为:该封闭期起始日的中国人民银行公布的执行的金融机构两年定期存款利率(税后)。

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

升:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数

降:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数

注:1、本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计价费用后实际收益水平将低于所列数字。

3.3 基金净值表现

3.3.1 本基金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

升:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数

降:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数

注:本基金的业绩比较基准为:该封闭期起始日的中国人民银行公布的执行的金融机构两年定期存款利率(税后)。

3.3.2 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

升:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数

降:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数

注:本基金的业绩比较基准为:该封闭期起始日的中国人民银行公布的执行的金融机构两年定期存款利率(税后)。

3.4 基金管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

本基金的基金经理未发生变更。

4.2 管理人对报告期内基金运作总体评价

报告期内,本基金严格按照基金合同的约定,通过积极主动的资产配置,力求获得超越业绩基准的收益。

4.3 报告期内基金的利润分配情况

报告期内,本基金未进行利润分配。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内,基于对经济基本面、通胀水平、货币政策方

向、债券收益率曲线等的判断,通过积极主动的资产配置,力求获得超越业绩基准的收益。

4.5 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

注:1、本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计价费用后实际收益水平将低于所列数字。

3.5 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(2018年07月01日 - 2018年09月30日)
1.本期已实现收益	27,206,783.82
2.本期利润	39,661,324.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0189
4.期末基金资产净值	2,147,323,390.15
5.期末基金份额净值	1.0223

注:1、本期已实现收益指本基金本期利息收入、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,计价费用后实际收益水平将低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金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

升:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数

降:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数

注:本基金的业绩比较基准为:该封闭期起始日的中国人民银行公布的执行的金融机构两年定期存款利率(税后)。

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

升:本基金的业绩比较基准为: