

兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金

2016年第3季度报告

2016年9月30日

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：2016年10月26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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年10月21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2016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	001369
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	1,848,424,447.64份
投资目标	本基金采取严格的买入持有到期投资策略，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，力求为投资者获取稳健的收益。
投资策略	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策略构建投资组合，对所投资固定收益品种的剩余期限与基金的剩余封闭期进行期限匹配，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具。一般情况下，本基金持有的债券品种和结构在封闭期内不会发生变化。
业绩比较基准	在每个封闭期，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并执行的金融机构两年期定期存款利率（税后）。

风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中较低预期风险、预期收益的基金品种，其预期风险及预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
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7月1日-2016年9月30日）
1.本期已实现收益	10,750,811.56
2.本期利润	10,750,811.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0058
4.期末基金资产净值	1,868,843,396.41
5.期末基金份额净值	1.011

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

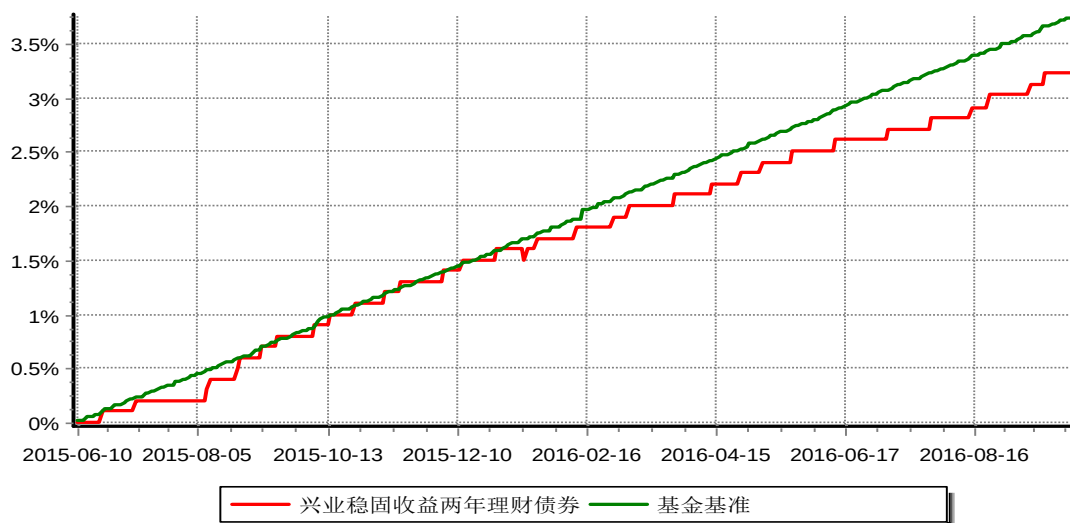
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.60%	0.03%	0.70%	0.01%	-0.10%	0.02%

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并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

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6月10日-2016年9月30日)



注：本基金基金合同于2015年6月10日生效，根据本基金合同规定，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		
徐莹	本基金的基金经理, 套利与量化投资部综合套利总监	2015年6月10日	—	8	中国籍, 硕士学位, CFA, 具有证券投资基金从业资格。2008年7月至2012年5月, 在兴业银行总行资金营运中心从事债券交易、债券投资; 2012年5月至2013年6月, 在兴业银行总行资产管理部从事组合投资管理; 2013年6月加入兴业基金管理有限公司, 现任套利与量化投资部综合套利总监、基金经理。
杨逸君	本基金	2015年11月	—	6	中国籍, 硕士学位, 金融

	的基金 经理	9日			风险管理师（FRM），具有证券投资基金从业资格。2010年7月至2013年6月，在海富通基金管理有限公司主要从事基金产品及证券市场研究分析工作；2013年6月至2014年5月在建信基金管理有限公司主要从事基金产品及量化投资相关的研究分析工作；2014年5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合规守信情况的说明

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年三季度，在稳增长政策累积效应、房地产市场升温、能源原材料行业改善等因素的影响下，投资、消费、工业生产和发电量等主要经济指标出现企稳迹象，民间投

资也改变了逐月下滑趋势，中国经济运行总体保持稳定。货币政策方面，央行继续实施稳健的货币政策，保持灵活适度，适时预调微调，货币金融环境整体中性适度。三季度，受市场配置需求影响，利率债及中高等级信用债收益率整体呈下行态势。8月中旬以来，央行陆续重启14天、28天逆回购，季末因素叠加假期备付、外汇占款持续流出等因素下，银行间资金面边际偏紧，带动短端利率债以及中高等级短融中票收益率小幅回调；但由于市场配置需求仍较强，长端及超长端利率债、低评级短久期信用债收益率进一步下行。报告期内，考虑经济的下行压力并未改善，信用风险频发，结合本基金的持有配置策略，组合继续维持较为稳健的操作策略，严格把握债券的信用风险，适当降低风险偏好，继续缩短组合久期。

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0.60%，同期业绩比较基准收益率为0.70%。

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	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	1,717,802,690.47	91.85
	其中：债券	1,667,953,739.23	89.19
	资产支持证券	49,848,951.24	2.67
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	120,000,620.00	6.42
	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	2,313,238.61	0.12
8	其他资产	30,091,125.67	1.61
9	合计	1,870,207,674.75	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	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	390,963,236.41	20.92
	其中：政策性金融债	390,963,236.41	20.92
4	企业债券	243,819,589.18	13.05
5	企业短期融资券	659,615,918.54	35.30
6	中期票据	373,554,995.10	19.99
7	可转债	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	1,667,953,739.23	89.25

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	090221	09国开21	2,500,000	249,742,940.62	13.36
2	0980147	09中航工债浮	1,700,000	170,209,628.80	9.11
3	140201	14国开01	1,400,000	141,220,295.79	7.56

4	1282047	12闽高速MTN1	1,300,000	131,277,973.13	7.02
5	1182382	11经技投MTN1	1,300,000	130,661,948.49	6.99

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	1589160	15平银1A2	740,000	25,746,766.67	1.38
2	1589087	15德宝天元1B	204,000	20,315,121.41	1.09
3	1589086	15德宝天元1A2	350,000	3,787,063.16	0.20

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

本基金投资范围不包含股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围不包含股指期货。

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

本基金投资范围不包含国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金投资范围不包含国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包含国债期货。

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 本基金为债券型基金,未涉及股票相关投资。

5.11.3 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	应收股利	—
4	应收利息	30,091,125.67
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	30,091,125.67

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	1,848,424,447.64
报告期期间基金总申购份额	—
减:报告期期间基金总赎回份额	—
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	1,848,424,447.64
-------------	------------------

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会准予兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金募集注册的文件
- (二) 《兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《兴业稳固收益两年理财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>

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
二〇一六年十月二十六日