

# 兴业稳固收益一年理财债券型证券投资基金 2015 年第 3 季度报告

2015 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：2015 年 10 月 24 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 2015 年 10 月 22 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 2015 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	兴业稳固收益一年理财债券
交易代码	001368
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	1,245,126,262.46 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一年期定期存款利率（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（2015年7月1日—2015年9月30日）
1. 本期已实现收益	5,305,291.72
2. 本期利润	5,305,291.72
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0043
4. 期末基金资产净值	1,252,049,972.03
5. 期末基金份额净值	1.006

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、本基金于 2015 年 6 月 10 日成立。

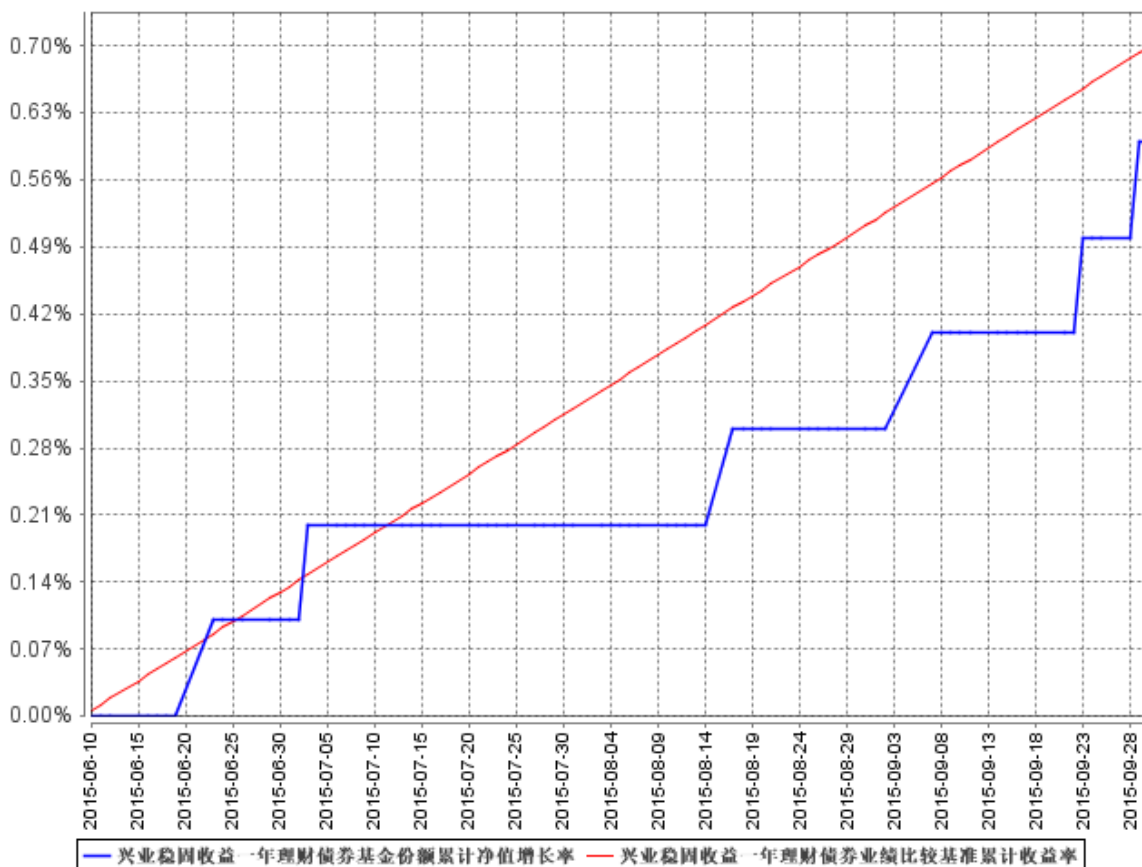
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	0.50%	0.03%	0.57%	0.01%	-0.07%	0.02%

### 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

兴业稳固收益一年理财债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2015 年 6 月 10 日生效，截至报告期末本基金基金合同生效未满一年。

2、根据本基金基金合同规定，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。截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

## §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	2015 年 6 月 10 日	-	7	中国籍，硕士学位，CFA，具有证券投资基金从业资格。 2008 年至 2012 年在兴业银行股份有限公司

	利总监			<p>司总行资金营运中心从事债券投资，2012 年至 2013 年在兴业银行股份有限公司总行资产管理部负责组合投资管理。2013 年 6 月加入兴业基金管理有限公司。2014 年 3 月 13 日至 2015 年 7 月 24 日担任兴业定开债券基金基金经理，2015 年 2 月 12 日起担任兴年年利定开债券基金基金经理，2015 年 6 月 10 日起担任兴业稳固收益一年理财债券型证券投资基金基金经理，2015 年 6 月 10 日起兴业稳固收益两年理财债券投资基金基金经理。2015 年 7 月 6 日起担任兴业添利债券型证券投资基金基金经理，2015 年 7 月 23 日起担任兴业添天盈货币市场基金基金经理。</p>
--	-----	--	--	---

## 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业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015 年第三季度，经济增长仍然偏弱，在持续宽松货币政策的影响下，房地产市场已经企稳，但开发商对房地产长期因素的担忧以及三四线城市库存压力的影响，房地产开工和投资需求仍然较为低迷。同时，第三季度全球风险因素开始凸显，美国加息的干扰和新兴市场国家汇率的贬值对投资者的风险偏好形成较大的负面影响。融资需求的低迷和风险偏好的下降是驱动第三季度债券市场收益率下行的主要因素。

报告期内，基于债券绝对收益率水平、各类利差状况、资金面以及债券供需等多方面综合考虑，同时结合本基金的持有配置策略，维持组合短久期的策略。

### 4.4.2 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 0.5%，同期业绩比较基准收益率为 0.57%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

长期来看，随着经济潜在增速的下降，债券市场收益率长期下行的趋势没有改变，低利率和低资本回报率正在成为一种常态。第四季度受房地产市场回暖的影响，预计投资需求有可能出现短期的企稳，但幅度较为有限，货币政策保持相对宽松。目前债券市场收益率水平和信用利差均处于低位，利差反映了股市资金回流导致的流动性宽松，但也压缩了信用风险补偿的空间。我们对第四季度债券市场的展望相对保守，也会采取较为稳健的操作策略。我们将密切跟踪经济、政策、环境的变化，及时调整组合的久期和信用结构，严格把握债券的信用风险，适当降低风险偏好，继续在风险可控的原则下为投资者争取更好的投资回报。

### 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	1,106,073,198.48	88.29
	其中：债券	879,736,902.10	70.22
	资产支持证券	226,336,296.38	18.07
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	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	133,629,351.26	10.67
8	其他资产	13,116,020.90	1.05
9	合计	1,252,818,570.64	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注：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

注：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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	153,211,271.73	12.24
5	企业短期融资券	630,873,338.47	50.39
6	中期票据	95,652,291.90	7.64
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	879,736,902.10	70.26

## 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	011584006	15 宁沪高 SCP006	1,100,000	110,009,584.47	8.79

2	011599358	15 皖投集 SCP001	1,000,000	99,984,494.15	7.99
3	011585004	15 北控集 SCP004	1,000,000	99,966,350.85	7.98
4	011509006	15 国电集 SCP006	1,000,000	99,919,844.92	7.98
5	1082215	10 鲁国投 MTN1	600,000	60,367,560.59	4.82

## 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	1589096	15 盛世 1A	1,300,000	121,092,335.97	9.67
2	1589063	15 兴银 1A2	1,200,000	77,677,408.95	6.20
3	1589083	15 渤银 1B	276,000	27,566,551.46	2.20

## 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

注：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

注：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国债期货交易情况说明

### 5.9.1 本期国债期货投资政策

注：根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

注：据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

## 5.10 投资组合报告附注

### 5.10.1

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。



### 5.10.2

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。

### 5.10.3 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	13,116,020.90
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,116,020.90

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有可转换债券。

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,245,126,262.46
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	1,245,126,262.46

## §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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.00

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：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

1. 中国证监会准予兴业稳固收益一年理财债券型证券投资基金募集注册的文件
2. 《兴业稳固收益一年理财债券型证券投资基金基金合同》
3. 《兴业稳固收益一年理财债券型证券投资基金托管协议》
4. 法律意见书
5. 基金管理人业务资格批件和营业执照
6. 基金托管人业务资格批件和营业执照

### 8.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人住所

### 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  
2015 年 10 月 24 日