

兴业天融债券型证券投资基金2016年半年度报告

2016年6月30日

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

送出日期：2016年8月24日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年4月21日(基金合同生效日)起至6月30日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	15
6.4 报表附注	16
§7 投资组合报告	36
7.1 期末基金资产组合情况	36
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	36
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	37
7.6 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	37
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	38
7.8 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贵金属投资明细	38
7.9 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	38
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	38
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	38
7.12 投资组合报告附注	38
§8 基金份额持有人信息	39
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	39
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	39
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	40
§9 开放式基金份额变动	40
§10 重大事件揭示	40
10.1 基金份额持有人大会决议	40

10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	40
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	40
10.4	基金投资策略的改变 .....	40
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	40
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	41
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	41
10.8	其他重大事件 .....	42
§11	备查文件目录 .....	43
11.1	备查文件目录 .....	43
11.2	存放地点 .....	43
11.3	查阅方式 .....	43

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	兴业天融债券型证券投资基金
基金简称	兴业天融债券
基金主代码	002638
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年4月21日
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
报告期末基金份额总额	998,418,256.40
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金通过对宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析和预测，综合运用类属资产配置策略、久期策略、收益率曲线策略、信用债投资策略等，力求规避风险并实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：一年期银行定期存款收益率(税后)+1.2%
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风险的基金品种，其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	兴业基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责	姓名	朱玮
	联系电话	021-22211888
		张燕
		0755-83199084

人	电子邮箱	renjb@cib-fund.com.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		40000-95561	95555
传真		021-22211997	0755-83195201
注册地址		福建省福州市鼓楼区五四路 137号信和广场25楼	深圳市深南大道7088号招商 银行大厦
办公地址		上海市浦东新区浦明路198 号财富金融广场7号楼	深圳市深南大道7088号招商 银行大厦
邮政编码		200120	518040
法定代表人		卓新章	李建红

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.cib-fund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

注：

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	兴业基金管理有限公司	上海市浦东新区浦明路198号财富金融广场7号楼

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2016年4月21日（基金合同生效日）至2016年6月30日）
本期已实现收益	3,102,589.44
本期利润	6,332,666.92

加权平均基金份额本期利润	0.0131
本期加权平均净值利润率	1.31%
本期基金份额净值增长率	0.80%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配利润	4,699,393.54
期末可供分配基金份额利润	0.0047
期末基金资产净值	1,006,347,727.41
期末基金份额净值	1.008
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	报告期末(2016年6月30日)
基金份额累计净值增长率	0.80%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

4、本基金于2016年4月21日成立，截至本报告期末，本基金成立未满半年。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.60%	0.05%	0.22%	0.01%	0.38%	0.04%
自基金合同生效起至今	0.80%	0.04%	0.52%	0.01%	0.28%	0.03%

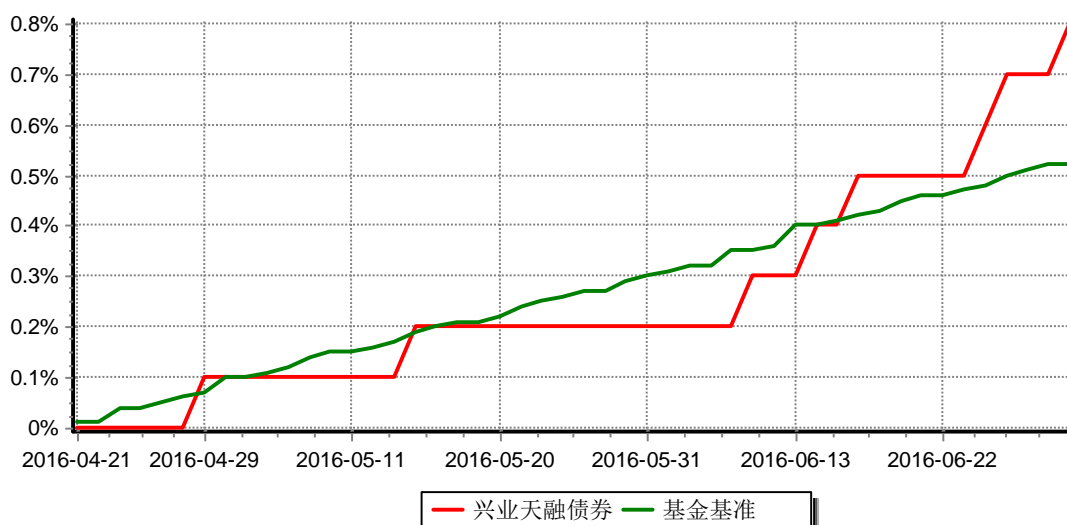
注：本基金的业绩比较基准为：一年期银行定期存款收益率(税后)+1.2%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

兴业天融债券型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年4月21日-2016年6月30日)



注：1、本基金合同于2016年4月21日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年；  
2、按照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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

2013年3月，兴业基金管理有限公司获中国证监会批复。兴业基金由兴业银行股份有限公司和中海集团投资有限公司共同出资设立，公司注册资本7亿元人民币，注册地福建省福州市。兴业基金的业务范围包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。截至2016年6月30日，兴业基金管理了兴业定期开放债券型证券投资基金、兴业货币市场证券投资基金、兴业多策略灵活配置混合型发起式证券投资基金、兴业年年利定期开放债券型证券投资基金、兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金、兴业聚优灵活配置混合型证券投资基金、兴业收益增强债券型证券投资基金、兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金、兴业稳固收益一年理财债券型证券投资基金、兴业添利债券型证券投资基金、兴业聚惠灵活配置混合型证券投资基金、兴业添天盈货币市场基金、兴业国企改革灵活配置混合型证券投资基金、兴业鑫天盈货币市场基金、兴业丰利债券型证券投资基金、兴业聚盛灵活配置混合型证券投资基金、兴业聚宝灵活配置混合型证券投资基金、兴业保本混合型证券投资基金、兴业丰泰债券型证券投资基金、兴业聚盈灵活配置混合型证券投资基金、兴业福益债券型证券投资基金、兴业聚鑫灵活配置混合型证券投资基金、兴业天融债券型证券投资基金、兴业成长



动力灵活配置混合型证券投资基金、兴业天禧债券型证券投资基金、兴业增益五年定期开放债券型证券投资基金、兴业聚全灵活配置混合型证券投资基金、兴业聚源灵活配置混合型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
杨逸君	本基金的基金经理	2016年4月21日	—	6	中国籍，硕士学位，金融风险管理师（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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年上半年，通过信贷推动投资的经济增长模式，中国整个宏观经济基本呈现一个"L型"底部震荡的态势。经济回升对房地产和基建投资依赖较大，民间投资增速及其占比下降，经济内生增长动力仍待增强。社融规模的大幅扩张推动了债务杠杆的较快上升，商业银行体系的货币乘数和不良率不断上升，信用风险还未释放完毕，新增金融风险不断凝聚。随着物价和房价的抬升，货币政策维持中性。从国际看，世界经济深度调整、复苏乏力，国际贸易投资增长低迷，金融和大宗商品市场波动不定，地缘政治风险上升，英国公投脱离欧盟加剧世界经济不确定性，全球需求总体疲软的现状没有根本改善。整体而言，融资需求的低迷和风险偏好的下降是债券市场收益率下行的主要因素。

报告期内，考虑到债券市场十分谨慎，呈震荡走势，操作上以防御策略为主，陆续建仓，在合适时点进行了一定的杠杆操作，较大比例配置了利率债，信用债以中短期产业债为主，久期控制在3年以内。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，自本基金成立以来，本基金份额净值增长率为0.8%，同期业绩比较基准收益率为0.52%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

全球方面，美国经济复苏持续但弱于预期，宽松不断延后，加息步伐受阻，美元货币增速下降，全球货币边际趋紧，美元走强令全球特别是新兴市场的风险偏好下降，人民币面临贬值压力。英国脱欧令欧元区增长前景不确定性增加，日本继续挣扎在低增长和通缩的泥沼中。总体来看，动荡和挣扎或将成为下半年全球经济的两大关键词。国内方面，国内经济增长动能仍处于下降通道，未来可能低位波动。宏观政策继续稳增长，GDP短期增长趋缓呈"倒梯形"，下行压力仍然较大，下半年预计低位企稳，但名义GDP增速有所加快，有利于企业利润改善。通胀开始有所回落，整体温和呈"V型"。短期内，难以看到大力度的改革，但中长期不悲观，未来改革一旦大力推进，其速度将超过市场预期带来惊喜。下半年政策边际宽松可期，货币政策仍将保持一定的支持力度，年内仍有降准预期，财政政策扩张或将超市场预期。因此，在内外环境均面临不确定性上升的背景下，我们对2016年下半年债券市场仍持保守谨慎的态度，以稳为纲成为下半年债券市

场主基调，在信用事件密集暴露以及后续信用风险可能继续发酵的背景下，我们将继续采取较为稳健的操作策略，维持组合久期在3年左右。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、估值政策及重大变化

无。

2、估值政策重大变化对基金资产净值及当期损益的影响

无。

3、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

(1) 公司方面

估值委员会设主任委员一名，由分管运营的公司领导担任；委员若干名，由基金运营部、风险管理总部、研究部、投资管理总部（视会议议题内容选择相关投资方向部门）部门负责人或其指定人员组成。

估值委员会主要工作职责如下：制定合理、公允的估值方法；对估值方法进行讨论并作出评价，在发生了影响估值公允性及合理性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用；评价现有估值方法对新投资策略或新投资品种的适用性，对新投资策略或新投资品种采用的估值方法作出决定；讨论、决定其他与估值相关的重大问题。

(2) 托管银行

托管银行根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任，并且认真核查公司采用的估值政策和程序。

(3) 会计师事务所

对相关估值模型、假设及参数的适当性出具审核意见和报告。

4、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

5、已签约的任何定价服务的性质与程度等信息

无。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《基金合同》，基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。

本基金本报告期内未进行利润分配，但符合基金合同规定。

本报告期没有应分配但尚未分配的利润。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明，在本报告期内，基金托管人-招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

#### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：兴业天融债券型证券投资基金

报告截止日：2016年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年6月30日
<b>资产：</b>		
银行存款	6.4.7.1	2,227,835.71
结算备付金		295,238.10
存出保证金		—

交易性金融资产	6.4.7.2	1,190,881,000.00
其中：股票投资		—
基金投资		—
债券投资		1,190,881,000.00
资产支持证券投资		—
贵金属投资		—
衍生金融资产	6.4.7.3	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—
应收证券清算款		—
应收利息	6.4.7.5	22,850,348.17
应收股利		—
应收申购款		—
递延所得税资产		—
其他资产	6.4.7.6	—
资产总计		1,216,254,421.98
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016年6月30日</b>
<b>负 债：</b>		
短期借款		—
交易性金融负债		—
衍生金融负债	6.4.7.3	—
卖出回购金融资产款		209,499,565.75
应付证券清算款		—
应付赎回款		—
应付管理人报酬		226,854.64
应付托管费		75,618.21
应付销售服务费		—
应付交易费用	6.4.7.7	11,498.70
应交税费		—
应付利息		12,411.10

应付利润		—
递延所得税负债		—
其他负债	6.4.7.8	80,746.17
负债合计		209,906,694.57
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	6.4.7.9	998,418,256.40
未分配利润	6.4.7.10	7,929,471.01
所有者权益合计		1,006,347,727.41
负债和所有者权益总计		1,216,254,421.98

注：1、报告截止日2016年6月30日，基金份额净值1.008元，基金份额总额998,418,256.40份。

2、本基金合同于2016年4月21日生效，本期数据按实际存续期计算，无上年度可比期间数据。

## 6.2 利润表

会计主体：兴业天融债券型证券投资基金

本报告期：2016年4月21日（基金合同生效日）至2016年6月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期2016年4月21日（基金合同生效日）至 2016年6月30日
一、收入		7,137,222.09
1.利息收入		5,139,299.43
其中：存款利息收入	6.4.7.11	618,156.05
债券利息收入		4,453,641.62
资产支持证券利息收入		—
买入返售金融资产收入		67,501.76
其他利息收入		—
2.投资收益（损失以“-”填列）		-1,232,154.92
其中：股票投资收益	6.4.7.12	—
基金投资收益		—
债券投资收益	6.4.7.13	-1,232,154.92

资产支持证券投资收益		—
贵金属投资收益		—
衍生工具收益	6.4.7.14	—
股利收益	6.4.7.15	—
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	3,230,077.48
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	0.10
<b>减：二、费用</b>		804,555.17
1. 管理人报酬		292,512.46
2. 托管费		97,504.15
3. 销售服务费		—
4. 交易费用	6.4.7.18	5,708.71
5. 利息支出		325,253.68
其中：卖出回购金融资产支出		325,253.68
6. 其他费用	6.4.7.19	83,576.17
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		6,332,666.92
减：所得税费用		—
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		6,332,666.92

注：本基金合同于2016年4月21日生效，本期数据按实际存续期计算，无上年度可比期间数据。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：兴业天融债券型证券投资基金

本报告期：2016年4月21日（基金合同生效日）至2016年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期
	2016年4月21日（基金合同生效日）至2016年6月30日

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	200,016,167.12	—	200,016,167.12
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	6,332,666.92	6,332,666.92
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	798,402,089.28	1,596,804.09	799,998,893.37
其中：1.基金申购款	798,402,195.61	1,596,804.39	799,999,000.00
2.基金赎回款	-106.33	-0.30	-106.63
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	—	—
五、期末所有者权益(基金净值)	998,418,256.40	7,929,471.01	1,006,347,727.41

注：本基金合同于2016年4月21日生效，本期数据按实际存续期计算，无上年度可比期间数据。报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

卓新章

黄文锋

莫艳鸿

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

兴业天融债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人兴业基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《兴业天融债券型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)以证监许可[2016]619号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为200,016,167.12份，经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并出具了编号为德师报(验)字(16)第0354号验资报告。《兴业天融债券型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于2016年4月21日正式生效。本基金的管理人为兴业基金管理有限公司，托管人为招商银行股份有限公司。



根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及截至报告期末最新公告的《兴业天融债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行和上市交易的国债、金融债、企业债、公司债、地方政府债、次级债、分离交易可转债所分离出的纯债部分、中小企业私募债券、证券公司短期公司债、央行票据、中期票据、同业存单、短期融资券、资产支持证券、债券回购、协议存款、通知存款、银行存款等以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%，现金或到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%。本基金的业绩比较基准为：一年期银行定期存款收益率(税后)+1.2%。

#### **6.4.2 会计报表的编制基础**

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称"企业会计准则")以及中国证监会发布的基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

#### **6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金2016年6月30日的财务状况以及2016年4月21日(基金合同生效日)至2016年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

#### **6.4.4 重要会计政策和会计估计**

##### **6.4.4.1 会计年度**

本基金的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。本财务报表的实际编制期间为2016年4月21日(基金合同生效日)至2016年6月30日止期间。

##### **6.4.4.2 记账本位币**

本基金以人民币为记账本位币。

##### **6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类**

###### **1)金融资产的分类**

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项，暂无金融

资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，其他以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款及应收款项。

## 2)金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。贷款及应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，贷款及应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者

转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值确定公允价值计量层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

1)对于银行间市场交易的固定收益品种，以及交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照第三方估值机构提供的估值确定公允价值。

2)对存在活跃市场的其他投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。

3)对存在活跃市场的其他投资品种，如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

4)当投资品种不再存在活跃市场，且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的，应采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

##### 1) 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

##### 2) 投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。

债券投资收益为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

### 3) 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值的0.3%年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值的0.1%年费率逐日计提。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的交易费用发生时按照确定的金额计入交易费用。

卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

1)本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

2)基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

3)每一基金份额享有同等分配权；

4)法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 6.4.4.12 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

#### 6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期内无其他重要的会计政策和会计估计。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期所采用的会计估计未发生变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- 1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税的征收范围，不缴纳营业税。
- 2) 证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征营业税和增值税。
- 3) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。
- 4) 对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
活期存款	2,227,835.71

定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	2,227,835.71

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2016年6月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		—	—	—
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—
债券	交易所市场	131,052,154.79	130,871,000.00	-181,154.79
	银行间市场	1,056,598,767.73	1,060,010,000.00	3,411,232.27
	合计	1,187,650,922.52	1,190,881,000.00	3,230,077.48
资产支持证券		—	—	—
基金		—	—	—
其他		—	—	—
合计		1,187,650,922.52	1,190,881,000.00	3,230,077.48

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日

应收活期存款利息	12,200.88
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	—
应收结算备付金利息	132.90
应收债券利息	22,838,014.39
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	—
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	—
合计	22,850,348.17

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
交易所市场应付交易费用	—
银行间市场应付交易费用	11,498.70
合计	11,498.70

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	—
预提费用	80,746.17
合计	80,746.17

#### 6.4.7.9 实收基金



金额单位：人民币元

项目	本期2016年4月21日（基金合同生效日）至2016年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	200,016,167.12	200,016,167.12
本期申购	798,402,195.61	798,402,195.61
本期赎回（以“-”号填列）	-106.33	-106.33
本期末	998,418,256.40	998,418,256.40

注：1、申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

2、本基金合同于2016年4月21日生效。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币200,016,167.12元，折合200,016,167.12份基金份额。募集资金在募集期间产生的活期存款利息为人民币0.00元，折合0.00份基金份额。以上收到的实收基金（本息）共计人民币200,016,167.12元，折合200,016,167.12份基金份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	—	—	—
本期利润	3,102,589.44	3,230,077.48	6,332,666.92
本期基金份额交易产生的变动数	1,596,804.10	-0.01	1,596,804.09
其中：基金申购款	1,596,804.39	—	1,596,804.39
基金赎回款	-0.29	-0.01	-0.30
本期已分配利润	—	—	—
本期末	4,699,393.54	3,230,077.47	7,929,471.01

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2016年4月21日（基金合同生效日）至2016年6月30日
活期存款利息收入	117,406.84
定期存款利息收入	500,363.88

其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	385.33
其他	—
合计	618,156.05

### 6.4.7.12 股票投资收益

#### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期无股票投资收益--买卖股票差价收入。

### 6.4.7.13 债券投资收益

#### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2016年4月21日（基金合同生效日）至2016年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-1,232,154.92
债券投资收益——赎回差价收入	—
债券投资收益——申购差价收入	—
合计	-1,232,154.92

#### 6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016年4月21日（基金合同生效日）至2016年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	104,632,000.00
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	101,232,154.92
减：应收利息总额	4,632,000.00
买卖债券差价收入	-1,232,154.92

**6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益**

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

**6.4.7.14 衍生工具收益**

**6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期无衍生工具收益--买卖权证差价收入。

**6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益**

本基金本报告期无衍生工具收益--其他投资收益。

**6.4.7.15 股利收益**

本基金本报告期无股利收益。

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目	本期
	2016年4月21日（基金合同生效日）至2016年6月30日
1.交易性金融资产	3,230,077.48
——股票投资	—
——债券投资	3,230,077.48
——资产支持证券投资	—
——基金投资	0
——贵金属投资	—
——其他	—
2.衍生工具	—
——权证投资	—
3.其他	—
合计	3,230,077.48

**6.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期
	2016年4月21日（基金合同生效日）至2016年6月30日

基金赎回费收入	0.10
合计	0.10

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016年4月21日（基金合同生效日）至2016年6月30日
交易所市场交易费用	133.71
银行间市场交易费用	5,575.00
合计	5,708.71

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016年4月21日（基金合同生效日）至2016年6月30日
审计费用	13,921.68
信息披露费	66,824.49
开户费	400.00
汇划手续费	2,430.00
合计	83,576.17

### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

#### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

### 6.4.9 关联方关系

#### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期间存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

#### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
兴业基金管理有限公司(以下简称“兴业基金”)	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)	基金托管人、基金销售机构
兴业银行股份有限公司(以下简称“兴业银行”)	基金管理人的股东、基金销售机构
中海集团投资有限公司	基金管理人的股东
兴业财富资产管理有限公司(以下简称“兴业财富”)	基金管理人的子公司

注：下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。

###### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内无应支付关联方的佣金。

###### 6.4.10.1.4 债券交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行债券交易。

###### 6.4.10.1.5 债券回购交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行回购交易。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	
	2016年4月21日（基金合同生效日）至2016年6月30日	
当期发生的基金应支付的管理费	292,512.46	
其中：支付销售机构的客户维护费	—	

注：支付基金管理人兴业基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值0.3%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.3%÷当年天数。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	
	2016年4月21日（基金合同生效日）至2016年6月30日	
当期发生的基金应支付的托管费	97,504.15	

注：支付基金托管人招商银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.1%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.1%÷当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未持有本基金。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2016年4月21日（基金合同生效日）至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入

招商银行	2,227,835.71	117,406.84
------	--------------	------------

注：本基金的活期银行存款由基金托管人招商银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期间未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期间未发生其他关联方交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2016年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2016年6月30日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额209499565.75元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
130244	13国开44	2016-07-01	100.73	1,000,000	100,730,000.00
150420	15农发20	2016-07-01	101.78	1,000,000	101,780,000.00
150208	15国开08	2016-07-05	103.74	100,000	10,374,000.00
合计				2,100,000	212,884,000.00

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、可转换债券(含可分离交易可转换债券)、短期融资券、中期票据、资产支持证券、次级债券、中小企业私募债券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益类金融工具，但须符合中国证监会相关规定。

本基金通过对宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析和预测，综合运用类属资产配置策略、收益率曲线策略、久期策略、套利策略、个券选择策略等，力求规避风险并实现基金资产的保值增值。

本基金为债券型基金，属于证券投资基金中较低风险的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是在有效控制上述风险的前提下，通过对影响市场各类要素的分析以及投资组合的积极主动管理，力争获得超过业绩比较基准的长期稳定收益。使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险收益水平高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金”的风险收益目标。

本基金的基金管理人按照“自上而下与自下而上相结合，全面管理、专业分工”的思路，将风险控制嵌入到全公司的组织架构中，对风险实行多层次、多角度、全方位的管理。本基金管理人建立的风险管理体系由三个风险防范等级构成：

一级风险防范是指在公司董事会层面对公司的风险进行的预防和控制。董事会下设审计与风险管理委员会，负责公司审计风险的控制、管理、监督和评价；负责对公司经营的合法、合规性进行监控和检查，对经营活动进行审计。

二级风险防范是指在公司风险控制委员会，投资决策委员会和风险管理总部层次对公司风险进行的预防和控制。经理层下设风险控制委员会，对公司在经营管理和基金运作中的风险进行全面的分析、评估，制定相应的风险控制制度并监督制度的执行，全面、及时、有效地防范公司经营过程中可能面临的各种风险。

三级风险防范是公司各部门对自身业务工作中的风险进行的自我检查和控制。公司



各部门根据经营计划、业务规则及本部门具体情况制定本部门的工作流程及风险控制措施。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性和定量分析方法去估算各种风险产生的可能损失。从定性分析判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度，从定量分析建立风险量化指标、模型，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围之内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险又称违约风险，是指借款人、证券发行人或交易对方因种种原因，不愿或无力履行合同条件而构成违约，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人建立了较完善的信用风险管理流程，通过对信用债券发行人基本面的深入调研分析，结合流动性、信用利差、信用评级、违约风险等的综合评估结果，选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券产品进行投资。

本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，申购交易均通过具有基金销售资格的金融机构进行。基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。最后，本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2016年6月30日
A-1	90,432,000.00
A-1以下	—
未评级	—
合计	90,432,000.00

注：未评级债券为超短期融资债券

##### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2016年6月30日
--------	-------------------

AAA	226,535,000.00
AAA以下	193,745,000.00
未评级	680,169,000.00
合计	1,100,449,000.00

注：1.上述评级为债项评级，如无债项评级则使用发行人评级；

2.未评级债券为利率债。

### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指因金融资产的流动性不足，无法在合理价格变现资产。本基金的流动性风险主要来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的流动性不足，导致金融资产不能在合理价格变现。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此，本报告期内基金的资产均能及时变现。此外，本基金管理人采用分散投资、监控流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时基金管理人通过分析和监测持有个券的市场交易状况、变现比例、压力测试等方法评估组合的流动性风险。

### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金的基金管理人通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	2,227,835.71	—	—	—	2,227,835.71
结算备付金	295,238.10	—	—	—	295,238.10
交易性金融资产	363,318,000.00	588,197,000.00	239,366,000.00	—	1,190,881,000.00

应收利息	—	—	—	22,850,348.17	22,850,348.17
资产总计	365,841,073.81	588,197,000.00	239,366,000.00	22,850,348.17	1,216,254,421.98
负债					
卖出回购金融资产款	209,499,565.75	—	—	—	209,499,565.75
应付管理人报酬	—	—	—	226,854.64	226,854.64
应付托管费	—	—	—	75,618.21	75,618.21
应付交易费用	—	—	—	11,498.70	11,498.70
应付利息	—	—	—	12,411.10	12,411.10
其他负债	—	—	—	80,746.17	80,746.17
负债总计	209,499,565.75	—	—	407,128.82	209,906,694.57
利率敏感度缺口	156,341,508.06	588,197,000.00	239,366,000.00	22,443,219.35	1,006,347,727.41

注：按金融资产或金融负债的到期日进行分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
假设	利率曲线平行移动	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末 2016年6月30日
	市场利率下降25个基点	8,028,802.80
	市场利率上升25个基点	-7,977,618.94

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无其他重大价格风险。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无

### §7 投资组合报告

#### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	—	—
	其中：股票	—	—
2	固定收益投资	1,190,881,000.00	97.91
	其中：债券	1,190,881,000.00	97.91
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	2,523,073.81	0.21
7	其他各项资产	22,850,348.17	1.88
8	合计	1,216,254,421.98	100.00

#### 7.2 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。

#### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

**7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细**

本基金本报告期未买入股票。

**7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细**

本基金本报告期未卖出股票。

**7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额**

本基金本报告期未买入、卖出股票。

**7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合**

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	730,694,000.00	72.61
	其中：政策性金融债	680,169,000.00	67.59
4	企业债券	306,881,000.00	30.49
5	企业短期融资券	90,432,000.00	8.99
6	中期票据	62,874,000.00	6.25
7	可转债	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	1,190,881,000.00	118.34

**7.6 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**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	150209	15国开09	1,400,000	147,196,000.00	14.63
2	150208	15国开08	1,300,000	134,862,000.00	13.40
3	150420	15农发20	1,000,000	101,780,000.00	10.11
4	130244	13国开44	1,000,000	100,730,000.00	10.01

5	136045	15复地01	900,000	90,531,000.00	9.00
---	--------	--------	---------	---------------	------

**7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

**7.8 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贵金属投资明细**  
 本基金本报告期末未持有贵金属。

**7.9 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。

**7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

**7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

根据本基金合同，本基金不参与股指期货交易。

**7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策**

根据本基金合同，本基金不参与股指期货交易。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

**7.11.1 本期国债期货投资政策**

根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

**7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

**7.11.3 本期国债期货投资评价**

据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

**7.12 投资组合报告附注**

7.12.1 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。

7.12.2 本基金本报告期没有投资股票。

**7.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	22,850,348.17
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	22,850,348.17

#### 7.12.4 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可转换债券。

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有流通受限股票。

### § 8 基金份额持有人信息

#### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有 份额	占总份 额比例	持有 份额	占总份 额比例
222	4,497,379.53	998,401,195.61	99.9983 %	17,060.79	0.0017 %

#### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基	5,759.21	0.0006%

金		
---	--	--

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2016年4月21日)基金份额总额	200,016,167.12
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	798,402,195.61
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	106.33
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额 减少以“-”填列）	—
本报告期期末基金份额总额	998,418,256.40

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。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内本基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。



## 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
兴业证券	2	—	—	—	—	—

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

- i 资质雄厚，信誉良好，注册资本不少于3 亿元人民币。
- ii 财务状况良好，经营行为规范，最近一年未因发生重大违规行为而受到有关管理机关处罚。
- iii 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求。具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务。
- iv 投研交综合实力较强。
- v 其他因素(综合能力一般，但在某些特色领域或行业，研究能力、深度和质量在行业领先)。

②券商专用交易单元选择程序：

- i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

- ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③在上述租用的券商交易单元中，兴业证券的交易单元为本基金本期新增的交易单元。本期没有剔除的券商交易单元。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额比例	成交金额	占当期债券回购成交总	成交金额	占当期权证成交总额比

				额比例		例
兴业证券	130,387,700	100%	124,000,000	100%	—	—

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	兴业天融债券型证券投资基金基金份额发售公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2016-04-12
2	兴业天融债券型证券投资基金基金合同	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2016-04-12
3	兴业天融债券型证券投资基金基金合同摘要	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2016-04-12
4	兴业天融债券型证券投资基金托管协议	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2016-04-12
5	兴业天融债券型证券投资基金招募说明书	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2016-04-12
6	兴业天融债券型证券投资基金基金合同生效公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2016-04-22
7	兴业基金管理有限公司关于设立郑州分公司的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2016-05-19
8	兴业天融债券型证券投资基金开放日常申购、赎回业务公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2016-05-21
9	兴业基金2016年06月30日基金净值（收益）	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2016-06-30

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会准予兴业天融债券型证券投资基金募集注册的文件
- (二) 《兴业天融债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《兴业天融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

### 11.2 存放地点

除上述第（六）项文件存放于基金托管人处外，其他备查文件等文本存放于基金管理人处，投资人在办公时间内可供免费查阅。

### 11.3 查阅方式

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

二〇一六年八月二十四日