

兴业保本混合型证券投资基金2017年半年度报告

2017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：中国银行股份有限公司

送出日期：2017年8月29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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年8月25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2017年1月1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	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	11
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	12
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	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	16
6.4 报表附注	17
§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	37
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	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	40
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	40
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	41
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	41
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	41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	41
7.12 投资组合报告附注	42
§8 基金份额持有人信息	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	43
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	43
§9 开放式基金份额变动	43
§10 重大事件揭示	44
10.1 基金份额持有人大会决议	44

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	44
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	44
10.4	基金投资策略的改变	44
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	44
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	44
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	44
10.8	其他重大事件	45
§11	影响投资者决策的其他重要信息	47
§12	备查文件目录	48
12.1	备查文件目录	48
12.2	存放地点	48
12.3	查阅方式	48

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	兴业保本混合型证券投资基金
基金简称	兴业保本混合
基金主代码	002338
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
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
报告期末基金份额总额	1,029,891,618.09
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，为投资人提供投资金额安全的保证，并在此基础上力争基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用恒定比例组合保险（CPPI, Constant Proportion Portfolio Insurance）策略动态调整基金资产在股票、债券及货币市场工具等投资品种间的配置比例，以实现保本和增值的目标。
业绩比较基准	三年期银行人民币定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金，在证券投资基金中属于低风险品种。其预期风险和预期收益低于股票型基金和非保本的混合型基金，高于货币市场基金和债券型基金。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责	姓名	朱玮	王永民
	联系电话	021-22211888	010-66594896

人	电子邮箱	renjb@cib-fund.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		40000-95561	95566
传真		021-22211997	010-66594942
注册地址		福建省福州市鼓楼区五四路 137号信和广场25楼	北京市西城区复兴门内大街 1号
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	北京市西城区复兴门内大街 1号
邮政编码		200120	100818
法定代表人		卓新章	田国立

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住所

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
基金保证人	北京首创融资担保有限公司	北京市西城区闹市口大街1号院长安兴融中心4号楼3层03B-03G

§ 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（2017年1月1日至2017年6月30日）
本期已实现收益	21,776,624.23
本期利润	10,248,160.44

加权平均基金份额本期利润	0.0090
本期加权平均净值利润率	0.88%
本期基金份额净值增长率	0.97%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	37,751,161.72
期末可供分配基金份额利润	0.0367
期末基金资产净值	1,067,642,779.81
期末基金份额净值	1.037
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	3.70%

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）。

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

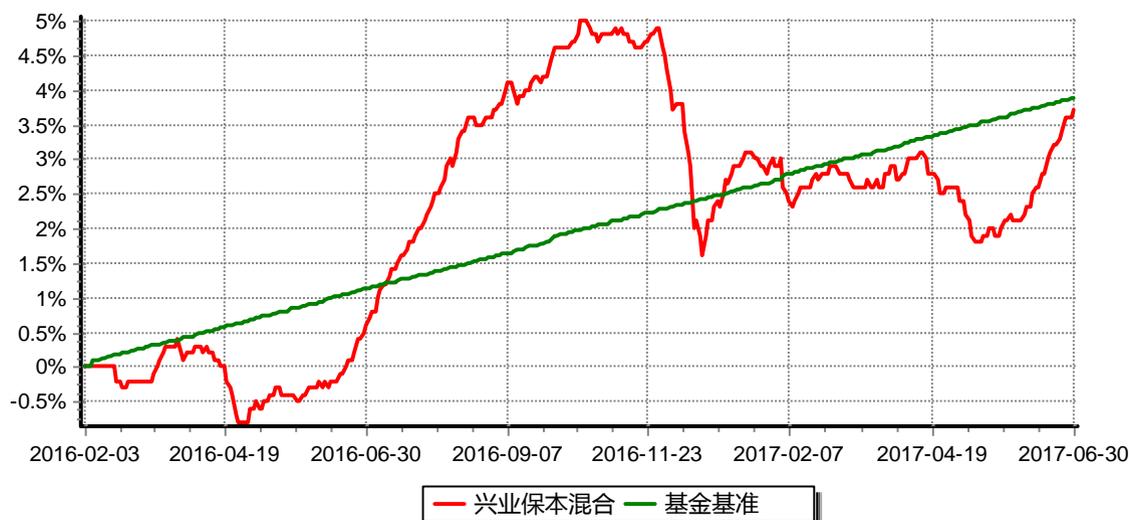
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	1.47%	0.08%	0.22%	0.01%	1.25%	0.07%
过去三个月	0.97%	0.10%	0.66%	0.01%	0.31%	0.09%
过去六个月	0.97%	0.10%	1.33%	0.01%	-0.36%	0.09%
过去一年	3.08%	0.12%	2.71%	0.01%	0.37%	0.11%
自基金合同生效日起至今	3.70%	0.11%	3.86%	0.01%	-0.16%	0.10%

注：本基金的业绩比较基准为：三年期银行人民币定期存款税后收益率。

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

兴业保本混合型证券投资基金
 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2月3日-2017年6月30日)



注：本基金合同于2016年2月3日生效，根据本基金基金合同规定，本基金基金管理人自基金合同生效之日起6个月内已使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§ 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2017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、兴业聚丰灵活配置混合型证券投资基金、兴业稳天盈货币市场基金、兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金、兴业14天理财债券型证券投资基金、中证兴业中高等级信用债指数证券投资基金、兴业裕恒债券型证券投资基金、兴业裕华债券型证券投资基金、兴业裕丰债券型证券投资基金、兴业安润货币市场基金、兴业增益三年定期开放债券型证券投资基金、兴业18个月定期开放债券型证券投资基金、兴业瑞丰6个月定期开放债券型证券投资基金、兴业福鑫债券型证券投资基金。

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		
丁进	本基金的基金经理	2016年2月3日	—	7	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。2005年7月至2008年2月，在北京顺泽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

					<p>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。</p>
--	--	--	--	--	---

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

总体看，债券方面，上半年债券收益率曲线先扬后抑，信用利差进一步拉大，市场信用风险事件频繁，半年度末MPA考核叠加银行业监管新政，在4-5月给市场带来较大冲击，在央行精细调控资金面和监管协调下，冲击带来的影响逐步消散。

权益市场方面，二季度雄安概念提升市场热度，后续快速回落，板块涨幅集中在家电、保险、食品饮料、电子产业等蓝筹权重股，形成抱团上涨效应，创业板指数下跌近4%。

报告期内，保本产品出台新的监管法规，对于资产配置更加严格，组合部分维持较小比例权益资产，增持了中短期稳健资产(存款、存单等货币市场工具)。

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0.97%，同期业绩比较基准收益率为1.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，债市方面，地产监管影响逐步体现，金融业监管对于资金面价格的影响逐步过渡到实体经济融资成本上升，经济增长进入后低阶段。能源和食品价格走低，下阶段CPI、PPI或大体走平。伴随房地产融资减少以及发行利率逐步走高，上半年信用债债券融资萧条，随着监管协调的开展以及绝对利率水平上升到相对高位，下阶段债券市场有望迎来供需均回暖局面，利率债和存单占据二季度债券净融资80%以上的情况将有所转变。以房地产为主的民企信用债券风险成为市场关注重点，未来中低评级民企债券信用利差进一步走扩。基于上述分析，债券资产预期转为谨慎偏乐观，操作维持中等久期，以配置中高评级信用债券为主。

股市方面，房地产、汽车消费带动的库存周期增速下降，融资成本上升对于企业财务成本的影响在加大。展望未来，上半年部分板块上涨幅度较大，一方面得益于经营状况良好，另一方面也受益于MSCI概念，下半年此类股票增长的可持续性变差。预计市场波动性偏大，在货币政策偏紧下上行空间有一定阻力，仓位保持弹性配置，精选具有较高安全边际的优质个股。

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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在兴业保本混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 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：兴业保本混合型证券投资基金

报告截止日：2017年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	373,700,477.49	3,617,626.89
结算备付金		17,075,855.76	9,427,306.51
存出保证金		81,644.32	61,652.44
交易性金融资产	6.4.7.2	1,178,292,913.10	1,580,867,163.08
其中：股票投资		15,020,600.00	69,216,965.68
基金投资		—	—
债券投资		1,163,272,313.10	1,511,650,197.40
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		30,247,394.47	7,526,466.34
应收利息	6.4.7.5	21,281,605.27	30,188,246.41

应收股利		—	—
应收申购款		537.30	4,271.34
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	—	—
资产总计		1,620,680,427.71	1,631,692,733.01
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
负 债：			
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		550,298,888.05	333,599,445.00
应付证券清算款		—	65,909.23
应付赎回款		1,279,327.28	1,937,455.50
应付管理人报酬		1,055,130.73	1,346,571.24
应付托管费		175,855.11	224,428.52
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	6.4.7.7	41,715.89	102,758.07
应交税费		—	—
应付利息		-16,302.70	33,308.47
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.8	203,033.54	409,531.07
负债合计		553,037,647.90	337,719,407.10
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	1,029,891,618.09	1,260,373,522.05
未分配利润	6.4.7.10	37,751,161.72	33,599,803.86
所有者权益合计		1,067,642,779.81	1,293,973,325.91
负债和所有者权益总计		1,620,680,427.71	1,631,692,733.01

注：1、报告截止日2017年6月30日，基金份额净值1.037元，基金份额总额1,029,891,618.09份。

2、本基金合同于2016年2月3日生效，上年度可比期间不是完整报告期，按实际存续期计算。

6.2 利润表

会计主体：兴业保本混合型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年2月3日至2016年6月30日
一、收入		25,821,648.31	17,007,461.34
1.利息收入		33,293,095.08	20,054,826.45
其中：存款利息收入	6.4.7.11	2,239,158.01	2,403,408.26
债券利息收入		30,844,698.03	16,194,322.44
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		209,239.04	1,457,095.75
其他利息收入		—	—
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,867,859.20	2,353,314.73
其中：股票投资收益	6.4.7.12	10,833,088.54	1,579,616.85
基金投资收益		—	—
债券投资收益	6.4.7.13	-8,361,319.34	133,117.88
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.3	—	—
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	396,090.00	640,580.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-11,528,463.79	-5,931,745.31
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5.其他收入（损失以“-”号	6.4.7.17	1,189,157.82	531,065.47

填列			
减：二、费用		15,573,487.87	9,173,274.52
1. 管理人报酬		6,952,272.92	6,945,849.27
2. 托管费		1,158,712.18	1,157,641.54
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	6.4.7.18	165,978.34	69,435.05
5. 利息支出		7,067,917.30	794,099.07
其中：卖出回购金融资产支出		7,067,917.30	794,099.07
6. 其他费用	6.4.7.19	228,607.13	206,249.59
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		10,248,160.44	7,834,186.82
减：所得税费用		—	—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		10,248,160.44	7,834,186.82

注：本基金合同于2016年2月3日生效，上年度可比期间不是完整报告期，按实际存续期计算。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：兴业保本混合型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2017年1月1日至2017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)	1,260,373,522.05	33,599,803.86	1,293,973,325.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	10,248,160.44	10,248,160.44
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)	-230,481,903.96	-6,096,802.58	-236,578,706.54
其中：1.基金申购款	283,867.73	8,075.42	291,943.15
2.基金赎回款	-230,765,771.6	-6,104,878.00	-236,870,649.69

	9		
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)	1,029,891,618.09	37,751,161.72	1,067,642,779.81
项目	上年度可比期间 2016年2月3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)	1,446,447,428.88	—	1,446,447,428.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	7,834,186.82	7,834,186.82
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)	-43,740,275.33	97,793.98	-43,642,481.35
其中：1.基金申购款	1,904,447.05	-4,427.44	1,900,019.61
2.基金赎回款	-45,644,722.38	102,221.42	-45,542,500.96
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)	1,402,707,153.55	7,931,980.80	1,410,639,134.35

注：本基金合同于2016年2月3日生效，上年度可比期间不是完整报告期，按实际存续期计算。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

夏鹏

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

兴业保本混合型证券投资基金(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》、《兴业保本混合型证券投资基金基金合同》(以下简称"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[2015]2981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1,446,447,428.88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0076号验资报告。基金合同于2016年2月3日正式生效。本基金的基金管理人为兴业基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

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《兴业保本混合型证券投资基金招募说明书(更新)》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,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债券、地方政府债、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、债券回购等)、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货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的相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为:本基金股票、权证、股指期货等权益类资产的净头寸占基金资产的比例不高于40%;债券、货币市场工具等固定收益类资产占基金资产的比例不低于60%,其中基金保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金参与股指期货,应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制并遵守相关期货交易所的业务规则。本基金的业绩比较基准为:三年期银行人民币定期存款税后收益率。

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2017年6月30日的财务状况以及2017年1月1日至2017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 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

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 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[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、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》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]48号《关于实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》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；2018年1月1日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

3)对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。

4)对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

5)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)对于基金从事A股买卖，出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。

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 2017年6月30日
活期存款	3,700,477.49
定期存款	370,000,000.00
其中：存款期限1-3个月	370,000,000.00
其他存款	—
合计	373,700,477.49

注：定期存款的存款期限指定期存款的票面存期。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	14,613,336.22	15,020,600.00	407,263.78	
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—	
债券	交易所市场	428,791,796.29	419,735,913.10	-9,055,883.19
	银行间市场	757,817,808.03	743,536,400.00	-14,281,408.03
	合计	1,186,609,604.32	1,163,272,313.10	-23,337,291.22
资产支持证券	—	—	—	
基金	—	—	—	
其他	—	—	—	
合计	1,201,222,940.54	1,178,292,913.10	-22,930,027.44	

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 2017年6月30日
应收活期存款利息	618.85
应收定期存款利息	1,199,402.74
应收其他存款利息	—
应收结算备付金利息	7,684.20
应收债券利息	20,073,862.78
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	36.70
合计	21,281,605.27

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 2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	32,419.75
银行间市场应付交易费用	9,296.14
合计	41,715.89

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
----	-------------------

应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	19,553.84
预提费用	183,479.70
合计	203,033.54

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,260,373,522.05	1,260,373,522.05
本期申购	283,867.73	283,867.73
本期赎回（以“-”号填列）	-230,765,771.69	-230,765,771.69
本期末	1,029,891,618.09	1,029,891,618.09

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。

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
上年度末	45,595,277.04	-11,995,473.18	33,599,803.86
本期利润	21,776,624.23	-11,528,463.79	10,248,160.44
本期基金份额交易产生的变动数	-10,423,867.56	4,327,064.98	-6,096,802.58
其中：基金申购款	12,037.21	-3,961.79	8,075.42
基金赎回款	-10,435,904.77	4,331,026.77	-6,104,878.00
本期已分配利润	—	—	—
本期末	56,948,033.71	-19,196,871.99	37,751,161.72

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2017年1月1日至2017年6月30日
活期存款利息收入	48,160.82
定期存款利息收入	2,026,333.30

其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	164,034.54
其他	629.35
合计	2,239,158.01

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资收益——买卖股票 差价收入	10,833,088.54
股票投资收益——赎回差价 收入	—
合计	10,833,088.54

6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出股票成交总额	81,246,431.62
减：卖出股票成本总额	70,413,343.08
买卖股票差价收入	10,833,088.54

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 2017年1月1日至2017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	-8,361,319.34
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	-8,361,319.34

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 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	806,115,873.83
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	795,761,920.71
减：应收利息总额	18,715,272.46
买卖债券差价收入	-8,361,319.34

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券收益。

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

本基金本报告期间无衍生工具收益。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期间无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	396,090.00
基金投资产生的股利收益	—
合计	396,090.00

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
1.交易性金融资产	-11,528,463.79
——股票投资	-819,019.95
——债券投资	-10,709,443.84
——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	-11,528,463.79

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	1,189,157.82
合计	1,189,157.82

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	161,703.34
银行间市场交易费用	4,275.00
合计	165,978.34

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	44,630.98
信息披露费	138,848.72
帐户维护费	18,600.00
汇划手续费	26,527.43
合计	228,607.13

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
中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）	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”）	基金管理人控制的公司

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

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间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

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

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 2017年1月1日至2017年6 月30日	上年度可比期间 2016年2月3日至2016年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	6,952,272.92	6,945,849.27
其中：支付销售机构的客户维护费	3,130,705.94	1,014,712.58

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1.2%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×1.2%÷当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6 月30日	上年度可比期间 2016年2月3日至2016年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,158,712.18	1,157,641.54

注：支付基金托管人中国银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.2%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×0.2%÷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

单位：人民币元

本期 2017年1月1日至2017年6月30日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买 入	基金卖 出	交易金 额	利息收 入	交易金 额	利息支 出
中国银行股份有限公司	—	—	—	—	—	—
上年度可比期间 2016年2月3日至2016年6月30日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买 入	基金卖 出	交易金 额	利息收 入	交易金 额	利息支 出
中国银行股份有限公司	30,171,142.26	—	—	—	—	—

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

本基金本报告期及上年度可比期间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

本基金本报告期末及上年度可比期间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 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年2月3日至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行活期存款	3,700,477.49	48,160.82	1,119,939.18	770,438.02
兴业银行定期存款	170,000,000.00	1,952,999.98	—	—

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行、兴业银行保管，按银行同业或协议利率计算。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期间及上年度可比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

本基金本报告期间及上年度可比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（2017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

本基金本报告期末未持有暂时停牌的流通受限股票。

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2017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341,298,888.05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
140205	14国开05	2017-07-07	109.48	30,000	3,284,400.00
150221	15国开21	2017-07-07	96.72	600,000	58,032,000.00
170401	17农发01	2017-07-07	99.62	600,000	59,772,000.00
111780206	17广东华兴银行CD061	2017-07-06	97.70	300,000	29,310,000.00

111792313	17宁波 银行 CD039	2017-07-06	97.84	1,000,000	97,840,000.00
111795288	17宁夏 银行 CD026	2017-07-06	98.88	300,000	29,664,000.00
130240	13国开 40	2017-07-06	102.76	300,000	30,828,000.00
140205	14国开 05	2017-07-06	109.48	70,000	7,663,600.00
150216	15国开 16	2017-07-06	98.79	100,000	9,879,000.00
160407	16农发 07	2017-07-06	95.49	200,000	19,098,000.00
合计				3,500,000	345,371,000.00

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2017年6月30日止，基金从事证券交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额209,000,000.00元，于2017年7月1日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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

本基金投资的金融工具主要为股票及债券等。本基金在日常经营活动中面临的相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金在严格控制风险的前提下，为投资人提供投资金额安全的保证，并在此基础上力争基金资产的稳定增值，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中低风险的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金和非保本的混合型基金。

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 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
A-1	50,030,000.00	270,594,000.00

A-1以下	—	—
未评级	125,947,849.00	169,532,000.00
合计	175,977,849.00	440,126,000.00

6.4.13.2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 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
AAA	208,130,700.00	241,570,070.00
AAA以下	495,652,462.10	555,628,127.40
未评级	—	—
合计	703,783,162.10	797,198,197.40

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 2017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	373,700,477.49	—	—	—	373,700,477.49
结算备付金	17,075,855.76	—	—	—	17,075,855.76
存出保证金	81,644.32	—	—	—	81,644.32
交易性金融资产	328,800,819.60	507,182,342.50	326,120,000.00	16,189,751.00	1,178,292,913.10
应收证券清算款	—	—	—	30,247,394.47	30,247,394.47
应收利息	—	—	—	21,281,605.27	21,281,605.27
应收申购款	—	—	—	537.30	537.30
资产总计	719,658,797.17	507,182,342.50	326,120,000.00	67,719,288.04	1,620,680,427.71
负债					
卖出回购金融资产款	550,298,888.05	—	—	—	550,298,888.05
应付证券清算款	—	—	—	—	—
应付赎回款	—	—	—	1,298,881.12	1,298,881.12
应付管理人报酬	—	—	—	1,055,130.73	1,055,130.73
应付托管费	—	—	—	175,855.11	175,855.11
应付交易费用	—	—	—	41,715.89	41,715.89
应付利息	—	—	—	-16,302.70	-16,302.70
其他负债	—	—	—	183,479.70	183,479.70
负债总计	550,298,888.05	—	—	2,738,759.85	553,037,647.90
利率敏感度缺口	169,359,909.12	507,182,342.50	326,120,000.00	64,980,528.19	1,067,642,779.81
上年度末	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计

2016年12月31日					
资产					
银行存款	3,617,626.89	—	—	—	3,617,626.89
结算备付金	9,427,306.51	—	—	—	9,427,306.51
存出保证金	61,652.44	—	—	—	61,652.44
交易性金融资产	847,179,391.20	401,316,806.20	263,154,000.00	69,216,965.68	1,580,867,163.08
应收证券清算款	—	—	—	7,526,466.34	7,526,466.34
应收利息	—	—	—	30,188,246.41	30,188,246.41
应收申购款	—	—	—	4,271.34	4,271.34
资产总计	860,285,977.04	401,316,806.20	263,154,000.00	106,935,949.77	1,631,692,733.01
负债					
卖出回购金融资产款	333,599,445.00	—	—	—	333,599,445.00
应付证券清算款	—	—	—	65,909.23	65,909.23
应付赎回款	—	—	—	1,937,455.50	1,937,455.50
应付管理人报酬	—	—	—	1,346,571.24	1,346,571.24
应付托管费	—	—	—	224,428.52	224,428.52
应付交易费用	—	—	—	102,758.07	102,758.07
应付利息	—	—	—	33,308.47	33,308.47
其他负债	—	—	—	409,531.07	409,531.07
负债总计	333,599,445.00	—	—	4,119,962.10	337,719,407.10
利率敏感度缺	526,686,532	401,316,806	263,154,000	102,815,987	1,293,973,3

口	.04	.20	.00	.67	25.91
---	-----	-----	-----	-----	-------

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

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 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
	市场利率下降25个基点	6,993,669.52	9,607,094.28
	市场利率上升25个基点	-6,910,999.36	-9,479,631.35

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债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的其他价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

项目	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
----	-------------------	---------------------

	公允价值	占基金资产净值比例	公允价值	占基金资产净值比例
		(%)		(%)
交易性金融资产-股票投资	15,020,600.00	1.407	69,216,965.68	5.350
衍生金融资产-权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	15,020,600.00	1.407	69,216,965.68	5.350

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除股票价格发生变动，其他影响基金资产净值的风险变量保持不变		
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 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
	沪深300指数上涨5%	751,030.00	—
	沪深300指数下跌5%	-751,030.00	—
	股票价格上涨5%	—	3,460,848.28
	股票价格下跌5%	—	-3,460,848.28

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	15,020,600.00	0.93

	其中：股票	15,020,600.00	0.93
2	固定收益投资	1,163,272,313.10	71.78
	其中：债券	1,163,272,313.10	71.78
	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	390,776,333.25	24.11
7	其他各项资产	51,611,181.36	3.18
8	合计	1,620,680,427.71	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	7,645,000.00	0.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	—	—
J	金融业	563,400.00	0.05
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	6,812,200.00	0.64

O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	15,020,600.00	1.41

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

金额单位：人民币元

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	000625	长安汽车	400,000	5,768,000.00	0.54
2	002573	清新环境	250,000	4,705,000.00	0.44
3	000826	启迪桑德	60,000	2,107,200.00	0.20
4	000538	云南白药	20,000	1,877,000.00	0.18
5	000001	平安银行	60,000	563,400.00	0.05

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初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000826	启迪桑德	3,895,980.00	0.30
2	002142	宁波银行	2,760,420.00	0.21
3	300070	碧水源	2,543,100.00	0.20
4	000538	云南白药	2,152,360.00	0.17
5	000333	美的集团	1,892,976.00	0.15
6	000625	长安汽车	1,251,200.00	0.10
7	002573	清新环境	1,131,509.00	0.09
8	000001	平安银行	564,600.00	0.04
9	601398	工商银行	356,800.00	0.03

10	002867	周大生	68,604.48	0.01
11	603626	科森科技	47,030.75	—
12	002859	洁美科技	42,732.06	—
13	002841	视源股份	32,020.80	—
14	603639	海利尔	30,089.70	—
15	300580	贝斯特	23,869.51	—
16	300599	雄塑科技	22,211.20	—
17	002774	快意电梯	20,990.10	—
18	002851	麦格米特	20,786.36	—
19	300639	凯普生物	19,235.94	—
20	002845	同兴达	16,757.52	—

注：本项“买入金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000333	美的集团	13,762,695.94	1.06
2	601318	中国平安	12,417,980.44	0.96
3	300070	碧水源	12,112,704.80	0.94
4	600066	宇通客车	8,002,600.00	0.62
5	000651	格力电器	6,908,764.42	0.53
6	002573	清新环境	5,081,989.00	0.39
7	002142	宁波银行	3,893,051.00	0.30
8	601336	新华保险	3,279,744.00	0.25
9	600340	华夏幸福	3,260,474.72	0.25
10	000625	长安汽车	2,669,500.00	0.21
11	000826	启迪桑德	1,823,745.52	0.14
12	600305	恒顺醋业	1,753,282.00	0.14
13	600900	长江电力	1,305,000.00	0.10
14	601009	南京银行	1,226,880.00	0.09

15	000538	云南白药	688,240.00	0.05
16	601398	工商银行	364,800.00	0.03
17	601375	中原证券	239,721.10	0.02
18	002867	周大生	155,593.49	0.01
19	002851	麦格米特	134,693.88	0.01
20	603877	太平鸟	118,319.68	0.01

注：本项"卖出金额"均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	17,035,997.35
卖出股票的收入（成交）总额	81,246,431.62

本项"买入股票的成本（成交）总额"和"卖出股票的收入（成交）总额"均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	221,401,000.00	20.74
	其中：政策性金融债	221,401,000.00	20.74
4	企业债券	517,594,292.40	48.48
5	企业短期融资券	80,105,000.00	7.50
6	中期票据	128,756,000.00	12.06
7	可转债	58,602,020.70	5.49
8	同业存单	156,814,000.00	14.69
9	其他	—	—
10	合计	1,163,272,313.10	108.96

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	111792313	17宁波银行 CD039	1,000,000	97,840,000.00	9.16
2	170401	17农发01	600,000	59,772,000.00	5.60
3	150221	15国开21	600,000	58,032,000.00	5.44
4	101553013	15晋焦煤 MTN001	500,000	50,895,000.00	4.77
5	041756002	17远东租赁 CP001	500,000	50,030,000.00	4.69

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

本基金本报告期末未持有股指期货，也无期间损益。

7.10.2 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。

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

根据本基金合同，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 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。

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	81,644.32
2	应收证券清算款	30,247,394.47
3	应收股利	—
4	应收利息	21,281,605.27
5	应收申购款	537.30
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	51,611,181.36

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	132005	15国资EB	28,678,000.00	2.69
2	132002	15天集EB	15,652,500.00	1.47
3	132006	16皖新EB	12,869,591.20	1.21
4	120001	16以岭EB	1,169,151.00	0.11
5	127003	海印转债	232,778.50	0.02

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 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
6,084	169,278.70	137,173,551.48	13.32%	892,718,066.61	86.68%

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金	115,593.38	0.0112%

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2月3日)基金份额总额	1,446,447,428.88
本报告期期初基金份额总额	1,260,373,522.05
本报告期基金总申购份额	283,867.73
减：本报告期基金总赎回份额	230,765,771.69
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	1,029,891,618.09

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

中国证券监督管理委员会上海监管局在对我司进行常规全面现场检查后，于2017年3月13日作出了《关于对兴业基金管理有限公司采取责令改正监管措施的决定》。公司对此高度重视，立即制定整改计划和整改方案，认真进行整改，逐一落实各项整改要求。公司已按照《关于对兴业基金管理有限公司采取责令改正监管措施的决定》的要求于2017年4月5日前完成整改工作，并通过了中国证券监督管理委员会上海监管局的整改验收。

除上述情况外，本报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受稽查或处罚。

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	佣金	占当期佣金总量的比例	

			例			
海通证券	2	97,795,376.62	100%	71,517.58	100%	—

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，本期未新增及剔除券商交易单元。

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额比例	成交金额	占当期权证成交总额比例
海通证券	236,092,389.2	100%	22,984,200,000	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	兴业基金管理有限公司关于设立福州分公司的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2017-01-18
2	兴业基金管理有限公司关于设立武汉分公司的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2017-01-18

3	兴业保本混合型证券投资基金 2016年第4季度报告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2017-01-20
4	兴业基金管理有限公司关于调整 旗下部分开放式基金在蚂蚁基金 的交易限额公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2017-01-26
5	关于旗下部分开放式基金参加交 通银行股份有限公司手机银行渠 道基金申购（含定期定额投资申 购）费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2017-02-23
6	兴业基金管理有限公司关于旗下 基金新增代销机构以及参加代销 机构费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2017-03-13
7	兴业基金管理有限公司关于旗下 部分基金新增长城证券股份有限 公司为代销机构并开通定投业务 的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2017-03-14
8	兴业保本混合型证券投资基金招 募说明书（更新）（2017年第1 号）	www.cib-fund.com.cn	2017-03-18
9	兴业保本混合型证券投资基金招 募说明书（更新）摘要（2017年 第1号）	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2017-03-18
10	兴业基金管理有限公司关于旗下 部分基金新增平安证券股份有限 公司为代销机构并开通定投业务 的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2017-03-28
11	兴业基金管理有限公司关于旗下 基金新增代销机构以及参加代销 机构费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2017-03-28
12	兴业基金管理有限公司关于旗下 部分开放式基金在蚂蚁基金开通 基金转换业务并参加转换申购补	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2017-03-29

	差费用优惠活动的公告		
13	兴业保本混合型证券投资基金 2016年年度报告	www.cib-fund.com.cn	2017-03-31
14	兴业保本混合型证券投资基金 2016年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2017-03-31
15	兴业基金管理有限公司关于设立 太原分公司的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2017-03-31
16	联合声明	www.cib-fund.com.cn	2017-04-20
17	兴业保本混合型证券投资基金 2017年第1季度报告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2017-04-21
18	关于旗下部分开放式基金参加交 通银行股份有限公司手机银行渠 道基金申购（含定期定额投资申 购）费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2017-04-22
19	兴业基金管理有限公司基金经理 杨逸君暂停履行职务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2017-05-04
20	兴业基金管理有限公司关于新增 通华财富、基煜基金为旗下部分 基金代销机构并参加费率优惠活 动的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2017-06-01
21	关于兴业基金暂停兴业银行直销 银行兴业宝服务的通知	www.cib-fund.com.cn	2017-06-06
22	兴业基金管理有限公司关于旗下 部分基金在宁波银行开通定投业 务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2017-06-15
23	兴业基金2017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	2017-06-30

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会准予兴业保本混合型证券投资基金募集注册的文件
- (二) 《兴业保本混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《兴业保本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

12.2 存放地点

除上述第（六）项文件存放于基金托管人住所外，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免费查阅。

12.3 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

二〇一七年八月二十九日