

兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金2017年半年度报告

2017年06月30日

基金管理人：兴业基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期：2017年08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。

基金托管人上海浦东发展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	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
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	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	13
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	14
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	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	17
6.4 报表附注	18
§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	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	37
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	38
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	39
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	39
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	39
7.12 投资组合报告附注	39
§8 基金份额持有人信息	40
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	40
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	41
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	41
§9 开放式基金份额变动	41
§10 重大事件揭示	42
10.1 基金份额持有人大会决议	42

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.....	42
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	42
10.4	基金投资策略的改变.....	42
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	42
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况.....	42
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	42
10.8	其他重大事件.....	43
§11	影响投资者决策的其他重要信息.....	45
§12	备查文件目录.....	45
12.1	备查文件目录.....	45
12.2	存放地点.....	45
12.3	查阅方式.....	45

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金	
基金简称	兴业启元一年定开债券	
基金主代码	003309	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年10月27日	
基金管理人	兴业基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	3,434,478,785.98	
基金合同存续期	不定期	
下属两级基金的基金简称	兴业启元一年定开债券A	兴业启元一年定开债券C
下属两级基金的交易代码	003309	003310
报告期末下属两级基金的份额总额	3,213,292,764.26	221,186,021.72

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金利用定期开放、定期封闭的运作特性，通过积极主动的投资管理，在严格保持资产流动性和控制投资风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	以价值分析为基础，定性与定量相结合，采取自上而下和自下而上相结合的投资策略，通过主动管理和有效的风险控制，实现风险和收益的最佳配比。
业绩比较基准	中国债券综合全价指数收益率
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，其预期风险与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。

### 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	上海浦东发展银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	朱玮	朱萍
	联系电话	021-22211888	021-61618888
	电子邮箱	renjb@cib-fund.com.cn	Zhup02@spdb.com.cn
客户服务电话		40000-95561	95528
传真		021-22211997	021-63602540
注册地址		福建省福州市鼓楼区五四路 137 号信和广场 25 楼	上海市中山东一路12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	上海市中山东一路12号
邮政编码		200120	200120
法定代表人		卓新章	高国富

## 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

## 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

3.1.3 期间数据和指标	报告期（2017年01月01日至2017年06月30日）	
	兴业启元一年定开债券A	兴业启元一年定开债券C

本期已实现收益	7,656,855.74	88,155.42
本期利润	17,180,415.05	741,353.98
加权平均基金份额本期利润	0.0053	0.0034
本期加权平均净值利润率	0.53%	0.33%
本期基金份额净值增长率	0.54%	0.34%
3.1.1 期末数据和指标	报告期末(2017年06月30日)	
期末可供分配利润	17,865,969.34	631,438.85
期末可供分配基金份额利润	0.0056	0.0029
期末基金资产净值	3,231,158,733.60	221,817,460.57
期末基金份额净值	1.0056	1.0029
3.1.2 累计期末指标	报告期末(2017年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	0.56%	0.29%

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 (兴业启元一年定开债券A)	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	0.32%	0.06%	0.90%	0.06%	-0.58%	0.00%
过去三个月	0.27%	0.04%	-0.88%	0.08%	1.15%	-0.04%
过去六个月	0.54%	0.04%	-2.11%	0.08%	2.65%	-0.04%
自基金合同生效日起至今	0.56%	0.04%	-4.57%	0.11%	5.13%	-0.07%

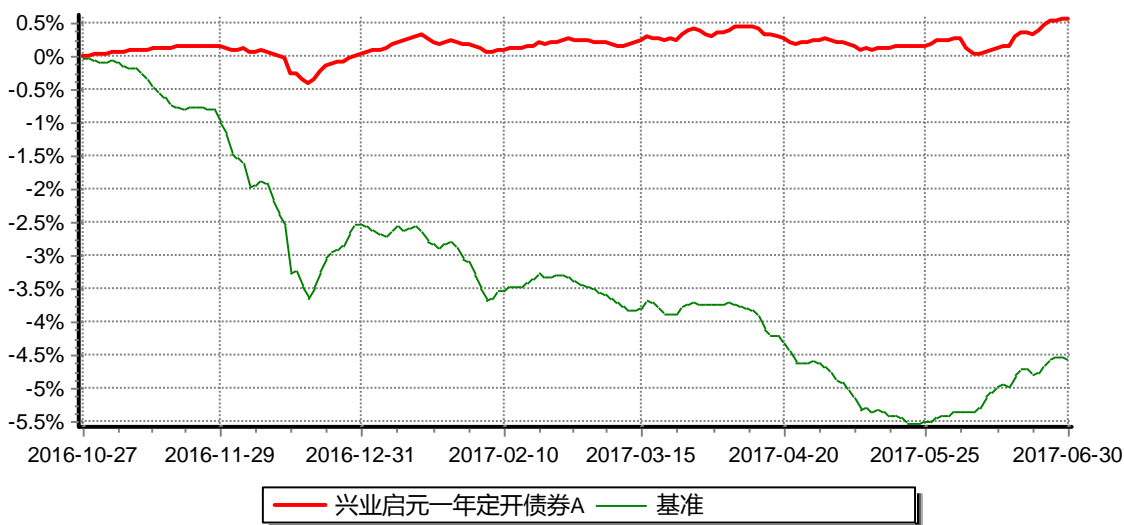
注：本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数收益率。

阶段 (兴业启元一年定开债券C)	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	0.29%	0.06%	0.90%	0.06%	-0.61%	0.00%
过去三个月	0.17%	0.04%	-0.88%	0.08%	1.05%	-0.04%
过去六个月	0.34%	0.04%	-2.11%	0.08%	2.45%	-0.04%
自基金合同生效日起至今	0.29%	0.04%	-4.57%	0.11%	4.86%	-0.07%

注：本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数收益率。

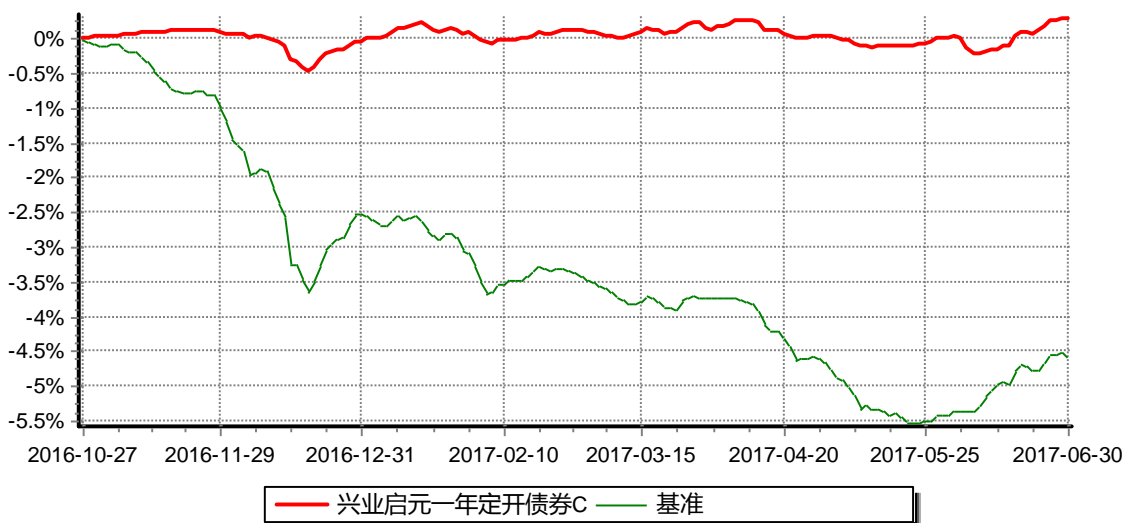
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

兴业启元一年定开债券A  
 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10月27日-2017年06月30日)



兴业启元一年定开债券C  
 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10月27日-2017年06月30日)





注：1、本基金基金合同于2016年10月27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。

## § 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10月27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。
熊伟	本基金的基金经理	2016年11月17日	—	9	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。2008年7月至2009年4月，在华泰联合证券担任宏观分析师；2009年5月至2010年10月，在海通证券担任宏观分析师；2010年10月至2011年3月，在浙江敦和投资有限公司担任投资经理助理；2011年3月至2013年3月，在光大证券担任债券分析师；2013年3月至2014年4月，在浦银安盛基金管理有限公司担任专户投资经理，从事债券投资及研究工作。2014年4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，“离任日期”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

本基金追求绝对收益，依据宏观经济形势的变化，自上而下地动态调整持有债券的信用等级和久期，以实现风险调整后的收益优化。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金A份额净值增长率为0.54%，同期业绩比较基准收益率为-2.11%。本基金C份额净值增长率为0.34%，同期业绩比较基准收益率为-2.11%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

债券收益率的上行时间已接近九个月，与历史上熊市持续的平均时长相当。债券的绝对收益率相对贷款已具备一定的优势，部分评级利差已得到修复。无论从时间还是空间，债市的吸引力在不断提升，只是缺乏基本上显著的催化剂。目前，10年期国开在4.15-4.35的区间内波动，以无风险收益率做决断，当收益率上升到区间内偏高的位置，我们将逐步拉长组合的久期。在信用风险暴露方面，考虑到当前信用环境的恶化，我们的信用配置将以中高等级的企业债为主。

### 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，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《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、托管协议的规定，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基金托管人应尽的义务。

## 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，本托管人依照《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、托管协议的规定，对兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金的投资运作进行了监督，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的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内未进行利润分配。

## 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

本报告期内，由兴业基金管理有限公司编制本托管人复核的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）、投资组合报告等内容真实、准确、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：兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2017年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年06月30日	上年度末 2016年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	1,209,827,113.58	952,894,758.62
结算备付金		1,720,160.61	2,123,159.87
存出保证金		42,330.55	25,070.25
交易性金融资产	6.4.7.2	3,327,479,000.00	2,516,190,000.00
其中：股票投资		—	—
基金投资		—	—
债券投资		3,327,479,000.00	2,516,190,000.00
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		40,591,200.00	—

应收利息	6.4.7.5	56,224,453.82	31,697,857.15
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		4,635,884,258.56	3,502,930,845.89
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017年06月30日</b>	<b>上年度末 2016年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债		—	—
卖出回购金融资产款		1,174,394,596.54	65,000,000.00
应付证券清算款		5,303,223.56	7,566.75
应付赎回款		—	—
应付管理人报酬		1,980,576.17	2,034,827.68
应付托管费		565,878.90	581,379.35
应付销售服务费		72,715.12	74,846.07
应付交易费用	6.4.7.7	30,685.76	18,735.19
应交税费		—	—
应付利息		366,991.65	9,065.71
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.8	193,396.69	150,000.00
负债合计		1,182,908,064.39	67,876,420.75
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	3,434,478,785.98	3,434,478,785.98
未分配利润	6.4.7.10	18,497,408.19	575,639.16
所有者权益合计		3,452,976,194.17	3,435,054,425.14
负债和所有者权益总计		4,635,884,258.56	3,502,930,845.89

注：1、报告截止日2017年6月30日，基金份额总额3,434,478,785.98份，其中下属A类基金份额净值

1.0056元，基金份额3,213,292,764.26份，下属C类基金份额净值1.0029元，基金份额221,186,021.72份。

2、本基金合同于2016年10月27日生效，无上年度可比期间。

## 6.2 利润表

会计主体：兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2017年01月01日至2017年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017年01月01日至2017年06月30日
一、收入		36,912,922.71
1.利息收入		65,784,565.85
其中：存款利息收入	6.4.7 .11	6,778,204.01
债券利息收入		58,541,180.77
资产支持证券利息收入		—
买入返售金融资产收入		465,181.07
其他利息收入		—
2.投资收益		-39,048,401.01
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	-39,048,401.01
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	—
3.公允价值变动收益	6.4.7 .16	10,176,757.87



4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.47 .17	—
<b>减：二、费用</b>		18,991,153.68
1. 管理人报酬		11,947,297.60
2. 托管费		3,413,513.56
3. 销售服务费		438,974.29
4. 交易费用	6.47 .18	36,711.91
5. 利息支出		2,936,485.97
其中：卖出回购金融资产支出		2,936,485.97
6. 其他费用	6.47 .19	218,170.35
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		17,921,769.03
减：所得税费用		—
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		17,921,769.03

注：本基金合同于2016年10月27日生效，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：兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2017年01月01日至2017年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2017年01月01日至2017年06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)	3,434,478,785.98	575,639.16	3,435,054,425.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	17,921,769.03	17,921,769.03

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)	—	—	—
其中：1.基金申购款	—	—	—
2.基金赎回款	—	—	—
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)	3,434,478,785.98	18,497,408.19	3,452,976,194.17

注：本基金合同于2016年10月27日生效，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

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

兴业启元一年定期开放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》、《兴业启元一年定期开放债券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[2016]1564号文准予募集注册。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3,434,478,785.98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0894号的验资报告。基金合同于2016年10月27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，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

根据基金合同相关规定，本基金份额分为A类基金份额(以下简称“兴业启元一年定开债券A”)和C类基金份额(以下简称“兴业启元一年定开债券C”)两类份额。其中，兴业启元一年定开债券A是指在投资者认购、申购时收取认购、申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用，但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额；兴业启元一年定开债券C是指从本类基金资产中计提销售服务费而不收取认购、申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、截至报告期末最新公告的基金合同及本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的纯债部分)、可交换债券、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、同业存单、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。因持有可转换债券转股所得的股票、因所持股票派发的权证以及因投资可分离债券而产生的权证，应当在其可上市交易后的10个交易日内卖出。本基金不直接参与股票或权证等权益类资产的投资。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，并可依据届时有效的法律法规适时合理地调整投资范围。基金的投资组合比例为：投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%；但应开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，每个开放期开始前一个月至开放期结束后一个月内，基金投资不受前述比例限制。开放期内，基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，在封闭期内，本基金不受上述5%的限制。本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数收益率。

#### **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[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》、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)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。

2)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。

3)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 2017年06月30日
活期存款	9,827,113.58
定期存款	1,200,000,000.00
其中：存款期限1-3个月	1,040,000,000.00
存款期限1个月以内	160,000,000
其他存款	—
合计	1,209,827,113.58

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06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	292,438,415.62	286,405,000.00	-6,033,415.62
	银行间市场	3,037,820,777.61	3,041,074,000.00	3,253,222.39
	合计	3,330,259,193.23	3,327,479,000.00	-2,780,193.23
资产支持证券		—	—	—
基金		—	—	—
其他		—	—	—
合计		3,330,259,193.23	3,327,479,000.00	-2,780,193.23

### 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06月30日
应收活期存款利息	2,024.97
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	1,100,844.43
应收结算备付金利息	774.10
应收债券利息	55,120,791.22
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	19.10

合计	56,224,453.82
----	---------------

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年06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	30,685.76
合计	30,685.76

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年06月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	—
预提费用	193,396.69
合计	193,396.69

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目 (兴业启元一年定开债券A)	本期 2017年01月01日至2017年06月30日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	3,213,292,764.26	3,213,292,764.26
本期申购	—	—
本期赎回 (以“-”号填列)	—	—
本期末	3,213,292,764.26	3,213,292,764.26
项目 (兴业启元一年定开债券C)	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	221,186,021.72	221,186,021.72

本期申购	—	—
本期赎回（以“-”号填列）	—	—
本期末	221,186,021.72	221,186,021.72

注：申购份额含红利再投、转换入及分级份额调增份额；赎回份额含转换出及分级份额调减份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目 (兴业启元一年定开债券A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	12,808,338.19	-12,122,783.90	685,554.29
本期利润	7,656,855.74	9,523,559.31	17,180,415.05
本期基金份额交易产生的变动数	—	—	—
其中：基金申购款	—	—	—
基金赎回款	—	—	—
本期已分配利润	—	—	—
本期末	20,465,193.93	-2,599,224.59	17,865,969.34

单位：人民币元

项目 (兴业启元一年定开债券C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	724,252.07	-834,167.20	-109,915.13
本期利润	88,155.42	653,198.56	741,353.98
本期基金份额交易产生的变动数	—	—	—
其中：基金申购款	—	—	—
基金赎回款	—	—	—
本期已分配利润	—	—	—
本期末	812,407.49	-180,968.64	631,438.85

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年01月01日至2017年06月30日
活期存款利息收入	223,822.80
定期存款利息收入	6,530,038.46
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	23,991.18
其他	351.57
合计	6,778,204.01

#### 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。

#### 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01月01日至2017年06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	-39,048,401.01
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	-39,048,401.01

##### 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01月01日至2017年06月30日
卖出债券(、债转股及债券到	1,939,387,389.09



期兑付)成交总额	
减:卖出债券(、债转股及债券到期兑付)成本总额	1,932,859,797.56
减:应收利息总额	45,575,992.54
买卖债券差价收入	-39,048,401.01

#### 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。

#### 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

项目名称	本期 2017年01月01日至2017年06月30日
1.交易性金融资产	10,176,757.87
——股票投资	—
——债券投资	10,176,757.87
——资产支持证券投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2.衍生工具	—
——权证投资	—
3.其他	—
合计	10,176,757.87

#### 6.4.7.17 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年01月01日至2017年06月30日
交易所市场交易费用	2,411.91
银行间市场交易费用	34,300.00
合计	36,711.91

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年01月01日至2017年06月30日
审计费用	54,547.97
信息披露费	138,848.72
帐户维护费	12,400.00
汇划手续费	12,373.66
合计	218,170.35

#### 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	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记

基金”)	机构
上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“浦发银行”)	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。

##### 6.4.10.2 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01月01日至2017年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	11,947,297.60
其中：支付销售机构的客户维护费	3,443,743.38

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0.7%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×0.7%÷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01月01日至2017年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,413,513.56

注：支付基金托管人上海浦东发展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。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2017年01月01日至2017年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	兴业启元一年定开债券A	兴业启元一年定开债券C	合计
兴业基金	—	337.25	337.25
兴业银行	—	432,028.08	432,028.08
浦发银行	—	4,151.12	4,151.12
合计	—	436516.45	436516.45

注：本基金实行销售服务费分级收费方式，分设A、C两类基金份额：A类基金份额不收取销售服务费，C类基金按前一日基金资产净值的0.4%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给兴业基金，再交由兴业基金计算并支付给各基金销售机构。

其计算公式为：

C类基金日销售服务费=前一日C类基金份额对应的资产净值×0.4%÷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

本基金本报告期间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

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

##### 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

本基金本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

**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01月01日至2017年06月30日	
	期末余额	当期利息收入
上海浦东发展银行	9,827,113.58	223,822.80
兴业银行	540,000,000.00	3,272,527.57

注：本基金的活期银行存款由基金托管人上海浦东发展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**

**6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金**

本基金本报告期内未进行利润分配。

**6.4.12 期末（2017年06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**

截止本报告期末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1,042,294,596.54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	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
------	-----	-------	--------	-------	--------

	称				
170210	17国开10	2017-07-03	98.75	3,030,000	299,212,500.00
111696872	16杭州银行CD119	2017-07-05	96.91	300,000	29,073,000.00
111699518	16西安银行CD038	2017-07-05	96.38	1,075,000	103,608,500.00
111698187	16广州农村商业银行CD130	2017-07-05	96.69	500,000	48,345,000.00
041654071	16澜沧江CP002	2017-07-05	99.82	410,000	40,926,200.00
041658068	16扬州城建CP002	2017-07-05	99.86	600,000	59,916,000.00
041658056	16华电江苏CP002	2017-07-04	99.91	800,000	79,928,000.00
011698869	16广汽SCP001	2017-07-04	100.19	600,000	60,114,000.00
041653067	16澜沧江CP003	2017-07-04	99.83	600,000	59,898,000.00
011698891	16粤海SCP002	2017-07-04	100.20	343,000	34,368,600.00
041654074	16渝水务CP001	2017-07-04	100.01	600,000	60,006,000.00
041653062	16华能CP002	2017-07-04	99.85	500,000	49,925,000.00

011753017	17中电投SCP005	2017-07-04	100.16	600,000	60,096,000.00
111681319	16重庆银行CD070	2017-07-06	97.07	640,000	62,124,800.00
合计				10,598,000	1,047,541,600.00

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2017年06月30日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额132,100,000.00元，于2017年07月03日（先后）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的纯债部分)、可交换债券、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、同业存单、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。

本基金报告期末债券投资按信用评级列示的情况如下，其中不包括本基金所持有的国债、央行票据、政策性金融债。

##### 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06月30日	上年度末 2016年12月31日
A-1	879,182,000.00	565,976,000.00
A-1以下	—	—
未评级	1,259,442,000.00	1,012,192,000.00
合计	2,138,624,000.00	1,578,168,000.00

#### 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06月30日	上年度末 2016年12月31日
AAA	402,238,000.00	170,967,000.00
AAA以下	440,992,000.00	574,715,000.00
未评级	—	—
合计	843,230,000.00	745,682,000.00

#### 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。

本基金所持证券均在证券交易所或银行间同业市场交易，本期末本基金未持有有重大流动性风险的投资品种。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06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	1,209,827,1 13.58	—	—	—	1,209,827,1 13.58
结算备付金	1,720,160.6 1	—	—	—	1,720,160.6 1
存出保证金	42,330.55	—	—	—	42,330.55
交易性金融资 产	2,441,711,0 00.00	453,860,000 .00	431,908,000 .00	—	3,327,479,0 00.00
应收证券清算 款	—	—	—	40,591,200. 00	40,591,200. 00
应收利息	—	—	—	56,224,453. 82	56,224,453. 82
资产总计	3,653,300,6 04.74	453,860,000 .00	431,908,000 .00	96,815,653. 82	4,635,884,2 58.56
负债					
卖出回购金融 资产款	1,174,394,5 96.54	—	—	—	1,174,394,5 96.54
应付证券清算 款	—	—	—	5,303,223.5 6	5,303,223.5 6
应付管理人报 酬	—	—	—	1,980,576.1 7	1,980,576.1 7
应付托管费	—	—	—	565,878.90	565,878.90
应付销售服务 费	—	—	—	72,715.12	72,715.12
应付交易费用	—	—	—	30,685.76	30,685.76
应付利息	—	—	—	366,991.65	366,991.65

其他负债	—	—	—	193,396.69	193,396.69
负债总计	1,174,394,596.54	—	—	8,513,467.85	1,182,908,064.39
利率敏感度缺口	2,478,906,008.20	453,860,000.00	431,908,000.00	88,302,185.97	3,452,976,194.17
上年度末 2016年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	952,894,758.62	—	—	—	952,894,758.62
结算备付金	2,123,159.87	—	—	—	2,123,159.87
存出保证金	25,070.25	—	—	—	25,070.25
交易性金融资产	2,028,488,000.00	256,134,000.00	231,568,000.00	—	2,516,190,000.00
应收利息	—	—	—	31,697,857.15	31,697,857.15
资产总计	2,983,530,988.74	256,134,000.00	231,568,000.00	31,697,857.15	3,502,930,845.89
负债					
卖出回购金融资产款	65,000,000.00	—	—	—	65,000,000.00
应付证券清算款	—	—	—	7,566.75	7,566.75
应付管理人报酬	—	—	—	2,034,827.68	2,034,827.68
应付托管费	—	—	—	581,379.35	581,379.35
应付销售服务费	—	—	—	74,846.07	74,846.07
应付交易费用	—	—	—	18,735.19	18,735.19
应付利息	—	—	—	9,065.71	9,065.71
其他负债	—	—	—	150,000.00	150,000.00

负债总计	65,000,000.00	—	—	2,876,420.75	67,876,420.75
利率敏感度缺口	2,918,530,988.74	256,134,000.00	231,568,000.00	28,821,436.40	3,435,054,425.14

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06月30日	上年度末 2016年12月31日
	市场利率上升25个基点	-11,837,217.0100	-10,221,283.6200
	市场利率下降25个基点	12,045,386.9300	10,360,745.1500

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具公允价值或未来现金流量因外汇变动而发生波动的风险。本基金无涉及外汇风险的资产及负债。

#### 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	3,327,479,000.00	71.78
	其中：债券	3,327,479,000.00	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	1,211,547,274.19	26.13
7	其他各项资产	96,857,984.37	2.09
8	合计	4,635,884,258.56	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初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期末未买入股票。

### 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

本基金本报告期末未卖出股票。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末未买入、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	375,721,000.00	10.88
	其中：政策性金融债	345,625,000.00	10.01
4	企业债券	611,052,000.00	17.70
5	企业短期融资券	1,780,906,000.00	51.58
6	中期票据	202,082,000.00	5.85
7	可转债	—	—
8	同业存单	357,718,000.00	10.36
9	其他	—	—
10	合计	3,327,479,000.00	96.37

#### 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

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	170210	17国开10	3,500,000	345,625,000.00	10.01
2	111699518	16西安银行CD038	1,500,000	144,570,000.00	4.19
3	111681319	16重庆银行CD070	1,000,000	97,070,000.00	2.81
4	011698934	16首钢SCP005	800,000	80,208,000.00	2.32
5	041658056	16华电江苏CP002	800,000	79,928,000.00	2.31

#### 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

本基金投资范围不包含股指期货。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金的投资范围不包括股指期货

## 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

本基金的投资范围不包括国债期货

### 7.11.2 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。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包含国债期货。

## 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 根据本基金合同,本基金不参与股票投资.

### 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	42,330.55
2	应收证券清算款	40,591,200.00
3	应收股利	—

4	应收利息	56,224,453.82
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	96,857,984.37

#### 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

份额 级别	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
兴业启元一年定期开债券A	11,951	268,872.29	1,360,053,499.99	42.33%	1,853,239,264.27	57.67%
兴业启元一年定期开债券C	1,773	124,752.41	—	—	221,186,021.72	100.00%
合计	13,724	250,253.48	1,360,053,499.99	39.60%	2,074,425,285.99	60.40%

注：分级基金机构/个人投资者持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母



采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	份额级别	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开放式基金	兴业启元一年定开债券A	120,819.93	0.0038%
	兴业启元一年定开债券C	500.28	0.0002%
	合计	121,320.21	0.0035%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

## 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

	兴业启元一年定开债券A	兴业启元一年定开债券C
基金合同生效日(2016年10月27日)基金份额总额	3,213,292,764.26	221,186,021.72
本报告期期初基金份额总额	3,213,292,764.26	221,186,021.72
本报告期基金总申购份额	—	—
减：本报告期基金总赎回份额	—	—
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	3,213,292,764.26	221,186,021.72

注：申购份额含红利再投、转换入及分级份额调增份额；赎回份额含转换出及分级份额调减份额。

## § 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监管部门稽查或处罚的情况

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的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	

东方证券	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，本期没有新增、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的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东方证券	412,096,146.5	100%	2,988,200,000	100%	—	—

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	信息披露方式	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	兴业启元一年定期开放债券型证	中国证券报、上海证券报、	2017-01-20

	券投资基金2016年第4季度报告	证券时报、 www.cib-fund.com.cn	
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	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
6	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
7	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差费用优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2017-03-29
8	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
9	兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金2016年年度报告	www.cib-fund.com.cn	2017-03-31
10	兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金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
11	联合声明	www.cib-fund.com.cn	2017-04-20
12	兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金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
13	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
14	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

15	兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书（更新） （2017年第1号）	www.cib-fund.com.cn	2017-06-12
16	兴业启元一年定期开放债券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	2017-06-12
17	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启元一年定期开放债券型证券投资基金募集注册的文件
- （二）《兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- （三）《兴业启元一年定期开放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

### 12.2 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