兴业安润货币市场基金

2018年第3季度报告

2018年09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

报告送出日期:2018年10月24日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业安润货币	
基金主代码	004216	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年01月06日	
报告期末基金份额总额	48,035,508,179.36份	
投资目标	在保持基金资产的安全性和流动性的前提下，通过主动式管理，力求获得超过基金业绩比较基准的稳定回报。	
投资策略	本基金根据对短期利率变动的预测，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略，利用定性分析和定量方法，在控制风险和保证流动性的基础上，力争获得稳定当期收益。	
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的低风险品种，其预期收益和预期风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	兴业基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业安润货币A	兴业安润货币B

下属分级基金的交易代码	004216	004217
报告期末下属分级基金的份额总额	24,824,903.49份	48,010,683,275.87份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2018年07月01日 - 2018年09月30日)	
	兴业安润货币A	兴业安润货币B
1.本期已实现收益	169,181.79	494,379,294.28
2.本期利润	169,181.79	494,379,294.28
3.期末基金资产净值	24,824,903.49	48,010,683,275.87

注：1、本基金收益分配按日结转份额。

2、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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

兴业安润货币A净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8838%	0.0010%	0.3403%	0.0000%	0.5435%	0.0010%

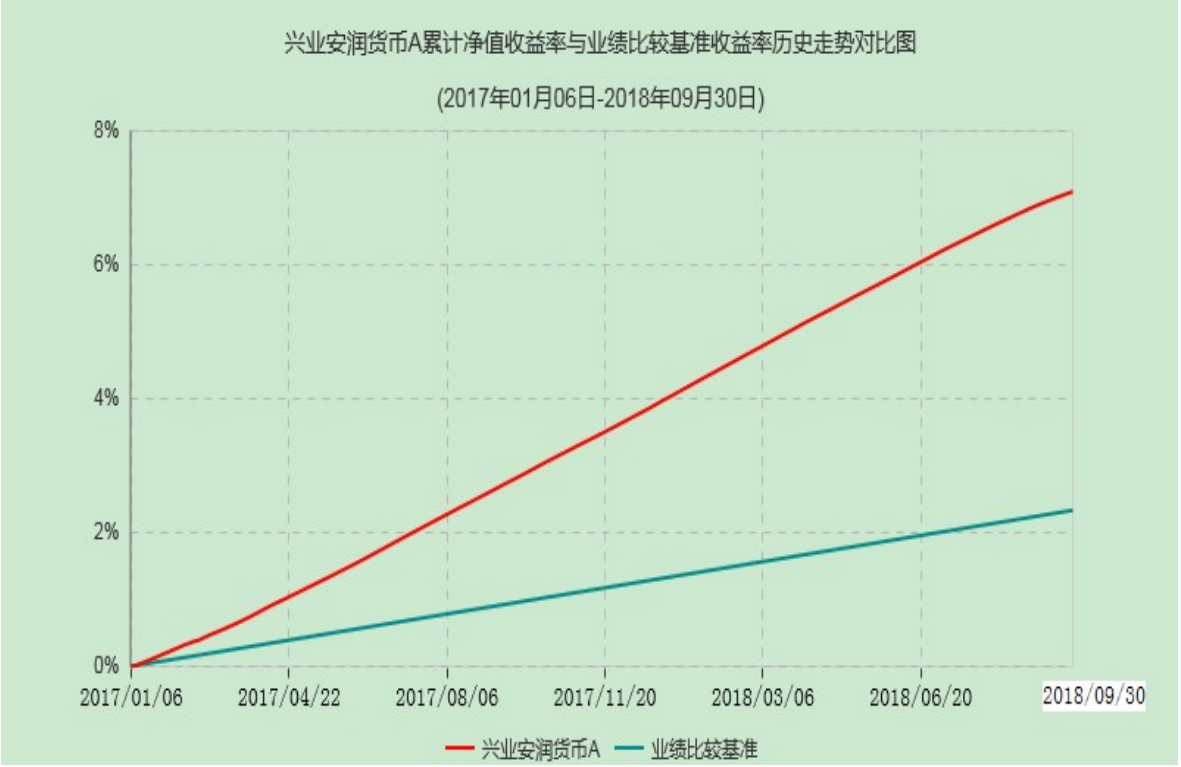
兴业安润货币B净值表现

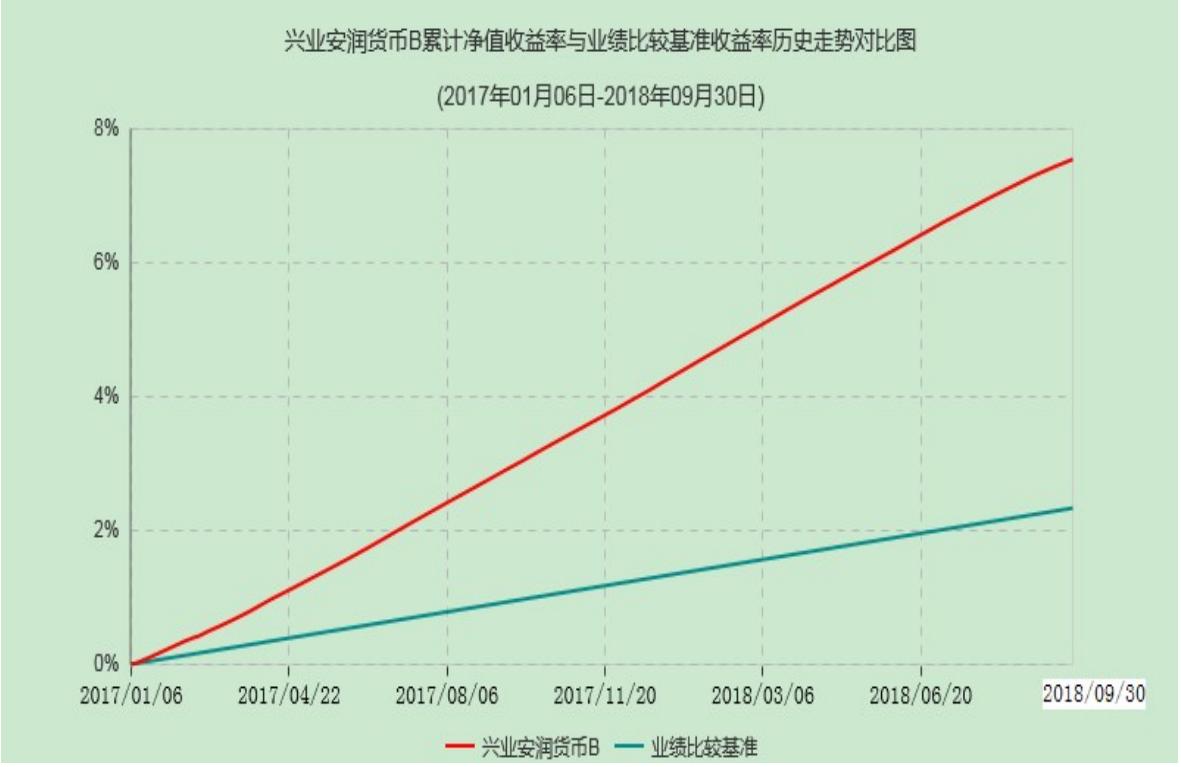
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9448%	0.0010%	0.3403%	0.0000%	0.6045%	0.0010%

1、本基金的业绩比较基准为：七天通知存款利率（税后）。

2、本基金收益分配为按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：1、本基金基金合同于2017年1月6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，本基金自基金合同生效之日起六个月内已使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
雷志强	基金经理	2018-06-05	-	7年	中国籍，硕士学位，特许金融分析师（CFA），注册会计师（CPA），具有证券投资基金从业资格。2011年7月至2016年5月在交通银行总行资产负债管理部工作，主要从事利率市场化研究、利率定价管理等资产负债管理相关工作。2016年6月加入兴业基金管理有限公司，现任基金经理。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法律法规、基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，本基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

1.宏观经济分析

国外经济方面，报告期内，世界经济整体延续复苏状态，但从先行指标上看欧元区边际上增速显露放缓迹象。从美国经济领先指标来看，8月美国ISM制造业PMI指数小幅上升至61.30，继续处于相对高位。就业市场持续改善，8月失业率小幅下降至3.90%左右。通胀温和上行，7月PCE和核心PCE通胀当月同比分别上行至2.31%和1.98%左右。从欧元区经济领先指标来看，欧元区制造业PMI指数报告期内回落至53.30。就业情况持续改善，7月失业率小幅降至8.20%。通胀小幅抬头，8月CPI同比增速上升至2.0%。

国内经济方面，当前我国经济运行总体平稳，报告期内经济增长温和下行。具体来看，领先指标制造业PMI报告期内小幅回落至51.30水平，同步指标工业增加值1-8月累计同比增速降至6.50%。从经济增长动力来看，拉动经济的三驾马车全面下滑：1-8月，社会消费品零售累计增速下滑至9.30%，固定资产投资累计增速持续回落至5.30%，进出口总额累计同比增速降至16.10%。通胀方面，CPI同比升至2.30%；PPI先升后降，8月PPI降至4.10%水平。

2.市场回顾

债券市场方面，报告期内，债券资产价格有所分化，中债总全价指数上涨0.06%，中债银行间国债全价指数下降0.73%，中债国开行债券总指数上涨0.63%， 中债企业债总全价指数上升0.95%。具体来看，10年期国债收益率从3.47%的水平上行16BP至3.63%，10年期金融债（国开）收益率从4.25%下行5BP至4.20%。货币市场方面，报告期内，央行货币政策维持稳健中性，资金面整体情况宽松。银行间1天回购利率收至2.465%，7天回购利率收至3.15%。

3.运行分析

报告期内，外围经济形势继续分化，国内经济基本面下行压力加大，信用事件及中美贸易战持续发酵，货币政策持续宽松配合财政政策发力，地方债发行加速以稳定投资，货币市场流动性合理宽裕，收益率大幅下行。在投资运作上，组合加强市场形势研判，平衡跨季度时点的再配置风险和流动性风险，在收益率大幅下行后，加强长期限利率债配置，积极启用杠杆，同时进一步加强负债管理。下一步将继续加强宏观利率走势研判，继续严格做好组合负债管理，在保持组合流动性安全的前提下，合理摆布组合整体剩余期限，力争在保证资产流动性和安全性的前提下提高组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业安润货币A基金份额净值为1.000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.8838%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%；截至报告期末兴业安润货币B基金份额净值为1.000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.9448%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	18,900,369,699.55	34.63
	其中：债券	18,653,522,140.17	34.18
	资产支持证券	246,847,559.38	0.45
2	买入返售金融资产	13,639,621,259.41	24.99
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	21,879,059,633.92	40.09
4	其他资产	161,355,728.75	0.30
5	合计	54,580,406,321.63	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	-	3.06
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	6,529,872,645.17	13.59
	其中：买断式回购融资	-	-

报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	85
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	87

报告期内投资组合平均剩余期限最低值	45

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	32.59	13.59
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	8.69	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	39.16	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	5.33	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天（含）	27.52	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		113.29	13.59

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,601,844,034.65	5.42
	其中：政策性金融债	2,601,844,034.65	5.42

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	16,051,678,105.52	33.42
8	其他	-	-
9	合计	18,653,522,140.17	38.83
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111884534	18盛京银行CD390	6,000,000	596,925,586.66	1.24
2	111886054	18宁波银行CD182	6,000,000	596,066,791.22	1.24
3	111884191	18天津银行CD246	5,500,000	547,245,822.72	1.14
4	111883963	18宁波银行CD167	5,000,000	497,630,965.73	1.04
5	111884226	18宁波银行CD171	5,000,000	497,482,548.30	1.04
6	111803146	18农业银行CD146	5,000,000	488,723,094.89	1.02
7	111820169	18广发银行CD169	4,000,000	398,072,879.62	0.83
8	111821303	18渤海银行CD303	4,000,000	397,760,913.69	0.83
9	111885582	18厦门银行CD156	4,000,000	397,467,094.85	0.83
10	111821317	18渤海银行CD317	4,000,000	397,456,587.52	0.83

5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况

报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.1337%
报告期内偏离度的最低值	0.0380%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0822%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到0.50%的情况。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1889124	18永动1A	1,500,000	150,195,392.91	0.31
2	1889156	18唯盈2A1_bc	1,000,000	75,004,802.55	0.16
3	1889112	18上和1A1	900,000	21,647,363.92	0.05

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在 1.00 元。

5.9.2 报告期内，本基金投资前十名证券的发行主体中在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚情形如下。

宁波银行于2018年6月22日收到宁波银监局行政处罚决定书（甬银监罚决字〔2018〕6号），对宁波银行股份有限公司以不正当手段违规吸收存款的行为罚款60万元人民币。

宁波银行于2017年10月27日收到宁波银监局行政处罚决定书（甬银监罚决字〔2017〕21号），对宁波银行股份有限公司以贷转存等行为罚款50万元人民币。

广发银行于2017年12月08日收到中国银监会行政处罚决定书（银监罚决字〔2017〕26号），对广发银行股份有限公司：出具与事实不符的金融票证；未尽职审查保理业务贸易背景真实性；内控管理严重违反审慎经营规则；劳务派遣用工管理不到位；对押品评估费用管理不到位；未向

监管部门报告风险信息；未向监管部门报告重要信息系统突发事件；会计核算管理薄弱；信息系统与业务流程控制未按规定执行；流动资金贷款用途监督不到位，未尽职审查银行承兑汇票贸易背景真实性；以流动资金贷款科目向房地产开发企业发放贷款；报送监管数据不真实等十二项行为罚款72215.16万元人民币。

招商银行于2018年7月9日收到深圳保监局行政处罚决定书（深保监罚〔2018〕23号），对招商银行股份有限公司电话销售欺骗投保人的行为罚款30万元人民币。

招商银行于2018年5月4日收到中国银监会行政处罚决定书（银监罚决字〔2018〕1号），对招商银行股份有限公司：（一）内控管理严重违反审慎经营规则；（二）违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款；（三）同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保；（四）销售同业非保本理财产品时违规承诺保本；（五）违规将票据贴现资金直接转回出票人账户；（六）为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保；（七）未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目；（八）高管人员在获得任职资格核准前履职；（九）未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务；（十）未严格审查贸易背景真实性开立信用证；（十一）违规签订保本合同销售同业非保本理财产品；（十二）非真实转让信贷资产；（十三）违规向典当行发放贷款；（十四）违规向关系人发放信用贷款等行为罚款6570万元，没收违法所得3.024万元。

厦门银行于2018年1月27日收到厦门银监局行政处罚决定书（厦银监罚决字〔2018〕10号），对厦门银行股份有限公司：票据融资转让接受远期回购协议、同业投资接受第三方金融机构信用担保及票据转贴现业务未按规定面签、用印的行为,罚款二千四百五十万元并,责令该行对直接负责的董事、高级管理人员和其他直接责任人员给予纪律处分。

以上主体发行证券经信用研究员出具相关意见，并进行债券入库审批流程，基金管理人经过研究判断，按照相关投资决策流程投资了该债券。除此以外，本基金投资决策程序均符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的其他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、处罚以致于影响投资决策流程的情形。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	161,335,728.75
4	应收申购款	20,000.00
5	其他应收款	-
6	其他	-

7	合计	161,355,728.75

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	兴业安润货币A	兴业安润货币B
报告期期初基金份额总额	22,249,449.67	46,512,114,375.82
报告期期间基金总申购份额	19,875,869.75	13,066,514,596.04
报告期期间基金总赎回份额	17,300,415.93	11,567,945,695.99
报告期期末基金份额总额	24,824,903.49	48,010,683,275.87

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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2018-07-05	23,000,000.00	23,000,000.00	0.0000
2	申购	2018-08-07	20,000,000.00	20,000,000.00	0.0000
3	赎回	2018-07-16	-9,000,000.00	-9,000,000.00	0.0000
4	赎回	2018-08-14	-4,500,000.00	-4,500,000.00	0.0000
5	赎回	2018-08-24	-3,500,000.00	-3,500,000.00	0.0000
6	赎回	2018-09-17	-2,000,000.00	-2,000,000.00	0.0000
7	赎回	2018-09-20	-13,500,000.00	-13,500,000.00	0.0000
合计			-431,000,000.00	-431,000,000.00	

本基金收益分配为按日结转份额，本报告期基金管理人持有的本基金份额红利再投资份额为2,058,573.43份，金额为2,058,573.43元，适用费率为0。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予兴业安润货币市场基金募集注册的文件

（二）《兴业安润货币市场基金基金合同》

（三）《兴业安润货币市场基金托管协议》

（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

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅 。

网站：http：//www.cib-fund.com.cn

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人兴业基金管理有限公司。

客户服务中心电话 4000095561

兴业基金管理有限公司

2018年10月24日