

兴业短债债券型证券投资基金

2019年第3季度报告

2019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:中国民生银行股份有限公司

报告送出日期:2019年10月24日

§ 1 重要提示

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

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年10月18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2019年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	兴业短债债券
基金主代码	002301
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年05月21日
报告期末基金份额总额	2,027,011,835.96份
投资目标	本基金主要通过重点投资短期债券，在严格控制风险和保持较高流动性的基础上，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金在分析和判断国内外宏观经济形势的基础上，结合定性分析和定量分析的方法，形成对各大类资产的预测和判断，在基金合同约定的范围内确定债券资产和现金类资产的配置比例，并根据市场运行状况以及各类资产预期表现的相对变化，动态调整大类资产的配置比例，有效控制基金资产运作风险，提高基金资产风险调整后收益。
业绩比较基准	中债-综合全价（1年以下）指数收益率*80%+一年期定期存款利率（税后）*20%
风险收益特征	本基金为债券型基金，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。

基金管理人	兴业基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业短债债券A	兴业短债债券C
下属分级基金的交易代码	002301	002769
报告期末下属分级基金的份额总额	2,026,206,207.01份	805,628.95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(2019年07月01日 - 2019年09月30日)	
	兴业短债债券A	兴业短债债券C
1. 本期已实现收益	3,771,111.34	13,134.45
2. 本期利润	1,414,144.95	5,813.09
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0048	0.0086
4. 期末基金资产净值	2,280,340,713.10	876,876.69
5. 期末基金份额净值	1.125	1.088

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

兴业短债债券A净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.90%	0.04%	0.43%	0.01%	0.47%	0.03%

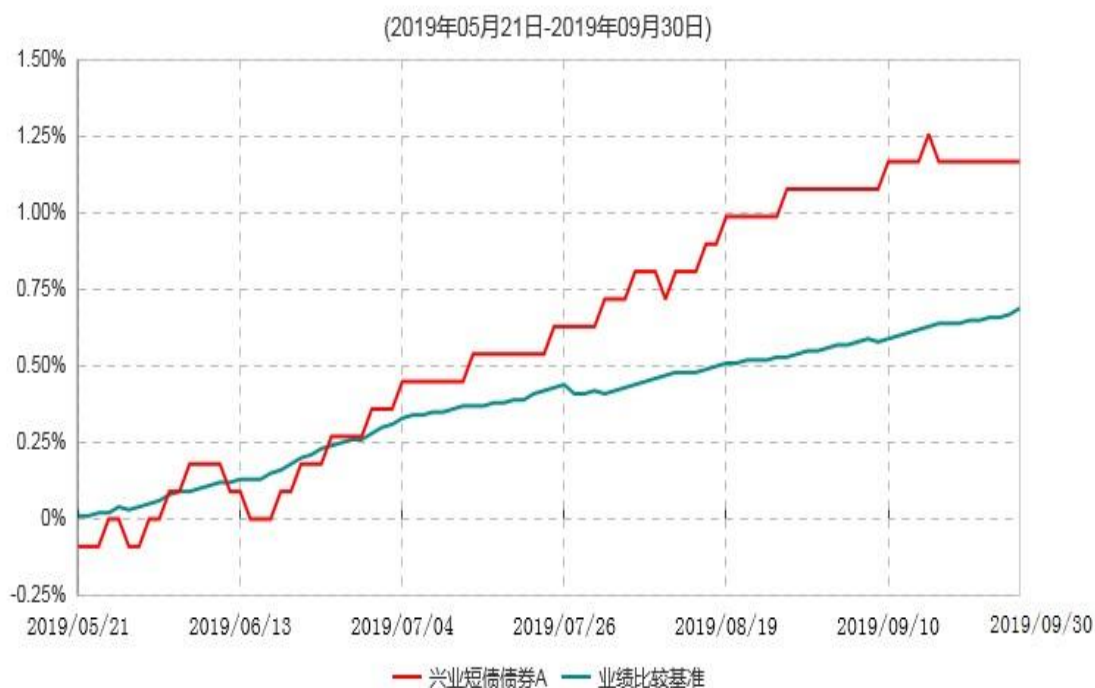
兴业短债债券C净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.83%	0.04%	0.43%	0.01%	0.40%	0.03%

注：1、2019年5月21日起“兴业聚盛灵活配置混合型证券投资基金”转型为“兴业短债债券型证券投资基金”，兴业短债债券型证券投资基金的基金合同亦于该日同时生效；
2、本基金转型后的业绩比较基准为：中债-综合全价（1年以下）指数收益率*80%+一年期定存利率（税后）*20%。

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

兴业短债债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



兴业短债债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：1、2019年5月21日起“兴业聚盛灵活配置混合型证券投资基金”转型为“兴业短债债券型证券投资基金”，兴业短债债券型证券投资基金的基金合同亦于该日同时生效；截至报告期末，本基金转型未满一年。

2、本基金转型后的业绩比较基准为：中债-综合全价（1年以下）指数收益率*80%+一年期定存利率（税后）*20%。

3、根据本基金基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
丁进	基金经理	2019-05-28	-	9 年	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。
刘禹含	基金经理	2019-05-28	-	6年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。2013年7月至2015年10月在万家基金管理有限公司担任债券交易员，主要从事债券交易工作。2015年11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 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《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

报告期内国内经济下行压力边际增大、CPI总体保持相对平稳但工业通缩压力增大、货币政策保持定力资金面总体保持相对宽松；外围则表现为波动性加大，欧美经济景气领先指数持续下行、贸易摩擦抑制风险偏好、美联储三季度实现两次降息。在以上因素

的共同作用下，报告期内债券市场先扬后抑，收益率下探至低点后再度反弹，期限和信用利差均有不同程度的收窄。中高等级信用债收益率约下行20BP，十年期国开收益率下行约8BP。3个月AAA评级同业存单利率在历史低位附近震荡。

报告期内组合操作以买入短久期中高评级信用债、短久期利率债和投放一个月以内逆回购为主，同时运用杠杆增强组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业短债债券A基金份额净值为1.125元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.90%，同期业绩比较基准收益率为0.43%；截至报告期末兴业短债债券C基金份额净值为1.088元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.83%，同期业绩比较基准收益率为0.43%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,811,257,350.00	67.19
	其中：债券	1,811,257,350.00	67.19
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	775,413,083.12	28.76
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	91,700,809.00	3.40
8	其他资产	17,350,952.17	0.64
9	合计	2,695,722,194.29	100.00

5.2 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。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	6,499,350.00	0.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	251,748,000.00	11.04
	其中：政策性金融债	251,748,000.00	11.04
4	企业债券	363,837,000.00	15.95
5	企业短期融资券	979,377,000.00	42.93
6	中期票据	132,212,000.00	5.80
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	77,584,000.00	3.40
9	其他	-	-
10	合计	1,811,257,350.00	79.40

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	041900361	19陕延油CP003	1,500,000	149,280,000.00	6.54
2	170205	17国开05	1,200,000	120,696,000.00	5.29
3	011902108	19赣高速SCP010	1,200,000	119,928,000.00	5.26
4	011902117	19南京交建SCP001	1,000,000	99,990,000.00	4.38
5	011902039	19湘高速SCP003	1,000,000	99,750,000.00	4.37

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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投资，也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围不包含股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围不包含国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资，也无期间损益。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包含国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金为债券型基金，未涉及股票相关投资。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	12,162.10
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	17,337,790.47
5	应收申购款	999.60
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	17,350,952.17

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	兴业短债债券A	兴业短债债券C
报告期期初基金份额总额	110,814,105.26	579,672.39
报告期期间基金总申购份额	2,017,258,917.09	561,728.72
减：报告期期间基金总赎回份额	101,866,815.34	335,772.16
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	2,026,206,207.01	805,628.95

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。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 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

投	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
---	----------------	------------

资 者 类 别	序 号	持有基金 份额比例 达到或者 超过20% 的时间区 间	期 初 份 额	申 购 份 额	赎 回 份 额	持 有 份 额	份 额 占 比
机 构	1	20190911 -20190917	0.00	88,888,000.00	0.00	88,888,000.00	4.39%
	2	20190904 -20190917	0.00	88,966,192.17	0.00	88,966,192.17	4.39%
	3	20190906 -20190910	0.00	44,483,096.09	0.00	44,483,096.09	2.19%
	4	20190830 -20190910	0.00	44,483,985.77	0.00	44,483,985.77	2.19%
	5	20190918 -20190919	0.00	355,316,952.04	0.00	355,316,952.04	17.53%
	6	20190701 -20190901	101,603,786.12	0.00	101,603,786.12	0.00	0.00%
产品特有风险							
<p>本基金本报告期出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。如果该类投资者集中赎回，可能会对本基金造成流动性压力；同时，该等集中赎回将可能产生（1）份额净值尾差风险；（2）基金净值波动的风险；（3）因引发基金本身的巨额赎回而导致中小投资者无法及时赎回的风险；（4）因基金资产净值低于5000万元从而影响投资目标实现或造成基金终止等风险。管理人将在基金运作中保持合适的流动性水平，并对申购赎回进行合理的应对，加强防范流动性风险，保护持有人利益。</p>							

上述份额占比为四舍五入，保留两位小数后的结果。

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聚盛灵活配置混合型证券投资基金变更注册的文件
- （二）《兴业短债债券型证券投资基金基金合同》
- （三）《兴业短债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

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

2019年10月24日