
兴业安润货币市场基金

2020年第2季度报告

2020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

报告送出日期:2020年07月21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2020年7月16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2020年4月1日起至6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 | 40,891,303,172.97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 | 17,829,119.60份 | 40,873,474,053.37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(2020年04月01日 - 2020年06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 | 73,279.35 | 301,238,356.61 |
| 2. 本期利润 | 73,279.35 | 301,238,356.61 |
| 3. 期末基金资产净值 | 17,829,119.60 | 40,873,474,053.37 |

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 | 0.4428% | 0.0015% | 0.3357% | 0.0000% | 0.1071% | 0.0015% |
| 过去六个月 | 1.0167% | 0.0014% | 0.6713% | 0.0000% | 0.3454% | 0.0014% |
| 过去一年 | 2.3071% | 0.0018% | 1.3519% | 0.0000% | 0.9552% | 0.0018% |
| 过去三年 | 9.8025% | 0.0025% | 4.0519% | 0.0000% | 5.7506% | 0.0025% |
| 自基金合同生效起至今 | 11.8208% | 0.0025% | 4.7028% | 0.0000% | 7.1180% | 0.0025% |

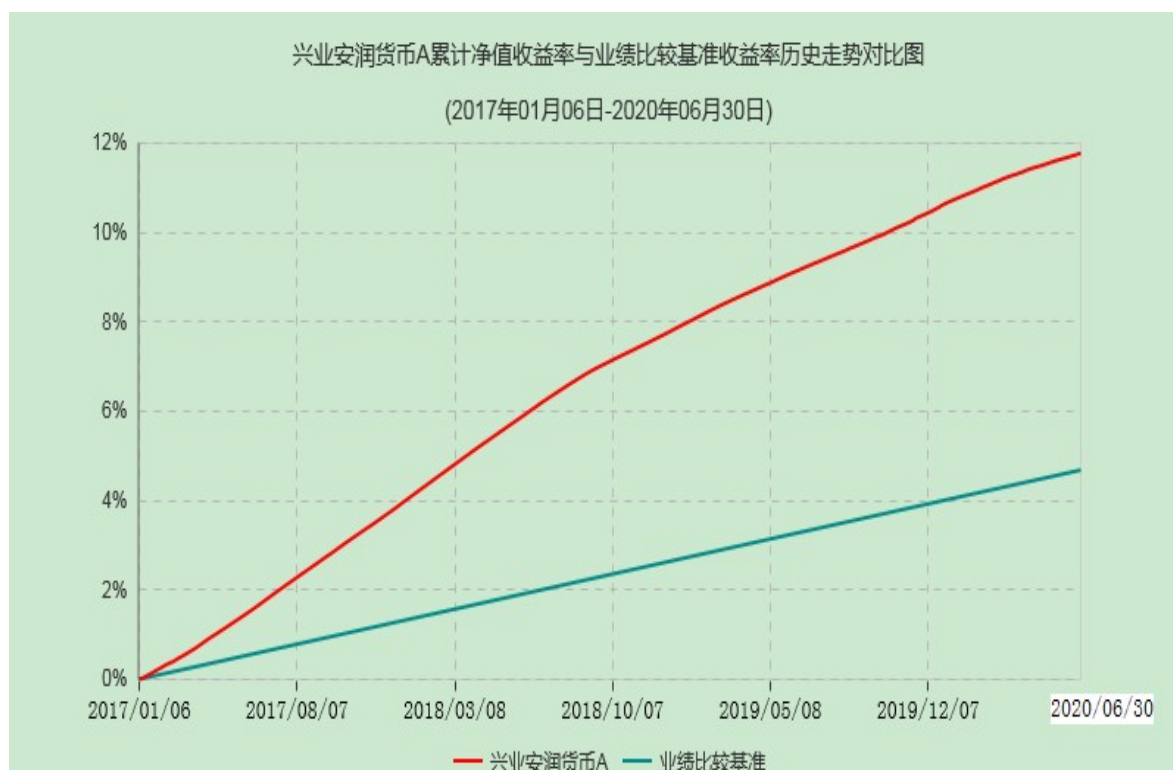
注：1、本基金的业绩比较基准为：七天通知存款基准利率（税后）。
2、本基金收益分配为按日结转份额。

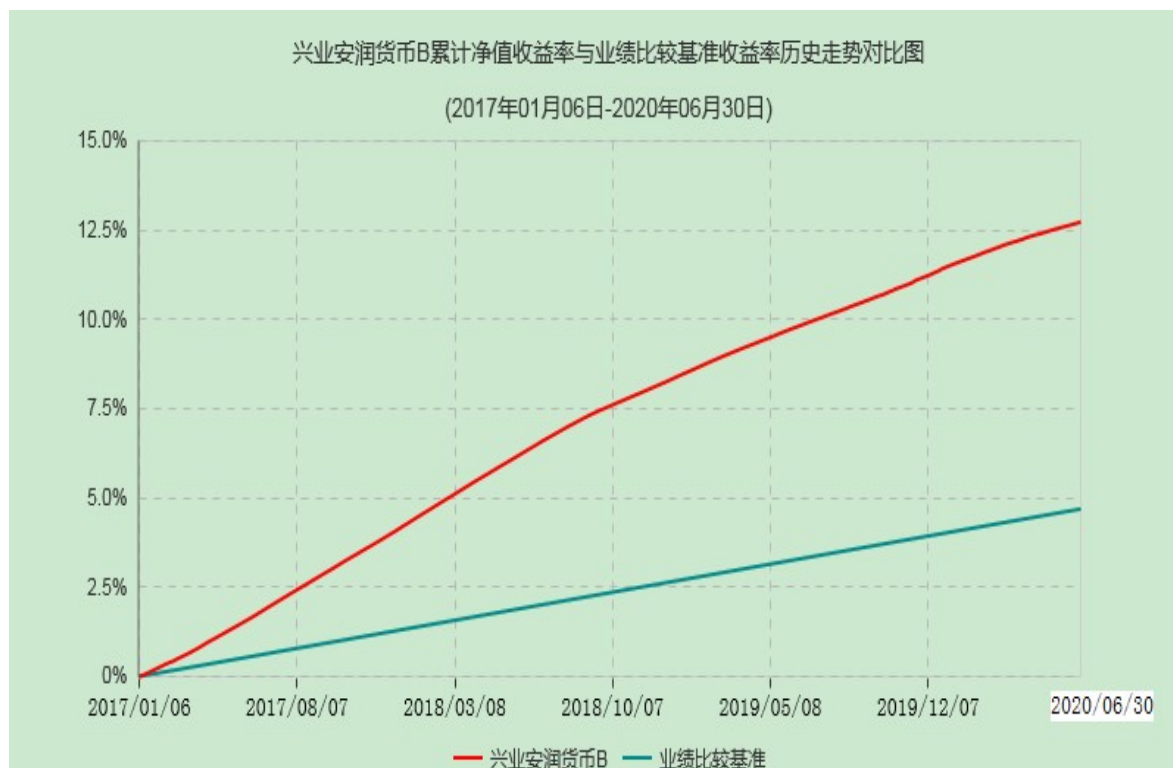
兴业安润货币B净值表现

| 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 | 0.5028% | 0.0015% | 0.3357% | 0.0000% | 0.1671% | 0.0015% |
| 过去六个月 | 1.1379% | 0.0014% | 0.6713% | 0.0000% | 0.4666% | 0.0014% |
| 过去一年 | 2.5536% | 0.0018% | 1.3519% | 0.0000% | 1.2017% | 0.0018% |
| 过去三年 | 10.5961% | 0.0025% | 4.0519% | 0.0000% | 6.5442% | 0.0025% |
| 自基金合同生效起至今 | 12.7576% | 0.0025% | 4.7028% | 0.0000% | 8.0548% | 0.0025% |

注：1、本基金的业绩比较基准为：七天通知存款基准利率（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





§ 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 | - | 8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合规守信情况说明

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

报告期内国内外经济相继复工复产，经济逐步进入重启修复阶段，带动经济金融数据环比改善；CPI持续下行，工业通缩，PPI加速探底；国内财政政策逐步发力，货币政策由危机防御性宽松向正常化切换，5月以来在经济和疫情防控改善形势下，央行在货币政策上相机抉择，重点转向打击资金空转，资金价格中枢经历4月大幅下行至历史相对低位后显著回升，DR001回归至[1.5%-2.2%]，DR007回归至[1.6%-2.2%]，引发债券市场重定价，银行间流动性整体维持量足价高的局面。在此背景下，二季度债券收益率先抑后扬：4月收益率曲线陡峭化下行并创年内新低，信用利差显著走阔；5-6月债市大幅调整，收益率曲线呈现平坦化上行，信用利差有所收窄。在投资运作上，考虑到收益率大幅下行后上升，在季末持有人存在成本和指标压力，整体加强组合流动性管理，精细化负债，确保流动性和指标安全；在运作策略上，降低杠杆和久期，积极参与交易所逆回购。下一阶段，预计在经济回归潜在增速中枢前，宽松货币政策难以快速退出，流动性维持合理充裕但货币市场利率上下有底，在运作上，将继续合理摆布资产到期及剩余期限，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1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.4428%，同期业绩比较基准收益率为0.3357%；截至报告期末兴业安润

货币B基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.5028%，同期业绩比较基准收益率为0.3357%。

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 | 25,206,402,122.83 | 55.23 |
| | 其中：债券 | 23,701,804,446.40 | 51.94 |
| | 资产支持证券 | 1,504,597,676.43 | 3.30 |
| 2 | 买入返售金融资产 | 8,505,226,691.55 | 18.64 |
| | 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 | 5,099,217,310.02 | 11.17 |
| 4 | 其他资产 | 6,824,619,150.56 | 14.95 |
| 5 | 合计 | 45,635,465,274.96 | 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 | - | 11.24 |
| | 其中：买断式回购融资 | - | - |
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | 4,730,442,886.61 | 11.57 |
| | 其中：买断式回购融资 | - | - |

注：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 | 89 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 90 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 80 |

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 | 46.86 | 11.57 |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天(含)—60天 | 6.87 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)—90天 | 12.20 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)—120天 | 9.10 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 120天(含)—397天(含) | 35.86 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 110.89 | 11.57 |

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 | 301,217,032.13 | 0.74 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 3,130,833,027.88 | 7.66 |
| | 其中：政策性金融债 | 1,224,375,224.69 | 2.99 |
| 4 | 企业债券 | 2,915,285,552.19 | 7.13 |
| 5 | 企业短期融资券 | 4,489,426,283.07 | 10.98 |
| 6 | 中期票据 | 292,142,570.92 | 0.71 |
| 7 | 同业存单 | 12,572,899,980.21 | 30.75 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 23,701,804,446.40 | 57.96 |
| 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 | 112015152 | 20民生银行CD152 | 7,000,000 | 689,188,989.99 | 1.69 |
| 2 | 112021237 | 20渤海银行CD237 | 6,000,000 | 593,772,629.21 | 1.45 |
| 3 | 112011061 | 20平安银行CD061 | 5,000,000 | 491,247,962.19 | 1.20 |
| 4 | 112556 | 17广发02 | 4,365,000 | 436,967,017.41 | 1.07 |
| 5 | 1528010 | 15交通银行债 | 4,100,000 | 411,894,443.22 | 1.01 |
| 6 | 112097287 | 20长沙银行CD050 | 4,000,000 | 399,709,129.19 | 0.98 |
| 7 | 112017099 | 20光大银行CD099 | 4,000,000 | 395,844,232.46 | 0.97 |
| 8 | 112003017 | 20农业银行CD017 | 4,000,000 | 395,710,476.81 | 0.97 |
| 9 | 111912131 | 19北京银行CD131 | 4,000,000 | 394,144,333.53 | 0.96 |
| 10 | 1119112 | 19平安银行CD | 4,000,000 | 394,136,843 | 0.96 |

| | | | | | |
|--|----|-----|--|------|--|
| | 95 | 295 | | . 23 | |
|--|----|-----|--|------|--|

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 | 2 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.2531% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.0194% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.1470% |

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 | 168680 | 1欲晓A01 | 1,000,000 | 100,000,000.00 | 0.24 |
| 2 | 168649 | 信润03A1 | 1,000,000 | 100,000,000.00 | 0.24 |
| 3 | 165243 | 建花11A1 | 900,000 | 90,000,000.00 | 0.22 |
| 4 | 168681 | 1欲晓A02 | 900,000 | 90,000,000.00 | 0.22 |
| 5 | 138133 | 永熙优19 | 600,000 | 60,000,000.00 | 0.15 |
| 6 | 138034 | 永熙优16 | 600,000 | 60,000,000.00 | 0.15 |
| 7 | 138024 | 永熙优15 | 600,000 | 60,000,000.00 | 0.15 |
| 8 | 138145 | 瑞新5A1 | 500,000 | 50,000,000.00 | 0.12 |
| 9 | 138235 | 瑞新7A1 | 490,000 | 49,106,691.07 | 0.12 |
| 10 | 138305 | 瑞新9A1 | 470,000 | 47,000,000.00 | 0.11 |

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：（1）北京银行：2019年9月11日，北京银行因违规经营受到北京银保监局罚款、责令改正。2019年9月25日，北京银行受到北京银保监局处罚100万元，违法违规事实包括：员工大额消费贷款违规行为长期未有效整改、同业业务专营部门制改革不到位、同业投资违规接受第三方金融机构信用担保。2019年10月8日，北京银行因未依法履行职责受到北京银保监局罚款、责令改正。2020年6月19日，北京银行南京分行受到江苏监管局处罚95万元，违法违规事实包括：贷款资金回流用于质押开立银行承兑汇票，存在存贷款挂钩行为。2020年7月2日，北京银行天津分行受到天津监管局处罚110万元，违法违规事实包括：贸易背景审查不严，贴现资金回流滚开银行承兑汇票，个人消费贷款贷后管理不到位，信贷资金被挪用向企业及其自然人股东发放的贷款贷后管理不到位，信贷资金被挪用。（2）渤海银行：2019年9月2日，渤海银行北京分行受到北京银保监局罚款120万元，违法违规事实包括理财资金违规用于房地产开发企业缴交土地出让价款、违规投向“四证”不全的房地产项目、为保险公司股东违规增资提供融资。2019年10月30日，渤海银行上海分行受到上海监管局责令改正，并处罚款共计250万元，违法违规事实包括：对某同业资金违规投向“四证”不全的房地产项目合规性审查未尽职责，违规对外实质承担某同业业务的风险责任，该分行部分贷款分类不准确。2019年12月30日，渤海银行绍兴分行受到中国银保监会绍兴监管分局罚款人民币100万元，违法违规事实包括：虚增存款。2019年12月31日，渤海银行福州分行受到中国银保监会福建监管局罚款人民币180万元，违法违规事实包括未按进度发放房地产开发贷款或授信、授信不尽职责导致产生大额不良、违规办理员工个人消费贷款。（3）交通银行：2019年12月27日，交通银行受到中国银保监会罚款150万元，违法违规事实包括：授信审批不审慎、总行对分支机构管控不力承担管理责任。2020年4月15日，交通银行衢州分行受到中国银保监会衢州监管分局罚款125万元，违法违规事实包括：贷款管理不审慎、违规引入客户POS机吸收存款、员工行为管理不到位。2020年4月20日，交通银行因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报问题受到中国银保监会罚款260万元。（4）民生银行：2019年6月6日，民生银行太原分行受到山西银保监局处罚，罚款480万元。违法违规事实包括：贷款用途不合规，理财业务不规范，不按要求报送报表报告等资料。2020年2月26日，民生银行受到中国银保监会广东监管局处罚，罚款50万元。违法违规事实包括：个人消费贷款、个人经营性贷款贷前调查和贷后管理不尽责。（5）广发证券：2020年4月29日，广发证券因内部控制存在缺陷被证监会广东监管局出具警示函。2019年8月6日，广发证券因未依法履行其他职责被证监会广东监管局出具监管关注函。

上述主体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、处罚以以至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 | 305,476.75 |
| 2 | 应收证券清算款 | 6,533,653,941.69 |
| 3 | 应收利息 | 214,559,732.12 |
| 4 | 应收申购款 | 76,100,000.00 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 其他 | - |
| 7 | 合计 | 6,824,619,150.56 |

§ 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 | 17,103,662.64 | 56,804,815,998.51 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 24,133,622.61 | 20,197,863,041.96 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 23,408,165.65 | 36,129,204,987.10 |
| 报告期期末基金份额总额 | 17,829,119.60 | 40,873,474,053.37 |

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交易明细

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 111,177.81 份，金额为 111,177.81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

2020年07月21日