

兴业定期开放债券型证券投资基金 2015 年 半年度报告

2015 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：交通银行股份有限公司

送出日期：2015 年 8 月 26 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 8 月 20 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 2015 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
3.3 其他指标.....	8
§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合规守信情况的说明.....	12
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.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
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.....	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、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）	15
6.1 资产负债表.....	15
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	37
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	38
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.....	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	39
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.....	40
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.....	40
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.....	40
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	40
7.11 投资组合报告附注.....	41

§8 基金份额持有人信息	42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	42
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	42
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的情况.....	42
§9 开放式基金份额变动	42
§10 重大事件揭示	43
10.1 基金份额持有人大会决议.....	43
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.....	43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	43
10.4 基金投资策略的改变.....	43
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	43
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.....	43
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	43
10.8 其他重大事件.....	44
§11 备查文件目录	49
11.1 备查文件目录.....	49
11.2 存放地点.....	50
11.3 查阅方式.....	50

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	兴业定期开放债券型证券投资基金
基金简称	兴业定开债券
基金主代码	000546
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 3 月 13 日
基金管理人	兴业基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,910,670,454.45 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在有效控制风险的前提下，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。
投资策略	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。
业绩比较基准	中国债券综合全价指数
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。

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	朱玮	汤嵩彦
	联系电话	021-22211888	95559
	电子邮箱	zhuwei@cib-fund.com.cn	tangsy@bankcomm.com
客户服务电话		40000-95561	95559
传真		021-22211997	021-62701216
注册地址		福建省福州市鼓楼区五四路 137 号信和广场 25 楼	上海市浦东新区银城中路 188 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	上海市浦东新区银城中路 188 号

邮政编码	200120	200120
法定代表人	卓新章	牛锡明

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
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

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2015 年 1 月 1 日 - 2015 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	158,287,539.75
本期利润	136,228,583.58
加权平均基金份额本期利润	0.0565
本期加权平均净值利润率	5.18%
本期基金份额净值增长率	5.61%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	102,530,416.50
期末可供分配基金份额利润	0.0537
期末基金资产净值	2,084,023,509.07
期末基金份额净值	1.091
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	16.39%

注：1、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。

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。

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)。

4、本基金于 2014 年 3 月 13 日成立。

3.2 基金净值表现

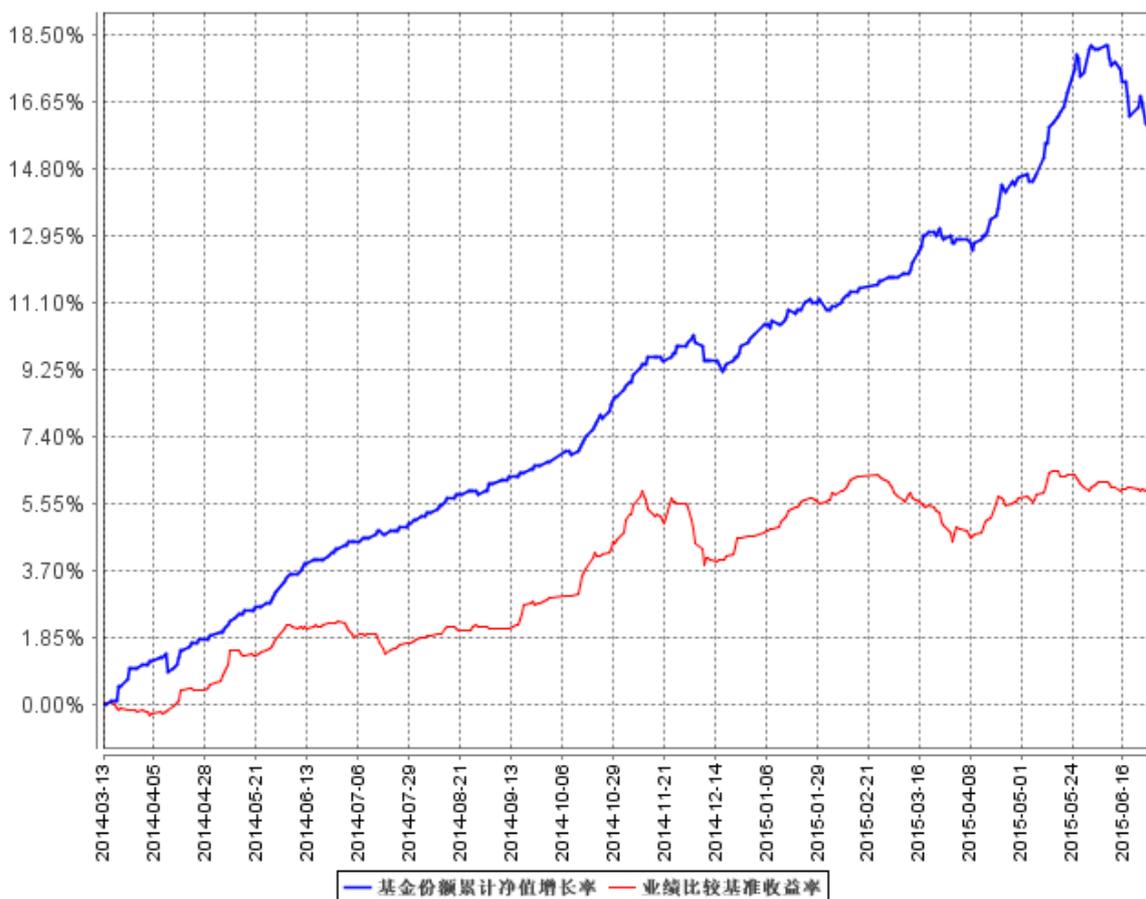
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.91%	0.27%	-0.08%	0.05%	-0.83%	0.22%
过去三个月	3.22%	0.23%	1.35%	0.10%	1.87%	0.13%
过去六个月	5.61%	0.18%	1.20%	0.10%	4.41%	0.08%
过去一年	11.48%	0.14%	3.60%	0.11%	7.88%	0.03%
自基金合同生效起至今	16.39%	0.13%	5.94%	0.11%	10.45%	0.02%

注：本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数。

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金基金合同于 2014 年 3 月 13 日生效，按照本基金合同规定，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。

3.3 其他指标

注：无。

§ 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 5 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 2015 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、兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金、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、兴业稳固收益一年理财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、兴业添利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（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周鸣	本基金的基金经理，固定收益投资总监	2014 年 3 月 13 日	-	14	中国籍，工商管理硕士，具有证券投资基金从业资格。先后任职于天相投资顾问有限公司、太平人寿保险公司、太平

					<p>养老保险公司从事基金投资、企业年金投资等。2009 年加入申万菱信基金管理有限公司担任固定收益部总经理。2009 年 6 月至 2013 年 7 月担任申万菱信收益宝货币基金基金经理，2009 年 6 月至 2013 年 7 月担任申万菱信添益宝债券基金经理，2011 年 12 月至 2013 年 7 月担任申万菱信可转债债券基金经理。2013 年 8 月加入兴业基金管理有限公司，现任兴业基金管理有限公司固定收益投资总监、基</p>
--	--	--	--	--	---

					<p>金经理。 2014 年 3 月 13 日起担任兴业定开债券基金基金经理， 2015 年 2 月 12 日起担任兴年年利定开债券基金基金经理， 2015 年 5 月 21 日起担任兴业聚优灵活配置混合基金基金经理， 2015 年 5 月 29 日起担任兴业收益增强债券基金基金经理。</p>
徐莹	本基金的基金经理	2014 年 3 月 13 日	-	7	<p>中国籍， 硕士学历，CFA， 具有证券投资基金从业资格。2008 年至 2012 年在兴业银行股份有限公司总行资金营运中心从事债券投资， 2012 年至 2013 年在兴业银行</p>

					<p>股份有限公司总行资产管理部负责组合投资管理。2013年6月加入兴业基金管理有限公司。2014年3月13日起担任兴业定开债券基金基金经理，2015年2月12日起担任兴年年利定开债券基金基金经理，2015年6月10日起担任兴业稳固收益一年理财债券型证券投资基金基金经理，2015年6月10日起担任兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

注：1、上述任职日期为基金合同生效日。

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。

3、2015年7月24日起徐莹不再担任兴业定期开放债券型证券投资基金基金经理、2015年7月24日起腊博担任兴业定期开放债券型证券投资基金基金经理，具体信息请参见2015年7月25日

披露的《兴业定期开放债券型证券投资基金基金经理变更公告》。

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

2015 年第一季度受制造业生产和投资增速回落拖累，叠加房地产和基建投资偏弱，消费增长乏力等因素的综合影响，经济开局不利，GDP 下滑至 7%；二季度托底政策持续出台的累积效应边际显现，房地产销量持续回升，经济有所企稳，但由于通胀偏低，货币政策仍然保持较为宽松的格局。外围发达经济体复苏分化，全球除美国外的主要经济货币政策竞相宽松，由于低通胀的因素，美国加息延迟。债券市场收益率整体处于区间震荡格局，信用利差收窄，符合当前经济环境特征。

报告期内，基于对债券绝对收益率水平、信用利差状况、资金面以及债券供需等多方面综合考虑，同时结合本基金一年定期开放的特征，维持组合中等久期、适度杠杆的策略，准确把握了表现较好的债券品种的投资机会，适时通过可转债波段操作增厚组合收益。

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 5.61%，同期业绩比较基准收益率为 1.2%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，随着经济潜在增速的下降，债券市场收益率长期下行的趋势并没有变，但下半年短期风险因素可能会有所增加，可能超出预期的风险来自于房价和农产品价格的持续回升，以及国内投资需求的改善和美元加息预期兑现，这些因素都会在一定程度上影响货币政策的实施空间。目前信用利差对预期风险的补偿并不太高，债券市场在乐观的条件下仍然会保持上半年的震荡格局，但不能排除发生中性和悲观的情景。我们将密切跟踪经济、政策、环境的变化，及时调整组合的久期和信用结构，继续秉承在风险可控的原则下为投资者提供更好的收益回报。

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

估值委员会由公司分管估值业务的领导、基金运营部负责人、研究部负责人、风险管理总部负责人、监察稽核部负责人、投资管理总部负责人组成。均具有丰富的证券研究、会计核算、风控、合规等证券投资基金行业从业经验及专业能力。除了投资总监外，其他基金经理不是估值委员会和估值工作小组的成员，不参与估值政策的决策。

估值委员会主要工作职责如下：制定合理、公允的估值方法；不定期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的情况后应及时修订估值方法，以保证其持续适用；评价现有估值方法对新投资策略或投资新品种的适用性，对新投资策略或投资新品种采用的估值方法作出决定。

(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》，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每份基金份额每次收益分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额该次可供分配利润的 20%。

本基金本报告期内已实施利润分配 1 次，共分配利润 226,596,463.27 元，符合本基金合同规定。

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

报告期内无基金持有人数或基金资产净值预警情形。

§ 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

2015 年上半年度，基金托管人在兴业定期开放债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2015 年上半年度，兴业基金管理有限公司在兴业定期开放债券型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金进行了 1 次收益分配，分配金额为 226,596,463.27 元。

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

2015 年上半年度，由兴业基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关兴业定期开放债券型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、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：兴业定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	27,391,137.47	1,417,881,354.83
结算备付金		10,638,004.87	18,367,870.41
存出保证金		91,310.58	5,910.00
交易性金融资产	6.4.7.2	3,177,836,817.32	4,340,618,979.93
其中：股票投资		29,820,000.00	-
基金投资		-	-
债券投资		3,038,706,309.10	4,161,918,902.12
资产支持证券投资		109,310,508.22	178,700,077.81
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		21,952,298.79	8,517,036.17
应收利息	6.4.7.5	73,795,444.38	219,416,987.31
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		3,311,705,013.41	6,004,808,138.65
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 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		1,225,098,790.00	2,422,725,907.25
应付证券清算款		-	10,031,052.61
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,208,215.57	2,111,157.64
应付托管费		345,204.47	603,187.89
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	19,109.29	45,002.84
应交税费		-	-
应付利息		902,007.87	1,741,732.33

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	108,177.14	180,000.00
负债合计		1,227,681,504.34	2,437,438,040.56
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	1,910,670,454.45	3,237,092,005.54
未分配利润	6.4.7.10	173,353,054.62	330,278,092.55
所有者权益合计		2,084,023,509.07	3,567,370,098.09
负债和所有者权益总计		3,311,705,013.41	6,004,808,138.65

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.091 元，基金份额总额 1,910,670,454.45 份。

6.2 利润表

会计主体：兴业定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2014 年 3 月 13 日(基 金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日
一、收入		182,335,034.62	167,934,329.04
1.利息收入		144,008,532.22	85,311,205.65
其中：存款利息收入	6.4.7.11	17,988,609.35	28,665,515.56
债券利息收入		122,919,810.71	53,497,866.28
资产支持证券利息收入		2,852,182.45	2,401,133.17
买入返售金融资产收入		247,929.71	746,690.64
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		60,311,601.09	1,027,219.55
其中：股票投资收益	6.4.7.12	240,120.58	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	58,250,974.76	1,525,341.20
资产支持证券投资收益	6.4.7.13-3	1,820,505.75	-498,121.65
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-22,058,956.17	81,594,103.84
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	73,857.48	1,800.00
减：二、费用		46,106,451.04	26,289,306.78
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	9,248,344.69	6,917,275.57
2. 托管费	6.4.10.2.2	2,642,384.21	1,976,364.43

3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	36,353.34	14,812.65
5. 利息支出		34,042,701.66	17,307,840.09
其中：卖出回购金融资产支出		34,042,701.66	17,307,840.09
6. 其他费用	6.4.7.20	136,667.14	73,014.04
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		136,228,583.58	141,645,022.26
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		136,228,583.58	141,645,022.26

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：兴业定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 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）	3,237,092,005.54	330,278,092.55	3,567,370,098.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	136,228,583.58	136,228,583.58
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）	-1,326,421,551.09	-66,557,158.24	-1,392,978,709.33
其中：1.基金申购款	939,842,934.35	53,372,339.72	993,215,274.07
2.基金赎回款	-2,266,264,485.44	-119,929,497.96	-2,386,193,983.40
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）	-	-226,596,463.27	-226,596,463.27
五、期末所有者权益（基金净值）	1,910,670,454.45	173,353,054.62	2,084,023,509.07
项目	上年度可比期间 2014 年 3 月 13 日(基金合同生效日)至 2014 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)	3,237,092,005.54	-	3,237,092,005.54
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	141,645,022.26	141,645,022.26
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)	3,237,092,005.54	141,645,022.26	3,378,737,027.80

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 莫艳鸿
 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[2014]180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3,237,092,005.54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(14)第0214号验资报告。基金合同于2014年3月13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,基金托管人为交通银行股份有限公司。

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《兴业定期开放债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的固定收益类金融工具,包括国债、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)、短期融资券、中期票据、资产支持证券、次级债券、集合债券、中小企业私募债券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、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。本基金不直接从二级市场买入股票或权证等权益类资产，也不参与一级市场新股的申购或增发。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。本基金的投资组合为：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，每个开放期开始前三个月至开放期结束后三个月内不受前述比例限制。开放期内，基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于 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。

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于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)及中国证监会发布的关于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 2015 年 6 月 30 日的财务状况以及 2015 年 1 月 1 日至 2015 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

6.4.4.1 除 6.4.5.2 所述会计估计变更外，本基金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。**分部报告**

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

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 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期所采用的会计估计发生变更。

会计估计变更主要内容为：根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》以下简称“《估值处理标准》”）的有关规定，经与相关托管银行、会计师事务所协商一致，自 2015 年 3 月 25 日起，对旗下证券投资基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种主要采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值，《估值处理标准》另有规定的除外。于 2015 年 3 月 25 日，相关调整对前一估值日基金资产净值的影响不超过 0.50%。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内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[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、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》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) 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。
- 3) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴个人所得税；对基金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，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税，暂不征收企业所得税。
- 4) 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。
- 5) 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) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对

价，暂免予缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

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 2015年6月30日
活期存款	27,391,137.47
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	27,391,137.47

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	27,960,000.00	29,820,000.00	1,860,000.00
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	1,918,186,809.10	101,376,709.67
	银行间市场	1,120,519,500.00	23,908,012.25
	合计	3,038,706,309.10	125,284,721.92
资产支持证券	109,310,508.22	109,310,508.22	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	3,050,692,095.40	3,177,836,817.32	127,144,721.92

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

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

注：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

注：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 2015 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	2,078.70
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	4,792.76
应收债券利息	72,405,321.96
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	1,383,250.96
合计	73,795,444.38

6.4.7.6 其他资产

注：本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	5,411.22
银行间市场应付交易费用	13,698.07
合计	19,109.29

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	108,177.14
合计	108,177.14

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	3,237,092,005.54	3,237,092,005.54
本期申购	939,842,934.35	939,842,934.35
本期赎回(以“-”号填列)	-2,266,264,485.44	-2,266,264,485.44
本期末	1,910,670,454.45	1,910,670,454.45

注：1、申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

2、本基金合同于 2014 年 3 月 13 日生效。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 3,236,668.683.95 元，折合 3,236,668.683.95 份基金份额。募集资金在募集期间产生的活期存款利息为人民币 423,321.59 元，折合 423,321.59 份基金份额。以上收到的实收基金（本息）共计人民币 3,237,092,005.54 元，折合 3,237,092,005.54 份基金份额。

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	181,074,414.46	149,203,678.09	330,278,092.55
本期利润	158,287,539.75	-22,058,956.17	136,228,583.58
本期基金份额交易产生的变动数	-10,235,074.44	-56,322,083.80	-66,557,158.24
其中：基金申购款	14,015,313.75	39,357,025.97	53,372,339.72
基金赎回款	-24,250,388.19	-95,679,109.77	-119,929,497.96
本期已分配利润	-226,596,463.27	-	-226,596,463.27
本期末	102,530,416.50	70,822,638.12	173,353,054.62

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	203,572.85
定期存款利息收入	17,626,390.51
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	154,990.73
其他	3,655.26
合计	17,988,609.35

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

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	10,601,919.50
减：卖出股票成本总额	10,361,798.92
买卖股票差价收入	240,120.58

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 2015年1月1日至2015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	58,250,974.76
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	58,250,974.76

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 2015年1月1日至2015年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	2,416,113,798.55
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	2,268,099,268.27
减：应收利息总额	89,763,555.52
买卖债券差价收入	58,250,974.76

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
卖出资产支持证券成交总额	164,685,894.39
减：卖出资产支持证券成本总额	157,700,077.81
减：应收利息总额	5,165,310.83

资产支持证券投资收益	1,820,505.75
------------	--------------

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

注：本基金本报告期无股利收益。

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
1. 交易性金融资产	-22,058,956.17
——股票投资	1,860,000.00
——债券投资	-23,918,956.17
——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	-22,058,956.17

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
基金赎回费收入	13,257.48
其他	60,600.00
合计	73,857.48

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	27,228.34
银行间市场交易费用	9,125.00
合计	36,353.34

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
审计费用	49,588.57
信息披露费	49,588.57
帐户服务费	27,400.00
银行费用	10,090.00
合计	136,667.14

6.4.7.21 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致

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

本基金本报告期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”)	
交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)	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”)	基金管理人的控股股东、基金销售机构

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

注：本基金本报告期末通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

注：本基金本报告期末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

注：本基金本报告期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 2015年1月1日至2015年6月 30日	上年度可比期间 2014年3月13日(基金合同生效日) 至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	9,248,344.69	6,917,275.57
其中：支付销售机构的客户维护费	4,695,490.07	2,740,966.00

注：基金管理费按前一日基金资产净值的 0.70%的年费率计提。计算方法如下：

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值 X 0.70%/当年天数。

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年3月13日(基金合同生效日) 至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,642,384.21	1,976,364.43

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.20% 的年费率计提。计算方法如下：

日基金托管费=前一日基金资产净值 X0.20%/当年天数。

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

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

注：本基金本报告期末通过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

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	2014 年 3 月 13 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2014 年 3 月 13 日）持有的基金份额	-	29,999,000.00
报告期初持有的基金份额	29,999,000.00	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	29,999,000.00	-
报告期末持有的基金份额	0.00	29,999,000.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.0000%	0.9267%

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

关联方投资本基金采用公允费率，即按照基金法律文件条款执行。

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

注：本基金本报告期末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		上年度可比期间	
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日		2014 年 3 月 13 日(基金合同生效日)至 2014 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
交通银行股份有限公司	27,391,137.47	203,572.85	319,842.65	306,494.34
兴业银行股份有限公司	0.00	15,293,056.20	1,210,000,000.00	23,600,416.43

注：1、本基金的活期银行存款由基金托管人交通银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

2、本基金本报告期存放于兴业银行股份有限公司的协议存款按银行约定利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期末通过关联方购买其承销的证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

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

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份 基金份额分红 数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2015 年 3 月 4 日	2015 年 3 月 5 日	2015 年 3 月 5 日	0.7000	217,794,646.04	8,801,817.23	226,596,463.27	
合计	-	-		0.7000	217,794,646.04	8,801,817.23	226,596,463.27	

6.4.12 期末（2015 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

6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
123078	15 方正 02	2015 年 5 月 18 日	2015 年 7 月 6 日	认购新发行债券	100.00	100.00	200,000	20,000,000.00	20,000,000.00	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有需披露的暂时停牌股票。

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 2015 年 6 月 30 日，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 299,998,790.00 元，是以如下债券作为质押：

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
041562004	15 峨胜 CP001	2015 年 7 月 3 日	100.99	200,000	20,198,000.00
041564001	15 宁钢铁 CP001	2015 年 7 月 3 日	101.15	300,000	30,345,000.00
011599303	15 荣盛 SCP003	2015 年 7 月 3 日	99.84	500,000	49,920,000.00
041562003	15 沪世茂 CP001	2015 年 7 月 3 日	100.94	500,000	50,470,000.00
011599016	15 红豆 SCP001	2015 年 7 月 3 日	101.01	600,000	60,606,000.00
041559001	15 宏图 CP001	2015 年 7 月 3 日	101.08	200,000	20,216,000.00
041554005	15 金红叶 CP001	2015 年 7 月 3 日	100.93	200,000	20,186,000.00
130317	13 进出 17	2015 年 7 月 3 日	100.18	500,000	50,090,000.00
合计				3,000,000	302,031,000.00

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2015 年 6 月 30 日止，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人民币 925,100,000.00 元，于 2015 年 8 月 11 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

本基金投资范围是具有良好流动性的固定收益类金融工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，本基金不直接从二级市场买入股票或权证等权益类资产，也不参与一级市场新股的申购或增发，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、研究、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各种原因，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 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
A-1	302,560,000.00	1,173,885,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	321,555,000.00	110,027,000.00
合计	624,115,000.00	1,283,912,000.00

注：未评级债券为超短期融资券

6.4.13.2.2 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 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
AAA	350,378,920.72	441,030,481.97
AAA 以下	2,103,432,896.60	2,615,676,497.96
未评级	70,090,000.00	-
合计	2,523,901,817.32	3,056,706,979.93

注：未评级的债券为政策性金融债、证券公司次级债。

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 2015 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	27,391,137.47	-	-	-	27,391,137.47
结算备付金	10,638,004.87	-	-	-	10,638,004.87
存出保证金	91,310.58	-	-	-	91,310.58
交易性金融资产	780,778,258.22	1,248,235,252.00	1,119,003,307.10	29,820,000.00	3,177,836,817.32
应收证券清算款	-	-	-	21,952,298.79	21,952,298.79
应收利息	-	-	-	73,795,444.38	73,795,444.38
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	818,898,711.14	1,248,235,252.00	1,119,003,307.10	125,567,743.17	3,311,705,013.41
负债					
卖出回购	1,225,098,790.00	-	-	-	-1,225,098,790.00

金融资产款					
应付管理人报酬	-	-	-	1,208,215.57	1,208,215.57
应付托管费	-	-	-	345,204.47	345,204.47
应付交易费用	-	-	-	19,109.29	19,109.29
应付利息	-	-	-	902,007.87	902,007.87
其他负债	-	-	-	108,177.14	108,177.14
负债总计	1,225,098,790.00	-	-	2,582,714.34	1,227,681,504.34
利率敏感度缺口	-406,200,078.86	1,248,235,252.00	1,119,003,307.10	122,985,028.83	2,084,023,509.07
上年度末 2014 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	1,417,881,354.83	-	-	-	-1,417,881,354.83
结算备付金	18,367,870.41	-	-	-	18,367,870.41
存出保证金	5,910.00	-	-	-	5,910.00
交易性金融资产	1,360,407,632.88	1,739,861,363.93	1,240,349,983.12	-	-4,340,618,979.93

应收 证券 清算 款	-	-	-	8,517,036.17	8,517,036.17
应收 利息	-	-	-	219,416,987.31	219,416,987.31
其他 资产	-	-	-	-	-
资产 总计	2,796,662,768.12	1,739,861,363.93	1,240,349,983.12	227,934,023.48	6,004,808,138.65
负债					
卖出 回购 金融 资产 款	2,422,725,907.25	-	-	-	-2,422,725,907.25
应付 证券 清算 款	-	-	-	10,031,052.61	10,031,052.61
应付 管理 人报 酬	-	-	-	2,111,157.64	2,111,157.64
应付 托管 费	-	-	-	603,187.89	603,187.89
应付 交易 费用	-	-	-	45,002.84	45,002.84
应付 利息	-	-	-	1,741,732.33	1,741,732.33
其他 负债	-	-	-	180,000.00	180,000.00
负债 总计	2,422,725,907.25	-	-	14,712,133.31	12,437,438,040.56
利率 敏感 度缺 口	373,936,860.87	1,739,861,363.93	1,240,349,983.12	213,221,890.17	3,567,370,098.09

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的到期日进行分类。

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		
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（2015年6月30日）	上年度末（2014年12月31日）
	市场利率下降 25 个基点	16,174,190.54	19,936,645.18
市场利率上升 25 个基点	-16,006,516.51	-19,709,910.01	

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

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日		上年度末 2014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	29,820,000.00	1.43	-	-
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	29,820,000.00	1.43	-	-

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 7.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
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(2015年6月30日)	上年度末(2014年12月31日)
	股票价格上升 5%	1,491,000.00	-
	股票价格下降 5%	-1,491,000.00	-

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	29,820,000.00	0.90
	其中:股票	29,820,000.00	0.90
2	固定收益投资	3,148,016,817.32	95.06
	其中:债券	3,038,706,309.10	91.76
	资产支持证券	109,310,508.22	3.30
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	38,029,142.34	1.15
7	其他各项资产	95,839,053.75	2.89
8	合计	3,311,705,013.41	100.00

7.2 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	-	-
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	29,820,000.00	1.43
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	-	-
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	29,820,000.00	1.43

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

单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600016	民生银行	3,000,000	29,820,000.00	1.43

注：上述个股是由可转债转股获得，将按照合同约定在 10 个交易日内卖出。

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

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	600016	民生银行	38,321,798.92	1.07

注：上述个股是由可转债转股获得。

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

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	600016	民生银行	10,601,919.50	0.30

注：上述个股是由可转债转股获得。

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

买入股票成本（成交）总额	38,321,798.92
卖出股票收入（成交）总额	10,601,919.50

注：“买入股票成本（成交）总额”和“卖出股票收入（成交）总额”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

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	50,090,000.00	2.40
	其中：政策性金融债	50,090,000.00	2.40
4	企业债券	2,248,422,002.00	107.89
5	企业短期融资券	594,028,000.00	28.50
6	中期票据	107,692,500.00	5.17
7	可转债	38,473,807.10	1.85
8	其他	-	-
9	合计	3,038,706,309.10	145.81

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

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	011599069	15 郑煤 SCP002	1,300,000	130,572,000.00	6.27
2	124037	12 渝江北	1,200,000	121,812,000.00	5.85
3	122777	11 吴中债	1,000,000	107,400,000.00	5.15
4	124376	13 渝物流	1,000,000	106,060,000.00	5.09
5	122780	11 长高新	968,900	100,455,552.00	4.82

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

单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	119031	澜沧江 3	590,000	58,310,508.22	2.80
2	123579	宁公交 01	200,000	20,000,000.00	0.96
3	119103	14 水务 01	110,000	11,000,000.00	0.53
4	123580	宁公交 02	100,000	10,000,000.00	0.48
5	119110	徐新盛 02	40,000	4,000,000.00	0.19
5	119109	徐新盛 01	40,000	4,000,000.00	0.19
6	119111	徐新盛 03	20,000	2,000,000.00	0.10

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

注：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

注：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国债期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

7.10.3 本期国债期货投资评价

注：根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1

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。

7.11.2

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。

7.11.3 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	91,310.58
2	应收证券清算款	21,952,298.79
3	应收股利	-
4	应收利息	73,795,444.38
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	95,839,053.75

7.11.4 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	128009	歌尔转债	5,076,196.60	0.24
2	113007	吉视转债	1,858,350.00	0.09
3	113501	洛钼转债	1,394,400.00	0.07

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有流通受限股票。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 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
18,738	101,967.68	62,819,662.02	3.29%	1,847,850,792.43	96.71%

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	2,555,827.30	0.1338%

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的情况

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	>100
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（2014年3月13日）基金份额总额	3,237,092,005.54
本报告期期初基金份额总额	3,237,092,005.54
本报告期基金总申购份额	939,842,934.35
减：本报告期基金总赎回份额	2,266,264,485.44
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-

本报告期末基金份额总额	1,910,670,454.45
-------------	------------------

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兴业基金管理有限公司于 2015 年 1 月 31 日公布了《兴业基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告》，2015 年 1 月 28 日起霍建生不再担任兴业基金管理有限公司督察长职务，张银华担任兴业基金管理有限公司督察长职务。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

本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

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

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	佣金	占当期佣金总量的比例	

			例			
兴业证券	2	10,601,919.50	100.00%	5,411.22	100.00%	-

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

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
兴业证券	1,162,891,204.19	100.00%	19,128,060,000.00	100.00%	-	-

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 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为。
- ii 公司财务状况良好。
- iii 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。
- iv 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告。
- v 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

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，本基金本期无新增和剔除的券商交易单元。

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杭州分公司的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015年1月5日

2	兴业基金管理有限公司关于设立南京分公司的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 1 月 8 日
3	兴业基金管理有限公司关于旗下基金新增代销机构的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 1 月 9 日
4	兴业定期开放债券型证券投资基金 2014 年第 4 季度报告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 1 月 20 日
5	兴业基金兴业宝业务升级暂停交易的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 1 月 22 日
6	兴业基金管理有限公司关于设立沈阳分公司的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 1 月 31 日
7	兴业基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 1 月 31 日
8	兴业基金管理有限公司关于设立青岛分公司的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 2 月 4 日
9	兴业基金兴业宝业务升级暂停交易的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 2 月 26 日

10	兴业定期开放债券型证券投资基金 2015 年第 1 次分红公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 2 月 28 日
11	兴业基金管理有限公司关于旗下兴业定期开放债券型证券投资基金新增代销机构的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 3 月 7 日
12	兴业定期开放债券型证券投资基金开放申购、赎回业务公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 3 月 7 日
13	兴业基金管理有限公司关于旗下兴业定期开放债券型证券投资基金新增代销机构的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 3 月 10 日
14	兴业基金管理有限公司关于旗下部分基金参加代销机构费率优惠活动的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 3 月 11 日
15	兴业基金管理有限公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 3 月 26 日

16	兴业基金管理有限公司关于通过直销柜台办理基金申购业务费率优惠的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 3 月 26 日
17	兴业定期开放债券型证券投资基金 2014 年年度报告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 3 月 27 日
18	兴业基金管理有限公司关于旗下部分基金调整停牌股票估值方法的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 4 月 11 日
19	兴业基金管理有限公司关于旗下基金新增代销机构的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 4 月 15 日
20	兴业基金管理有限公司关于参加代销机构费率优惠活动的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 4 月 15 日
21	兴业基金管理有限公司关于旗下部分基金参加兴业银行费率优惠活动的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 4 月 17 日
22	兴业定期开放债券型证券投资基金 2015 年第 1 季度报告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 4 月 22 日

23	兴业定期开放债券型证券投资基金招募说明书(更新)(2015年第1号)	中国证券报、基金管理人网站	2015年4月24日
24	兴业基金管理有限公司关于旗下部分基金通过网上直销系统认购、申购、赎回数量限制的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015年5月15日
25	兴业基金管理有限公司关于网上直销系统上线并开展基金销售费率优惠活动的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015年5月15日
26	兴业基金管理有限公司关于网上直销系统开通通联支付渠道的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015年5月15日
27	兴业基金管理有限公司关于旗下部分基金调整停牌股票估值方法的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015年5月22日
28	兴业基金管理有限公司关于旗下基金调整停牌股票估值方法的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015年5月23日

29	兴业基金管理有限公司关于旗下基金调整停牌股票估值方法的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 5 月 28 日
30	兴业基金管理有限公司关于旗下基金调整停牌股票估值方法的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 6 月 27 日
31	兴业基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加交通银行为销售机构及旗下所有基金参加交通银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 6 月 30 日
32	兴业基金 2015 年 6 月 30 日基金净值（收益）	中国证券报、基金管理人网站	2015 年 6 月 30 日

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- （一）中国证监会准予兴业定期开放债券型证券投资基金募集注册的文件
- （二）《兴业定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- （三）《兴业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

11.2 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供免费查阅。

11.3 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
2015年8月26日