

兴业天禧债券型证券投资基金2017年半年度报告

2017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：招商银行股份有限公司

送出日期：2017年8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。

基金托管人招商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	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遵规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
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	12
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	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	16
6.4 报表附注	18
§7 投资组合报告	33
7.1 期末基金资产组合情况	33
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	33
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	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	34
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	34
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	34
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	35
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	35
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	35
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	35
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	35
7.12 投资组合报告附注	35
§8 基金份额持有人信息	36
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	36
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	37
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	37
§9 开放式基金份额变动	37
§10 重大事件揭示	37
10.1 基金份额持有人大会决议	37

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.....	37
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	37
10.4	基金投资策略的改变.....	37
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	38
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.....	38
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	38
10.8	其他重大事件.....	39
§11	影响投资者决策的其他重要信息.....	40
§12	备查文件目录.....	41
12.1	备查文件目录.....	41
12.2	存放地点.....	41
12.3	查阅方式.....	41

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	兴业天禧债券型证券投资基金
基金简称	兴业天禧债券
基金主代码	002661
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年5月9日
基金管理人	兴业基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	396,850,549.83
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的收益。
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、久期策略、收益率曲线策略、信用债投资策略等，力求规避风险并实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：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。

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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	朱玮
	联系电话	021-22211888
	电子邮箱	renjb@cib-fund.com.cn
		张燕
		0755-83199084
		yan_zhang@cmbchina.com

客户服务电话	40000-95561	95555
传真	021-22211997	0755-83195201
注册地址	福建省福州市鼓楼区五四路 137号信和广场25楼	深圳市深南大道7088号招 商银行大厦
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	深圳市深南大道7088号招 商银行大厦
邮政编码	200120	518040
法定代表人	卓新章	李建红

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

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2017年1月1日至2017年6月30日）
本期已实现收益	4,568,791.04
本期利润	-3,273,254.71
加权平均基金份额本期利润	-0.0082
本期加权平均净值利润率	-0.84%
本期基金份额净值增长率	-0.90%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	-3,458,590.27
期末可供分配基金份额利润	-0.0087
期末基金资产净值	393,391,959.56
期末基金份额净值	0.991
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-0.90%

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）。

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

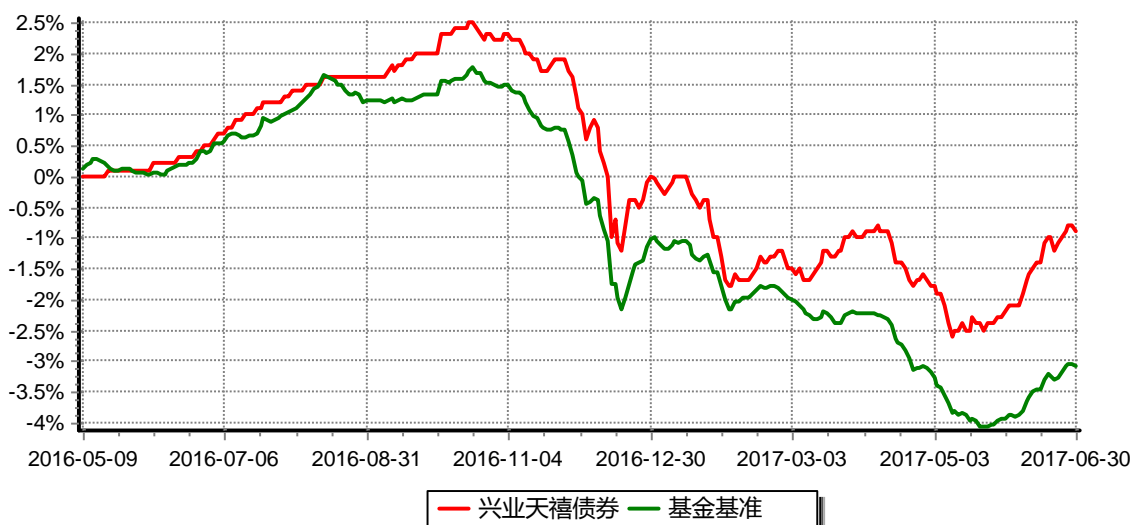
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	1.43%	0.11%	0.90%	0.06%	0.53%	0.05%
过去三个月	0.10%	0.12%	-0.88%	0.08%	0.98%	0.04%
过去六个月	-0.90%	0.13%	-2.11%	0.08%	1.21%	0.05%
过去一年	-1.39%	0.14%	-3.50%	0.10%	2.11%	0.04%
自基金合同生效日起至今	-0.90%	0.13%	-3.09%	0.09%	2.19%	0.04%

注：本基金的业绩比较基准为：中债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

兴业天禧债券型证券投资基金
 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5月9日-2017年6月30日)



注：本基金合同于2016年5月9日生效，根据本基金基金合同规定，本基金基金管理人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		
杨逸君	本基金的基金经理	2016年5月9日	—	7	中国籍，硕士学位，金融风险管理师（FRM），具有证券投资基金从业资格。2010年7月至2013年6月，在海富通基金管理有限公司主要从事基金产品及证券市场研究分析工作；2013年6月至2014年5月在建信基金管理有限公司主要从事基金产品及量化投资相关的研究分析工作；2014年5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；

3、本基金的基金经理杨逸君女士因个人原因（休产假）休假将超过 30 日，无法正常履行职务，本公司根据有关法规和公司制度批准杨逸君女士于2017年5月4日开始休假。杨逸君女士休假期间，本基金的投资管理工作由基金经理莫华寅代为履行职责。本基金管理人已于2017年5月4日就上述事项进行公告。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

1、宏观经济分析

国外经济方面，世界经济继续复苏。美国经济复苏有所走弱，欧元区经济复苏势头良好。具体来看，今年以来美国GDP增速低于预期，内外需继续改善，就业数据向好发展，6月失业率控制在4.4%左右，通胀压力较小，5月PCE和核心PCE通胀下行至1.4%左右，上半年制造业PMI指数一度回落至54.8，6月回升至57.8左右。在美联储加息的大背景下，美元出现走弱，上半年美元指数从103下降至95附近，主要由于市场对特朗普新政预期的回落和美国经济基本面边际上的走弱。欧元区方面，经济整体表现良好且超预期，出口拉动明显，资产开支和消费稳步提升，通胀继续受到抑制，6月CPI同比增速降至1.3%，6月制造业PMI达57.4，创6年内最高点，法国与德国大选结束，欧元区政治不确定性回落。

国内经济方面，上半年经济运行平稳，略超预期，下半年经济增长压力较上半年预计有所提升。上半年国内生产总值，按可比价格计算同比增长6.9%，工业增加值1-6月累计同比增长6.9%，6月官方制造业PMI小幅回落至51.4，位于荣枯线上方。经济增长的内生动能来看，三驾马车趋势上涨跌互现。固定资产投资增速受到抑制，6月固定资产投资累计同比小幅回落至8.60%；消费表现较稳定，6月社会消费品零售总额同比增长11.00%，有所回升；外需改善，进出口数据明显好转，6月进出口总额同比增长回升至13.80%。上半年通胀走稳，CPI同比增速回升至1.50%后企稳，PPI同比见顶回落至5.50%后走稳。

2、市场回顾

上半年，债券市场受海外加息、央行调整政策性利率、金融监管加码、金融去杠杆工作推进等因素影响，收益率整体上行，直至6月才迎来一波短期反弹行情，中债总净价指数下跌2.47%，中债国债总净价指数下跌3.00%，中债企业债总净价指数下跌6.67%，10年期国债上行56bp至3.57%，10年期国开债上行50bp至4.24%。资金面整体维持不紧不松，一季度部分时点曾出现阶段性流动性紧张，而二季度资金面受央行呵护整体平稳，银行间1天回购利率收至 2.92%，7天回购利率收至 3.97%，根据央行当前表态，预计接下来资金面将依旧维持紧平衡，短期内不会进行转向。从市场当前的波动来看，通过监管层的表态，市场参与者已逐步将债券市场和资金面的政策冲击预期控制在合理范围内，当前债市收益率保持窄幅振荡。

3、运作分析

报告期内，本组合严格控制信用风险，对部分信用债进行减持，提高了流动性较好的利率债和同业存单的配置力度，谨慎杠杆操作，并在春节、季末等关键时点择时进行逆回购操作以增厚组合收益，保持组合安全性和流动性的有机结合。

下一阶段，我们将持续关注国内经济基本面情况，密切关注央行货币政策及监管动向，在警惕流动性以及信用风险的大前提下，采取较为稳健的操作策略，谨慎杠杆操作，久期跟随市场节奏。

险。

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-0.90%，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

展望三季度，预计海外主要经济体复苏总体延续，短期内继续在合理区间内运作。美国经济基本面中期来看趋平稳，加息节奏趋缓，通胀或继续受抑制，关注税收改革带来的投资与消费的释放；欧元区经济前期回暖，三季度经济增速可持续性仍需观察，就业情况改善不佳，受欧元升值影响外需或衰减，消费相对低迷，经济增长存在一定压力。

国内方面，下半年经济增速可持续性有待考量，预计经济增长略弱于上半年，或整体平稳下行，高于6.50%的目标值。当前大宗工业品价格环比上涨，工业增加值平稳，但上下游行业仍表现分化，下游需求端有待复苏。消费数据相对稳定，支撑经济；供给侧带来的供给收缩，使得涨价延续，补库存推动需求推动制造业投资，基建投资或将托底经济，地产投资受供地支撑；进出口带来的正贡献有望延续。下半年通胀压力较低。央行货币政策继续保持稳健中性，综合运用多种货币政策工具，维护流动性基本稳定。

综合来看，我们对债券市场持谨慎态度，通胀对债市压力较低，但由于经济惯性，

叠加环保政策效应，经济动能仍将维持，资金面将保持平稳中心，但央行防范金融风险对债市的冲击或将在某些时点显现。海外美联储加息进程放缓，但欧央行退出量化宽松或对债市造成压力。三季度债市预计振荡概率较大，可能出现一定程度的回调，信用利差、期限利差可能存在修复，债券配置仍将以中高资质中低久期为上，但是若出现基本面阶段性恶化、流动性改善等时点，管理人会把握投资机会，勤勉运作，继续为持有人带来回报。

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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人-招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《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，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 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：兴业天禧债券型证券投资基金

报告截止日：2017年6月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
资 产：			

银行存款	6.4.7.1	1,651,794.42	47,578,445.75
结算备付金		—	—
存出保证金		—	—
交易性金融资产	6.4.7.2	376,958,000.00	340,465,500.00
其中：股票投资		—	—
基金投资		—	—
债券投资		376,958,000.00	340,465,500.00
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	9,800,124.90	—
应收证券清算款		—	—
应收利息	6.4.7.5	5,275,874.98	9,056,052.58
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		393,685,794.30	397,099,998.33
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016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		—	—
应付证券清算款		—	—
应付赎回款		—	—
应付管理人报酬		96,330.70	100,950.05
应付托管费		32,110.23	33,650.01
应付销售服务费		—	—

应付交易费用	6.4.7.7	1,749.90	—
应交税费		—	—
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.8	163,643.91	290,000.00
负债合计		293,834.74	424,600.06
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	396,850,549.83	396,860,898.70
未分配利润	6.4.7.10	-3,458,590.27	-185,500.43
所有者权益合计		393,391,959.56	396,675,398.27
负债和所有者权益总计		393,685,794.30	397,099,998.33

注：1、报告截止日2017年06月30日，基金份额净值0.991元，基金份额总额396,850,549.83份。

2、本基金合同于2016年5月9日生效，上年度可比期间不是完整报告期，按实际存续期计算。

6.2 利润表

会计主体：兴业天禧债券型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年5月9日至2016年6月30日
一、收入		-2,308,521.63	1,239,974.87
1.利息收入		8,273,905.45	889,177.41
其中：存款利息收入	6.4.7.11	345,110.53	539,893.87
债券利息收入		7,743,836.82	349,283.54
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		184,958.10	—
其他利息收入		—	—
2.投资收益（损失以“-”填		-2,740,391.51	—

列)			
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	-2,740,391.51	—
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（损失以 “-”号填列）	6.4.7.16	-7,842,045.75	350,797.46
4.汇兑收益（损失以“-”号 填列）		—	—
5.其他收入（损失以“-”号 填列	6.4.7.17	10.18	—
减：二、费用		964,733.08	189,052.87
1. 管理人报酬		582,366.57	85,395.91
2. 托管费		194,122.20	28,465.30
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	6.4.7.18	2,750.00	2,425.00
5. 利息支出		—	—
其中：卖出回购金融资产支出		—	—
6. 其他费用	6.4.7.19	185,494.31	72,766.66
三、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）		-3,273,254.71	1,050,922.00
减：所得税费用		—	—
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）		-3,273,254.71	1,050,922.00

注：本基金合同于2016年5月9日生效，上年度可比期间不是完整报告期，按实际存续期计算。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：兴业天禧债券型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2017年1月1日至2017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)	396,860,898.70	-185,500.43	396,675,398.27
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-3,273,254.71	-3,273,254.71
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)	-10,348.87	164.87	-10,184.00
其中：1.基金申购款	—	—	—
2.基金赎回款	-10,348.87	164.87	-10,184.00
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)	396,850,549.83	-3,458,590.27	393,391,959.56
项 目	上年度可比期间 2016年5月9日至2016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)	200,012,112.40	—	200,012,112.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	1,050,922.00	1,050,922.00
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)	-3.96	—	-3.96
其中：1.基金申购款	—	—	—
2.基金赎回款	-3.96	—	-3.96
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)	200,012,108.44	1,050,922.00	201,063,030.44

注：本基金合同于2016年5月9日生效，上年度可比期间不是完整报告期，按实际存续期计算。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

兴业天禧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》、《兴业天禧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]691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200,012,112.40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0410号的验资报告。基金合同于2016年5月9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，基金托管人为招商银行股份有限公司。

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交易的国债、金融债、企业债、公司债、地方政府债、次级债、分离交易可转债所分离出的纯债部分、中小企业私募债券、证券公司短期公司债、央行票据、中期票据、同业存单、短期融资券、资产支持证券、债券回购、协议存款、通知存款、银行存款等以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)。本基金不投资股票或权证。本基金不投资可转换债券和可交换债券，但可以投资分离交易可转债上市后分离出来的债券。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%，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%。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06月30日的财务状况以及2017年1月1日至2017年06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6月30日
活期存款	1,651,794.42
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	1,651,794.42

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6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	—	—
	银行间市场	394,233,506.03	376,958,000.00
	合计	394,233,506.03	376,958,000.00
资产支持证券	—	—	—
基金	—	—	—
其他	—	—	—
合计	394,233,506.03	376,958,000.00	-17,275,506.03

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

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间市场	9,800,124.90	—

合计	9,800,124.90	—
----	--------------	---

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6月30日
应收活期存款利息	5,604.29
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	—
应收债券利息	5,268,701.36
应收买入返售证券利息	1,569.33
应收申购款利息	—
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	—
合计	5,275,874.98

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6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	1,749.90
合计	1,749.90

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017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	163,643.91
合计	163,643.91

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	396,860,898.70	396,860,898.70
本期申购	—	—
本期赎回（以“-”号填列）	-10,348.87	-10,348.87
本期末	396,850,549.83	396,850,549.83

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。

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	8,050,275.83	-8,235,776.26	-185,500.43
本期利润	4,568,791.04	-7,842,045.75	-3,273,254.71
本期基金份额交易产生的变动数	-241.05	405.92	164.87
其中：基金申购款	—	—	—
基金赎回款	-241.05	405.92	164.87
本期已分配利润	—	—	—
本期末	12,618,825.82	-16,077,416.09	-3,458,590.27

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2017年1月1日至2017年6月30日

活期存款利息收入	109,888.46
定期存款利息收入	235,222.07
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	—
其他	—
合计	345,110.53

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1月1日至2017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	-2,740,391.51
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	-2,740,391.51

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1月1日至2017年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	99,239,986.30
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	99,123,194.25

减：应收利息总额	2,857,183.56
买卖债券差价收入	-2,740,391.51

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。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

本基金本报告期间无股利收益。

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1月1日至2017年6月30日
1.交易性金融资产	-7,842,045.75
——股票投资	—
——债券投资	-7,842,045.75
——资产支持证券投资	—
——基金投资	0
——贵金属投资	—
——其他	—
2.衍生工具	—
——权证投资	—
3.其他	—
合计	-7,842,045.75

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	10.18
合计	10.18

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	—
银行间市场交易费用	2,750.00
合计	2,750.00

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	24,795.19
信息披露费	138,848.72
帐户维护费	18,600.00
汇划手续费	3,250.40
合计	185,494.31

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”）	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）	基金托管人
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
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

本基金本报告期及上年度可比期间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

本基金本报告期及上年度可比期间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

本基金本报告期内及上年度可比期间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1月1日至2017年6 月30日	上年度可比期间 2016年5月9日至2016年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	582,366.57	85,395.91

其中：支付销售机构的客户维护费	—	—
-----------------	---	---

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0.3%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×0.3%÷当年天数。

6.4.10.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年6月30日	2016年5月9日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	194,122.20	28,465.30

注：支付基金托管人招商银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.1%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×0.1%÷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

本基金本报告期及上年度可比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

本基金本报告期及上年度可比期间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

本基金本报告期及上年度可比期间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		上年度可比期间	
	2017年1月1日至2017年6月30日	2016年5月9日至2016年6月30日	2016年5月9日至2016年6月30日	2016年5月9日至2016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
招商银行活期存款	1,651,794.42	109,888.46	4,453,930.83	118,493.87

注：本基金的活期银行存款由基金托管人招商银行保管，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

本基金报告期间及上年度可比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

本基金本报告期及上年度可比期间未发生其他关联方交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2017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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告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

本基金本报告期末无从事银行间债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

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交易的国债、金融债、企业债、公司债、地方政府债、次级债、分离交易可转债所分离出的纯债部分、中小企业私募债券、证券公司短期公司债、央行票据、中期票据、同业存单、短期融资券、资产支持证券、债券回购、协议存款、通知存款、银行存款等以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）。

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、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发行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6月30日	上年度末 2016年12月31日
A-1	—	—
A-1以下	—	—
未评级	19,050,000.00	—
合计	19,050,000.00	—

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 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
AAA	28,468,600.00	10,172,000.00
AAA以下	68,282,400.00	127,548,500.00
未评级	—	—
合计	96,751,000.00	137,720,500.00

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	1,651,794.42	—	—	—	1,651,794.42
交易性金融资产	88,142,000.00	87,253,000.00	201,563,000.00	—	376,958,000.00
买入返售金融资产	9,800,124.90	—	—	—	9,800,124.90
应收利息	—	—	—	5,275,874.98	5,275,874.98
资产总计	99,593,919.32	87,253,000.00	201,563,000.00	5,275,874.98	393,685,794.30
负债					
应付管理人报酬	—	—	—	96,330.70	96,330.70
应付托管费	—	—	—	32,110.23	32,110.23
应付交易费用	—	—	—	1,749.90	1,749.90
其他负债	—	—	—	163,643.91	163,643.91
负债总计	—	—	—	293,834.74	293,834.74
利率敏感度缺口	99,593,919.32	87,253,000.00	201,563,000.00	4,982,040.24	393,391,959.56
上年度末	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计

2016年12月31日					
资产					
银行存款	47,578,445.75	—	—	—	47,578,445.75
交易性金融资产	59,610,200.00	79,252,100.00	201,603,200.00	—	340,465,500.00
应收利息	—	—	—	9,056,052.58	9,056,052.58
资产总计	107,188,645.75	79,252,100.00	201,603,200.00	9,056,052.58	397,099,998.33
负债					
应付管理人报酬	—	—	—	100,950.05	100,950.05
应付托管费	—	—	—	33,650.01	33,650.01
其他负债	—	—	—	290,000.00	290,000.00
负债总计	—	—	—	424,600.06	424,600.06
利率敏感度缺口	107,188,645.75	79,252,100.00	201,603,200.00	8,631,452.52	396,675,398.27

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6月30日	上年度末 2016年12月31日
	市场利率上升25个基点	-4,347,608.29	-4,021,766.90
	市场利率下降25个基点	4,438,112.67	4,109,371.48

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	376,958,000.00	95.75
	其中：债券	376,958,000.00	95.75
	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	9,800,124.90	2.49
	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	1,651,794.42	0.42
7	其他各项资产	5,275,874.98	1.34
8	合计	393,685,794.30	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	39,680,000.00	10.09
2	央行票据	—	—
3	金融债券	221,477,000.00	56.30
	其中：政策性金融债	221,477,000.00	56.30
4	企业债券	30,827,200.00	7.84
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	65,923,800.00	16.76
7	可转债	—	—
8	同业存单	19,050,000.00	4.84
9	其他	—	—
10	合计	376,958,000.00	95.82

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	160210	16国开10	1,700,000	156,213,000.00	39.71
2	160213	16国开13	500,000	45,350,000.00	11.53
3	120014	12付息国债14	200,000	19,994,000.00	5.08
4	170204	17国开04	200,000	19,914,000.00	5.06
5	170007	17付息国债07	200,000	19,686,000.00	5.00

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

根据本基金合同，本基金不参与股指期货交易。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同,本基金不参与股指期货交易

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

根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同，本基金不参与国债期货交易。

7.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易

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,本基金不参与股票交易

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	—
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	5,275,874.98
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	5,275,874.98

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

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
206	1,926,458.98	396,848,409.45	99.9995 %	2,140.38	0.0005 %

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	810.96	0.0002%

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

基金合同生效日(2016年5月9日)基金份额总额	200,012,112.40
本报告期期初基金份额总额	396,860,898.70
本报告期基金总申购份额	—
减：本报告期基金总赎回份额	10,348.87
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	396,850,549.83

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、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

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比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
兴业证券	2	—	—	—	—	—
广发证券	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，本期未新增及剔除券商交易单元。

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比例	成交金额	占当期债券回购成交总额比例	成交金额	占当期权证成交总额比例
兴业证券	—	—	—	—	—	—
广发证券	—	—	—	—	—	—

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	兴业天禧债券型证券投资基金 2016年第4季度报告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、 www.cib-fund.com.cn	2017-01-20
4	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
5	兴业天禧债券型证券投资基金 2016年年度报告	www.cib-fund.com.cn	2017-03-31
6	兴业天禧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
7	联合声明	www.cib-fund.com.cn	2017-04-20

8	兴业天禧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
9	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
10	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
11	兴业天禧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	2017-06-22
12	兴业天禧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	2017-06-22
13	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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	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	20170101-201 70630	39684 84094 5	0	0	396848409 .45	100.00%

产品特有风险

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。

注：上述份额占比为四舍五入，保留两位小数后的结果。

§ 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天禧债券型证券投资基金募集注册的文件
- （二）《兴业天禧债券型证券投资基金基金合同》
- （三）《兴业天禧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