

兴全社会责任混合型证券投资基金

2017 年第 4 季度报告

2017 年 12 月 31 日

基金管理人：兴全基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 1 月 19 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 1 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 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	兴全社会责任混合
场内简称	-
基金主代码	340007
交易代码	340007
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 4 月 30 日
报告期末基金份额总额	2,285,684,691.17 份
投资目标	本基金追求当期投资收益实现与长期资本增值，同时强调上市公司在持续发展、法律、道德责任等方面的履行。
投资策略	本基金采用“自上而下”与“自下而上”相结合的投资策略，将定性研究与定量研究相结合，在宏观与微观层面对各类资产的价值增长能力展开综合评估，动态优化资产配置。在根据行业所处生命周期、景气周期、行业盈利与发展趋势等因素选取盈利能力较好、持续发展潜力强的行业的基础上，采用“兴全双层行业筛选法”进行优化调整。采用“兴全社会责任四维选股模型”精选股票。
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数+20%×中证国债指数
风险收益特征	较高风险、较高收益
基金管理人	兴全基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§ 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(2017 年 10 月 1 日 — 2017 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	672,977,590.38
2. 本期利润	736,720,862.11
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3091
4. 期末基金资产净值	8,631,772,961.68
5. 期末基金份额净值	3.776

注：1、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。

2、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（例如：申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

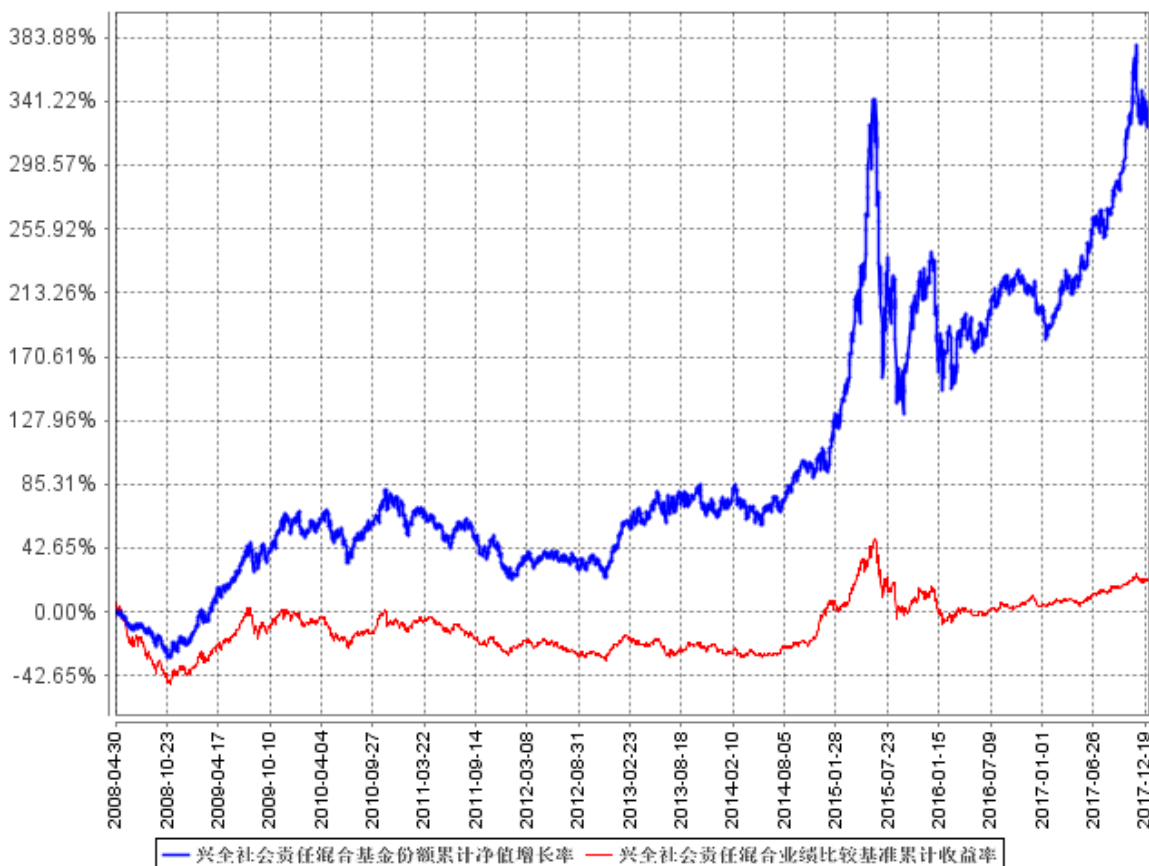
3.2 基金净值表现

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

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	9.16%	1.63%	3.99%	0.64%	5.17%	0.99%

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

兴全社会责任混合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：1、净值表现所取数据截至到 2017 年 12 月 31 日。

2、按照《兴全社会责任混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为 2008 年 4 月 30 日至 2008 年 10 月 29 日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

3.3 其他指标

无。

§ 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		
傅鹏博	副 总 经	2009 年 1 月	-	24 年	经济学硕士，历任上

	理、研究部总监、本基金基金经理	16 日			海财经大学经济管理学系讲师，申银万国证券股份有限公司企业融资部经理，东方证券股份有限公司资产管理部负责人、研究所首席策略师；汇添富基金管理有限公司首席策略师；兴全基金管理有限公司基金管理部副总监、兴全绿色投资混合型证券投资基金（LOF）基金经理、总经理助理、FOF 投资与金融工程部总监。
董理	本基金、兴全轻资产投资混合型证券投资基金基金经理	2017 年 12 月 25 日	-	9 年	数学博士，历任国信智能有限公司技术部系统工程师，嘉实基金管理有限公司分析师、基金经理，华夏久盈资产管理有限公司投资经理。

注：1、职务指截止报告期末的职务（报告期末仍在任的）或离任前的职务（报告期内离任的）。

2、任职日期指基金合同生效之日（基金成立时即担任基金经理）或公司作出聘任决定之日（基金成立后担任基金经理）；离任日期指公司作出解聘决定之日。

3、“证券从业年限”按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

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循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全社会责任混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定，从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关，确保各投资组合之间得到公平对待，保护投资者的合法权益。公司监察稽核部对公司管理的不同投资组合的收益率差异进行统计，从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在不公平的因素。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量的 5%的交易次数为 1 次，由组合投资策略导致，并经过公司内部风控审核。经检查和分析未发现异常交易情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度的工业数据显示国内经济的韧性犹存，虽然地产、基建等的投资增速下降，但海外经济的贡献部分对冲了国内环保限产和内需减速的影响。具体分析：欧美经济景气度扩张，外需向好支撑出口，但国内工业生产并未跟随回升，可能与采暖季的环保限产扰动有关。展望 2018 年，地产投资回落，以及融资约束下的基建受限，加上民企能否加杠杆支持投资和制造业扩张，尚存疑问，故整体经济增速可能会下台阶。

2017 年末，中央经济工作会议强调：防范风险，多方面系统发力，有效控制宏观杠杆率。政府去杠杆的方向不变，金融风险逐渐化解过程中，故 A 股市场趋势大涨的可能性小。展望后市，预期全 A 的利润同比增速会有所回落，且欧美日的货币和财政政策趋紧，加上 18 年上半年可能有输入型通胀压力（油价风险），股票市场可能会有所调整。2018 年降低预期收益率是必然的，2017 年出现的白马龙头股集中大涨的极端情况或不可能“愈演愈烈”，随着白马股的估值修复已较为充分，投资这些公司需要放在更加长远的时间框架内，综合评估成长、盈利、估值等指标后做出合理的取舍，而淡化面上的投资风格。

四季度，本基金对因行业景气度高带来的内生快速增长的公司集中持有，同时考虑了整体仓位水平，并做了适度的加减。电子板块的信维通信等表现较好；医药生物板块的通化东宝受益于糖尿病管理在二三四线城市不断拓展；化工板块的万华化学和康得新的估值和增速相匹配；增加了受益于光伏上游材料企业隆基股份；原有的东方雨虹等继续持有。

后期投资策略上，估值合理的白马成长股、且未来 2-3 年内生增长较快、发展途径清晰的公司依旧是最优选择。我们关注估值有一定吸引力的银行业、以及景气度较好的 5G、新能源、汽车

电子等板块性投资机会，同时加大医药等行业和公司的投研力度，随着前期负面因素逐渐发酵和消化，相信行业边际上或有改善。配置上平衡好收益和风险，精选个股，减少组合波动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 3.776 元；本报告期基金份额净值增长率为 9.16%，业绩比较基准收益率为 3.99%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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	8,022,166,088.44	92.36
	其中：股票	8,022,166,088.44	92.36
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	478,412,000.00	5.51
	其中：债券	478,412,000.00	5.51
	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	-	-
	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	137,704,407.49	1.59
8	其他资产	47,603,588.64	0.55
9	合计	8,685,886,084.57	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	7,795,769,250.31	90.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	17,942.76	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	35,171,493.73	0.41
J	金融业	191,158,935.24	2.21
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	32,323.20	0.00
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	8,022,166,088.44	92.94

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300136	信维通信	16,667,920	845,063,544.00	9.79
2	601012	隆基股份	22,309,421	812,955,301.24	9.42
3	600867	通化东宝	35,144,541	804,458,543.49	9.32
4	002475	立讯精密	32,995,156	768,813,548.32	8.91
5	002456	欧菲科技	34,453,790	709,403,536.10	8.22
6	002271	东方雨虹	17,652,169	705,380,673.24	8.17
7	002450	康得新	31,233,453	693,382,656.60	8.03
8	600309	万华化学	14,944,426	566,991,522.44	6.57
9	002008	大族激光	11,392,000	562,764,800.00	6.52
10	600703	三安光电	18,895,357	479,753,114.23	5.56

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	-	-
2	央行票据	-	-

3	金融债券	478,412,000.00	5.54
	其中：政策性金融债	478,412,000.00	5.54
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	478,412,000.00	5.54

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	170410	17 农发 10	1,300,000	129,311,000.00	1.50
2	130401	13 农发 01	600,000	59,970,000.00	0.69
3	150401	15 农发 01	500,000	49,995,000.00	0.58
4	170204	17 国开 04	500,000	49,900,000.00	0.58
5	170408	17 农发 08	500,000	49,850,000.00	0.58

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

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

国债期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，并且未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,533,070.02
2	应收证券清算款	34,907,058.56
3	应收股利	-
4	应收利息	11,163,460.06
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	47,603,588.64

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处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600309	万华化学	566,991,522.44	6.57	筹划重大事项
2	002475	立讯精密	84,380,456.16	0.98	大宗流通受限

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	2,221,278,174.63
报告期期间基金总申购份额	579,032,494.33
减：报告期期间基金总赎回份额	514,625,977.79
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	2,285,684,691.17

注：总申购份额含红利再投资、转换转入份额，总赎回份额含转换转出份额。

§ 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.00

注：买入/申购总份额含红利再投资、转换转入份额，卖出/赎回总份额含转换转出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期末运用固有资金对本基金进行交易。

§ 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
产品特有风险							
本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，故不涉及本项特有风险。							

注：1、“申购金额”包含份额申购、转换转入、分红再投资等导致投资者持有份额增加的情形。
2、“赎回份额”包含份额赎回、转换转出等导致投资者持有份额减少的情形。

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

- 1、中国证监会批准本基金设立的文件
- 2、《兴全社会责任混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《兴全社会责任混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《兴全社会责任混合型证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站 (<http://www.xqfunds.com>) 查阅, 或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

兴全基金管理有限公司

2018 年 1 月 19 日