

兴全货币市场证券投资基金

2016 年第 2 季度报告

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：兴业全球基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 7 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 7 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 2016 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	兴全货币
场内简称	—
基金主代码	340005
交易代码	340005
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	2006 年 4 月 27 日
报告期末基金份额总额	2,565,632,968.18 份
投资目标	本基金在力保本金安全性和基金资产良好流动性的基础上，使基金资产的变现损失降低至最低程度并有效地规避市场利率风险和再投资风险等，使基金收益达到同期货币市场的收益水平，力争超越业绩比较基准。
投资策略	本基金通过对货币市场短期金融工具的积极稳健投资，在风险和收益中寻找最优组合，在保持本金安全与资产充分流动性的前提下，综合运用类属配置、目标久期控制、收益曲线、个券选择、套利等多种投资策略进行投资，追求稳定的现金收益。
业绩比较基准	税后 6 个月银行定期存款利率
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品

	种，其预期风险和预期收益率低于股票型、债券型和混合型基金。
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§ 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（ 2016 年 4 月 1 日 — 2016 年 6 月 30 日 ）
1. 本期已实现收益	18,233,695.31
2. 本期利润	18,233,695.31
3. 期末基金资产净值	2,565,632,968.18

注：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

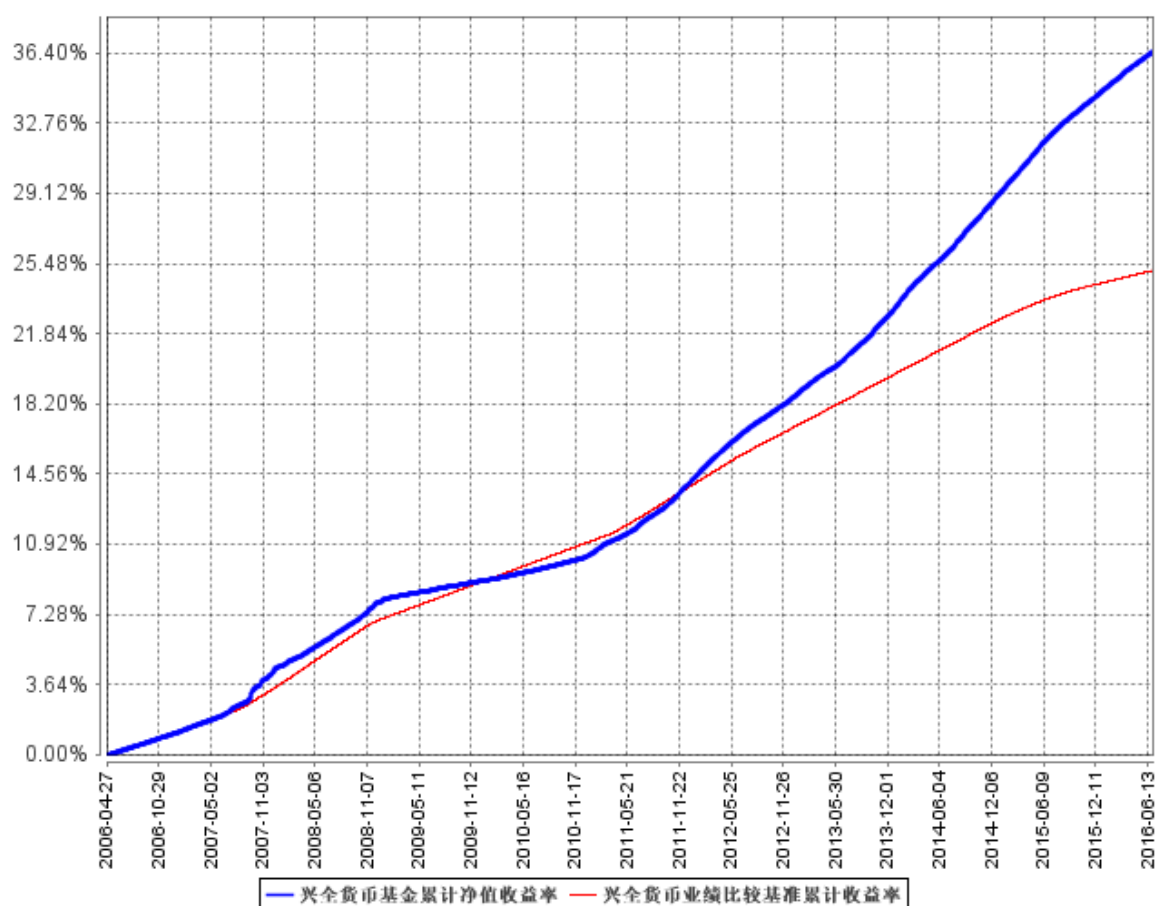
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.6834%	0.0020%	0.3241%	0.0000%	0.3593%	0.0020%

注：本基金收益分配按月结转份额。

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

兴全货币基金累计净值收益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 2016 年 6 月 30 日。

2、按照《兴全货币市场证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为 2006 年 4 月 27 日至 2006 年 10 月 26 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本基金投资组合的比例范围。

§ 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		
钟明	固定收益部总监助理兼本基金、兴全添利宝货币市场基金、兴全稳益债券型证券投资	2015年6月30日	-	11 年	工商管理硕士，历任兴业全球基金管理有限公司基金会计、交易员、基金经理助理。

	基金和兴全天添益货币市场基金基金经理				
谢芝兰	本基金基金经理	2016 年 4 月 22 日	-	4 年	经济学硕士。历任信诚基金管理有限公司交易员, 兴业全球基金管理有限公司研究员兼基金经理助理。

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、《兴全货币市场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、考察是否存在非公平的因素。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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不存在超过该证券当日成交量的 5% 的情况，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度托底经济的基建、房地产等需求刺激政策在二季度出现明显降温，固定资产投资、信

贷等经济金融数据也呈现逐月下滑态势，尤其是民间投资增速急剧下滑，除了房贷外的信贷增量缩量明显，市场一季度预期的经济企稳基本被证伪。二季度债市整体情绪上仍较纠结、谨慎，收益率曲线整体继续向下，但关键事件性因素对情绪的冲击较大。利率债震荡中下行，波动幅度逐次收窄，受益于英国公投脱欧、全球市场避险情绪高涨，利率债收益率大幅下行至接近年初低点。4 月初开始接连不断的债券违约、暂停交易、股东变更等信用风险事件重创信用债市场，一级取消发行、发行失败现象频现，二级成交收益率飙升高达 100bp。5 月中旬开始市场情绪慢慢缓和，风险偏好逐渐恢复，加上流动性充裕，配置需求旺盛，信用利差开始逐渐收缩。流动性方面，二季度央行维稳力度加强，及时通过公开市场及 MLF 提前对冲事件性及点性因素对资金面的不利影响。经历一季末 MPA 考核的教训，本次半年末各类机构流动性备付均较为充裕，因此二季度资金面整体平稳偏宽松，月末除 1M 内短期资金价格波幅较大外，其余长期限资金价格波幅仅 10-20BP。本报告期内，本基金规模维持小幅上升，投资安排上增加了债券投资比例，根据市场变化及利差机会适时调整杠杆水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.6834%，同期业绩比较基准收益率为 0.3241%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

受英国退欧影响，美元升值压力大幅增加，加上全球经济持续低迷、金融不稳定风险加大，市场对三季度美联储加息预期逐渐消退，预期加息次数降为年内最多 1 次，受避险情绪影响，全球大部分货币均在贬值，综合看人民币贬值对资本流出的影响较之前明显减弱。通胀方面，随着气温回暖，蔬菜价格大幅回落，高温天气下肉类需求下降，肉类价格也小幅下行，加上房地产市场明显降温，三季度通胀压力较小。政策方面，汇率及通胀牵制效应逐渐消退，加上英国脱欧对全球经济金融市场的扰动，接下来全球流动性有望再度宽松，国内货币政策迎来较好放松窗口。展望下半年，流动性将维持平稳偏宽松，随着下半年再一次迎来大量债券到期，配置需求维持旺盛，经济基本面短期难企稳，债券收益率向下趋势难改，但需警惕年底前再度刺激需求托底经济带来的短期情绪扰动，以及供给侧改革推进、过剩行业债券集中到期可能导致的信用风险再次集中爆发，重演 4 月的信用利差大幅回升。

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	固定收益投资	1,215,824,295.40	44.78
	其中：债券	1,215,824,295.40	44.78
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	372,311,238.47	13.71
	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	1,085,104,768.97	39.97
4	其他资产	41,852,214.48	1.54
5	合计	2,715,092,517.32	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	6.15	
	其中：买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	139,499,730.25	5.44
	其中：买断式回购融资	-	-

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

本报告期内未发生债券正回购的资金余额超过基金资产净值 20% 的情况。

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	90
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	72

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

本报告期内投资组合平均剩余期限未发生违规超过 180 天的情况。

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	25.62	5.44
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	21.03	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	14.63	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-180 天	28.05	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)-397 天(含)	14.86	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		104.19	5.44

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	摊余成本 (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	141,006,518.30	5.50
	其中：政策性金融债	141,006,518.30	5.50
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	645,210,590.57	25.15
6	中期票据	161,283,044.89	6.29
7	同业存单	268,324,141.64	10.46
8	其他	-	-
9	合计	1,215,824,295.40	47.39
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序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	111690862	16 厦门银行 CD006	600,000	59,736,961.52	2.33
2	111690932	16 吉林银行 CD025	600,000	59,736,534.38	2.33

3	101358010	13 龙盛 MTN001	500,000	50,579,872.15	1.97
4	150302	15 进出 02	500,000	50,290,034.14	1.96
5	160401	16 农发 01	500,000	49,996,721.15	1.95
6	011699882	16 九州通 SCP003	500,000	49,993,561.96	1.95
7	011699748	16 人福 SCP002	500,000	49,976,291.10	1.95
8	011699479	16 川交投 SCP001	500,000	49,975,268.57	1.95
9	011699324	16 魏桥铝电 SCP003	500,000	49,965,320.65	1.95
10	111694926	16 九江银行 CD044	500,000	49,622,572.51	1.93

5.6 “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	-
报告期内偏离度的最高值	0.1159%
报告期内偏离度的最低值	0.0394%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0736%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按照实际利率每日计提应收利息，2007 年 7 月 1 日前按直线法，2007 年 7 月 1 日起按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。

5.8.2 本报告期内不存在剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值 20%的情况。

5.8.3 本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	22,843,147.20
4	应收申购款	19,009,067.28
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	41,852,214.48

5.8.5 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	2,355,666,023.72
报告期期间基金总申购份额	2,793,146,824.88
减：报告期期间基金总赎回份额	2,583,179,880.42
报告期期末基金份额总额	2,565,632,968.18

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 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2016 年 4 月 6 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
2	申购	2016 年 4 月 7 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
3	申购	2016 年 4 月 8 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
4	申购	2016 年 4 月 11 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
5	申购	2016 年 4 月 12 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
6	申购	2016 年 4 月 13 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
7	红利再投	2016 年 4 月 11 日	256,953.63	256,953.63	—
8	申购	2016 年 4 月 28 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
9	申购	2016 年 5 月 3 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
10	申购	2016 年 5 月 4 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
11	申购	2016 年 5 月 6 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
12	申购	2016 年 5 月 9 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
13	申购	2016 年 5 月 10 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
14	申购	2016 年 5 月 16 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
15	申购	2016 年 5 月 20 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
16	申购	2016 年 5 月 23 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
17	申购	2016 年 5 月 24 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
18	申购	2016 年 5 月 25 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—

19	申购	2016 年 5 月 26 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
20	申购	2016 年 5 月 27 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
21	红利再投	2016 年 5 月 10 日	202,204.86	202,204.86	—
22	申购	2016 年 6 月 1 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
23	申购	2016 年 6 月 2 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
24	申购	2016 年 6 月 3 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
25	申购	2016 年 6 月 6 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
26	申购	2016 年 6 月 7 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
27	申购	2016 年 6 月 13 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
28	申购	2016 年 6 月 14 日	1,000,000.00	1,000,000.00	—
29	红利再投	2016 年 6 月 13 日	271,399.67	271,399.67	—
合计			26,730,558.16	26,730,558.16	

注：“交易日期”为交易确认日或收益集中支付并自动结转为基金份额的日期。

§ 8 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、《兴全货币市场证券投资基金基金合同》
- 3、《兴全货币市场证券投资基金托管协议》
- 4、《兴全货币市场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.xyfunds.com.cn>) 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。

兴业全球基金管理有限公司

2016 年 7 月 19 日