

兴全保本混合型证券投资基金

2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 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 10 月 26 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 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	兴全保本混合
场内简称	—
基金主代码	163411
交易代码	163411
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	2011 年 8 月 3 日
报告期末基金份额总额	807,070,800.50 份
投资目标	本基金通过特定组合保险策略，在确保保本周期到期时的保本底线的基础上，寻求组合资产的稳定增长。
投资策略	1、基于可转债投资的 OBPI 策略，即以可转债所隐含的看涨期权代替投资组合保险策略所要求的看涨期权，利用可转债自身特性来避免因频繁调整低风险资产与风险资产配比带来的交易成本。 2、可转债与股票替代的 TIPP 策略，即采用时间不变性投资组合保险策略实现保本目标。同时，本基金将选择转换溢价率较小的可转债进行投资，但当可转债市场无投资合适品种时，本基金将用股票资产部分或全部代替可转债的 TIPP 策略实现组合保险目的。
业绩比较基准	3 年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种。
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
基金保证人	深圳市高新投集团有限公司

§ 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 7 月 1 日 — 2016 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	30,497,733.29
2. 本期利润	44,394,676.84
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0528
4. 期末基金资产净值	1,043,377,825.58
5. 期末基金份额净值	1.2928

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。

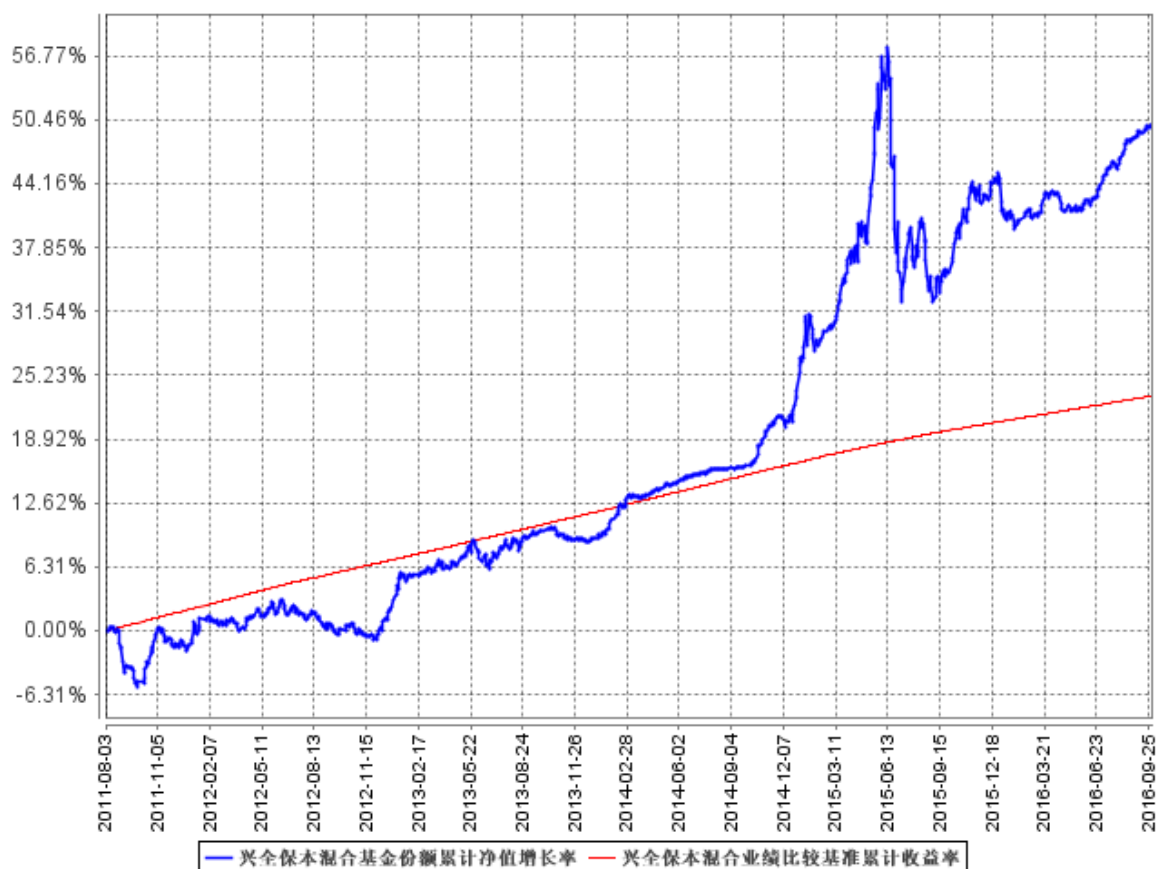
3.2 基金净值表现

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	4.26%	0.13%	0.71%	0.01%	3.55%	0.12%

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

兴全保本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 2016 年 9 月 30 日。

2、按照《兴全保本混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为 2011 年 8 月 3 日至 2012 年 2 月 2 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		
张亚辉	本基金、兴全可转债混合型证券投资	2015 年 11 月 2 日	—	10 年	经济学学士。历任兴业全球基金管理有限公司渠道经

	基金基金经 理				理、财务会计、固 定收益交易员、专 户投资部投资经 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遵规守信情况的说明

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、《兴全保本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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度宏观经济数据仍较弱，投资主要体现在房地产和基建，而民间投资仍继续萎缩，M1 与 M2 剪刀差继续走扩，M1 的高增长加剧了大家对资金脱实向虚的担忧，由于货币政策本身效果有限，预计央行在降准方面仍较为克制，但保持短期回购利率宽松已足够，流动性环境仍充裕。债券市场，三季度经济和信贷数据偏弱，利率债收益率继续下行，8 月央行“锁短放长”的降杠杆意图引发了一轮调整，但短期对债券市场起决定作用的还是较宽松的流动性和理财资金的配置需求，

因此债券市场依旧维持窄幅震荡。股票市场上有顶下有底，顶在于存量资金的博弈、业绩及中性的货币政策，而底在于场外流动性的充裕及经济的托底。

本基金操作，债券上控杠杆降久期，股票上控仓位把握低吸机会。

4.5 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 4.26%，同期业绩比较基准收益率为 0.71%。

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	63,683,151.48	5.64
	其中：股票	63,683,151.48	5.64
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	1,016,969,817.07	90.02
	其中：债券	1,016,969,817.07	90.02
	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	25,345,087.79	2.24
8	其他资产	23,695,973.18	2.10
9	合计	1,129,694,029.52	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	4,529,053.50	0.43
C	制造业	19,262,493.32	1.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,855,306.00	0.37
E	建筑业	45,750.11	0.00

F	批发和零售业	4,614,556.10	0.44
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	1,595,639.28	0.15
J	金融业	177,223.18	0.02
K	房地产业	4,601,224.59	0.44
L	租赁和商务服务业	6,742,271.25	0.65
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	18,259,634.15	1.75
S	综合	-	-
	合计	63,683,151.48	6.10

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港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	601801	皖新传媒	1,335,745	18,259,634.15	1.75
2	300261	雅本化学	946,853	10,926,683.62	1.05
3	002707	众信旅游	353,925	6,742,271.25	0.65
4	600240	华业资本	411,927	4,601,224.59	0.44
5	600297	广汇汽车	508,547	4,582,008.47	0.44
6	600882	广泽股份	402,225	4,529,053.50	0.43
7	600309	万华化学	213,700	4,393,672.00	0.42
8	601199	江南水务	418,600	3,855,306.00	0.37
9	600584	长电科技	163,300	3,169,653.00	0.30
10	300508	维宏股份	10,383	1,469,194.50	0.14

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	56,557,501.00	5.42
2	央行票据	—	—
3	金融债券	53,980,000.00	5.17
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	528,982,031.70	50.70
5	企业短期融资券	30,210,000.00	2.90
6	中期票据	196,772,000.00	18.86
7	可转债（可交换债）	150,468,284.37	14.42
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	1,016,969,817.07	97.47

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	1382080	13 三安 MTN2	800,000	84,248,000.00	8.07
2	112220	14 福星 01	670,391	75,687,143.90	7.25
3	122346	14 贵人鸟	700,000	74,116,000.00	7.10
4	1480508	14 宜都国通债	600,000	65,748,000.00	6.30
5	019539	16 国债 11	565,010	56,557,501.00	5.42

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	414,618.35
2	应收证券清算款	5,252,785.22
3	应收股利	-
4	应收利息	17,603,766.44
5	应收申购款	424,803.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,695,973.18

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110032	三一转债	55,644,912.00	5.33
2	117009	15 九洲债	30,858,000.00	2.96
3	113008	电气转债	8,381,997.50	0.80
4	123001	蓝标转债	5,531,511.55	0.53

5	137001	15 美克 EB	4,019,680.00	0.39
6	117014	15 大族 01	3,749,400.00	0.36
7	110035	白云转债	1,373,610.00	0.13
8	110031	航信转债	38,100.40	0.00

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	300508	维宏股份	1,469,194.50	0.14	新股锁定

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	856,884,016.38
报告期期间基金总申购份额	26,350,628.22
减：报告期期间基金总赎回份额	76,163,844.10
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	807,070,800.50

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

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、《兴全保本混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《兴全保本混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《兴全保本混合型证券投资基金更新招募说明书》
- 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 10 月 26 日