

兴全稳益债券型证券投资基金

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	兴全稳益债券
场内简称	—
基金主代码	001819
交易代码	001819
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	2015 年 9 月 10 日
报告期末基金份额总额	7,858,622,155.89 份
投资目标	在严格控制风险并保持基金资产流动性的前提下，积极利用各种稳健的固定收益类投资工具实现基金资产长期、稳定的投资回报。
投资策略	在严格的风险控制和确保基金资产流动性的前提下，在系统性分析研究的基础上，通过对债券类属配置和目标久期的适时调整，适时合理地利用现有的企业债券等投资工具，配合套利策略的积极运用，追求低风险下的稳健收益。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准=中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低预期风险品种，其长期平均预期风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。
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 7 月 1 日 — 2016 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	40,499,610.69
2. 本期利润	142,714,495.31
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0254
4. 期末基金资产净值	8,124,228,136.31
5. 期末基金份额净值	1.034

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。

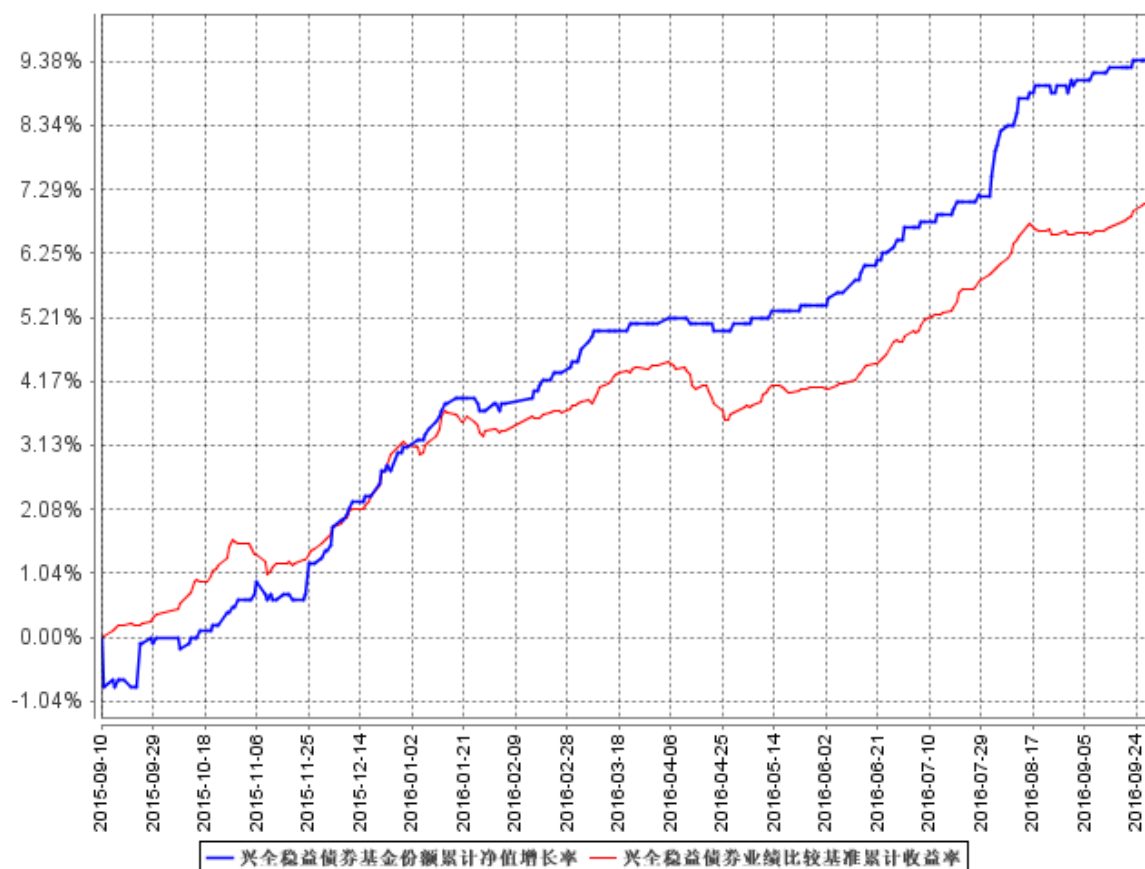
3.2 基金净值表现

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	2.96%	0.09%	2.20%	0.04%	0.76%	0.05%

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

兴全稳益债券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《兴全稳益债券型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的建仓期为自 2015 年 9 月 10 日至 2016 年 3 月 9 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。

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		
钟明	固定收益部总监助理兼本基	2015 年 9 月 17 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

	金、兴全添利宝货币市场基金、兴全货币市场证券投资基金、兴全天添益货币市场基金基金经理				易员、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、《兴全稳益债券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，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

三季度经济基本面未见改善迹象，实体经济需求仍较疲弱，信贷结构持续严重失衡，增量需求基本全部来自于居民房贷，资金留在金融系统空转或进入房地产市场。货币政策延续平稳适度，以维持金融系统稳定、降低实体经济融资成本，防止催生资产泡沫。经历 6 月底的大幅贬值后，人民币汇率在三季度震荡中相对较为平稳，但外汇占款仍延续每月净流出，对资金面造成一定扰动。三季度资金面整体较宽松，直至进入 9 月中下旬，受到季末因素、国庆长假现金需求增加以及人民币贬值压力影响，银行类机构纷纷提高备付，资金面出现长达 2 周的明显收紧，在央行公开市场大量净投放下，临近季末时资金面恢复平稳。6 月下旬资金面依然较为平稳，在强大的配置需求下，收益率开始进入趋势性快速下行周期。直至 8 月中旬长端收益率降至接近历史新低（8 月中旬的金融数据严重低于预期，强大的催化作用下，收益率出现大幅下行）。8 月下旬开始由于获利回吐压力，加上美联储加息预期升温，房地产市场火爆不减，财政刺激力度增强，收益率出现触底反弹，之后进入窄幅震荡行情。在 9 月中旬金融数据仍不改前期结构，实体经济未见改善迹象，收益率又重回下行通道。报告期内，本基金规模大幅上升，资产配置以利率债为主，适当增配优质 ABS 和信用债。

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 2.96%，同期业绩比较基准收益率为 2.20%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	11,030,152,800.00	98.77
	其中：债券	9,466,633,400.00	84.77
	资产支持证券	1,563,519,400.00	14.00
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	72,936,901.76	0.65
8	其他资产	64,147,255.40	0.57
9	合计	11,167,236,957.16	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	6,728,823,000.00	82.82
	其中：政策性金融债	6,728,823,000.00	82.82
4	企业债券	416,015,300.00	5.12
5	企业短期融资券	1,691,197,000.00	20.82
6	中期票据	630,598,100.00	7.76
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,466,633,400.00	116.52

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	120224	12 国开 24	18,500,000	1,811,335,000.00	22.30
2	100224	10 国开 24	17,000,000	1,623,500,000.00	19.98
3	100222	10 国开 22	8,500,000	812,345,000.00	10.00
4	011603002	16 中石化 SCP002	6,000,000	599,640,000.00	7.38
5	120227	12 国开 27	4,300,000	432,580,000.00	5.32

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1589305	15 开元 9A3	2,900,000	292,059,000.00	3.59
2	1589204	15 工元 2A2	4,800,000	187,152,000.00	2.30
3	1689083	16 福元 1A	2,500,000	171,800,000.00	2.11
4	1689124	16 德宝天元 1A2	1,600,000	159,936,000.00	1.97
5	1589315	15 中盈 2A3	2,000,000	145,740,000.00	1.79
6	1589242	15 开元 7A3	1,200,000	121,776,000.00	1.50
7	1589237	15 融汇 1A	2,000,000	121,420,000.00	1.49
8	1689087	16 永生 1A2	1,200,000	120,300,000.00	1.48
9	1689112	16 唯盈 1A2	1,580,000	116,098,400.00	1.43
10	1589296	15 和信 2A3	800,000	80,648,000.00	0.99

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,499.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	63,843,871.80
5	应收申购款	300,884.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	64,147,255.40

5.10.4 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。

5.10.5 报告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。

5.10.6 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	2,011,898,479.56
报告期期间基金总申购份额	7,847,888,963.82
减:报告期期间基金总赎回份额	2,001,165,287.49
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	7,858,622,155.89

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、中国证监会准予兴全稳益债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《兴全稳益债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《兴全稳益债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、关于申请募集注册兴全稳益债券型证券投资基金的法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

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