

兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）

2016 年年度报告摘要

2016 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：兴业银行股份有限公司

送出日期：2017 年 3 月 31 日

§ 1 重要提示

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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 3 月 30 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。

本报告期自 2016 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	兴全趋势投资混合（LOF）
场内简称	兴全趋势
基金主代码	163402
前端交易代码	163402
后端交易代码	163403
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2005 年 11 月 3 日
基金管理人	兴全基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	7,041,440,081.01 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2006 年 1 月 19 日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金旨在把握投资对象中长期可测的确定收益，增加投资组合收益的确定性和稳定性；分享中国上市公司高速增长带来的资本增值；减少决策的失误率，实现最优化的风险调整后的投资收益。
投资策略	根据对股市趋势分析的结论实施灵活的大类资产配置；运用兴全多维趋势分析系统，对公司成长趋势、行业景气趋势和价格趋势进行分析，并运用估值把关来精选个股。在固定收益类证券投资方面，本基金主要运用“兴全固定收益证券组合优化模型”，在固定收益资产组合久期控制的条件下追求最高的投资收益率。
业绩比较基准	沪深 300 指数×50%+中证国债指数×45%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金在混合型基金大类中属于强调控制风险，中高风险，中高回报的基金产品。

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	兴全基金管理有限公司	兴业银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	冯晓莲	张志永
	联系电话	021-20398888	021-62677777
	电子邮箱	fengxl@xqfunds.com	zhangzhy@cib.com.cn
客户服务电话		4006780099, 021-38824536	95561
传真		021-20398858	021-62159217

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.xqfunds.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2016 年	2015 年	2014 年
本期已实现收益	542,303,984.52	5,039,167,857.18	2,549,608,186.62
本期利润	-168,517,541.51	3,883,038,357.43	3,029,738,698.47
加权平均基金份额本期利润	-0.0361	0.6760	0.3165
本期基金份额净值增长率	-1.78%	43.07%	36.41%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
期末可供分配基金份额利润	0.4399	0.9328	0.2392
期末基金资产净值	6,923,848,362.41	6,878,755,443.39	10,263,533,447.08
期末基金份额净值	0.9833	1.6081	1.2242

注：1、上述财务指标采用的计算公式，详见中国证券监督管理委员会发布的《证券投资基金信息披露编报规则第 1 号〈主要财务指标的计算及披露〉》、《证券投资基金会计核算业务指引》等相关法规。

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。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。

3、上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：开放式基金的申购赎回费、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 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
过去三个月	-0.85%	0.52%	0.17%	0.39%	-1.02%	0.13%
过去六个月	3.45%	0.52%	2.84%	0.40%	0.61%	0.12%
过去一年	-1.78%	0.99%	-4.12%	0.71%	2.34%	0.28%
过去三年	91.68%	1.21%	29.94%	0.88%	61.74%	0.33%
过去五年	118.33%	1.11%	34.82%	0.80%	83.51%	0.31%
自基金合同生效起至今	1,070.04%	1.25%	165.65%	0.92%	904.39%	0.33%

注：本基金业绩比较基准为沪深 300 指数×50%+中证国债指数×45%+同业存款利率×5%，业绩比较基准的选取上主要基于如下考虑：本基金采用沪深 300 指数作为股票投资部分的业绩比较基准主要是因为沪深 300 指数选取了 A 股市场上规模最大、流动性最好的 300 只股票作为其成份股，对沪深市场的覆盖度高，具有良好的市场代表性。中证国债指数是一个全面反映国债市场（包括银行间、上交所、深交所）的综合性指数，也是债券品种中比较基准的参考。基于本基金的股票、债券和现金比例，选用该业绩比较基准能够忠实反映本基金的风险收益特征。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，按下列公式计算：

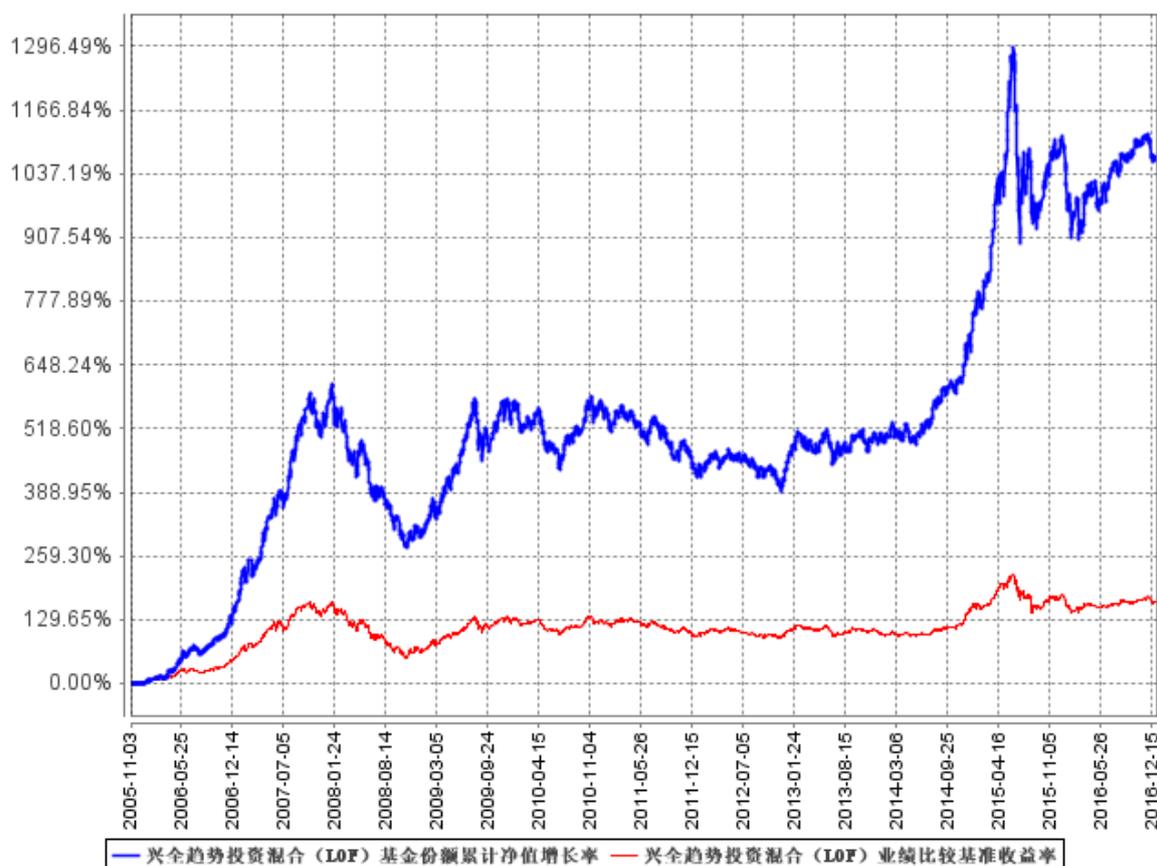
$$\text{Return } t = 50\% \times (\text{沪深 300 指数 } t / \text{中证国债指数 } t-1 - 1) + 45\% \times (\text{沪深 300 指数 } t / \text{中证国债指数 } t-1 - 1) + 5\% \times (\text{同业存款利率 } t / 360)$$

$$\text{Benchmark } t = (1 + \text{Return } t) \times (1 + \text{Benchmark } t-1) - 1$$

其中，t=1, 2, 3, … T, T 表示时间截至日。

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

兴全趋势投资混合（LOF）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

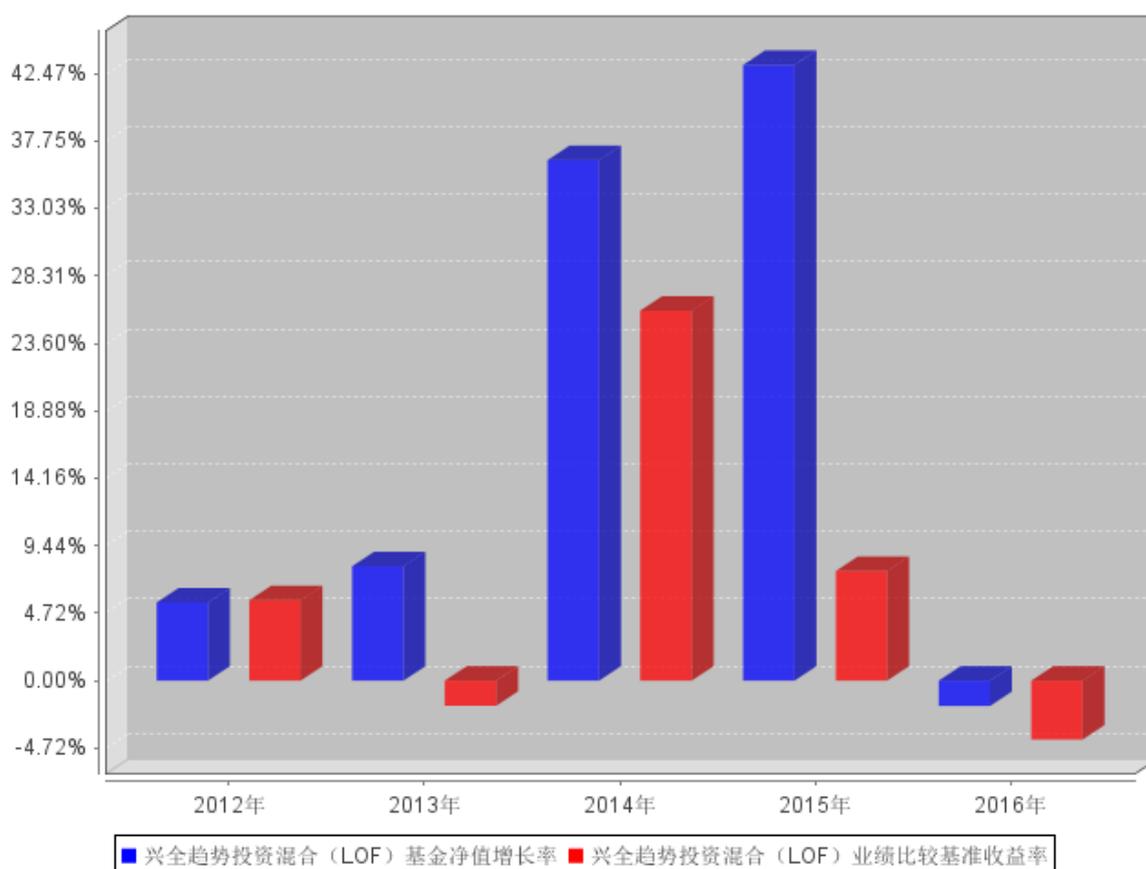


注：1、净值表现所取数据截至到2016年12月31日。

2、按照《兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）基金合同》的规定，本基金建仓期为2005年11月3日至2006年5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。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

兴全趋势投资混合（LOF）过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2016	6.108	4,499,172,297.60	1,342,543,405.43	5,841,715,703.03	
2015	1.030	363,269,864.50	462,227,571.53	825,497,436.03	
2014	0.300	126,093,019.01	163,338,784.54	289,431,803.55	
合计	7.438	4,988,535,181.11	1,968,109,761.50	6,956,644,942.61	

§ 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

兴全基金管理有限公司（成立时名为“兴业基金管理有限公司”，以下简称“公司”）经证监基金字[2003]100号文批准于2003年9月30日成立。2008年1月，中国证监会批复（证监许可[2008]6号），同意全球人寿保险国际公司（AEGON International B.V）受让公司股权并成为公司股东。2008年4月9日，公司完成股权转让、变更注册资本等相关手续后，公司注册资本由9800万元变更为人民币1.2亿元，其中兴业证券股份有限公司的出资占注册资本的51%，全球人寿保险国际公司的出资占注册资本的49%。2008年7月，经中国证监会批准（证监许可[2008]888号），公司于2008年8月25日完成变更公司名称、注册资本等相关手续后，公司名称变更为“兴业全球基金管理有限公司”，注册资本增加为1.5亿元人民币，其中两股东出资比例不变。2016年12月28日，因公司发展需要，公司名称变更为“兴全基金管理有限公司”。

截止2016年12月31日，公司旗下管理着十八只基金，分别为兴全可转债混合型证券投资基金、兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）、兴全货币市场证券投资基金、兴全全球视野股票型证券投资基金、兴全社会责任混合型证券投资基金、兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金、兴全磐稳增利债券型证券投资基金、兴全合润分级混合型证券投资基金、兴全沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）、兴全绿色投资混合型证券投资基金（LOF）、兴全保本混合型证券投资基金、兴全轻资产投资混合型证券投资基金（LOF）、兴全商业模式优选混合型证券投资基金（LOF）、兴全添利宝货币市场基金、兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、兴全稳益债券型证券投资基金、兴全天添益货币市场基金、兴全稳泰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（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
董承非	副总经理、基金管理部投资总监，本基金、兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理	2013年10月28日	-	12年	理学硕士，历任兴全基金管理有限公司研究策划部行业研究员、兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）基金经理助理、基金管理部副总监、兴全商业模式优选混合型证券投资基金（LOF）、兴全全球视野股票型证券投资基金基金经理、上海兴全睿众资产管理有限公司执行董事。
邹欣	研究部总监助理、	2015年12月31日	-	8年	金融学硕士，历任富国基金管理有限公司研

	本基金基金经理			究员，泰达宏利基金管理有限公司研究员，兴全基金管理有限公司研究员、兴全社会责任混合型证券投资基金基金经理助理。
--	---------	--	--	---

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、《兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人制定了《兴全基金管理有限公司公平交易制度》，并将不时进行修订。本基金管理人主要从研究的公平、决策的公平、交易的公平、公平交易的监控评估、公平交易的报告和信息披露等方面对公平交易行为进行规范，从而达到保证本基金管理人管理的不同投资组合得到公平对待、保护投资者合法权益的目的。

4.3.2 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。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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 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

2016 年趋势基金的一个最主要的投资思路是保守投资，因为判断市场会是一个较为平淡的年份。所以全年股票仓位要比市场平均要低一些。另外，本基金定增的比重也比较高，给基金带来了一定的安全保护。只有到年末债灾的时候，基于对微观企业盈利改善的想法，增加了股票的持仓比重。

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-1.78%，同期业绩比较基准收益率-4.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016 年中国的宏观数据相比 2015 年波澜不惊，但是微观的改变却是巨大的：2015 年企业层面明显感到经营压力巨大，特别是一些资源类和制造类的企业；2016 年，各行各业的微观都先后感受到了暖风吹来，先是煤炭和钢铁行业，进一步延展到有色，水泥，工程机械行业。A 股的投资者对这些变化，显得信心不足，一直质疑其持续性。相应的行业在股价上面虽然有所反映，但是犹犹豫豫。

展望 2017 年，虽然宏观数据依然不会发生比较大的变化。但是微观企业盈利的改善是有望持续的，这对整个市场会形成较大的支撑。虽然相比 2016 年流动性方面可能偏紧些，投资者的心态依然谨慎，但是通过对比各个大类资产，回升的企业盈利，我们判断 2017 年 A 股的回报可能要好于 2016 年。

本基金将坚持稳健价值的投资风格，为持有人争取更高的回报。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本基金管理人通过以下工作的开展，有力地保证了本基金整体运作的合法合规，从而最大程度地保护了基金份额持有人和其他相关当事人的合法权益：

1、实时风险监控：通过风控系统对本基金的运作进行实时监控，每日撰写监控日志，在此基础上每周撰写信息周报，对本基金遵守风控指标的情况进行汇总、分析和提示。

2、加强事后人工分析，并定期撰写风险管理报告。除系统控制外，公司监察稽核部还对一些无法嵌入系统的风控指标进行了事后人工计算分析和复核，并同样反映在监控日志和信息周报中。此外，在每个季度结束之后，公司监察稽核部会对基金的流动性进行压力测试并出具书面报告，

对旗下每只基金进行全面的风险评价并形成风险分析报告，并提交公司领导和基金经理审阅。

3、进一步加强对公平交易的监控。根据监管部门的要求以及公司公平交易相关工作的不断深入开展，公司进一步明确公平交易执行和分析中的具体标准，将公平交易问题分为交易的公平和投资策略的公平，主要包括：（1）明确交易室的分单规则及其识别异常下单行为的职责，保证交易的公平；（2）通过 T 检验、模拟利益输送金额、具体可疑交易分析等方法，对以往的下单及交易记录进行分析，保证投资策略的公平。

4、季度监察稽核和专项稽核：根据中国证监会《关于基金管理公司报送监察稽核报告的通知》以及《证券投资基金管理有限公司监察稽核报告内容与格式指引（试行）》等规定，认真做好公司各季度监察稽核工作。对照中国证监会的季度监察稽核项目表，对本基金的守法合规情况进行逐条检视。此外，在公司监察稽核部对投研部门展开的专项稽核中，也会对本基金的业务进行全面检查。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金投资品种进行估值。具体估值流程为：1、估值委员会制定旗下基金的估值政策和流程，选取适当的估值方法、定期对估值政策和程序进行评价。采用的基金估值方法、政策和程序应经估值委员会审议，并报管理层批准后方可实施。2、估值方法确立后，由 IT 人员或 IT 人员协助估值系统开发商及时对系统中的参数或模型作相应的调整或对系统进行升级，以适应新的估值方法的需要。3、基金会计具体负责执行估值委员会确定的估值策略，并通过与托管行核对等方法确保估值准确无误；4、投资人员（包括基金经理）积极关注市场环境变化及证券发行机构有关影响证券价格的重大事件等可能对给估值造成影响的因素，并就可能带来的影响提出建议和意见；5、监察稽核人员参与估值方案的制定，确保估值方案符合相关法律法规及基金合同的约定，定期对估值流程、系统估值模型及估值结果进行检查，确保估值委员会决议的有效执行，负责基金估值业务的定期和临时信息披露。

上述参与估值流程人员均具有 3 年以上相关工作经验，具备估值业务所需的专业胜任能力。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《基金法》、《兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）基金合同》及其他相关法律法规的规定，本报告期内，本基金实施利润分配 1 次，共分配 5,841,715,703.03 元，符合本基金基金

合同的相关规定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 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

本托管人依据《兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）基金合同》与《兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）托管协议》，自 2005 年 11 月 3 日起托管兴业趋势投资（即更名后的“兴全趋势投资”）混合型证券投资基金（LOF）（以下称本基金）的全部资产。

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，兴全趋势混合型证券投资基金（LOF）对基金份额持有人进行了 1 次利润分配，分配金额为 5,841,715,703.03 元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 审计报告

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	毕马威华振审字第 1700712 号
备注	投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款		1,107,791,156.33	2,349,030,935.10
结算备付金		6,197,051.27	3,616,159.95
存出保证金		3,398,433.34	3,365,184.07
交易性金融资产		5,840,178,908.56	3,873,072,040.27
其中：股票投资		5,477,890,764.36	2,797,889,106.27
基金投资		-	-
债券投资		362,288,144.20	1,075,182,934.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	541,216,471.91
应收证券清算款		-	107,915,232.35
应收利息		7,193,197.94	21,909,054.96
应收股利		-	-
应收申购款		5,814,851.25	2,690,323.26
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		6,970,573,598.69	6,902,815,401.87
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
负债：			

短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		29,480,917.03	11,625,149.84
应付管理人报酬		11,162,293.77	8,722,331.17
应付托管费		1,860,382.31	1,453,721.89
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		3,823,407.87	1,770,758.06
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		398,235.30	487,997.52
负债合计		46,725,236.28	24,059,958.48
所有者权益：			
实收基金		1,763,061,231.39	1,071,028,101.37
未分配利润		5,160,787,131.02	5,807,727,342.02
所有者权益合计		6,923,848,362.41	6,878,755,443.39
负债和所有者权益总计		6,970,573,598.69	6,902,815,401.87

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.9833 元，基金份额总额 7,041,440,081.01 份。

7.2 利润表

会计主体：兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
		2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
一、收入		-20,556,401.61	4,084,685,322.61
1. 利息收入		49,467,383.16	58,344,216.67
其中：存款利息收入		33,682,744.07	43,946,203.63
债券利息收入		11,521,084.44	13,375,872.03
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		4,263,554.65	1,022,141.01
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		634,432,779.14	5,177,685,300.04
其中：股票投资收益		591,310,481.67	4,789,812,581.76

基金投资收益		-	-
债券投资收益		307,255.43	364,027,156.18
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		42,815,042.04	23,845,562.10
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-710,821,526.03	-1,156,129,499.75
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		6,364,962.12	4,785,305.65
减：二、费用		147,961,139.90	201,646,965.18
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	103,119,200.86	125,486,458.20
2. 托管费	7.4.8.2.2	17,186,533.44	20,914,409.76
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	-	-
4. 交易费用		27,164,603.30	53,359,811.51
5. 利息支出		-	1,382,283.34
其中：卖出回购金融资产支出		-	1,382,283.34
6. 其他费用		490,802.30	504,002.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-168,517,541.51	3,883,038,357.43
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-168,517,541.51	3,883,038,357.43

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）

本报告期：2016年1月1日至2016年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31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）	1,071,028,101.37	5,807,727,342.02	6,878,755,443.39
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-168,517,541.51	-168,517,541.51
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	692,033,130.02	5,363,293,033.54	6,055,326,163.56

(净值减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	1,990,001,246.14	9,690,841,610.36	11,680,842,856.50
2. 基金赎回款	-1,297,968,116.12	-4,327,548,576.82	-5,625,516,692.94
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）	-	-5,841,715,703.03	-5,841,715,703.03
五、期末所有者权益（基金净值）	1,763,061,231.39	5,160,787,131.02	6,923,848,362.41
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 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）	2,099,175,017.90	8,164,358,429.18	10,263,533,447.08
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	3,883,038,357.43	3,883,038,357.43
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）	-1,028,146,916.53	-5,414,172,008.56	-6,442,318,925.09
其中：1. 基金申购款	559,440,628.83	2,540,903,271.93	3,100,343,900.76
2. 基金赎回款	-1,587,587,545.36	-7,955,075,280.49	-9,542,662,825.85
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）	-	-825,497,436.03	-825,497,436.03
五、期末所有者权益（基金净值）	1,071,028,101.37	5,807,727,342.02	6,878,755,443.39

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u> 庄园芳 </u>	<u> 庄园芳 </u>	<u> 詹鸿飞 </u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)(原名“兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)”) (以下简称“本基金”), 经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于

同意兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)募集的批复》(证监许可[2005]156号文)的核准,由兴全基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》等相关法规和《兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)基金合同》发售,基金合同于2005年11月3日生效。本基金为契约型上市开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为927,645,098.72份基金份额。本基金的基金管理人为兴全基金管理有限公司,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为兴业银行股份有限公司。本基金于2011年1月1日起更名为“兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)”。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)基金合同》和《兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)招募说明书(更新)》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市交易的股票和固定收益证券(包括各种债券和货币市场工具)及中国证监会规定的其他证券品种和法律法规允许的金融工具。在正常市场情况下,本基金投资组合的比例范围为:股票资产30%-95%;固定收益类证券为0%-65%;现金或者到期日在一年内的政府债券不低于5%。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数×50%+中证国债指数×45%+同业存款利率×5%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求,同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》以及中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2016年12月31日的财务状况、2016年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 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。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本年度未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本年度未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本年度未发生重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财税字 [1998] 55 号文《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收问题的通知》、财税 [2002] 128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004] 78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税 [2012] 85 号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税 [2015] 101 号《财政部 国家税务总局 证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税 [2005] 103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字 [2008] 16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税 [2008] 1 号文《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 号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税 [2016] 140 号文《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] 2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税 [2015] 125 号文《关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

- (a) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (b) 证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。
- (c) 自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税（以下称营改增）试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

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、债券收入免征增值税。

2017 年 7 月 1 日（含）以后，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。因此，截至 2016 年 12 月 31 日，本基金没有计提有关增值税费用。

(d) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(e) 对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、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。自 2013 年 1 月 1 日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，股权登记日为自 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 9 月 7 日期间的，暂减按 25% 计入应纳税所得额，股权登记日在 2015 年 9 月 8 日及以后的，暂免征收个人所得税。

(f) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(g) 对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
兴全基金管理有限公司（以下简称“兴全基金”）	基金管理人、基金销售机构
兴业银行股份有限公司（以下简称“兴业银行”）	基金托管人、基金销售机构
兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
全球人寿保险国际公司（AEGON International B.V）	基金管理人的股东
上海兴全睿众资产管理有限公司	基金管理人控制的公司

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
兴业证券	5,844,720,316.43	28.23%	11,059,954,899.93	31.81%

7.4.8.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的 比例	成交金额	占当期债券 成交总额的 比例
兴业证券	-	-	18,549,233.33	9.51%

7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例
兴业证券	-	-	450,000,000.00	41.10%

7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
兴业证券	4,305,766.78	27.19%	804,195.40	21.09%
关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例 (%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例 (%)
兴业证券	7,949,978.57	29.78%	-	-

注：上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。根据《证券交易单元租用协议》，本基金管理人在租用兴业证券股份有限公司证券交易专用交易单元进行股票、债券、权证及回购交易的同时，

还从兴业证券股份有限公司获得证券研究综合服务。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	103,119,200.86	125,486,458.20
其中：支付销售机构的客户维护费	17,750,754.23	23,310,683.88

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5% 的年费率计提。计算方法如下：每日应支付的基金管理费=前一日的基金资产净值×1.5%/当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	17,186,533.44	20,914,409.76

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：每日应支付的基金托管费=前一日的基金资产净值×0.25%/当年天数。

7.4.8.2.3 销售服务费

无。

7.4.8.3 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均未与关联方进行银同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
期初持有的基金份额	6,969,401.27	-
期间申购/买入总份额	13,737,463.94	6,969,401.27
期间因拆分变动份额	-	-

减：期间赎回/卖出总份额	-20,706,865.21	-
期末持有的基金份额	-	6,969,401.27
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.0000%	0.1629%

注：1、期间申购/买入总份额含红利再投资、转换入份额，期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

2、关联方投资本基金的费率按照基金合同和招募说明书规定的确定，符合公允性要求。

7.4.8.4.2 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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有本基金。

7.4.8.5 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 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
兴业银行	1,107,791,156.33	33,352,046.89	2,349,030,935.10	43,595,976.93

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.9 期末（2016年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.9.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002594	比亚迪	2016年7月22日	2017年7月25日	非公开发行流通受限	57.40	49.68	6,968,641	399,999,993.40	346,202,084.88	-
000413	东旭光电	2016年8月25日	2017年8月28日	非公开发行流通受限	6.29	8.02	31,796,502	199,999,997.58	255,007,946.04	-
000690	宝新能源	2016年4月25日	2017年4月26日	非公开发行流通受限	6.90	8.49	15,217,400	105,000,060.00	129,195,726.00	-
600575	皖江	2016年	2017	非公开	3.58	4.68	17,205,600	61,596,048.00	80,522,208.00	-

	物流	7月4日	年7月3日	发行流通受限							
600716	凤凰股份	2016年1月21日	2017年1月19日	非公开发行流通受限	7.74	7.67	7,751,943	60,000,038.82	59,457,402.81	-	
002425	凯撒文化	2016年5月6日	2017年5月9日	非公开发行流通受限	21.57	22.34	2,549,800	54,999,186.00	56,962,532.00	注1	
603117	万林股份	2016年9月8日	2017年9月6日	非公开发行流通受限	16.41	16.50	2,010,968	32,999,984.88	33,180,972.00	-	
601137	博威合金	2016年8月18日	2017年8月18日	非公开发行流通受限	11.20	11.90	757,150	8,480,080.00	9,010,085.00	-	
002791	坚朗五金	2016年3月22日	2017年3月29日	新股流通受限	21.57	54.60	121,285	2,616,117.45	6,622,161.00	-	
002792	通宇通讯	2016年3月21日	2017年3月28日	新股流通受限	22.94	54.26	77,621	1,780,625.74	4,211,715.46	-	
002792	通宇通讯	2016年6月7日	2017年3月28日	新股流通受限-转增	-	54.26	38,811	-	2,105,884.86	注2	
002821	凯莱英	2016年11月11日	2017年11月20日	新股流通受限	30.53	143.49	21,409	653,616.77	3,071,977.41	-	
300508	维宏股份	2016年4月12日	2017年4月19日	新股流通受限	20.08	121.49	10,383	208,490.64	1,261,430.67	-	
603823	百合花	2016年12月9日	2017年12月20日	新股流通受限	10.60	32.74	36,764	389,698.40	1,203,653.36	-	
601375	中原证券	2016年12月20日	2017年1月3日	新股流通受限	4.00	4.00	26,695	106,780.00	106,780.00	-	
603035	常熟汽饰	2016年12月27日	2017年1月5日	新股流通受限	10.44	10.44	2,316	24,179.04	24,179.04	-	
002840	华统股份	2016年12月29日	2017年1月10日	新股流通受限	6.55	6.55	1,814	11,881.70	11,881.70	-	
002838	道恩	2016年	2017	新股流	15.28	15.28	681	10,405.68	10,405.68	-	

	股份	12月28日	年1月6日	通受限						
603186	华正新材	2016年12月26日	2017年1月3日	新股流通受限	5.37	5.37	1,874	10,063.38	10,063.38	-
603032	德新交运	2016年12月27日	2017年1月5日	新股流通受限	5.81	5.81	1,628	9,458.68	9,458.68	-
300586	美联新材	2016年12月26日	2017年1月4日	新股流通受限	9.30	9.30	1,006	9,355.80	9,355.80	-
300588	熙菱信息	2016年12月27日	2017年1月5日	新股流通受限	4.94	4.94	1,380	6,817.20	6,817.20	-

1. 自 2016 年 9 月 14 日起，证券简称由“凯撒股份”变更为“凯撒文化”。
2. 本基金持有的网下发行新股股票通宇通讯，于 2016 年 6 月 7 日实施 2015 年度权益分派方案，以资本公积金向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 4 元（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。本基金新增 38,811 股。
3. 上述流通日系本基金根据上市公司公告暂估确定，最终日期以上市公司公告为准。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300184	力源信息	2016年12月28日	筹划重大事项	14.42	2017年1月5日	15.22	4,726,310	82,701,379.90	68,153,390.20	-
300213	佳讯飞鸿	2016年11月4日	筹划重大事项	28.00	2017年2月17日	25.48	465,464	12,139,820.52	13,032,992.00	-
300367	东方网力	2016年12月15日	筹划重大事项	20.04	-	-	290,000	7,633,710.00	5,811,600.00	-
002335	科华恒盛	2016年12月16日	筹划重大事项	42.90	2017年3月27日	43.10	129,980	5,321,723.90	5,576,142.00	-

002635	安洁科技	2016年11月8日	筹划重大事项	36.40	2017年2月8日	33.50	138,200	4,686,004.00	5,030,480.00	-
600189	吉林森工	2016年7月8日	筹划重大事项	12.05	2017年1月4日	13.26	293,600	3,133,992.47	3,537,880.00	-

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值计量

(a) 公允价值计量的层次

下面列示了本基金在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

于 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具中属于第一层次的余额为 4,387,498,141.19 元，第二层次的余额为 1,452,680,767.37 元，无属于第三层次的余额（2015 年 12 月 31 日：第一层次 1,723,018,766.27 元，第二层次的余额为 2,150,053,274.00 元，无属于第三层次的余额）。

2016 年，本基金上述持续以公允价值计量的资产和负债金融工具的第一层次与第二层次之间没有发生重大转换。本基金是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

(b) 第二层次的公允价值计量

对于本基金投资的证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于限售期间等情况时，本基金将相应进行估值方法的变更。根据估值方法的变更，本基金综合考虑估值调整中采用的可观察与不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券公允价值的层次。

2016 年，本基金上述持续和非持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生该变更。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2016 年 12 月 31 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具(2015 年 12 月 31 日：无)。

(2) 其他金融工具的公允价值（年末非以公允价值计量的项目）

其他金融工具主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	5,477,890,764.36	78.59
	其中：股票	5,477,890,764.36	78.59
2	固定收益投资	362,288,144.20	5.20
	其中：债券	362,288,144.20	5.20
	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	-	-
	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	1,113,988,207.60	15.98
7	其他各项资产	16,406,482.53	0.24
8	合计	6,970,573,598.69	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	9,258,120.27	0.13
B	采矿业	30,324,174.77	0.44

C	制造业	3,655,193,070.80	52.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	170,370,997.64	2.46
E	建筑业	19,008,952.23	0.27
F	批发和零售业	310,329,667.56	4.48
G	交通运输、仓储和邮政业	138,239,478.20	2.00
H	住宿和餐饮业	11,376,762.54	0.16
I	信息传输、软件和信息技术服务业	142,344,623.86	2.06
J	金融业	175,077,545.76	2.53
K	房地产业	540,385,132.34	7.80
L	租赁和商务服务业	33,180,972.00	0.48
M	科学研究和技术服务业	19,634,318.55	0.28
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	198,851,656.84	2.87
S	综合	24,315,291.00	0.35
	合计	5,477,890,764.36	79.12

8.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

无。

8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600584	长电科技	21,099,976	372,414,576.40	5.38
2	002594	比亚迪	7,098,641	352,660,484.88	5.09
3	000413	东旭光电	31,796,502	255,007,946.04	3.68
4	600398	海澜之家	21,396,322	230,866,314.38	3.33
5	600048	保利地产	24,999,885	228,248,950.05	3.30
6	000425	徐工机械	63,888,607	215,943,491.66	3.12

7	601100	恒立液压	12,595,463	202,283,135.78	2.92
8	000157	中联重科	41,185,993	186,984,408.22	2.70
9	600060	海信电器	9,866,938	168,921,978.56	2.44
10	600297	广汇汽车	19,537,503	167,241,025.68	2.42

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本公司网站 <http://www.xqfunds.com> 的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000333	美的集团	1,067,552,500.00	15.52
2	002594	比亚迪	755,332,166.85	10.98
3	600584	长电科技	395,470,120.56	5.75
4	000671	阳光城	366,178,477.00	5.32
5	600297	广汇汽车	326,901,185.92	4.75
6	600048	保利地产	309,963,394.53	4.51
7	300431	暴风集团	243,622,500.00	3.54
8	002425	凯撒文化	239,246,728.82	3.48
9	000157	中联重科	227,708,434.09	3.31
10	000425	徐工机械	219,925,098.92	3.20
11	000413	东旭光电	218,719,570.62	3.18
12	600060	海信电器	191,246,351.64	2.78
13	300144	宋城演艺	149,514,742.96	2.17
14	600196	复星医药	141,574,317.98	2.06
15	300185	通裕重工	138,159,141.12	2.01
16	000625	长安汽车	136,438,842.20	1.98
17	601997	贵阳银行	131,349,723.14	1.91
18	600476	湘邮科技	114,959,953.96	1.67
19	601600	中国铝业	105,033,613.69	1.53
20	000690	宝新能源	105,000,060.00	1.53

注：“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000333	美的集团	1,130,512,907.34	16.43
2	002594	比亚迪	508,253,972.38	7.39
3	000671	阳光城	392,375,375.98	5.70
4	300336	新文化	253,172,268.38	3.68
5	300431	暴风集团	234,745,774.46	3.41
6	600297	广汇汽车	181,519,107.98	2.64
7	300185	通裕重工	166,376,496.31	2.42
8	002425	凯撒文化	159,396,355.56	2.32
9	600758	红阳能源	148,869,682.99	2.16
10	000625	长安汽车	144,191,771.48	2.10
11	000863	三湘印象	133,965,228.23	1.95
12	002427	尤夫股份	129,591,438.91	1.88
13	600674	川投能源	114,836,837.35	1.67
14	601636	旗滨集团	112,346,499.64	1.63
15	600476	湘邮科技	99,635,142.06	1.45
16	002152	广电运通	98,043,219.84	1.43
17	601100	恒立液压	89,296,297.41	1.30
18	300145	中金环境	88,673,752.56	1.29
19	000697	炼石有色	85,347,864.17	1.24
20	601886	江河集团	84,436,400.36	1.23

注：“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	12,325,196,992.90
卖出股票收入（成交）总额	9,531,613,269.29

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 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	297,780,000.00	4.30
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-

	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	48,804,181.80	0.70
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	15,703,962.40	0.23
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	362,288,144.20	5.23

8.6 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	019537	16 国债 09	3,000,000	297,780,000.00	4.30
2	112030	11 鲁西债	479,130	48,804,181.80	0.70
3	132004	15 国盛 EB	158,690	15,703,962.40	0.23

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

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。

8.12.2

本基金投资的前十名股票中没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

8.12.3 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	3,398,433.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,193,197.94
5	应收申购款	5,814,851.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,406,482.53

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值
----	------	------	------	---------

			比例（%）
1	132004	15 国盛 EB	15,703,962.40 0.23

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002594	比亚迪	346,202,084.88	5.00	非公开发行
2	000413	东旭光电	255,007,946.04	3.68	非公开发行

8.12.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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
203,080	34,673.23	2,119,636,460.12	30.10%	4,921,803,620.89	69.90%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额 比例
1	王建鹏	1,098,268.00	1.13%
2	黄建鹏	1,064,100.00	1.09%
3	徐慧均	1,000,000.00	1.03%
4	陈振宇	988,100.00	1.01%
5	魏乔英	630,000.00	0.65%
6	中山市新达投资管理有限公司	621,006.00	0.64%
7	冯大成	600,000.00	0.62%
8	杨喜梅	530,800.00	0.54%
9	江升	500,281.00	0.51%
10	曾岚	488,922.00	0.50%

注：持有人为 LOF 基金场内持有人。

9.3 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	5,249,051.79	0.0745%

9.4 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的情况

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、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

注：本基金的基金经理之一也是本公司投资部门负责人，故上述两点统计数据有重合部分。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2005年11月3日）基金份额总额	927,645,098.72
本报告期期初基金份额总额	4,277,588,866.62
本报告期基金总申购份额	7,947,907,826.82
减：本报告期基金总赎回份额	5,184,056,612.43
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	7,041,440,081.01

注：总申购份额含红利再投资、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 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

(1) 报告期内本基金基金管理人重大人事变动。

2016 年 1 月 13 日起，郑文惠女士担任基金管理人副总经理。

2016 年 5 月 9 日起，基金管理人的法定代表人、董事长由兰荣变更为庄园芳。

(2) 报告期内托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自 2015 年起连续 2 年聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。本年度支付给所聘任的会计师事务所 10 万元人民币。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内本基金管理人、基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到监管部门的稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
兴业证券		35,844,720,316.43	28.23%	4,305,766.78	27.19%	-
海通证券		23,387,223,417.73	16.36%	2,573,616.34	16.25%	-

方正证券	2	3,077,286,509.96	14.86%	1,942,691.51	12.27%	-
中信证券	3	2,994,523,381.16	14.46%	2,229,816.39	14.08%	-
申万宏源	1	1,372,382,257.57	6.63%	1,278,100.79	8.07%	-
中金公司	1	1,067,342,753.89	5.15%	994,013.44	6.28%	-
中信建投	3	930,947,681.09	4.50%	680,802.77	4.30%	-
东北证券	2	609,029,407.36	2.94%	567,191.91	3.58%	-
光大证券	1	509,610,649.57	2.46%	474,596.37	3.00%	-
民生证券	2	329,668,272.16	1.59%	307,021.09	1.94%	-
天风证券	1	197,289,620.76	0.95%	124,552.48	0.79%	-
国金证券	1	193,197,605.63	0.93%	179,924.42	1.14%	-
东方证券	1	193,096,216.45	0.93%	179,827.78	1.14%	-
金元证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
民族证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-

注：根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力、客户服务质量的基础上，选择基金专用交易席位。

11.7.2 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的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
兴业证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	5,588,536.90	48.60%	-	-	-	-
中信证券	5,909,552.70	51.40%	-	-	-	-
申万宏源	-	-	1,000,000,000.00	100.00%	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-

光大证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
金元证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

无。

兴全基金管理有限公司
2017年3月31日