

兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资 基金 2020 年中期报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：兴证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

送出日期：2020 年 8 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

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。本中期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 2020 年 8 月 28 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	8
3.3 其他指标	10
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	15
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	16
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	16
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	17
6.1 资产负债表	17
6.2 利润表	18

6.3 所有者权益（基金净值）变动表	19
6.4 报表附注	20
§7 投资组合报告	43
7.1 期末基金资产组合情况	43
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	43
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	43
7.6 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	44
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	44
7.8 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	44
7.9 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	44
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	44
7.11 投资组合报告附注	45
§8 基金份额持有人信息	46
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	46
8.3 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	46
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况	46
§9 开放式基金份额变动	47
§10 重大事件揭示	48
10.1 基金份额持有人大会决议	48
10.2 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	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	48
10.4 基金投资策略的改变	48
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	48
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	48
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	48
10.8 其他重大事件	49
§11 影响投资者决策的其他重要信息	50

11.1 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	50
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	50
§12 备查文件目录.....	51
12.1 备查文件目录.....	51
12.2 存放地点.....	51
12.3 查阅方式.....	51

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金
基金简称	兴全兴泰定期开放债券发起式
场内简称	—
基金主代码	004919
基金运作方式	本基金以定期开放方式运作，即采取在封闭期内封闭运作、封闭期与封闭期之间定期开放的运作方式。
基金合同生效日	2017 年 8 月 31 日
基金管理人	兴证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
报告期末基金份额总额	4,011,418,696.30 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	—
上市日期	—

注：本基金不向个人投资者公开销售。

2.2 基金产品说明

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，追求基金资产的稳定增值。
投资策略	由于本基金存在开放期与封闭期，在开放期与封闭期将实行不同的投资策略。在开放期内本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。在封闭期内的投资将依托基金管理人自身信用评级体系和信用风险控制措施。采用自上而下和自下而上相结合的投资策略，实现风险和收益的最佳配比。
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，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于较低风险/收益的产品。

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		兴证全球基金管理有限公司	兴业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨卫东	林兴盛
	联系电话	021-20398888	021-52629999-213707
	电子邮箱	yangwd@xqfunds.com	linxingsheng@cib.com.cn
客户服务电话		4006780099, 021-38824536	95561
传真		021-20398858	021-62159217
注册地址		上海市黄浦区金陵东路368号	福州市湖东路154号
办公地址		上海市浦东新区芳甸路	上海市银城路167号兴业大厦4

	1155 号嘉里城办公楼 28-30 楼	楼
邮政编码	201204	200041
法定代表人	兰荣	高建平

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.xqfunds.com
基金中期报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	兴证全球基金管理有限公司	上海市浦东新区芳甸路 1155 号浦东 嘉里城办公楼 28-30 楼

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2020 年 1 月 1 日 - 2020 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	149,264,939.80
本期利润	123,197,451.18
加权平均基金份额本期利润	0.0216
本期加权平均净值利润率	2.12%
本期基金份额净值增长率	1.80%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	3,340,215.27
期末可供分配基金份额利润	0.0008
期末基金资产净值	4,014,758,911.57
期末基金份额净值	1.0008
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	15.41%

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。

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
过去一个月	-0.68%	0.10%	-0.87%	0.13%	0.19%	-0.03%
过去三个月	-0.12%	0.10%	-0.39%	0.13%	0.27%	-0.03%
过去六个月	1.80%	0.08%	2.52%	0.12%	-0.72%	-0.04%
过去一年	4.36%	0.06%	5.42%	0.09%	-1.06%	-0.03%
自基金合同生效起至今	15.41%	0.05%	16.84%	0.08%	-1.43%	-0.03%

注：本基金业绩比较基准为：中证全债指数收益率，中证全债指数是中证指数有限公司编制的综

合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数，也是中证指数有限公司编制并发布的首只债券类指数。样本由银行间市场和沪深交易所市场的国债、金融债券及企业债券组成，中证指数有限公司每日计算并发布中证全债的收盘指数及相应的债券属性指标，为债券投资者提供投资分析工具和业绩评价基准。该指数的一个重要特点在于对异常价格和无价情况下使用了模型价，能更为真实地反映债券的实际价值和收益率特征。

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：

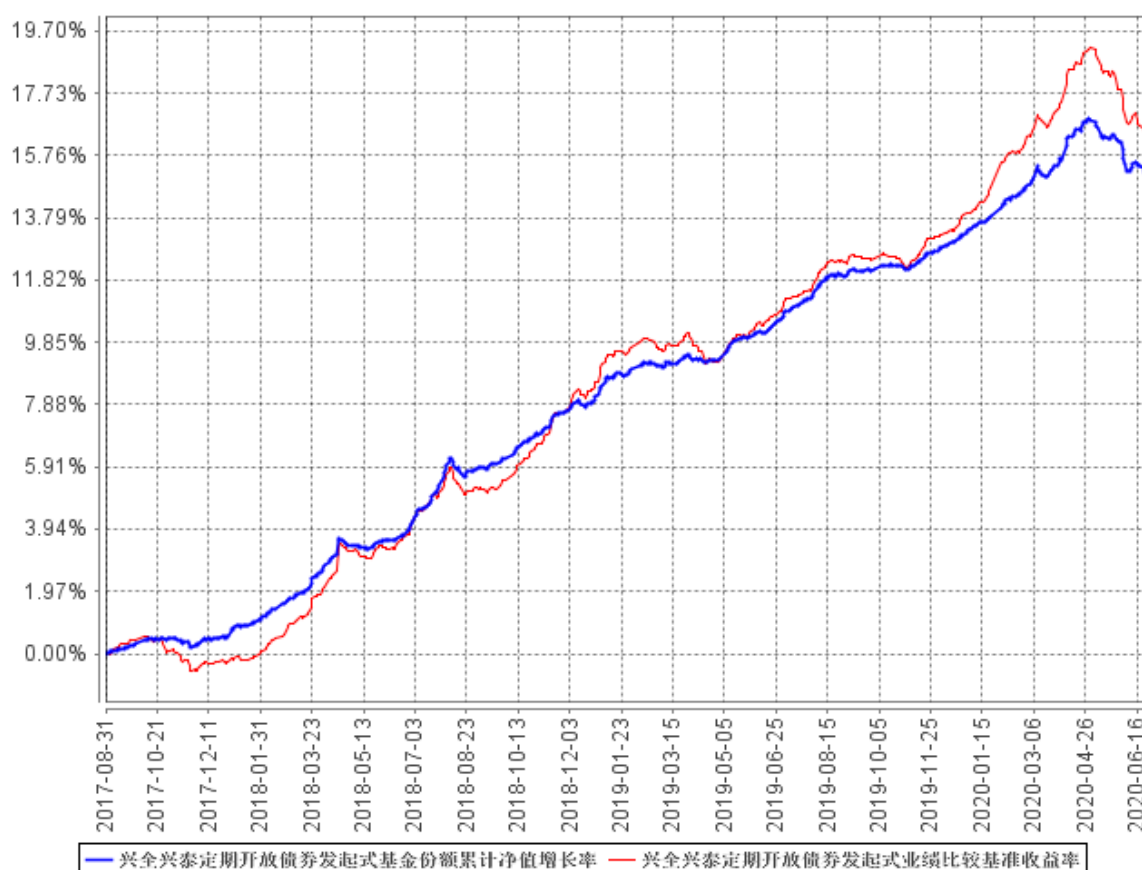
$$\text{Return}_t = \text{中证全债指数收益率}_t / \text{中证全债指数收益率}_{t-1} - 1$$

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

其中， $t = 1, 2, 3, \dots, T$ ， 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

兴全兴泰定期开放债券发起式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 2020 年 6 月 30 日。

2、按照《兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为自 2017 年 8 月 31 日至 2018 年 2 月 28 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

兴证全球基金管理有限公司（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“兴证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”。2020 年 3 月 18 日，公司名称变更为“兴证全球基金管理有限公司”。

截止 2020 年 6 月 30 日，公司旗下已管理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 指数增强型基金（LOF）、兴全绿色投资混合型证券投资基金（LOF）、兴全精选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、兴全稳益定期开放债券型发起式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、兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金、兴全恒益债券型证券投资基金、兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、兴全祥泰定期开放债券型发起式证券投资基金、兴全安泰平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）、兴全恒裕债券型证券投资基金、兴全多维价值混合型证券投资基金、兴全恒瑞三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、兴全合泰混合型证券投资基金、兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金、兴全恒鑫债券型证券投资基金、兴全优选进取三个月持有期混合型基金中基金（FOF）、兴全沪港深两年持有期混合型证券投资基金共 31 只基金。

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	说明
----	----	-----------------	-----	----

		任职日期	离任日期	业年限	
张睿	固定收益部副总监，本基金、兴全磐稳增利债券型证券投资基金、兴全恒益债券型证券投资基金、兴全恒瑞三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理	2017 年 9 月 5 日	-	15 年	经济学硕士，历任红顶金融工程研究中心研究部经理，申银万国证券研究所高级分析师，兴证全球基金管理有限公司研究员、兴全磐稳增利债券型证券投资基金基金经理、兴全货币市场基金基金经理、兴全保本混合型证券投资基金基金经理、兴全添利宝货币市场基金基金经理、兴全天添益货币市场基金基金经理、固定收益部总监助理。
季伟杰	本基金、兴全恒瑞三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理	2019 年 6 月 28 日	-	6 年	经济学博士，历任天津银行股份有限公司任博士后研究员，中信建投证券研究发展部宏观债券团队债券分析师，兴证全球基金管理有限公司固定收益部研究员、兴全货币市场证券投资基金基金经理助理、兴全稳泰债券型证券投资基金基金经理助理、兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理助理。
石广翔	兴全稳益定期开放债券型发起式基金、兴全稳泰债券型基	2020 年 2 月 24 日	-	5 年	硕士，历任摩根大通中国分析师，平安资产管理有限公司高级分析师，兴证全球基金管理有限公司研究部研究员。

	金、兴全兴泰定期开放债券型发起式基金、兴全祥泰定期开放债券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。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期末，本基金基金经理不存在兼任私募资产管理计划的投资经理的情况。

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、《兴全兴泰定期开放债券型发起式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 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。公司风险管理部对公司管理的不同投资组合的整体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。

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的公平交易制度，未发现违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，不存在本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 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

报告期内，10 年期利率债收益率呈深 V 走势，10 年国债收益率 6 月底收于 2.82%，较年初下行 32bp；10 年国开债收益率收于 3.1%，较年初下行 48bp。具体来看，1-4 月收益率大幅下行，主要因新冠疫情在国内及海外的超预期传播对经济和金融市场产生了巨大冲击，央行不断放松货币政策，10 年国债收益率最低达到 2.46%；5-6 月收益率则大幅回升，主要因政策由宽货币转向宽财政和宽信用，利率债供给大幅增加，而央行此前超常规宽松的货币政策逐步退出回归常态，资金利率由接近 1% 迅速回升至 2% 附近。信用债表现整体与利率债相当，因疫情引发投资者对信用债未来违约率提升的担忧，低等级产业债和中长期信用债表现稍弱。

基金运作方面，我们仍以票息策略为主，精选中短期性价比比较高的信用债。久期策略上，春节后我们认为新冠疫情对国内经济的影响远超预期，久期有所拉长。5 月资金面边际逐步收紧，我们将久期缩短至中性水平。

4.4.2 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 1.0008 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.80%，业绩比较基准收益率为 2.52%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

考虑复工复产有序推进、社会融资滞后起效、政策资金支持逐步到位，预计下半年经济的修复将会延续，基建与服务性消费有较大改善空间。但经济的复苏可能会有波折，一是外需乏力对出口的拖累尚未充分显现，二是地产与汽车前期积累消费释放后，增长可能出现反复，而就业形势依然严峻。因此，我们认为货币政策未到收紧时，将延续稳健偏宽松格局，回归维持市场流动性合理充裕的常态。

下半年 CPI 走势定价变量仍是猪价，气候等短期因素导致猪价近期有所上涨，预计下半年猪价有望回归下行趋势，带动 CPI 逐季走低。6 月以来 PPI 同比止跌回升，下半年全球需求回升，资源品和工业品价格或有较强表现，预计 PPI 有望继续震荡回升，但大概率仍将在负值区间内。央行二季度例会通稿删除了控通胀的表述，意味着当下通胀并非政策敏感变量。

预计政策利率将保持稳定，资金利率大概率围绕政策利率波动，中短端利率在前期大幅调整后完成了对资金利率回升的重定价，继续大幅调整的概率不大，相对安全，具有较好的配置价值。

下半年至明年一季度，经济大概率逐季改善，趋势上对长端债券偏不利。不确定性在于中美关系，若中美摩擦大幅加剧，货币政策可能会进一步放松，债券利率或再度迎来下行的机会。

4.6 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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《基金法》、《兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本报告期内进行了 2 次利润分配，共分配 159,297,720.39 元，符合本基金基金合同的相关规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有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合规守信情况声明

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合规守信、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；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本中期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中期报告中的财务指标、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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	10,537,185.15	2,043,810.80
结算备付金		39,433,273.64	61,552,819.03
存出保证金		73,646.70	72,185.39
交易性金融资产	6.4.7.2	5,612,828,000.00	7,638,313,500.00
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		5,612,828,000.00	7,638,313,500.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		22,015,345.40	55,488,629.22
应收利息	6.4.7.5	91,060,663.15	128,331,870.91
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		5,775,948,114.04	7,885,802,815.35
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		1,758,656,662.18	1,816,676,701.83
应付证券清算款		16,959.97	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,020,715.18	1,548,508.11
应付托管费		340,238.39	516,169.36
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	109,122.90	101,377.84
应交税费		432,783.77	621,750.13

应付利息		528,184.72	494,508.62
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	84,535.36	170,000.00
负债合计		1,761,189,202.47	1,820,129,015.89
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	4,011,418,696.30	6,011,234,731.51
未分配利润	6.4.7.10	3,340,215.27	54,439,067.95
所有者权益合计		4,014,758,911.57	6,065,673,799.46
负债和所有者权益总计		5,775,948,114.04	7,885,802,815.35

报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0008 元，基金份额总额 4,011,418,696.30 份。

6.2 利润表

会计主体：兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		154,784,966.37	231,475,929.75
1.利息收入		134,956,309.26	224,602,762.03
其中：存款利息收入	6.4.7.11	570,515.83	628,487.67
债券利息收入		134,341,135.13	221,890,191.51
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		44,658.30	2,084,082.85
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		45,896,145.73	44,834,394.70
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	45,896,145.73	44,834,394.70
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-26,067,488.62	-37,961,226.98
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-	-
减：二、费用		31,587,515.19	57,362,693.34
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	8,655,678.58	12,922,749.81
2. 托管费	6.4.10.2.2	2,885,226.22	4,307,583.20

3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	67,492.47	70,413.52
5. 利息支出		19,491,858.95	39,475,039.95
其中：卖出回购金融资产支出		19,491,858.95	39,475,039.95
6. 税金及附加		363,404.61	462,063.36
7. 其他费用	6.4.7.20	123,854.36	124,843.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		123,197,451.18	174,113,236.41
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		123,197,451.18	174,113,236.41

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 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）	6,011,234,731.51	54,439,067.95	6,065,673,799.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	123,197,451.18	123,197,451.18
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）	-1,999,816,035.21	-14,998,583.47	-2,014,814,618.68
其中：1.基金申购款	183,964.79	1,416.53	185,381.32
2.基金赎回款	-2,000,000,000.00	-15,000,000.00	-2,015,000,000.00
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）	-	-159,297,720.39	-159,297,720.39
五、期末所有者权益（基金净值）	4,011,418,696.30	3,340,215.27	4,014,758,911.57
项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 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)	10,010,725,793.77	86,021,246.24	10,096,747,040.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	174,113,236.41	174,113,236.41
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)	-3,999,744,391.45	-11,198,988.12	-4,010,943,379.57
其中：1.基金申购款	255,608.55	1,011.88	256,620.43
2.基金赎回款	-4,000,000,000.00	-11,200,000.00	-4,011,200,000.00
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)	-	-207,056,608.53	-207,056,608.53
五、期末所有者权益(基金净值)	6,010,981,402.32	41,878,886.00	6,052,860,288.32

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

兰荣

庄园芳

詹鸿飞

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人兴证全球基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《兴全兴泰定期开放债券型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)及其他有关法律法规的规定,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)以证监许可[2015]1139 号文核准予以公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集基金份额为 10,009,999,850.00 份,经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了编号为德师报(验)字(17)第 00370 号验资报告。基金合同于 2017 年 8 月 31 日正式生效,基金份额持有人大会于 2017 年 11 月 16 日表决通过了《关于调整兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金管理费事项的议案》,根据本次大会通过的决议,管理人对《兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》、《兴全兴泰定期开放债券型发

起式证券投资基金托管协议》进行相应修订，并报中国证监会备案。本基金的管理人为兴证全球基金管理有限公司，托管人为兴业银行股份有限公司。

本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、次级债、可分离交易可转债的纯债部分、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具等法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金不投资于股票、权证，也不投资于可转换债券（可分离交易可转债的纯债部分除外）、可交换债券。

基金的投资组合比例为：本基金对债券的投资比例不低于基金资产的 80%，但每个开放期的前 10 个工作日和后 10 个工作日以及开放期期间不受前述投资组合比例的限制。本基金在开放期持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，本基金在封闭期内持有现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不受上述限制；其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金的业绩比较基准为：中证全债指数收益率。

6.4.2 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〈年度报告和中期报告〉》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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年上半年的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 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一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《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《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140 号《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]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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债券免征增值税;2018 年 1 月 1 日起,公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为,以基金管理人为增值税纳税人,暂适用简易计税方法,按照 3%的征收率缴纳增值税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖债券的差价收入,债券的利息收入及其他收入,暂不缴纳企业所得税。

(3) 对基金取得的债券利息收入,由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,暂不缴纳企业所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
活期存款	10,537,185.15
定期存款	—
其中：存款期限 1 个月以内	—
存款期限 1-3 个月	—
存款期限 3 个月以上	—
其他存款	—
合计：	10,537,185.15

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动

股票		-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	721,072,594.71	724,635,000.00	3,562,405.29
	银行间市场	4,884,671,182.98	4,888,193,000.00	3,521,817.02
	合计	5,605,743,777.69	5,612,828,000.00	7,084,222.31
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		5,605,743,777.69	5,612,828,000.00	7,084,222.31

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末各项买入返售金融资产余额为零。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未通过买断式逆回购交易取得债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	637.38
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	15,970.50
应收债券利息	91,044,025.48
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	29.79
合计	91,060,663.15

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	109,122.90
合计	109,122.90

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
预提费用	84,535.36
合计	84,535.36

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	6,011,234,731.51	6,011,234,731.51
本期申购	183,964.79	183,964.79
本期赎回(以“-”号填列)	-2,000,000,000.00	-2,000,000,000.00
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	4,011,418,696.30	4,011,418,696.30

注：申购含红利再投资。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	26,877,073.32	27,561,994.63	54,439,067.95
本期利润	149,264,939.80	-26,067,488.62	123,197,451.18
本期基金份额交易产生的变动数	-1,570,185.87	-13,428,397.60	-14,998,583.47
其中：基金申购款	154.72	1,261.81	1,416.53
基金赎回款	-1,570,340.59	-13,429,659.41	-15,000,000.00
本期已分配利润	-159,297,720.39	-	-159,297,720.39
本期末	15,274,106.86	-11,933,891.59	3,340,215.27

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	239,677.93
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	330,208.54
其他	629.36
合计	570,515.83

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金不投资于股票，故此项不适用。

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	45,896,145.73
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	45,896,145.73

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	7,521,724,637.35
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	7,361,633,453.92
减：应收利息总额	114,195,037.70
买卖债券差价收入	45,896,145.73

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

贵金属暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内未进行衍生工具买卖交易。

6.4.7.16 股利收益

本基金本报告期内未获得股利收益。

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
1. 交易性金融资产	-26,067,488.62
——股票投资	-
——债券投资	-26,067,488.62
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-

减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	-26,067,488.62

6.4.7.18 其他收入

本基金本报告期内无其他收入。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	3,592.47
银行间市场交易费用	63,900.00
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	67,492.47

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
审计费用	24,863.02
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
账户维护费用	9,000.00
银行手续费	20,719.00
其他费用	600.00
上清所账户维护费	9,000.00
合计	123,854.36

6.4.7.21 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无须做披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
兴证全球基金管理有限公司（以下简称“兴证全球基金”）	基金管理人、注册登记机构、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

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金不投资于股票。

6.4.10.1.2 债券交易

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债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30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	46,343,716,000.00	100.00%	31,574,637,000.00	100.00%

6.4.10.1.4 权证交易

本基金不投资于权证。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期无应付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	8,655,678.58	12,922,749.81
其中：支付销售机构的客户维护费	—	—

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.30% 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×0.30%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,885,226.22	4,307,583.20

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.10% 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×0.10%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日			
银行间市场交	债券交易金额	基金逆回购	基金正回购

易的 各关联方名称	基金买入	基金卖出	交易金 额	利息收 入	交易金 额	利息支出
兴业银行	30,110,921.80	185,190,838.83	-	-	-	-
上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日						
银行间市场交 易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金 额	利息收 入	交易金 额	利息支出
兴业银行	-	-	-	-	-	-

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2017 年 8 月 31 日）持有的基金份额	10,000,350.00	10,000,350.00
报告期初持有的基金份额	11,235,231.51	10,726,293.77
报告期间申购/买入总份额	183,964.79	255,608.55
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	11,419,196.30	10,981,902.32
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.2847%	0.1827%

注：1、期间申购/买入总份额含红利再投资份额。

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。

6.4.10.5.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
兴业银行	3,999,999,500.00	99.7153%	5,999,999,500.00	99.8131%

6.4.10.6 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 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	10,537,185.15	239,677.93	4,357,427.51	372,184.30

6.4.10.7 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的可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		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	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2020 年 5 月 29 日	-	2020 年 5 月 29 日	0.1650	98,999,991.75	185,381.32	99,185,373.07	

2	2020 年 3 月 3 日	-	2020 年 3 月 3 日	0.1000	60,112,347.32	-	60,112,347.32	
合计	-	-		0.2650	159,112,339.07	185,381.32	159,297,720.39	

6.4.12 期末（2020 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金不投资于股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，本基金从事证券银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 1,298,656,662.18 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
012000682	20 潍坊投资(疫情防控债)SCP001	2020 年 7 月 1 日	100.19	400,000	40,076,000.00
160205	16 国开 05	2020 年 7 月 1 日	101.09	1,160,000	117,264,400.00
101800118	18 新盛建设 MTN001	2020 年 7 月 6 日	102.36	500,000	51,180,000.00
131900015	19 巨石 GN001	2020 年 7 月 7 日	101.69	500,000	50,845,000.00
180205	18 国开 05	2020 年 7 月 1 日	110.11	1,900,000	209,209,000.00
101652036	16 华润水泥 MTN001	2020 年 7 月 6 日	101.15	200,000	20,230,000.00
101776007	17 兴蓉环境 MTN001	2020 年 7 月 6 日	101.36	300,000	30,408,000.00
101800337	18 南山开	2020 年 7 月	101.87	130,000	13,243,100.00

	发 MTN001	7 日			
101901616	19 大横琴 MTN001	2020 年 7 月 7 日	101.93	500,000	50,965,000.00
011902587	19 天成租赁 SCP010	2020 年 7 月 6 日	100.43	500,000	50,215,000.00
102000312	20 南山开发 MTN001	2020 年 7 月 7 日	98.00	1,000,000	98,000,000.00
101656026	16 广州交投 MTN001	2020 年 7 月 6 日	101.15	100,000	10,115,000.00
101675007	16 杭州城建 MTN001	2020 年 7 月 1 日	101.03	500,000	50,515,000.00
1680102	16 鄂科投债	2020 年 7 月 1 日	100.75	740,000	74,555,000.00
102000734	20 湘高速 MTN003	2020 年 7 月 6 日	97.66	300,000	29,298,000.00
042000137	20 淮北矿 CP001	2020 年 7 月 6 日	99.85	160,000	15,976,000.00
102000488	20 西安高新 MTN002	2020 年 7 月 6 日	98.41	1,000,000	98,410,000.00
180406	18 农发 06	2020 年 7 月 1 日	108.59	2,100,000	228,039,000.00
101800181	18 南昌工业 MTN001	2020 年 7 月 1 日	102.20	470,000	48,034,000.00
101800450	18 皖投集 MTN001	2020 年 7 月 6 日	101.51	590,000	59,890,900.00
101651040	16 华谊 MTN001	2020 年 7 月 6 日	100.78	500,000	50,390,000.00
101801113	18 云能投 MTN001	2020 年 7 月 6 日	102.85	150,000	15,427,500.00
合计				13,700,000	1,412,285,900.00

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 460,000,000.00 元，于 2020 年 7 月 1 日、2020 年 7 月 6 日、2020 年 7 月 7 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参加因转融通证券业务而出借的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险管理委员会、风险管理部和监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的四级风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
A-1	421,068,000.00	311,888,000.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	901,524,000.00	350,965,000.00
合计	1,322,592,000.00	662,853,000.00

注：此处的信用证券包括资产支持证券，不包括国债、央票与政策性金融债。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金于本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金于本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
AAA	2,631,456,000.00	3,537,893,500.00
AAA 以下	1,100,224,000.00	1,043,144,000.00
未评级	-	-
合计	3,731,680,000.00	4,581,037,500.00

注：此处的信用证券不包括国债、央票与政策性金融债。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金于本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
AAA	-	198,660,000.00
AAA 以下	-	1,368,405,000.00
未评级	-	-
合计	-	1,567,065,000.00

注：此处为主体信用评级。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此，除在附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金为发起式定期开放式基金，不向个人投资者公开发售，符合条件的其他投资者可在合同规定的定期开放日进行基金申购与赎回业务，本基金管理人针对基金特定的运作方式，建立了相应的流动性风险监控与预警机制。本基金管理人每日预测基金的流动性需求，通过独立的风险管理部门设置流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，并按照基金类型建立并定期开展专项的流动性压力测试工作，对流动性风险进行预警。本基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款及强制赎回费条款，同时控制每日确认的净赎回申请不超过本基金投资组合 7 个工作日可变现资产的可变现价值，减少赎回业务对本基金的流动性冲击，从而控制流动性风险。此外，本基金通过预留一定的现金头寸，并且可在需要时通过卖出回购金融资产方式借入短期资金，以缓解流动性风险。

本基金所持的证券在证券交易所上市或可于银行间同业市场交易。截止本报告期末，单一投资者持有基金份额比例超过基金总份额 50%，本基金投资未违背法律法规对流通受限资产的相关比例要求。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、权证存出保证金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本 期 末 202 0 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资 产							
银 行	10,537,185.15	-	-	-	-	-	10,537,185.15

存款							
结算备付金	39,433,273.64	-	-	-	-	-	39,433,273.64
存出保证金	73,646.70	-	-	-	-	-	73,646.70
交易性金融资产	332,821,000.00	462,815,000.00	2,253,556,500.00	2,005,079,500.00	558,556,000.00	-	5,612,828,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-22,015,345.40	22,015,345.40	-
应收利息	-	-	-	-	-91,060,663.15	91,060,663.15	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	382,865,105.49	462,815,000.00	2,253,556,500.00	2,005,079,500.00	558,556,000.00	113,076,008.55	5,775,948,114.04
负债							
卖出回购	1,758,656,662.18	-	-	-	-	-	1,758,656,662.18

金融资产款							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	16,959.97	16,959.97
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,020,715.18	1,020,715.18
应付托管费	-	-	-	-	-	340,238.39	340,238.39
应付交易费用	-	-	-	-	-	109,122.90	109,122.90
应付利息	-	-	-	-	-	528,184.72	528,184.72
应交税费	-	-	-	-	-	432,783.77	432,783.77
其他负债	-	-	-	-	-	84,535.36	84,535.36
负债	1,758,656,662.18	-	-	-	-	2,532,540.29	1,761,189,202.47

总计							
利率敏感度缺口	-1,375,791,556.69	462,815,000.00	2,253,556,500.00	2,005,079,500.00	558,556,000.00	110,543,468.26	4,014,758,911.57
上年度末 2019 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	2,043,810.80	-	-	-	-	-	2,043,810.80
结算备付金	61,552,819.03	-	-	-	-	-	61,552,819.03
存出保证金	72,185.39	-	-	-	-	-	72,185.39
交易性金融资产	100,408,000.00	1,043,410,000.00	3,491,638,000.00	2,205,724,500.00	797,133,000.00	-	7,638,313,500.00
买入	-	-	-	-	-	-	-

返售金融资产							
应收证券清算款	-	-	-	-	-55,488,629.22	55,488,629.22	
应收利息	-	-	-	-	-128,331,870.91	128,331,870.91	
资产总计	164,076,815.22	1,043,410,000.00	3,491,638,000.00	2,205,724,500.00	797,133,000.00	183,820,500.13	7,885,802,815.35
负债							
卖出回购金融资产款	1,816,676,701.83	-	-	-	-	-	1,816,676,701.83
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付管理人	-	-	-	-	-1,548,508.11	1,548,508.11	

报 酬							
应 付 托 管 费	-	-	-	-	-	516,169.36	516,169.36
应 付 交 易 费 用	-	-	-	-	-	101,377.84	101,377.84
应 交 税 费	-	-	-	-	-	621,750.13	621,750.13
应 付 利 息	-	-	-	-	-	494,508.62	494,508.62
其 他 负 债	-	-	-	-	-	170,000.00	170,000.00
负 债 总 计	1,816,676,701.83	-	-	-	-	-3,452,314.06	1,820,129,015.89
利 率 敏 感 度 缺 口	-1,652,599,886.61	1,043,410,000.00	3,491,638,000.00	2,205,724,500.00	797,133,000.00	180,368,186.07	6,065,673,799.46

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假 设	其他影响债券公允价值的变量保持不变，仅利率发生变动；	
	假设所有期限的利率保持同方向同幅度的变化(即平移收益率曲线)。	
分 析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）

		本期末（2020 年 6 月 30 日）	上年度末（2019 年 12 月 31 日）
	利率 +1%	-99,618,468.57	-112,659,436.84
	利率 -1%	105,926,086.41	118,690,236.58

注：上表反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债权公允价值的变动将对基金净值产生的影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于具有良好流动性的固定收益类金融工具，且本期期末未持有股票和在交易所交易的可转换债券，因此无重大市场价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

无。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

无。

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,612,828,000.00	97.18
	其中：债券	5,612,828,000.00	97.18
	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	49,970,458.79	0.87
8	其他各项资产	113,149,655.25	1.96
9	合计	5,775,948,114.04	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金不投资于股票。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金不投资于股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金不投资于股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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

本基金不投资于股票。

7.4.2 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

本基金不投资于股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金不投资于股票。

7.5 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	708,587,000.00	17.65
	其中：政策性金融债	558,556,000.00	13.91
4	企业债券	943,765,000.00	23.51
5	企业短期融资券	1,322,592,000.00	32.94
6	中期票据	2,637,884,000.00	65.70
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,612,828,000.00	139.80

7.6 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	180406	18 农发 06	2,100,000	228,039,000.00	5.68
2	180205	18 国开 05	1,900,000	209,209,000.00	5.21
3	101562015	15 建发集 MTN001	1,800,000	181,926,000.00	4.53
4	042000137	20 淮北矿 CP001	1,500,000	149,775,000.00	3.73
5	160205	16 国开 05	1,200,000	121,308,000.00	3.02

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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

贵金属暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

7.9 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

本基金不投资于权证，故此项不适用。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

7.10.3 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。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

7.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金不投资于股票。

7.11.3 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	73,646.70
2	应收证券清算款	22,015,345.40
3	应收股利	—
4	应收利息	91,060,663.15
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	113,149,655.25

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末不存在处于转股期的可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金不投资于股票。

7.11.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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
2	2,005,709,348.15	4,011,418,696.30	100.00%	—	—

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本基金不向个人投资者公开销售，故基金管理人所有从业人员本期末未持有本基金。

8.3 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

本基金不向个人投资者公开销售，故基金管理人所有从业人员本期末未持有本基金。

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例 (%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	11,419,196.30	0.28	11,419,196.30	0.28	3 年
基金管理人高级管理人员	—	—	—	—	—
基金经理等人员	—	—	—	—	—
基金管理人股东	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—
合计	11,419,196.30	0.28	11,419,196.30	0.28	—

本基金为发起式基金，在基金募集时，发起资金提供方认购本基金的金额不低于 1000 万元，且持有期限不少于 3 年；发起资金提供方认购的基金份额持有期限满三年后，发起资金提供方将根据自身情况决定是否继续持有。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（ 2017 年 8 月 31 日 ）基金份额总额	10,009,999,850.00
本报告期期初基金份额总额	6,011,234,731.51
本报告期基金总申购份额	183,964.79
减：本报告期基金总赎回份额	2,000,000,000.00
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	4,011,418,696.30

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。

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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) 报告期内基金管理人无重大人事变动。
(2) 报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 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。

10.4 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。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为本基金提供审计服务的审计机构——德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）。

10.6 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、基金托管人及其高级管理人员未受到监管部门的稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	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。

10.7.2 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	成交金额	占当期权证成交总额

				的比例		的比例
兴业证券	470,679,038.62	100.00%	46,343,716,000.00	100.00%	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金开放期安排的公告（2020 年第 1 次）	中国证券报、指定互联网网站	2020 年 2 月 17 日
2	关于根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》修订旗下基金基金合同、托管协议的公告	中国证券报、指定互联网网站	2020 年 2 月 28 日
3	兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金分红公告（2020 年第 1 次）	中国证券报、指定互联网网站	2020 年 2 月 29 日
4	关于公司法定名称变更的公告	中国证券报、指定互联网网站	2020 年 3 月 19 日
5	兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金开放期安排的公告（2020 年第 2 次）	中国证券报、指定互联网网站	2020 年 5 月 20 日
6	关于变更直销中心银行账户信息的公告	中国证券报、指定互联网网站	2020 年 5 月 25 日
7	兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金分红公告（2020 年第 2 次）	中国证券报、指定互联网网站	2020 年 5 月 27 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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
机构	1	2020 年 1 月 1 日 - 6 月 30 日	5,999,999,500.00	-	2,000,000,000.00	3,999,999,500.00	99.72%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
单一机构的集中大额赎回导致的流动性风险。考虑到单一机构占比大，集中赎回可能影响其他投资者的收益，制定投资策略时，管理人考虑到单一客户占比问题，因此组合久期较短，资产流动性较高，同时关注申赎动向，以便及时调整投资策略。							

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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金募集注册的文件；
2. 《兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》；
3. 《兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》；
4. 关于申请募集注册兴全兴泰定期开放债券型发起式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。

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

12.3 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。

基金管理人客户服务中心电话：400-678-0099，021-38824536。

兴证全球基金管理有限公司

2020 年 8 月 31 日