# 兴全合润混合型证券投资基金
# 2022年第1季度报告

2022年3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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2022年4月22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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年04月21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2022年01月01日起至03月31日止。

# §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 兴全合润混合 |
| 场内简称 | 兴全合润 |
| 基金主代码 | 163406 |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式（LOF） |
| 基金合同生效日 | 2010年4月22日 |
| 报告期末基金份额总额 | 16,340,161,006.81份 |
| 投资目标 | 本基金通过定量与定性相结合精选股票，以追求当期收益与实现长期资本增值。 |
| 投资策略 | 本基金以定性与定量研究相结合，在股票与债券等资产类别之间进行资产配置。本基金通过动态跟踪海内外主要经济体的GDP、CPI、利率等宏观经济指标，以及估值水平、盈利预期、流动性、投资者心态等市场指标，确定未来市场变动趋势。本基金通过全面评估上述各种关键指标的变动趋势，对股票、债券等大类资产的风险和收益特征进行预测。 |
| 业绩比较基准 | 80%×沪深300指数＋20%×中证国债指数 |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金产品，基金资产整体的预期收益和预期风险均较高，属于较高风险、较高收益的基金品种。 |
| 基金管理人 | 兴证全球基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 |

注：1、兴全合润混合型证券投资基金由兴全合润分级混合型证券投资基金终止分级运作转型而来，《兴全合润混合型证券投资基金基金合同》于2021年1月1日生效。

2、本基金场内扩位简称：兴全合润LOF。

# §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（2022年1月1日-2022年3月31日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -574,716,959.35 |
| 2.本期利润 | -7,485,883,893.53 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.4617 |
| 4.期末基金资产净值 | 27,115,739,238.32 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.6595 |

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 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 | -21.84% | 1.55% | -11.61% | 1.17% | -10.23% | 0.38% |
| 过去六个月 | -14.49% | 1.30% | -10.26% | 0.94% | -4.23% | 0.36% |
| 过去一年 | -19.63% | 1.15% | -12.12% | 0.91% | -7.51% | 0.24% |
| 过去三年 | 74.62% | 1.32% | 10.83% | 1.02% | 63.79% | 0.30% |
| 过去五年 | 127.59% | 1.32% | 24.17% | 0.99% | 103.42% | 0.33% |
| 自基金合同生效起至今 | 531.13% | 1.41% | 42.50% | 1.14% | 488.63% | 0.27% |

### 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

注：1、净值表现所取数据截至到 2022 年 3 月 31 日。

2、按照《兴全合润混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为 2010 年 4 月 22 日至 2010 年 10 月 21 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

注：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 | | |
| 谢治宇 | 副总经理兼基金管理部投资总监、研究部总监、兴全合润混合型证券投资基金基金经理、兴全合宜灵活配置混合型证 | 2013 年 1 月 29 日 | - | 15 年 | 硕士，历任兴证全球基金管理有限公司研究部研究员，专户投资部投资经理，基金管理部基金经理、基金管理部投资副总监兼基金经理、基金管理部投资总监兼基金经理、公司总经理助理兼基金管理部投资总监、兴全轻资产投资混合型证券投资基金（LOF）基金经理。 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 券投资基金（LOF）基金经理、兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金基金经理、兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）基金经理 | | | | |

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、证券从业的涵义遵从行业的相关规定，包括资管相关行业从业经历。

## 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、《兴全合润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、考察是否存在非公平的因素。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度国内经济有所走弱，叠加了奥密克戎变种对经济产生了负面影响；部分行业仍持续承受政策监管的压力，俄乌战争导致石油、煤炭等部分大宗商品价格上涨，企业成本压力较大；美国CPI持续走高，美联储加息与Taper步伐加快。整体上各指数表现较差，一季度上证指数下跌10%，深证成指下跌18%，创业板指下跌20%。表现较好的行业主要集中在煤炭、地产、银行等传统周期性行业，新能源、科技、军工、医药、食品饮料等板块表现较弱。

本基金报告期内股票仓位较为稳定，将坚守对基民信托责任，继续精选个股、挖掘公司长期成长价值，努力平衡好公司的长期发展空间与短期估值，不断寻找具有良好投资性价比的优秀公司。

## 4.5 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1.6595元；本报告期基金份额净值增长率为-21.84%，业绩比较基准收益率为-11.61%。

## 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未发生需披露的基金份额持有人数不满两百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

# §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 | 25,490,941,349.54 | 92.63 |
| | 其中：股票 | 25,490,941,349.54 | 92.63 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 1,500,258,972.73 | 5.45 |
| | 其中：债券 | 1,500,258,972.73 | 5.45 |
| | 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 | 400,794,896.76 | 1.46 |
| 8 | 其他资产 | 128,055,151.86 | 0.47 |
| 9 | 合计 | 27,520,050,370.89 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 18,970,031,637.50 | 69.96 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 292,548,429.16 | 1.08 |
| E | 建筑业 | 7,110.12 | 0.00 |
| F | 批发和零售业 | 74,605,073.74 | 0.28 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 914,147,607.92 | 3.37 |
| H | 住宿和餐饮业 | 924,748,472.04 | 3.41 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3,122,920,265.27 | 11.52 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 18,861.96 | 0.00 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 124,565,841.45 | 0.46 |
| 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 | 15,752.10 | 0.00 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 1,067,332,298.28 | 3.94 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 25,490,941,349.54 | 94.01 |

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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 | 600690 | 海尔智家 | 86,987,772 | 2,009,417,533.20 | 7.41 |
| 2 | 600703 | 三安光电 | 50,616,885 | 1,203,669,525.30 | 4.44 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 688099 | 晶晨股份 | 9,490,596 | 1,071,488,288.40 | 3.95 |
| 4 | 000739 | 普洛药业 | 34,214,725 | 1,069,552,303.50 | 3.94 |
| 5 | 300413 | 芒果超媒 | 34,253,283 | 1,067,332,298.28 | 3.94 |
| 6 | 600745 | 闻泰科技 | 12,795,038 | 1,040,236,589.40 | 3.84 |
| 7 | 603707 | 健友股份 | 33,018,032 | 1,036,105,844.16 | 3.82 |
| 8 | 600754 | 锦江酒店 | 18,591,646 | 924,748,472.04 | 3.41 |
| 9 | 002555 | 三七互娱 | 33,342,910 | 781,891,239.50 | 2.88 |
| 10 | 600873 | 梅花生物 | 76,317,599 | 692,963,798.92 | 2.56 |

## 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 | 772,336,590.94 | 2.85 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 715,877,495.89 | 2.64 |
| | 其中：政策性金融债 | 715,877,495.89 | 2.64 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | 12,044,885.90 | 0.04 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,500,258,972.73 | 5.53 |

## 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 | 190407 | 19农发07 | 4,200,000 | 430,312,553.42 | 1.59 |
| 2 | 019654 | 21国债06 | 3,692,720 | 377,559,273.05 | 1.39 |
| 3 | 019658 | 21国债10 | 3,170,600 | 321,360,289.12 | 1.19 |
| 4 | 210404 | 21农发04 | 2,800,000 | 285,564,942.47 | 1.05 |
| 5 | 019641 | 20国债11 | 720,900 | 73,417,028.77 | 0.27 |

## 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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体中，梅花生物科技集团股份有限公司具有在报告编制日前一年内受到监管部门处罚的情形；本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

前十名证券发行主体中，未见其他发行主体有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

### 5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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 | 2,911,514.63 |
| 2 | 应收证券清算款 | 98,749,525.40 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 26,334,111.83 |
| 6 | 其他应收款 | 60,000.00 |

| | | |
|---|---|---|
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 128,055,151.86 |

### 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 | 127024 | 盈峰转债 | 12,044,885.90 | 0.04 |

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 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 | 15,732,964,151.62 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,130,576,506.34 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,523,379,651.15 |
| 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 | 16,340,161,006.81 |

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 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 | 8,550,538.74 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | 20,001,359.13 |
| 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 | 28,551,897.87 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 0.17 |

注：买入/申购总份额含红利再投资、转换转入、分拆增加份额，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

| 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 | 场外申购 | 2022-02-07 | 5,391,459.07 | 9,999,000.00 | - |
| 2 | 场外申购 | 2022-03-10 | 14,609,900.06 | 24,999,000.00 | - |
| 合计 | | | 20,001,359.13 | 34,998,000.00 | |

注：1、“交易日期”为交易确认日或分红权益登记日。

2、“交易金额”不包含交易费用，上述申购适用申购费率为每笔1000元。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 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 | - | - | - | - | - | - | - |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，故不涉及本项特有风险。 | | | | | | | |

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。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、根据《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》（财会〔2020〕22号）等有关规定，兴证全球基金管理有限公司（以下简称“本公司”）旗下管理的公开募集证券投资基金自2022年1月1日起执行新金融工具相关会计准则。执行新会计准则后，本公司旗下公开募集证券投资基金将按照新金融工具相关会计准则的规定进行会计计量。

2、投资者可在二级市场买卖基金份额，受市场供需关系等各种因素的影响，投资者买卖基金份额有可能面临相应的折溢价风险。

## §9 备查文件目录

## 9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件

2、《兴全合润混合型证券投资基金基金合同》

3、《兴全合润混合型证券投资基金托管协议》

4、《兴全合润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、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会规定的其他文件

## 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.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。

**兴证全球基金管理有限公司**

**2022年4月22日**