# 兴全可转债混合型证券投资基金

## 【2014】第二季度报告

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月21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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月17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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 兴全可转债混合 |
| 基金主代码 | 340001 |
| 交易代码 | 340001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2004年5月11日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,407,480,361.18份 |
| 投资目标 | 在锁定投资组合下方风险的基础上,以有限的期权成本获取基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 基金的资产配置采用自上而下的程序,个券和个股选择采用自下而上的程序,并严格控制投资风险。在个券选择层面,积极参与发行条款优惠、期权价值较高、公司基本面优良的可转债的一级市场申购;选择对应的发债公司具有良好发展潜力或基础股票有着较高上涨预期的可转债进行投资,以有效规避市场风险,并充分分享股市上涨的收益;运用"兴全可转债评价体系",选择定价失衡的个券进行投资,实现低风险的套利。在个股选择层面,以"相对投资价值"判断为核心,选择所处行业发展前景良好、价值被相对低估的股票进行投资。 |
| 业绩比较基准 | 80%×天相可转债指数+15%×中信标普300指数+5%×同业存款利率 |
| 风险收益特征 | 本基金的风险水平处于市场低端,收益水平处于市场中高端。 |
| 基金管理人 | 兴业全球基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 |

§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(2014年4月1日 - 2014年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 724,946.32 |
| 2.本期利润 | 138,616,153.03 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0581 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,817,564,979.18 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1703 |

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 | 5.23% | 0.49% | 4.56% | 0.41% | 0.67% | 0.08% |

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.净值表现所依数据截至到2014年6月30日。

2.按照《兴全可转债混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金建仓期为2004年5月11日至2004年11月10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。

§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 | | |
| 杨云 | 固定收益部总监、本基金、兴全保本混合型证券投资基金和兴全货币市场基金基金经理 | 2007年2月6日 | - | 12年 | 1974年生,理学硕士,历任申银万国证券研究所金融工程部,策略部研究员;兴全可转债混合型证券投资基金的基金经理助理、兴业全球基金管理有限公司基金管理部副总监。 |

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、《兴全可转债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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度,市场整体表现为震荡上行。相对而言,以大市值公司为代表的主板市场表现偏弱,上证指数始终在2000-2100点的狭窄区间来回震荡,而中小市值公司为代表的中小板和创业板经过前期的调整后,二季度先抑后扬,反弹较强。由于宏观经济持续偏弱,基本面缺乏亮点,在流动性宽松的环境下市场主要以各种概念热点的炒作为主线。行业层面上,国防军工和通信服务设备是表现最强的两个板块,概念上资产重组和资产注入仍然是弱势市场最为追捧的热点。电子、家电、房地产等行业跌幅较大。

二季度债券市场进入了收益率曲线整体下移的牛市。从收益率曲线的变化来看,一季度随着资金的紧张缓解,投资者仍心有余悸,主要体现为短端收益率的大幅下行,而中长端的收益率变化不大。而进入二季度后,经济疲软状况更加明朗,甚至房地产销售和价格都出现走弱的局面,市场对央行政策的预期也逐步趋于一致,利率债中长端收益率曲线出现平行下移的牛市。转债市场受益于资金面的宽松、债底的抬升,二季度也有较好的表现。通过对转债溢价率变化的分析,我们认为二季度转债市场的上涨主要来自于债底的抬升,同时正股没有起到反向拉高溢价的负面作用。

基金二季度相比一季度未大类资产配置变化不大,在一季度相对较早时间点基金在大幅降低股票持仓后,在二季度5.6月份市场的反弹时中国基金并没有及时加仓股票,使得基金错过了此轮股市反弹的机会。同时,在一季度基金大幅加仓转债后,二季度基金转债持仓的变化也不大,二季度基金的收益主要来自前期加仓转债的贡献,转债在经过二季度的上涨后目前价格风险收益比已经比较中性,但由于转债的个体差异较大,随着转债品种的丰富,差异化的、可挖掘的转债品种机会也明显增多。

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为5.23%,同期业绩比较基准收益率为4.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度市场的反弹来自实体经济层面基本面驱动的因素不多,散乱的热点和部分成长股超跌反弹的特征较为明显,资金面的宽松、市场收益率的平行下移以及经济疲软后对政策转向的期待构成了股市短期的利好。我们认为市场对预期变化的反应越来越超前,当能确认反弹的时候可能反弹就已经进入尾声了,市场的博弈心态偏重。从目前的经济现状来看,市场很难有大级别反弹的机会,能有的依然是结构性的机会。

我们对固定收益市场的预期相对偏乐观,经济相对偏弱的状况不会出现较大改变的预期为债券市场提供了一个较好的基本面环境。如果银行表外资产的扩张能在新的监管规则下得到很好的约束,社融总规模的快速膨胀能缓下来,低利率环境对目前中国的高投资、高杠杆状况将是较为有利的。可能的风险来自于是否会有大规模的经济刺激政策以及银行的金融创新是否可能绕开新的金融监管,我们的判断是两者发生的可能性都较小。

§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 | 423,577,109.15 | 12.89 |
| | 其中:股票 | 423,577,109.15 | 12.89 |
| 2 | 固定收益投资 | 2,821,526,922.05 | 85.83 |
| | 其中:债券 | 2,821,526,922.05 | 85.83 |
| | 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 | 18,669,979.12 | 0.57 |
| 7 | 其他资产 | 23,579,145.55 | 0.72 |
| 8 | 合计 | 3,287,353,155.87 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 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 | 295,940,403.53 | 10.50 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 22,105,880.70 | 0.78 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| 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 | 92,993,655.90 | 3.30 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 12,537,169.02 | 0.44 |
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 423,577,109.15 | 15.03 |

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

| 代码 | 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 | 600079 | 人福医药 | 1,600,000 | 47,760,000.00 | 1.70 |
| 2 | 002594 | 比亚迪 | 900,000 | 42,741,000.00 | 1.52 |
| 3 | 300017 | 网宿科技 | 658,866 | 42,035,650.80 | 1.49 |
| 4 | 002439 | 启明星辰 | 1,500,000 | 32,085,000.00 | 1.14 |
| 5 | 300124 | 汇川技术 | 900,000 | 28,080,000.00 | 1.00 |
| 6 | 002638 | 勤上光电 | 1,900,000 | 26,885,000.00 | 0.95 |
| 7 | 600323 | 瀚蓝环境 | 1,720,302 | 22,105,880.70 | 0.78 |
| 8 | 600066 | 宇通客车 | 1,290,031 | 20,821,100.34 | 0.74 |
| 9 | 600867 | 通化东宝 | 1,470,000 | 19,154,100.00 | 0.68 |
| 10 | 300104 | 乐视网 | 429,909 | 18,873,005.10 | 0.67 |

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 | 100,110,000.00 | 3.55 |
| | 其中:政策性金融债 | 100,110,000.00 | 3.55 |
| 4 | 企业债券 | 28,237,271.70 | 1.00 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 2,693,179,650.35 | 95.59 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 2,821,526,922.05 | 100.14 |

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 | 113001 | 中行转债 | 9,064,170 | 922,641,864.30 | 32.75 |
| 2 | 110015 | 石化转债 | 6,311,510 | 681,453,734.70 | 24.19 |
| 3 | 113005 | 平安转债 | 3,551,730 | 379,395,798.60 | 13.47 |
| 4 | 110018 | 国电转债 | 1,436,610 | 149,924,619.60 | 5.32 |
| 5 | 110024 | 隧道转债 | 1,117,340 | 120,560,986.00 | 4.28 |

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
本基金本报告期未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
本基金本报告期未未持有贵金属。

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
本基金本报告期未未持有权证。

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
股指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
本基金本报告期未未持有国债期货。

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中,东莞勤上光电股份有限公司于2014年5月12日收到中国证监会广东监管局《行政处罚决定书》[2014]4 号,对该公司信息披露违法违规事项进行了相应的处罚。除上述情况外,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 | 650,223.61 |
| 2 | 应收证券清算款 | 10,000,000.00 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 11,773,813.86 |
| 5 | 应收申购款 | 1,155,108.08 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 23,579,145.55 |

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 | 113001 | 中行转债 | 922,641,864.30 | 32.75 |
| 2 | 110015 | 石化转债 | 681,453,734.70 | 24.19 |
| 3 | 113005 | 平安转债 | 379,395,798.60 | 13.47 |
| 4 | 110018 | 国电转债 | 149,924,619.60 | 5.32 |
| 5 | 110024 | 隧道转债 | 120,560,986.00 | 4.28 |
| 6 | 127002 | 徐工转债 | 102,182,413.43 | 3.63 |
| 7 | 110012 | 海运转债 | 69,102,525.00 | 2.45 |
| 8 | 110023 | 民生转债 | 65,218,912.00 | 2.31 |
| 9 | 110016 | 川投转债 | 60,456,083.40 | 2.15 |
| 10 | 128003 | 华天转债 | 53,081,231.51 | 1.88 |
| 11 | 110011 | 歌华转债 | 41,179,542.20 | 1.46 |
| 12 | 110017 | 中海转债 | 18,728,000.00 | 0.66 |
| 13 | 125887 | 中鼎转债 | 6,482,188.19 | 0.23 |
| 14 | 113006 | 深燃转债 | 4,588,610.00 | 0.16 |
| 15 | 110019 | 恒丰转债 | 1,753,394.00 | 0.06 |
| 16 | 126729 | 燕京转债 | 1,050,664.13 | 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

| 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 | 002638 | 勤上光电 | 26,885,000.00 | 0.95 | 重大事项停牌 |

5.11.6 报告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 | 2,308,547,851.51 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 303,054,571.19 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 204,122,061.52 |
| 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 | 2,407,480,361.18 |

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 | 64,227,686.47 |
| 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 | 64,227,686.47 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 2.67 |

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未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、《兴全可转债混合型证券投资基金基金合同》
3、《兴全可转债混合型证券投资基金托管协议》
4、《兴全可转债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
2014年7月21日

# 兴全货币市场证券投资基金

## 【2014】第二季度报告

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:2014年7月21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2014年7月17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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 兴全货币 |
| 基金主代码 | 340005 |
| 交易代码 | 340005 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2006年4月27日 |
| 报告期末基金份额总额 | 975,865,442.94份 |
| 投资目标 | 本基金在力保本金安全性和基金资产良好流动性的基础上,使基金资产的变现损失降低至最低程度并有效地规避市场利率风险和再投资风险等,使基金收益达到同期货币市场的收益水平,力争超越业绩比较基准。 |
| 投资策略 | 本基金通过对货币市场短期金融工具的积极稳健投资,在风险和收益中寻找最优组合,在保持本金安全与资产充分流动性的前提下,综合运用类属配置、目标久期控制、收益曲线、个券选择、套利等多种投资策略进行投资,追求稳定的现金收益。 |
| 业绩比较基准 | 税后6个月银行定期存款利率 |
| 风险收益特征 | 本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率低于股票型、债券型和混合型基金。 |
| 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(2014年4月1日 - 2014年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 16,553,788.31 |
| 2.本期利润 | 16,553,788.31 |
| 3.期末基金资产净值 | 975,865,442.94 |

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

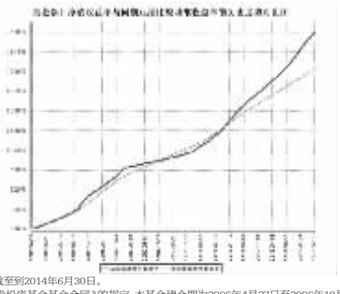
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差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 | 0.9964% | 0.0032% | 0.6981% | 0.0000% | 0.2983% | 0.0032% |

注:本基金收益分配按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.净值表现所依数据截至到2014年6月30日。

2.按照《兴全货币市场证券投资基金基金合同》的规定,本基金建仓期为2006年4月27日至2006年10月26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。

§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 | | |
| 杨云 | 固定收益部总监、本基金、兴全可转债混合型证券投资基金和兴全保本混合型证券投资基金基金经理 | 2014年6月10日 | - | 12年 | 1974年生,理学硕士,历任申银万国证券研究所金融工程部,策略部研究员;兴全可转债混合型证券投资基金的基金经理助理、兴业全球基金管理有限公司基金管理部副总监。 |
| 张睿 | - | 2012年6月29日 | 2014年6月10日 | - | - |

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、《兴全货币市场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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内,债券市场经历了一波小牛行情,受央行货币政策引导以及定向降准的利好,二季度银行间资金成本保持在4%以下;发电量增速下滑、工业增加值增速难续、房价环比继续下滑,各项经济数据疲软,市场逐渐摆脱去年熊市思维的阴影,对衰退性宽松预期形成一致,整体收益率呈下行走势。二季度在对年中未流动性考量下,部分资金囤积在短端,短端利率回落较长端快。配置上兼顾货币流动性需求和收益,以优质短久期短融和银行存单为主。季末基金规模受到IPO影响,被动放弃了一些半年末的现券机会,还跌资金的流出,或有利于后期的积极配置。

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为0.9964%,同期业绩比较基准收益率为 0.6981%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,一方面,受经济运行或好于预期的影响,债市短期内会经历预期修正带来的市场调整;另一方面,下半年资金面预期将继续维持平稳格局,债市继续以定向降准及定向再贷款支持实体经济结构调整;非标资产的收缩,或将释放机构对债券的配置需求。总体来说,三季度债市将步入震荡格局,在信用债方面,或将出现信用评级密集调整期下的交易性机会,考虑在充分评估信用债偿债风险的前提下,在久期和资产配置上做些调整,寻找适当的拉长久期和加大现券配置的机会。

§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 | 固定收益投资 | 500,328,546.05 | 46.56 |
| | 其中:债券 | 500,328,546.05 | 46.56 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 3 | 银行存款和结算备付金合计 | 535,097,029.93 | 49.80 |
| 4 | 其他资产 | 39,159,024.25 | 3.64 |
| 5 | 合计 | 1,074,584,600.23 | 100.00 |

5.2 报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目 | 占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | 6.13 |
| | 其中:买断式回购融资 | 0.00 |
| 序号 | 项目 | 金额 / 占基金资产净值的比例(%) |
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | 94,959,562.52 / 9.73 |
| | 其中:买断式回购融资 | - / - |

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

| 序号 | 发生日期 | 融资余额占基金资产净值比例(%) | 原因 | 调整期 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2014年6月19日 | 44.09 | 巨额赎回 | 2014年6月26日 |
| 2 | 2014年6月20日 | 43.98 | 被动超标调整期 | 2014年6月26日 |
| 3 | 2014年6月23日 | 38.07 | 被动超标调整期 | 2014年6月26日 |
| 4 | 2014年6月24日 | 22.68 | 被动超标调整期 | 2014年6月26日 |
| 5 | 2014年6月25日 | 21.48 | 被动超标调整期 | 2014年6月26日 |

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

| 项目 | 天数 |
|---|---|
| 报告期末投资组合平均剩余期限 | 80 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 82 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 37 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明
本报告期内投资组合平均剩余期限未发生违规超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

| 序号 | 平均剩余期限 | 各期限资产占基金资产净值的比例(%) | 各期限负债占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 30天以内 | 34.34 | 9.73 |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天(含)-60天 | 13.32 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)-90天 | 14.37 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)-180天 | 35.86 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180天(含)-397天(含) | 8.21 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 106.10 | 9.73 |

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 | 摊余成本(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 | 70,009,565.60 | 7.17 |
| | 其中:政策性金融债 | 70,009,565.60 | 7.17 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 430,318,980.45 | 44.10 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 500,328,546.05 | 51.27 |
| 9 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | - | - |

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 债券数量(张) | 摊余成本(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 071407002 | 14中信建投CP002 | 900,000 | 89,997,324.96 | 9.22 |
| 2 | 041359067 | 13闽能源CP002 | 500,000 | 50,191,954.75 | 5.14 |
| 3 | 011413001 | 14招商局SCP001 | 500,000 | 50,021,845.62 | 5.13 |
| 4 | 011464002 | 14中广核SCP002 | 500,000 | 50,000,643.78 | 5.12 |
| 5 | 071439001 | 14上海证券CP001 | 400,000 | 40,014,384.20 | 4.10 |
| 6 | 041469018 | 14电科院CP002 | 400,000 | 39,998,606.08 | 4.10 |
| 7 | 130227 | 13国开27 | 400,000 | 39,990,643.47 | 4.10 |
| 8 | 041359069 | 13闽能源CP003 | 300,000 | 29,991,293.29 | 3.07 |
| 9 | 011437002 | 14中建材SCP002 | 200,000 | 20,037,475.80 | 2.05 |
| 10 | 011415005 | 14中铝业SCP005 | 200,000 | 20,010,344.25 | 2.05 |

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

| 项目 | 偏离情况 |
|---|---|
| 报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数 | - |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.1279% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.0379% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0722% |

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十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期未未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按照实际利率每日计提应收利息,2007年7月1日前按直线法,2007年7月1日起按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。

5.8.2 本报告期内不存在剩余期限小于397 天但剩余存续期超过397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查。

5.8.4 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收利息 | 12,614,736.34 |
| 4 | 应收申购款 | 26,544,287.91 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 39,159,024.25 |

5.8.5 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 | 1,640,516,994.94 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,884,284,661.18 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 2,548,936,213.18 |
| 报告期期末基金份额总额 | 975,865,442.94 |

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 | 申购 | 2014年4月3日 | 15,500,000.00 | 15,500,000.00 | 0.00% |
| 2 | 申购 | 2014年4月8日 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 | 0.00% |
| 3 | 红利再投 | 2014年4月10日 | 373,960.86 | 373,960.86 | 0.00% |
| 4 | 赎回 | 2014年4月14日 | -56,000,000.00 | -56,000,000.00 | 0.00% |
| 5 | 申购 | 2014年4月25日 | 16,500,000.00 | 16,500,000.00 | 0.00% |
| 6 | 申购 | 2014年5月6日 | 37,000,000.00 | 37,000,000.00 | 0.00% |
| 7 | 申购 | 2014年5月8日 | 54,000,000.00 | 54,000,000.00 | 0.00% |
| 8 | 红利再投 | 2014年5月12日 | 404,880.00 | 404,880.00 | 0.00% |
| 9 | 申购 | 2014年5月15日 | 59,000,000.00 | 59,000,000.00 | 0.00% |
| 10 | 转换转出 | 2014年5月16日 | -29,999,000.00 | -30,000,000.00 | 0.00% |
| 11 | 转换转出 | 2014年5月20日 | -49,999,000.00 | -50,000,000.00 | 0.00% |
| 12 | 赎回 | 2014年5月20日 | -60,000,000.00 | -60,000,000.00 | 0.00% |
| 13 | 赎回 | 2014年5月21日 | -7,500,000.00 | -7,500,000.00 | 0.00% |
| 14 | 赎回 | 2014年5月23日 | -24,000,000.00 | -24,000,000.00 | 0.00% |
| 15 | 赎回 | 2014年5月26日 | -30,000,000.00 | -30,000,000.00 | 0.00% |
| 16 | 申购 | 2014年5月30日 | 9,000,000.00 | 9,000,000.00 | 0.00% |
| 17 | 赎回 | 2014年6月10日 | -36,000,000.00 | -36,000,000.00 | 0.00% |
| 18 | 红利再投 | 2014年6月10日 | 330,862.33 | 330,862.33 | 0.00% |
| 19 | 赎回 | 2014年6月11日 | -10,000,000.00 | -10,000,000.00 | 0.00% |
| 合计 | | | -106,388,296.81 | -106,388,296.81 | |

§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、《兴全货币市场证券投资基金基金合同》
3、《兴全货币市场证券投资基金托管协议》
4、《兴全货币市场证券投资基金招募说明书》
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