

兴全磐稳增利债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

10Y国债下行1.68BP至3.64%，绝对收益率处于历史百分之一分位水平，中等等级信用债收益率仍保持稳定。报告期内，本基金坚持一定的久期和杠杆水平，并进一步优化持仓结构，另外继续小幅加仓可转债，为基金报告期内取得较好业绩奠定基础。

4.6 报告期内基金的投资策略和业绩说明
截至本报告期末本基金份额净值为1.3001元；本报告期基金份额净值增长率为1.13%，业绩比较基准收益率为2.07%。

5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,061,291,043.59	90.34
	其中:债券	3,061,291,043.59	90.34
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	银行承兑票据及回购支付合计	58,899,862.61	1.64
8	其他资产	79,169,286.91	2.22
9	合计	4,099,460,323.01	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
无。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细
无。

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	国债	-	-
2	地方政府债	-	-
3	金融债	382,124,000.00	12.07
4	其中:政策性金融债	382,124,000.00	12.07
4	企业债	1,201,894,770.00	37.94
5	企业短期融资券	431,591,000.00	13.63
6	中期票据	1,097,406,000.00	34.34
7	可转债(可交换债)	433,243,222.99	13.68
8	同业存单	425,322,000.00	13.43
9	其他	-	-
10	合计	3,061,291,043.59	90.34

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十名债券投资明细

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	180209	18国债09	1,600,000	160,512,000.00	5.07
2	11180752	18皖安债	1,500,000	144,825,000.00	4.57
3	11180268	18广河村债	1,400,000	136,478,000.00	4.28
4	10156006	15中债	1,300,000	131,742,000.00	4.16
5	11180434	18广河村债	1,300,000	125,697,000.00	3.97

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
无。

基金管理人:兴全基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1月22日

1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的过往业绩并不预示其未来表现,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。

本报告自2018年10月1日起至12月31日止。

2 基金基本情况

基金名称	兴全磐稳增利债券
场内简称	兴全磐稳
基金代码	390009
交易代码	390009
前缀交易代码	-
后缀交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月23日
报告期末基金份额总额	2,426,390,588.87份

投资目标
本基金在严格控制基金资产长期波动性的基础上,通过资产绝对收益下行保护及积极资产配置,追求基金资产增值,并争取在基金资产保值的基础上,积极运用多种策略提升基金资产增值幅度。

投资策略
在资产配置和风险控制的基础上,通过分散化配置和积极资产配置,追求基金资产增值,并争取在基金资产保值的基础上,积极运用多种策略提升基金资产增值幅度。

业绩比较基准
中证全债指数×95%+现金存款利率×5%

风险收益特征
本基金属于债券型证券投资基金,其预期风险和收益高于货币市场基金,低于股票型基金、混合型基金及权益类证券投资基金。

基金管理人
兴全基金管理有限公司

基金托管人
交通银行股份有限公司

3 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年10月1日至2018年12月31日)
1.本期已实现收益	18,947,060.31
2.本期利润	36,915,124.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0150
4.期末基金资产净值	3,166,964,280.13
5.期末基金份额净值	1.3001

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。

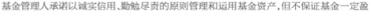
2.所述基金业绩指标不包括持有认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.13%	0.05%	2.79%	0.05%	-1.65%	0.00%

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



基金管理人:兴全基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1月22日

1 重要提示

基金管理人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2019年1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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的过往业绩并不预示其未来表现,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。

本报告自2018年10月1日起至12月31日止。

2 基金基本情况

基金名称	兴全轻资产投资混合(LOF)
场内简称	兴全轻资
基金代码	390412
交易代码	390412
前缀交易代码	390412
后缀交易代码	390413
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2015年2月23日
报告期末基金份额总额	1,532,228,492.21份

投资目标
本基金以跟踪“轻资产”行业为主要投资策略,力求获取长期稳定复利增长资本增值。

投资策略
在大类资产配置上,本基金采取主动性资产配置策略,在股票与债券资产之间进行动态调整,选择优质的个股进行投资,并严格控制仓位,确保投资组合的长期稳定增值。

业绩比较基准
80%×沪深300指数+20%×中国国债指数

风险收益特征
本基金属于混合型基金产品,属于中等风险,预期收益的基金品种,其预期风险和收益水平高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金。

基金管理人
兴全基金管理有限公司

基金托管人
招商银行股份有限公司

3 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年10月1日至2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-168,537,689.89
2.本期利润	-424,112,077.90
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2758
4.期末基金资产净值	5,001,489,380.68
5.期末基金份额净值	2.762

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。

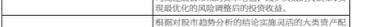
2.所述基金业绩指标不包括持有认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-7.90%	1.40%	-9.36%	1.31%	1.36%	0.18%

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



基金管理人:兴全基金管理有限公司
基金托管人:兴全银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1月22日

1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人兴全银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年12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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的过往业绩并不预示其未来表现,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。

本报告自2018年10月1日起至12月31日止。

2 基金基本情况

基金名称	兴全趋势投资混合(LOF)
场内简称	兴全趋势
基金代码	393902
交易代码	393902
前缀交易代码	393902
后缀交易代码	393903
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2006年11月15日
报告期末基金份额总额	21,079,366,375.60份

投资目标
本基金在严格控制基金资产长期波动性的基础上,通过分散化配置和积极资产配置,追求基金资产增值,并争取在基金资产保值的基础上,积极运用多种策略提升基金资产增值幅度。

投资策略
在大类资产配置上,本基金采取主动性资产配置策略,在股票与债券资产之间进行动态调整,选择优质的个股进行投资,并严格控制仓位,确保投资组合的长期稳定增值。

业绩比较基准
沪深300指数×40%+中国国债指数×40%+现金存款利率×20%

风险收益特征
本基金属于混合型基金产品,属于中等风险,预期收益的基金品种,其预期风险和收益水平高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金。

基金管理人
兴全基金管理有限公司

基金托管人
招商银行股份有限公司

3 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年10月1日至2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-288,566,622.89
2.本期利润	-1,326,105,659.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0601
4.期末基金资产净值	12,383,739,550.48
5.期末基金份额净值	0.5807

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	-9.20%	1.50%	-4.77%	0.62%	-4.52%	0.69%

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.净值表现数据截至2018年12月31日。

兴全趋势投资混合型基金

2018年第四季度报告

10Y国债下行1.68BP至3.64%，绝对收益率处于历史百分之一分位水平，中等等级信用债收益率仍保持稳定。报告期内，本基金坚持一定的久期和杠杆水平，并进一步优化持仓结构，另外继续小幅加仓可转债，为基金报告期内取得较好业绩奠定基础。

4.6 报告期内基金的投资策略和业绩说明
截至本报告期末本基金份额净值为1.3001元；本报告期基金份额净值增长率为1.13%，业绩比较基准收益率为2.07%。

5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,061,291,043.59	90.34
	其中:债券	3,061,291,043.59	90.34
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	银行承兑票据及回购支付合计	58,899,862.61	1.64
8	其他资产	79,169,286.91	2.22
9	合计	4,099,460,323.01	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
无。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细
无。

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	国债	-	-
2	地方政府债	-	-
3	金融债	382,124,000.00	12.07
4	其中:政策性金融债	382,124,000.00	12.07
4	企业债	1,201,894,770.00	37.94
5	企业短期融资券	431,591,000.00	13.63
6	中期票据	1,097,406,000.00	34.34
7	可转债(可交换债)	433,243,222.99	13.68
8	同业存单	425,322,000.00	13.43
9	其他	-	-
10	合计	3,061,291,043.59	90.34

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十名债券投资明细

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	180209	18国债09	1,600,000	160,512,000.00	5.07
2	11180752	18皖安债	1,500,000	144,825,000.00	4.57
3	11180268	18广河村债	1,400,000	136,478,000.00	4.28
4	10156006	15中债	1,300,000	131,742,000.00	4.16
5	11180434	18广河村债	1,300,000	125,697,000.00	3.97

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
无。

兴全轻资产投资混合型基金

2018年第四季度报告

10Y国债下行1.68BP至3.64%，绝对收益率处于历史百分之一分位水平，中等等级信用债收益率仍保持稳定。报告期内，本基金坚持一定的久期和杠杆水平，并进一步优化持仓结构，另外继续小幅加仓可转债，为基金报告期内取得较好业绩奠定基础。

4.6 报告期内基金的投资策略和业绩说明
截至本报告期末本基金份额净值为1.3001元；本报告期基金份额净值增长率为1.13%，业绩比较基准收益率为2.07%。

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	4,562,221,303.79	90.48
	其中:股票	4,562,221,303.79	90.48
2	基金投资	-	-