

兴全磐稳增利债券型证券投资基金

2012 第三季度报告

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:2012年10月24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。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年10月22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。

§2 基金产品概况

Table with columns: 基金简称, 基金代码, 交易代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 报告期末基金份额总额, 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 基金管理人, 基金托管人

§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

Table with columns: 主要财务指标, 报告期(2012年7月1日至2012年9月30日)

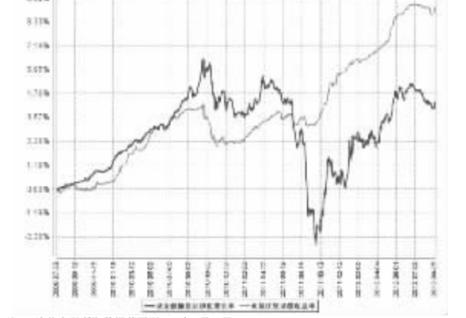
3.2 基金净值表现

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

Table with columns: 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

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

基金累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图



注:1.净值表现所取数据截至到2012年9月30日。
2.按照《兴全磐稳增利债券型证券投资基金基金合同》的规定,本基金建仓期为2009年7月23日至2010年1月22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。

4.1 基金经理 或基金经理小组简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理期限, 证券从业年限, 说明

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守《证券投资基金法》及其他各项法律法规、基金合同和基金托管协议的有关规定,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》和公司相关制度规定,从授权授信、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。

4.3.2 异常交易的专项说明

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金额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运作分析

报告期内,国内经济继续下滑,二季度显现企稳企稳态势,而通胀数据进入年内底部区间后,考虑到房地产价格出现反弹及潜在的通胀压力,货币政策表现得相对谨慎;央行通过持续的逆回购操作来替代降准对资金面影响,7天回购利率持续在3%以上水平,无显著操作。海外市场上,欧央行推

4.5 投资组合报告

4.5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

4.5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

4.5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

Table with columns: 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(%)

4.5.4 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

Table with columns: 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(%)

4.5.5 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

4.5.6 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

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

4.5.7 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权证投资明细

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

4.5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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,并且在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

4.5.9 其他资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

4.5.10 投资组合报告附注

5.8.1 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,并且在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

4.5.11 其他资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

4.5.12 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

4.5.13 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股票投资明细

Table with columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(张), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

4.5.14 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

Table with columns: 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(%)

4.5.15 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

4.5.16 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

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

4.5.17 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

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

4.5.18 投资组合报告附注

5.8.1 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,并且在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

4.5.19 其他资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

出MOM响计划,欧债危机较前期有所缓解,而美国也在大选前推出QE3,导致风险资产偏好上升。从机制上看,多数机构上半年在获得较为丰厚投资收益后,进入下半年开始趋于保守,而且债券供给明显增加,一级市场发行利率的提高带动了二级市场调整。债券收益率曲线呈平坦化上行,各期限收益率普遍上行10-80bp,长期收益率波动相对较小,信用债较利率债调整幅度更大。可转债受股市下跌、债底保护降低等因素影响,下跌幅度较大,安全边际也重新回到较高的水平。

4.4.2 报告期末基金的业绩表现

本报告期内,本基金净值增长率为-0.44%,同期业绩比较基准收益率为0.10%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2012年四季度,预计物价将大幅回落,但受经济影响仍将保持较低的通胀水平,到年底CPI超2.8%的概率不大;三季度中长期国债和社会融资总量出现了一些积极信号,部分基础设施配套的中长期信贷支持,大企业也继续通过发行债券进行直接融资,整体融资环境并不差,主要问题还是在经济转型压力下以及需求和企业的盈利环比改善。目前看即将公布三季度GDP不排除回落至7.5%以下,四季度如果经济见底回升,也是较弱的复苏;从货币政策看,海外QE3的影响已逐步被市场消化,市场的关注点重新回到本国内,而国内十八大的召开将为未来的政策取向提供更为明确的方向;三季度央行货币政策的调整上,我们认为四季度降准一次或准备金率是否还存在可能。经过二三季度调整,债券收益率重新具备了较好的配置价值,通胀回升和经济企稳的预期可能制约交易空间,中等评级信用债仍是配置首选。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with columns: 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(%)

5.4 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

Table with columns: 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(%)

5.5 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

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权证投资明细

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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,并且在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.4 投资组合报告附注

5.8.1 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,并且在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.4 投资组合报告附注

5.8.1 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,并且在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.4 投资组合报告附注

5.8.1 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,并且在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.4 投资组合报告附注

5.8.1 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,并且在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.4 投资组合报告附注

5.8.1 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,并且在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.4 投资组合报告附注

5.8.1 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,并且在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.4 投资组合报告附注

5.8.1 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,并且在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.4 投资组合报告附注

5.8.1 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,并且在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.4 投资组合报告附注

5.8.1 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,并且在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.4 投资组合报告附注

5.8.1 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,并且在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.4 投资组合报告附注

5.8.1 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,并且在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.4 投资组合报告附注

5.8.1 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,并且在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.4 投资组合报告附注

5.8.1 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,并且在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

兴全轻资产投资股票型证券投资基金(LOF)

2012 第三季度报告

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:2012年10月24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。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年10月22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。

§2 基金产品概况

Table with columns: 基金简称, 基金代码, 交易代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 报告期末基金份额总额, 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 基金管理人, 基金托管人

§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

Table with columns: 主要财务指标, 报告期(2012年7月1日至2012年9月30日)

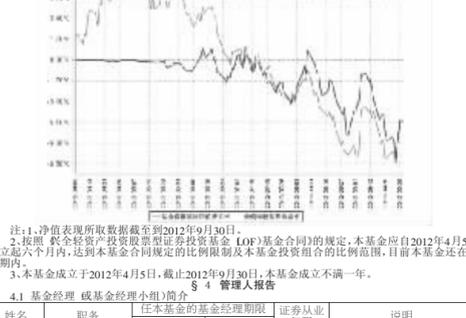
3.2 基金净值表现

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

Table with columns: 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

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

基金累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图



注:1.净值表现所取数据截至到2012年9月30日。
2.按照《兴全轻资产投资股票型证券投资基金基金合同》的规定,本基金应自2012年4月5日成立起六个月内,达到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,目前本基金还在建仓期。

4.1 基金经理 或基金经理小组简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理期限, 证券从业年限, 说明

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守《证券投资基金法》及其他各项法律法规、基金合同和基金托管协议的有关规定,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》和公司相关制度规定,从授权授信、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。

4.3.2 异常交易的专项说明

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金额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运作分析

报告期内,本基金管理人严格执行既定的“稳健起步”的策略,逐步加仓。风格上坚持成长投资,适度反周期,兼顾防御的运作原则。至建仓期结束,本基金仓位如前达到合同约定的60%以上的股票持仓。投资主题上,重点关注医药、食品饮料、上游原材料等行业,同时关注中下游的消费品和品种。

4.5 投资组合报告

4.5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

4.5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

4.5.3 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

Table with columns: 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(%)

4.5.4 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

Table with columns: 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(%)

4.5.5 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

4.5.6 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

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

4.5.7 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权证投资明细

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

4.5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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,并且在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

4.5.9 其他资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

4.5.10 投资组合报告附注

5.8.1 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,并且在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

4.5.11 其他资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

4.5.12 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

4.5.13 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股票投资明细

Table with columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(张), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

4.5.14 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

Table with columns: 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(%)

4.5.15 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)