

兴全磐稳增利债券型证券投资基金

2013 年 度 报 告 摘 要

报告期内,中国经济增速下一台阶,全年GDP增长7.7%,比上年放缓0.1%,创14年新低。通胀压力有所减轻,全年CPI增长2.6%,较上年持平。年初市场对政策放松和经济见底的时间判断相对乐观,但在二季度,债市监管风暴导致债券市场经历了一波剧烈的震荡调整;6月份,外管局打击虚假贸易、银行补缴准备金、半年末央行公开市场未投放资金等因素共同造成了国内资本市场流动性极度紧张,债券市场收益率曲线大幅上升,短期债券跌幅更大,收益率急剧上升。三季度由于国内出台的一系列稳增长政策刺激效果逐步显现;社会融资再度放量,基建投资再次托底,从货币条件看,央行三季度在公开市场上进行精细化的“微快微紧”操作,致使商业信贷降杠杆的目的基本实现,基于中性偏紧的宏观政策取向,受经济复苏和流动性约束影响,各期限债券收益率逐步抬高,尤其中长期品种收益率大幅走高,债券交易清淡,债券一级市场发行量较上个季度大幅下降,收益率曲线更加平坦。临近年末,资本市场再度掀起一波钱荒,利率债趋势性上升,提高前期4.72%的高点,大批信用债遭受集中抛盘,创出收益率新高,而转债在流动性的困扰下,跟跌不跟涨,小幅下行,部分小盘转债表现较好,走出独立性的上涨行情。

4.4.2 报告期内基金的投资业绩
报告期内,本基金净值增长率为-2.26%,同期业绩比较基准收益率1.73%。
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2014年,全球经济继续复苏和复苏放缓,同时各国量化宽松政策将逐步退出,国内宏观经济依旧在底部徘徊。从投资看,和以往不一样的,需求弱复苏,融资成本高,考核机制改变等因素将抑制制造业投资尤其是产能过剩行业投资,而民生工业、基础设施建设和城市轨道交通等、污染治理和资源环境保护、产业结构升级等方面的投资有望进一步加快,整体来看投资对经济增长的推动相对温和。在经济转型和经济增速下降的大背景下,通胀温和,货币政策会较上年松。
从债券投资的角度,年初资金面宽松、交易需求旺盛对债券阶段性有利,但在利率市场化逐步推进过程中,资金面波动需密切关注,经济下行中也需关注信用问题,降低债券久期,控制信用风险,可转债波段操作,提升基金收益能力。

4.6 管理人对于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、政策和程序应经投资决策委员会审议,并报管理层批准后方可实施。2、估值方法确立后,由财务人员或IT人员协助估值系统开发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(包括基金经理)积极参与市场环境变化及建议发行机构有关影响债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回顾和信息披露。
上述参与估值流程人员均具有3年以上相关工作经历,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 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明
根据《基金法》、《兴全磐稳增利债券型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定,本报告期内本基金未实施利润分配,符合本基金基金合同的相关规定。

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况说明
2013年度,基金托管人在兴全磐稳增利债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
2013年度,兴业全球基金管理有限公司在兴全磐稳增利债券型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面问题上,托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。
2013年度,本基金未进行收益分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等方面的真实、准确和完整发表意见
2013年度,由兴业全球基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关兴全磐稳增利债券型证券投资基金的本年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

基金名称	基金简称
兴全磐稳增利债券型证券投资基金	兴全磐稳增利
基金代码	584022
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
基金合同生效日期	2009年7月23日
基金管理人地址	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人地址	交通银行股份有限公司
基金管理人电话	4006760999/021-38243436
基金托管人电话	021-32010888
基金管理人网址	http://www.xyqsfund.com
基金年度报告备置网址	基金管理人、基金托管人的办公场所

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明
无。

7.4.9 期末(2013年12月31日)本基金持有的流通受限证券
7.4.9.1 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。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票
本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

7.4.9.3 银行间债券正回购交易作为抵押的债券
本基金本报告期末未持有银行间债券市场正回购交易作为抵押的债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购
截至本报告期末2013年12月31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27,209,979.70元,于2014年1月2日、2014年1月6日、2014年1月23日(先后)到期。该类交易要求本基金在回购期间未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余额的余额。

7.4.10 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。

8 投资组合报告
8.1 期末基金资产组合情况
金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	--	--
其中:股票	--	--	--
2	固定收益投资	126,767,216.03	92.59
其中:债券	126,767,216.03	92.59	--
3	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	1,200,000.00	0.88
其中:买断式回购的买入返售金融资产	--	--	--
7	其他金融资产	2,710,673.32	1.98
8	其他负债	6,237,651.42	4.56
9	合计	136,914,940.77	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。

8.3 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
本基金本报告期末未持有股票。

8.4 期末按内外部流动性分类的重大变动
本基金本报告期末未持有股票。

8.5 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	5,970,600.00	5.53
2	央行票据	--	--
3	金融债券	--	--
其中:政策性金融债	--	--	--
4	企业债券	72,967,992.39	67.62
5	企业中期票据	--	--
6	中期票据	10,095,000.00	9.35
7	可转债	37,736,623.64	34.97
8	其他	--	--
9	合计	126,767,216.03	117.47

8.6 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	113001	中行转债	277,360	26,197,906.80	24.28
2	112136	112国债136	247,519	21,536,288.19	19.96
3	148011	148011(MTN)	100,000	10,095,000.00	9.35
4	112107	09中债国债	98,780	9,932,610.69	8.87
5	122012	11广转债	65,000	6,500,000.00	6.02

8.7 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
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 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
本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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
本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
8.10.1 本期国债期货投资政策
国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

8.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货。

8.10.3 本期国债期货投资评价
国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
8.11.1 本期国债期货投资政策
国债期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货。

8.12 投资组合报告附注
8.12.1 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2013年5月3日受到中国证监会监督管理委员会《调查通知书》(粤证调查字13019号),因涉嫌信息披露违法违规被立案调查。

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,且并未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

8.12.2 本基金投资的前十名股票中没有投资超出基金合同规定备选库之外的股票。

8.12.3 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	19,786.73
2	应收证券清算款	4,329,541.01
3	应收股利	--
4	应收利息	1,878,881.99
5	应收申购款	8,841.69
6	预收账款	--
7	待摊费用	--
8	其他	--
9	合计	6,237,651.42

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细
金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	26,197,906.80	24.28
2	110018	国电转债	4,219,866.50	3.91
3	110015	石化转债	4,323,960.00	3.18
4	110011	歌华转债	1,235,300.50	1.14
5	110020	南山转债	273,390.00	0.25

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

8.12.6 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。

9 基金份额持有人信息
9.1 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)	户持有基金份额	机构投资者	个人投资者
		持有份额	持有份额
2,425	45,016.60	59,584,704.69	49,414,640.30
		54.57%	45.43%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况
金额单位:人民币元

项目	持有基金份额总份(份)	占基金总份额比例
基金管理人持有本基金	19,350.51	0.0177%
基金管理人持有本基金	19,350.51	0.0177%

注:1、本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为0。
2、本基金的基金经理持有本基金基金份额总量的数量区间为0。

10 开放式基金份额变动
单位:份

基金合同生效日(2009年7月23日)	基金份额总额	1,417,943,495.87
本报告期期初基金份额总额	136,171,137.23	
本报告期基金总申购份额	25,990,174.38	
减:本报告期基金总赎回份额	52,961,966.62	
本报告期基金净申购/赎回份额	109,199,344.99	
本报告期末基金份额总额	245,370,522.22	

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。

11 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。

11.2 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,本基金基金管理人无人事变动。
(2)报告期内,本基金基金托管人交通银行股份有限公司2013年第二次会议审议通过,由杨东先生、皮晓晨、秦利华先生(Pan Hilber)担任兴业全球基金管理有限公司董事,杨晓晨先生和皮晓晨、秦利华先生(Andrew Fleming)不再担任公司董事。

11.3 涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼
报告期内无涉及本基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变
报告期内本基金投资策略未发生重大变化。

11.5 为基金资产计价的会计师事务所变更
本基金会计师事务所由瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务,本年度支付给瑞华的会计师事务所费57万元人民币。

11.6 管理人、托管人及其他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、基金托管人的托管业务部门及其他相关高级管理人员未受到监管部门的事后处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元用于证券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	债券交易	权证交易
		成交金额	成交金额	成交金额
招商证券	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。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元用于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	成交金额	成交金额
招商证券	558,492,212.02	100.00%	2,490,991,000.00

12 影响投资者决策的其他重要信息
金额单位:人民币元

关联方名称	成交金额	占当期股票成交金额的比例	占当期债券成交金额的比例
招商证券	558,492,212.02	100.00%	2,490,991,000.00

兴业全球基金管理有限公司

2014年3月28日