兴全磐稳增利债券型证券投资基金

【2015】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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月20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2015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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全磐稳增利债券
基金主代码	340009
交易代码	340009
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	1,181,096,761.49份
投资目标	本基金在保证基金资产良好流动性的基础上,通过严格风险控制下的债券及其他证券产品投资,追求低风险下的稳定收益,并争取在基金资产保值的基础上,积极利用各种稳健的投资工具力争资产的持续增值。
投资策略	在严格的风险控制和确保基金资产流动性的前提下,在系统性分析研究的基础上,通过对债券类属配置和目标久期的适时调整,适时合理地利用现有的企业债券等投资工具,配合套利策略的积极运用,追求低风险下的稳健收益。
业绩比较基准	中信标普全债指数×95%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金,预计长期平均风险与收益低于股票型、混合型以及可转债证券投资基金,高于货币市场基金。
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

§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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	75,819,417.08
2.本期利润	68,781,293.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0369
4.期末基金资产净值	1,485,104,156.79
5.期末基金份额净值	1.2574

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。

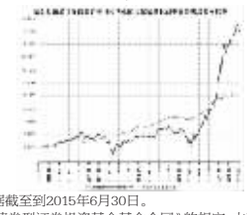
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.55%	0.19%	1.15%	0.04%	2.40%	0.15%

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2015年6月30日。

2、按照《兴全磐稳增利债券型证券投资基金合同》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。

3.3 其他指标

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		
毛水荣	本基金、兴全保本混合型证券投资基金和兴全添利宝货币市场基金基金经理	2013年6月14日	-	12年	经济学硕士,历任上海博弘投资管理有限公司投研部债券研究员;平安资产管理有限公司投资经理助理;华商基金管理有限公司基金经理助理,基金经理;2013年加入兴业全球基金管理有限公司。

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(基金成立时聘担任基金经理)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、《兴全磐稳增利债券型证券投资基金合同》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

尽管14年下半年出台了一系列宽松政策和稳增长政策,但收效并不显著,15年上半年,实体经济依然延续弱势。产业部门受制于普遍的产能约束,加杠杆意愿较弱。地方政府部门则因反腐以及地方负债压力等原因,加杠杆动力也弱于2009年。宽货币向宽信用的传导过程并不顺畅,导致货币市场流动性宽裕,收益率曲线的短端下行显著。而上半年,长端略有下降,市场对宽松政策带来的经济企稳预期、地方债持续性供给压力等问题存在分歧。收益率曲线的陡峭化为套息策略创造了良好的回报。

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3.55%,同期业绩比较基准收益率为1.15%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

长期而言,由于投资高峰已过、地产市场大拐点已经到来,我国宏观经济增速长期放缓趋势较为确定,名义增长率放缓将为长端收益率下行创造良好基础。展望中短期,三季度为传统淡季,经济下行压力将进一步加大,加上股票市场泡沫挤压后,央行货币政策的顾虑将减少,预计货币政策可能将进一步宽松。同时,制约长端收益率下行的因素大部分正在减弱。首先,新股IPO暂停、再融资放缓以及两融、配资等高收益优先级产品将减少,有利于债券性价比优势;第二,地方债已经发行9000亿发行,第二批1万亿额度已批复,其对债券市场的心理影响和挤出影响边际减弱。所以,我们认为固定收益类市场仍存在机会,不过需要关注的风险在于,一二线城市地产市场企稳,以及经济复苏预期形成可能会对债市产生负面影响。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	固定收益投资	2,373,230,565.21	96.74
	其中:债券	2,373,230,565.21	96.74
	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	23,877,745.22	0.97
7	其他资产	56,068,213.40	2.29
8	合计	2,453,176,523.83	100.00

5.2 报告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。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	83,544,796.00	5.63
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,156,028,372.81	77.84
5	企业短期融资券	171,771,000.00	11.57
6	中期票据	914,481,000.00	61.58
7	可转债	47,405,396.40	3.19
8	其他	-	-
9	合计	2,373,230,565.21	159.80

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	1182143	11豫煤化MTN2	1,500,000	151,050,000.00	10.17
2	122332	14亿利01	970,000	99,648,100.00	6.71
3	1382187	13三安MTN3	1,000,000	99,110,000.00	6.67
4	041560015	15永泰能源CP001	800,000	80,864,000.00	5.45
5	112240	15华联债	700,000	73,633,000.00	4.96

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

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

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 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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,并且未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	96,287.04
2	应收证券清算款	5,724,145.67
3	应收股利	-
4	应收利息	44,981,221.89
5	应收申购款	5,266,558.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	56,068,213.40

5.10.4 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	110030	格力转债	1,915,536.10	0.13
2	128009	歌尔转债	949,504.40	0.06

5.10.5 报告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。

5.10.6 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	942,433,771.99
报告期间基金总申购份额	7,771,489,673.20
减:报告期期间基金总赎回份额	7,532,826,683.70
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	1,181,096,761.49

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	0.00
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	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00

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

兴全磐稳增利债券型基金以通讯方式召开基金份额持有人大会,于2015年6月30日表决通过《关于修改兴全磐稳增利债券型证券投资基金投资范围、投资策略等有关事项的议案》,本次大会决议自该日起生效。详情参见相关公告。

§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、《兴全磐稳增利债券型证券投资基金基金合同》

3、《兴全磐稳增利债券型证券投资基金托管协议》

4、《兴全磐稳增利债券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
2015年7月20日

兴全轻资产投资股票型证券投资基金(LOF)

【2015】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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月20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2015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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全轻资产投资股票(LOF)
场内简称	兴全轻资
基金主代码	163412
交易代码	163412
前端交易代码	163412
后端交易代码	163413
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2012年4月5日
报告期末基金份额总额	497,456,927.21份
投资目标	本基金以挖掘"轻资产公司"为主要投资策略,力求获取当前收益及实现长期资本增值。
投资策略	在大类资产配置上,本基金采取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;本基金运用多重指标因子,综合评估判断,选择优秀的轻资产公司进行投资;在行业配置上,除积极配置于那些在产品、服务以及业务属性上具有轻资产特征的行业。
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	本基金为股票型基金产品,属于较高风险、较高收益的基金品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	兴业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

§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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	421,100,851.71
2.本期利润	223,315,769.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.4756
4.期末基金资产净值	1,168,774,338.83
5.期末基金份额净值	2.349

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。

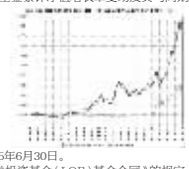
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	22.36%	2.20%	8.98%	2.09%	13.38%	0.11%

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2015年6月30日。

2、按照《兴全轻资产投资股票型证券投资基金(LOF)基金合同》的规定,本基金建仓期为2012年4月5日至2012年10月4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

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	本基金、兴全合润分级股票型证券投资基金基金经理	2014年12月8日	-	7年	经济学硕士,2007年加入兴业全球基金管理有限公司,历任行业研究员、专户投资部任投资经理。

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(基金成立时聘担任基金经理)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、《兴全轻资产投资股票型证券投资基金(LOF)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

回顾整个二季度,4月份A股市场整体表现非常强势,风格也较为均衡,当时市场的核心推动力依然在于系统性风险可控加上流动性宽松;5月份蓝筹呈现宽幅震荡的格局,而中小板月度涨幅超过了创业板成为领涨板块,同时,两市月日均成交金额首次突破1.5万亿大关,市场活跃程度达到了新的高度,深圳市场关注程度有显著回升,次新股表现突出;6月份市场剧烈波动,但调整幅度超过预期,上半月股指或强上涨,下半月则出现爆方式重挫。

本轮行情与历史不同的一个重要方面,就是杠杆资金对行情的影响。除了券商两融外,还有很多不透明的场外配资,加上伞形信托等,杠杆资金数量巨大。在上行过程中,没有像样的回调,而在下行过程中,就很容易出现踩踏现象和负反馈效应。经过前期的暴跌和部分强行平仓后,杠杆资金总量有所减少,融资融券总额有所下降,市场的风险意识也会提高。但是,后续资金入市的速度很大程度上取决于去杠杆的程度,如果还有较多的去杠杆,仍然容易引发市场的波动。本轮调整的根本原因是巨大的获利盘和高估值。尽管部分蓝筹股票偏低,但多数小盘成长股的估值高高在上。经过近期的下跌,创业板指数的TTM PE还有100倍左右。很多行业大大高于历史平均的估值水平,未来成长股的分化不可避免,很多股票需要等待业绩。相对而言,部分大盘股和消费类股票前期涨幅较小,估值不贵,后续的股价表现可能更为稳健。

二季度以来,我们一直认为市场情绪高涨,泡沫迅速扩大,因此,我们在5月初逐步降低股票仓位。虽然,在5月份的上涨中,我们踏后较多,但在市场回调后,本基金取得了较大的超额收益。

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12.46%,同期业绩比较基准收益率为6.93%。

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,国内经济仍将低位运行,稳增长的政策将持续并有可能进一步加码。目前来看稳增长的主要手段依旧是基建投资,而基建投资的大幅增长将阻碍市场利率的进一步下降。股市方面,股票市场在连续的救市措施下,短期强烈反弹。但此轮下跌后,管理层将更加注重对两融等杠杆操作的风险控制,股市自身的资金供给也难以回到前期的高位。因此,我们判断三季度股票市场以震荡为主,配置上更加关注公司业绩和增长的确定性。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	882,924,201.19	67.50
	其中:股票	882,924,201.19	67.50
2	固定收益投资	44,489,399.90	3.40
	其中:债券	44,489,399.90	3.40
	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	364,694,627.43	27.88
7	其他资产	15,863,296.44	1.21
8	合计	1,307,971,524.96	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	533,812,017.46	45.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,929,214.00	0.34
E	建筑业	18,005,347.66	1.54
F	批发和零售业	33,360,646.38	2.85
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	19,257,354.90	1.65
J	金融业	225,046,414.70	19.25
K	房地产业	26,364,904.39	2.26
L	租赁和商务服务业	347,952.30	0.03
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	22,800,349.40	1.95
S	综合	-	-
	合计	882,924,201.19	75.54

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

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	300054	鼎龙股份	3,833,368	101,622,585.68	8.69
2	002250	联化科技	2,833,435	63,468,944.00	5.43
3	601318	中国平安	655,200	53,687,088.00	4.59
4	000001	平安银行	3,420,419	49,732,892.26	4.26
5	002466	天齐锂业	611,450	37,787,610.00	3.23
6	000513	丽珠集团	531,797	36,071,790.51	3.09
7	600000	浦发银行	2,008,414	34,062,701.44	2.91
8	601166	兴业银行	1,907,100	32,897,475.00	2.81
9	002594	比亚迪	534,600	29,525,958.00	2.53
10	600079	人福医药	761,600	28,217,280.00	2.41

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	44,489,399.90	3.81
	其中:政策性金融债	44,489,399.90	3.81
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	44,489,399.90	3.81

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	018001	国开1301	434,170	44,489,399.90	3.81

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

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

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

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

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	1,191,786.65
2	应收证券清算款	9,913,200.00
3	应收股利	-
4	应收利息	1,324,849.59
5	应收申购款	3,433,460.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,863,296.44

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告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。

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	422,736,938.50
报告期期间基金总申购份额	1,206,925,279.91
减:报告期期间基金总赎回份额	1,132,205,291.20
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	497,456,927.21

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	0.00
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	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00

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、《兴全轻资产投资股票型证券投资基金(LOF)基金合同》

3、《兴全轻资产投资股票型证券投资基金(LOF)托管协议》

4、《兴全轻资产投资股票型证券投资基金(LOF)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
2015年7月20日

兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)

【2015】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:2015年7月20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2015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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全趋势投资混合(LOF)
场内简称	兴全趋势
基金主代码	163402
交易代码	163402
前端交易代码	163402
后端交易代码	163403
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2005年11月3日
报告期末基金份额总额	4,705,733,773.57份
投资目标	本基金旨在把握投资对象中长期可测的确定收益,增加投资组合收益的确定性和稳定性;分享中国上市公司高速成长带来的资本增值;减少决策的失误率,实现最优化的风险调整后的投资收益。
投资策略	根据对股市趋势分析的结论实施灵活的大类资产配置;运用兴全多维趋势分析系统,对公司成长趋势、行业景气趋势和价格趋势进行分析,并运用估值把关来精选个股。在固定收益类证券投资方面,本基金主要运用"兴全固定收益证券组合优化模型",在固定收益资产组合久期控制的条件下追求最高的投资收益率。
业绩比较基准	中信标普300指数×50%+中信标普国债指数×45%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金在混合型基金大类中属于强调控制风险,中高风险,中高回报的基金产品。
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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	3,062,344,597.63
2.本期利润	1,489,207,728.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.2381
4.期末基金资产净值	7,422,236,731.10
5.期末基金份额净值	1.5773

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。

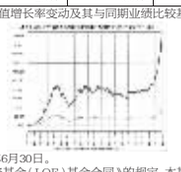
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	12.46%	2.05%	6.93%	1.30%	5.53%	0.75%

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2015年6月30日。

2、按照《兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)基金合同》的规定,本基金建仓期为2005年11月3日至2006年5月2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

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		
董承非	副总经理、基金管理部投资总监,本基金和兴全全球视野股票型证券投资基金基金经理	2013年10月28日	-	12年	理学硕士,历任兴业全球基金管理有限公司研究策划部行业研究员、兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)基金经理助理、基金管理部副总监、兴全商业模式优选股票型证券投资基金(LOF)基金经理。
侯梧	本基金基金经理	2014年11月24日	-	10年	理学硕士,历任平安资产管理有限公司组合管理部任组合经理助理、兴业全球基金管理有限公司任研究员、投资经理。

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(基金成立时聘担任基金经理)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、《兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)基金合同》和其他相关法律法