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
送出日期:2015年8月26日

兴全可转债混合型证券投资基金

【2015】半年度报告摘要

本托管人依法对兴业全球基金管理有限公司编制和披露的兴全可转债混合型证券投资基金2015年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2015年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计 。

本报告期自2015年01月01日起至06月30日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	兴全可转债混合
场内简称	–
基金主代码	340001
前端交易代码	–
后端交易代码	–
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
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
报告期末基金份额总额	2,156,580,270.30份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	–
上市日期	–

2.2 基金产品说明

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
业绩比较基准	80%×中证可转换债券指数+15%×沪深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。

注:自2015年1月26日起,本基金业绩比较基准由“80%×天相可转债指数+15%×中信标普300 指数+5%×同业存款利率”变更为“80%×中证可转换债券指数+15%×沪深300指数+5%×同业存款利率”

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		兴业全球基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	冯晓莲	蒋松云
	联系电话	021-20398888	010-66105799
	电子邮箱	fengxl@xyfunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006780099,021-38824536	95588
传真		021-20398858	010-66105798

2.4信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.xyfunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

§3主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2015年1月1日-2015年6月30日)
本期已实现收益	809,879,594.39
本期利润	527,594,171.24
加权平均基金份额本期利润	0.2060
本期基金份额净值增长率	9.25%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.1196
期末基金资产净值	2,735,811,593.35
期末基金份额净值	1.2686

注:1、上述财务指标采用的计算公式,详见中国证券监督管理委员会发布的《证券投资基金信息披露编报规则第1号<主要财务指标的计算及披露>》、《证券投资基金会计核算业务指引》等相关法规。

2、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。

3、上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:开放式基金的申购赎回费、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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-14.23%	2.67%	-22.83%	4.91%	8.60%	-2.24%
过去三个月	2.96%	1.98%	-7.60%	3.39%	10.56%	-1.41%
过去六个月	9.25%	1.79%	-5.67%	2.73%	14.92%	-0.94%
过去一年	56.82%	1.58%	39.77%	2.11%	17.05%	-0.53%
过去三年	81.88%	1.06%	43.55%	1.31%	38.33%	-0.25%
自基金合同生效起至今	621.95%	0.85%	177.20%	1.12%	444.75%	-0.27%

注:1、自2015年1月26日起,本基金业绩比较基准由“80%×天相可转债指数+15%×中信标普300 指数+5%×同业存款利率”变更为“80%×中证可转换债券指数+15%×沪深300指数+5%×同业存款利率”。

2、本基金业绩比较基准的选取上主要基于如下考虑:选取中证可转换债券指数和沪深300指数分别作为可转债业绩和股票业绩的比较基准“中证可转换债券指数”是国内较权威的可转债指数,编制原则具有严谨性,能够较好的反映可转债市场变化。沪深300指数代表效果较好。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算,按下列公式计算:

Return t =80%×(中证可转换债券指数t / 中证可转换债券指数t-1 -1) +15%× (沪深300指数t / 沪深300指数t-1 -1)+5%×(同业存款利率t/360)

Benchmark t =(1+Return t)×(1+Benchmark t-1)-1

其中,t=1,2,3,… T,T表示时间截至日。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

兴业全球基金管理有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)是经证监基金字[2003] 100 号文批准于2003年9月30日成立。2008年1月2日,中国证监会批准(证监许可[2008]6号)了公司股权变更申请,全球人寿保险国际公司(AEGON International B.V)受让本公司股权并成为公司股东。股权转让完成后,兴业证券股份有限公司的出资占注册资本的51%,全球人寿保险国际公司的出资占注册资本的49%。同时公司名称由“兴业基金管理有限公司”更名为“兴业全球人寿基金管理有限公司”,公司注册资本由9800万元变更为1.2亿元人民币。 2008年7月7日,经中国证监会批准(证监许可[2008]888号文),公司名称由“兴业全球人寿基金管理有限公司”变更为“兴业全球基金管理有限公司”,同时,公司注册资本由人民币1.2亿元变更为人民币1.5亿元人民币,其中两股东出资比例不变。

截止2015年6月30日,公司旗下管理着十四只基金,分别为兴全可转债混合型证券投资基金、兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)、兴全货币市场证券投资基金、兴全全球视野股票型证券投资基金、兴全社会责任股票型证券投资基金、兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金、兴全磐稳增利债券型证券投资基金、兴全合润分级股票型证券投资基金、兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)、兴全绿色投资股票型证券投资基金(LOF)、兴全保本混合型证券投资基金、兴全轻资产投资股票型证券投资基金(LOF)、兴全商业模式优选股票型证券投资基金(LOF)、兴全添利宝货币市场基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨云	总经理助理、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	–	13年	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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

虽然上半年我国GDP增速仍维持在7%的增速,但年初以来经济增长出现了明显的下降,工业增速从去年四季度的7.6%下降至今年二季度的6.2%,下降1.4 个百分点。另外,从PMI指数来看,6 月汇丰PMI 指数预览值回升至49.6,经济景气恶化速度趋缓。从政策来看,一系列稳增长政策在近期密集出台,这些政策虽不足以扭转经济的大趋势,但短期对基建投资有一定的稳定作用。房地产销售5 月出现大幅回升,其中5 月增长24.3%,地产市场的回暖将对房地产投资产生一定的效果,房地产投资下滑趋势出现放缓,甚至会稳。短期总需求可能略有改善。预计短期(三季度)GDP 增长同比将企稳、环比小幅反弹。

从货币环境看,5月份社融的环比增速出现反弹,但中长期信贷仍在低位徘徊。去年底以来的三次“降息”一定程度上压低了名义利率,但由于银行惜贷推升风险溢价,加上物价加速下行,实际融资成本不降反升,实际融资成本抬升制约内生增长。因此,从融资需求而言并未看到明显的反弹。

股市的持续上涨使得存量转债大部分都满足了赎回条件,存量规模和品种急剧萎缩。同时,基于存续的转债都处于价格和溢价双高的状态以及我们对股市相对较谨慎的预期,基金的转债仓位下降较大。如果转债与股票比较,转债在当前价格下风险收益比甚至不如股票,因此基金在股票持仓上保持了一个中性的持仓,而股票和转债整体的持仓相对较为谨慎。

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9.25%,同期业绩比较基准收益率-5.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

短期内通胀对货币政策放松难构成制约。PPI持续在负值区域,近几个月CPI仍在2以下波动,通胀今年以来弱于一般的季节性规律,通胀对货币政策放松短期尚难构成制约。

货币政策有进一步调整的可能。考虑到美国加息美元走强等因素导致阶段性资金流出压力,可能会对银行间资金面产生了一些负面的影响,央行的对冲政策会相机而动。同时,由于房地产去库存将继续对总需求产生负面的影响,需求疲弱导致价格水平下行,准备金率与名义利率有继续下行的空间。 在总需求相对疲弱,地方政府债务压力较大的背景下,中央政府财政支出的上升将成为刺激需求的重要手段。

从股票市场看,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,一旦市场下行,就很容易出现踩踏和负反馈效应,这点在近期的市场中得到了充分的验证。本轮调整最根本原因是巨大的获利盘和高估值,尽管部分蓝筹股估值较低,但多数行业的估值水平明显偏高。经过本轮市场的暴跌和部分强行平仓后,杠杆资金总量将有所减少,市场的风险意识也会提高,但大多数行业的估值仍然较高,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。

从转债市场来说,由于目前转债的极度稀缺性,在转债基金及债基的配置需求驱动下,市场给予转债较高的溢价,因此转债目前的价格没有多大吸引力。目前转债市场剩余的可交易品种屈指可数,转债投资的地雷几近干涸。对于这么一种广受投资者青睐的证券品种及和细分市场竞然变成这样一种极度萎缩的局面,确实让我们感到难过和痛心,相信目前市场上千余只以转债为主要投资对象的公募基金以及相关私募产品也都有同感。

由于转债市场的大幅缩水,本基金接下来拟再次召集持有人大会,增加类转债品种以适应当前的严峻现状。同时,我们也不得不用我们微薄的声音再度呼吁,希望管理层能尽快放松可转债发行条件,修改发行条例,把市场的东西更多地交于市场,让转债市场可以逐渐恢复丰沛的供给。我们期待下半年的转债市场可以多多蓄水,转债投资市场可以有更多的投资选择,让转债基金的持有人可以充分享受转债这一投资品种的独特优势。

4.6 管理人对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、政策和程序应经估值委员会审议,并报管理层批准后方可实施。2、估值方法确立后,由IT人员或IT人员协助估值系统开发商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、基金会计具体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、投资人员(包括基金经理)积极关注市场环境变化及证券发行机构有关影响证券价格的重大事件等可能对给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和临时信息披露。

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 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《基金法》、《兴全可转债混合型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定,在满足分配条件下,本基金收益每年至少分配一次,收益分配比例不低于净收益的90%,收益分配后基金份额净值不能低于面值。本报告期内本基金实施利润分配2次,共分配利润3,147,528,773.95元,符合本基金基金合同的相关规定。

4.8报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,本基金托管人在对兴全可转债混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内,兴全可转债混合型证券投资基金的管理人——兴业全球基金管理有限公司在兴全可转债混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,兴全可转债混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了2次利润分配,分配金额为3,147,528,773.95元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对兴业全球基金管理有限公司编制和披露的兴全可转债混合型证券投资基金2015年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6半年度财务会计报告(未经审计)

6.1资产负债表

会计主体:兴全可转债混合型证券投资基金

报告截止日: 2015年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
资 产:			
银行存款		494,718,240.30	150,137,946.74
结算备付金		10,963,602.72	29,183,062.21
存出保证金		3,273,220.84	560,862.62
交易性金融资产		1,759,869,139.53	4,073,971,505.65
其中:股票投资		616,112,510.67	1,010,381,005.65
基金投资		–	–
债券投资		1,143,756,628.86	3,063,590,500.00
资产支持证券投资		–	–
贵金属投资		–	–
衍生金融资产		–	–
买入返售金融资产		534,756,202.33	329,970,934.96
应收证券清算款		–	–
应收利息		9,217,582.03	14,782,873.61
应收股利		–	–
应收申购款		3,875,314.03	11,145,972.95
递延所得税资产		–	–
其他资产		–	–
资产总计		2,816,673,301.78	4,609,753,158.74
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
负 债:			
短期借款		–	–
交易性金融负债		–	–
衍生金融负债		–	–
卖出回购金融资产款		–	50,000,000.00
应付证券清算款		30,389,302.82	17,650,512.49
应付赎回款		42,148,249.66	21,500,748.77
应付管理人报酬		3,505,866.50	4,440,455.84
应付托管费		674,205.08	853,933.81
应付销售服务费		–	–
应付交易费用		3,812,197.74	4,135,163.25
应交税费		–	–
应付利息		–	6,921.68
应付利润		–	–
递延所得税负债		–	–
其他负债		331,886.63	230,418.34
负债合计		80,861,708.43	98,818,154.18
所有者权益:			
实收基金		2,156,580,270.30	2,803,247,209.18
未分配利润		579,231,323.05	1,707,687,795.38
所有者权益合计		2,735,811,593.35	4,510,935,004.56
负债和所有者权益总计		2,816,673,301.78	4,609,753,158.74

注:报告截止日2015年6月30日,基金份额净值1.2686元,基金份额总额2,156,580,270.30份。

6.2 利润表

会计主体:兴全可转债混合型证券投资基金

本报告期: 2015年1月1日至2015年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
一.收入		579,222,806.04	215,670,819.70
1.利息收入		14,699,774.48	14,689,031.13
其中:存款利息收入		4,237,461.22	377,538.98
债券利息收入		8,282,103.55	14,291,492.17
资产支持证券利息收入		–	–
买入返售金融资产收入		2,180,209.71	19,999.98
其他利息收入		–	–
2.投资收益(损失以“-”填列)		834,222,974.83	107,068,277.35
其中:股票投资收益		453,522,521.32	117,219,393.83
基金投资收益		–	–
债券投资收益		378,587,525.74	-13,035,156.52
资产支持证券投资收益		–	–
贵金属投资收益		–	–
衍生工具收益		–	–
股利收益		2,112,927.77	2,884,040.04
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-282,285,423.15	93,633,225.76
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		–	–
5.其他收入(损失以“-”号填列)		12,585,479.88	280,285.46
减:二.费用		51,628,634.80	32,644,769.60
1. 管理人报酬		25,497,870.78	17,482,154.33
2. 托管费		4,903,436.67	3,361,952.77
3. 销售服务费		–	–
4. 交易费用		18,818,069.64	2,975,367.45
5. 利息支出		2,224,533.67	8,656,933.82
其中:卖出回购金融资产支出		2,224,533.67	8,656,933.82
6. 其他费用		184,724.04	168,361.23
三.利润总额(亏损总额以“-”号填列)		527,594,171.24	183,026,050.10
减:所得税费用		–	–
四.净利润(净亏损以“-”号填列)		527,594,171.24	183,026,050.10

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:兴全可转债混合型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日 至 2015年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一.期初所有者权益(基金净值)	2,803,247,209.18	1,707,687,795.38	4,510,935,004.56
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	527,594,171.24	527,594,171.24
三.本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-646,666,938.88	1,491,478,130.38	844,811,191.50
其中:1.基金申购款	6,960,199,618.99	4,886,966,347.43	11,847,165,966.42
2.基金赎回款	-7,606,866,557.87	-3,395,488,217.05	-11,002,354,774.92
四.本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	–	-3,147,528,773.95	-3,147,528,773.95
五.期末所有者权益(基金净值)	2,156,580,270.30	579,231,323.05	2,735,811,593.35
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一.期初所有者权益(基金净值)	2,473,615,007.01	310,146,017.77	2,783,761,024.78
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	183,026,050.10	183,026,050.10
三.本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-66,134,645.83	-14,342,707.16	-80,477,352.99
其中:1.基金申购款	395,229,082.35	54,386,073.08	449,615,155.43
2.基金赎回款	-461,363,728.18	-68,728,780.24	-530,092,508.42
四.本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	–	-68,744,742.71	-68,744,742.71
五.期末所有者权益(基金净值)	2,407,480,361.18	410,084,618.00	2,817,564,979.18

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

兰荣 杨东 詹鸿飞

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

兴全可转债混合型证券投资基金(原名兴业可转债混合型证券投资基金)(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2004]27号文《关于同意兴业可转债混合型证券投资基金设立的批复》的核准,由兴业全球基金管理有限公司作为管理人向社会公开发行募集,基金合同于2004年5月11日正式生效,首次设立募集规模为3,282,404,810.93份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为及注册登记机构为兴业全球基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。本基金于2011年1月1日起更名为兴全可转债混合型证券投资基金。

本基金投资范围是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行上市的可转换公司债券、股票、国债,以及法律法规允许基金投资的其他金融工具。资产配置比例为:可转债30%~95%(其中可转债在除国债之外已投资资产中比例不低于50%),股票不高于30%,现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

本基金的业绩比较基准为:自2015年1月26日起,本基金业绩比较基准由“80%×天相可转债指数+15%×中信标普300 指数+5%×同业存款利率” 变更为 “80%×中证可转换债券指数+15%×沪深300指数+5%×同业存款利率”

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2015年6月30日的财务状况以及2015年上半年度的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告不一致。详见6.5.4。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期根据中国证券投资基金业协会中基协发(2014)24号关于发布《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》的通知的要求, 交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

6.4.6.2 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

6.4.6.3 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入,债券的利息收入、储蓄存款利息收入,由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自2013年1月1日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
兴业全球基金管理有限公司(以下简称“兴业全球基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(以下简称“工商银行”)	基金托管人、基金销售机构
兴业证券股份有限公司(以下简称“兴业证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
兴业证券	5,039,884,635.08	44.77%	583,188,901.68	32.70%

6.4.8.1.2债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
兴业证券	1,425,675,908.19	45.40%	36,578,429.40	3.22%

6.4.8.1.3债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
兴业证券	10,298,400,000.00	59.35%	3,050,000,000.00	24.92%

6.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.5应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
兴业证券	3,587,155.61	38.16%	1,093,840.49	28.72%
关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
兴业证券	415,594.86	25.76%	69,912.83	19.90%

注:上述佣金按市场佣金率计算,扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和买(卖)证管费等)。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括:为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	25,497,870.78	17,482,154.33
其中:支付销售机构的客户维护费	3,513,410.26	2,690,154.96

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.30%的年费率计提。计算方法如下:每日应支付的基金管理费=前一日的基金资产净值×1.30%/当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	4,903,436.67	3,361,952.77

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:每日应支付的基金托管费=前一日的基金资产净值×0.25%/当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
期初持有的基金份额	67,023,209.34	62,563,900.45
期间申购/买入总份额	25,680,877.97	1,663,786.02
期间因拆分变动份额