兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）

【2016】第四季度报告

基金管理人:兴全基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1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2017年1月19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2016年10月1日起至12月31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	7,041,440,081.01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	沪深300指数×50%＋中证国债指数×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	兴全基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

注:本基金管理人于2016年12月28日起更名为“兴全基金管理有限公司”

§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（2016年10月1日 - 2016年12月31日）
1.本期已实现收益	150,611,822.97
2.本期利润	-120,924,197.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0220
4.期末基金资产净值	6,923,848,362.41
5.期末基金份额净值	0.9833

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。

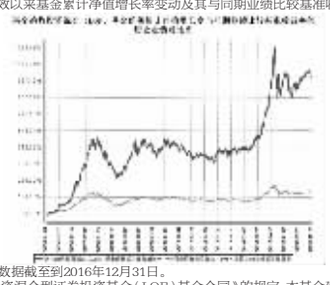
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等）,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.85%	0.52%	0.17%	0.39%	-1.02%	0.13%

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2016年12月31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、兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理	2013年10月28日	-	12年	理学硕士,历任兴全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、兴全商业模式优选混合型证券投资基金（LOF）、兴全全球视野股票型证券投资基金基金经理、上海兴全睿众资产管理有限公司执行董事。
邹欣	研究部总监助理、本基金基金经理	2015年12月31日	-	8年	金融学硕士,历任富国基金管理有限公司研究员,泰达宏利基金管理有限公司研究员,兴全基金管理有限公司研究员、兴全社会责任混合型证券投资基金基金经理助理。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年4季度整个A股市场先扬后抑,前两个月由于保险公司举牌效应的带动大盘的价值股涨幅较大,但是在最后一个月由于投资者对未来通胀的预期改变导致债券市场调整比较大,带动了股票市场的调整。

本基金在最后一个月市场调整的阶段增加了股票的配置比例。主要配置的方向是周期性行业,主要是看好未来这些行业盈利的改善。

4.5 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-0.85%,同期业绩比较基准收益率为0.17%。

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	5,477,890,764.36	78.59
	其中:股票	5,477,890,764.36	78.59
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	362,288,144.20	5.20
	其中:债券	362,288,144.20	5.20
	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	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,113,988,207.60	15.98
8	其他资产	16,406,482.53	0.24
9	合计	6,970,573,598.69	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	9,258,120.27	0.13
B	采矿业	30,324,174.77	0.44
C	制造业	3,655,193,070.80	52.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	170,370,997.64	2.46
E	建筑业	19,008,952.23	0.27
F	批发和零售业	310,329,667.56	4.48
G	交通运输、仓储和邮政业	138,239,478.20	2.00
H	住宿和餐饮业	11,376,762.54	0.16
I	信息传输、软件和信息技术服务业	142,344,623.86	2.06
J	金融业	175,077,545.76	2.53
K	房地产业	540,385,132.34	7.80
L	租赁和商务服务业	33,180,972.00	0.48
M	科学研究和技术服务业	19,634,318.55	0.28
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	198,851,656.84	2.87
S	综合	24,315,291.00	0.35
	合计	5,477,890,764.36	79.12

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港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

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	600584	长电科技	21,099,976	372,414,576.40	5.38
2	002594	比亚迪	7,098,641	352,660,484.88	5.09
3	000413	东旭光电	31,796,502	255,007,946.04	3.68
4	600398	海澜之家	21,396,322	230,866,314.38	3.33
5	600048	保利地产	24,999,885	228,248,950.05	3.30
6	000425	徐工机械	63,888,607	215,943,491.66	3.12
7	601100	恒立液压	12,595,463	202,283,135.78	2.92
8	000157	中联重科	41,185,993	186,984,408.22	2.70
9	600060	海信电器	9,866,938	168,921,978.56	2.44
10	600297	广汇汽车	19,537,503	167,241,025.68	2.42

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	297,780,000.00	4.30
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	48,804,181.80	0.70
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	15,703,962.40	0.23
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	362,288,144.20	5.23

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	019537	16国债09	3,000,000	297,780,000.00	4.30
2	112030	11鲁西债	479,130	48,804,181.80	0.70
3	132004	15国盛EB	158,690	15,703,962.40	0.23

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	3,398,433.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,193,197.94
5	应收申购款	5,814,851.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,406,482.53

5.11.4 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	132004	15国盛EB	15,703,962.40	0.23

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002594	比亚迪	346,202,084.88	5.00	非公开发行
2	000413	东旭光电	255,007,946.04	3.68	非公开发行

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	4,434,959,491.80
报告期期间基金总申购份额	7,045,818,487.54
减:报告期期间基金总赎回份额	4,439,337,898.33
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	7,041,440,081.01

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

注:买入/申购总份额含红利再投资、转换转入份额,卖出/赎回总份额含转换转出份额。

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、《兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）基金合同》

3、《兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）托管协议》

4、《兴全趋势投资混合型证券投资基金（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.xqfunds.com）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。

兴全基金管理有限公司
2017年1月20日

兴全轻资产投资混合型证券投资基金（LOF）

【2016】第四季度报告

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:2017年1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2017年1月19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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全轻资产混合（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	2,178,447,320.55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	本基金为混合型基金产品,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债券型基金及货币市场基金。
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

注:本基金管理人于2016年12月28日起更名为“兴全基金管理有限公司”

§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（2016年10月1日 - 2016年12月31日）
1.本期已实现收益	147,446,336.43
2.本期利润	-314,469,675.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1397
4.期末基金资产净值	5,573,546,087.78
5.期末基金份额净值	2.558

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。

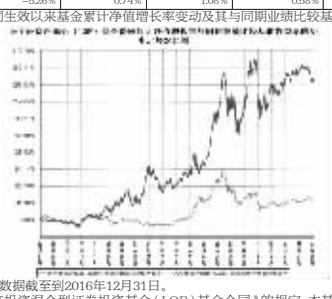
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等）,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-5.26%	0.74%	1.08%	0.58%	-6.34%	0.16%

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2016年12月31日。

2、按照《兴全轻资产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	基金管理部投资副总监兼本基金、兴全合润分级混合型证券投资基金基金经理	2014年12月8日	-	8年	经济学硕士,2007年加入兴全基金管理有限公司,历任行业研究员、专户投资部投资经理。

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、《兴全轻资产投资混合型证券投资基金（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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年第4季度,内外部经济环境复杂多变,回顾来看,周期性行业表现突出,供需格局改善、经销商补库存等基本面因素叠加金融属性的推动下,周期品加速上涨;年底保险增持举牌等因素推动低估值大市值股票迎来较快上涨;与此同时,电子等年初以来超额收益较高的公司遭遇机构减持及调仓影响,股价出现较大幅度调整。总体而言,市场结构性表现差异极大。

本基金四季度总体保持中性偏乐观的仓位水平,持仓结构上,坚持以我们认可的以基本面为导向的中长期价值品种为主,在控制风险的前提下阶段性增配了趋势向好的周期及其他边际改善品种,持仓结构总体仍较为均衡,以期降低净值波动,更好为投资者创造长期价值。但由于期间市场行业板块表现的结构性差异极大,我们持仓相对较重的部分前期超额收益较多的中长期价值标的期间表现较弱,本基金4季度总体跑输基准。

4.5 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-5.26%,同期业绩比较基准收益率为1.08%。

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	4,760,711,500.37	85.04
	其中:股票	4,760,711,500.37	85.04
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	562,020.00	0.01
	其中:债券	562,020.00	0.01
	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	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	801,149,029.17	14.31
8	其他资产	35,700,738.18	0.64
9	合计	5,598,123,287.72	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	145,393,095.22	2.61
B	采矿业	-	-
C	制造业	3,196,857,409.93	57.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	43,065,525.00	0.77
E	建筑业	64,169,028.23	1.15
F	批发和零售业	241,455,576.03	4.33
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	344,524,373.67	6.18
J	金融业	186,971,419.84	3.35
K	房地产业	125,900,802.87	2.26
L	租赁和商务服务业	50,274,213.00	0.90
M	科学研究和技术服务业	340,150,925.50	6.10
N	水利、环境和公共设施管理业	21,939,672.40	0.39
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,760,711,500.37	85.42

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港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

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	13,666,985	298,623,622.25	5.36
2	600584	长电科技	16,579,162	292,622,209.30	5.25
3	300012	华测检测	24,823,170	286,707,613.50	5.14
4	600309	万华化学	12,045,128	259,331,605.84	4.65
5	002425	凯撒文化	10,274,088	233,070,236.00	4.18
6	002582	好想你	6,192,641	218,042,889.61	3.91
7	300271	华宇软件	11,911,811	207,861,101.95	3.73
8	000423	东阿阿胶	3,161,415	170,305,426.05	3.06
9	000403	ST生化	5,060,962	166,050,163.22	2.98
10	000858	五粮液	4,469,916	154,122,703.68	2.77

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	562,020.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	562,020.00	0.01

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	113010	江南转债	4,930	562,020.00	0.01

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	1,992,641.76
2	应收证券清算款	25,951,810.39
3	应收股利	-
4	应收利息	163,814.97
5	应收申购款	7,592,471.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,700,738.18

5.11.4 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	113010	江南转债	562,020.00	0.01

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	300271	华宇软件	207,861,101.95	3.73	筹划重大事项
2	002425	凯撒文化	36,248,884.00	0.65	非公开发行

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	2,218,855,188.36
报告期期间基金总申购份额	471,903,909.04
减:报告期期间基金总赎回份额	512,311,776.85
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	2,178,447,320.55

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	4,772,792.36
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
报告期末管理人持有的本基金份额	4,772,792.36
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.22

注:买入/申购总份额含红利再投资、转换转入份额,卖出/赎回总份额含转换转出份额。

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、《兴全轻资产投资混合型证券投资基金（LOF）基金合同》

3、《兴全轻资产投资混合型证券投资基金（LOF）托管协议》

4、《兴全轻资产投资混合型证券投资基金（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.xqfunds.com）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。

兴全基金管理有限公司
2017年1月20日

兴全磐稳增利债券型证券投资基金

【2016】第四季度报告

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:2017年1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2017年1月19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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全磐稳增利债券
场内简称	-
基金主代码	340009
交易代码	340009
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	2009年7月23日
报告期末基金份额总额	5,697,628,512.71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	中证全债指数×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	兴全基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

注:本基金管理人于2016年12月28日起更名为“兴全基金管理有限公司”

§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（2016年10月1日 - 2016年12月31日）
1.本期已实现收益	102,042,851.74
2.本期利润	-122,871,787.13
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0148
4.期末基金资产净值	7,509,850,379.85
5.期末基金份额净值	1.3181

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	-1.18%	0.12%	-1.69%	0.14%	0.51%	-0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金