兴全磐稳增利债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日

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10月26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10月24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2017年7月1日起至9月30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	3,108,915,727.43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

§ 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(2017年7月1日－2017年9月30日)
1.本期已实现收益	55,564,630.99
2.本期利润	52,377,713.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0159
4.期末基金资产净值	4,197,627,747.02
5.期末基金份额净值	1.3502

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。

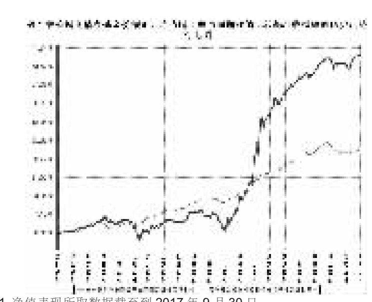
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.19%	0.05%	0.54%	0.03%	0.65%	0.02%

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2017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。

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		
张睿	固定收益部总监助理,本基金、兴全天添益货币市场基金、兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金、兴全恒益债券型证券投资基金基金经理	2015年11月2日	-	12年	经济学硕士,历任红顶金融工程研究中心研究部经理,申银万国证券研究所高级分析师,兴全基金管理有限公司研究员、兴全货币市场基金基金经理、兴全保本混合型证券投资基金、兴全磐稳增利债券型证券投资基金基金经理、兴全添利宝货币市场基金基金经理。

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、《兴全磐稳增利债券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 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

报告期内,从基本面的角度看,7-8月已经公布的经济数据整体上对债市形成正面支持,经济动能尽管仍有韧性,但已经出现了放缓迹象。而资金面波动对本季度债市的影响更大,央行公开市场操作偏谨慎,通过公开市场操作进一步强化了去杠杆的坚定态度。利率上行幅度和持续时间不断超出市场预期,季末资金供需矛盾尤为显著,因而市场情绪从季度之初偏乐观,逐步修正为季末的中性偏紧。存单收益率的高点虽然未能突破二季度高点,但到季度末的低点却仍明显高于二季度低点。短端的高位震荡也限制了长端受益基本面的空间,季度末,10年期国债收益率持平于季初的3.60%附近。

本基金策略上偏向稳健配置,精选个券,维持适当的久期和杠杆,并改善组合的流动性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.3502元;本报告期基金份额净值增长率为1.19%,业绩比较基准收益率为0.54%。

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	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,594,640,665.76	96.55
	其中:债券	5,594,640,665.76	96.55
	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	72,969,778.91	1.26
8	其他资产	126,892,516.79	2.19
9	合计	5,794,502,961.46	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股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

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	205,143,296.00	4.89
2	央行票据	-	-
3	金融债券	249,357,000.00	5.94
	其中:政策性金融债	249,357,000.00	5.94
4	企业债券	2,216,750,347.30	52.81
5	企业短期融资券	50,184,000.00	1.20
6	中期票据	2,334,047,000.00	55.60
7	可转债(可交换债)	295,709,022.46	7.04
8	同业存单	243,450,000.00	5.80
9	其他	-	-
10	合计	5,594,640,665.76	133.28

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	101560065	15中铝MTN003	1,500,000	150,195,000.00	3.58
2	111783525	17中原银行CD242	1,500,000	143,340,000.00	3.41
3	101574008	15渝开乾MTN001	1,300,000	130,923,000.00	3.12
4	170415	17农发15	1,300,000	130,793,000.00	3.12
5	136010	15中骏01	1,250,000	123,512,500.00	2.94

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国债期货交易情况说明

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	39,860.83
2	应收证券清算款	8,257,160.17
3	应收股利	-
4	应收利息	117,128,574.09
5	应收申购款	1,466,921.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	126,892,516.79

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	110032	三一转债	88,426,940.00	2.11
2	132006	16皖新EB	50,984,080.00	1.21
3	113008	电气转债	41,116,584.60	0.98
4	117009	15九洲债	30,258,000.00	0.72
5	132004	15国盛EB	9,245,000.00	0.22
6	123001	蓝标转债	6,372,539.36	0.15
7	120001	16以岭EB	2,885,241.20	0.07
8	132001	14宝钢EB	2,779,800.00	0.07
9	128013	洪涛转债	2,316,239.10	0.06
10	132005	15国资EB	2,122,605.00	0.05
11	113009	广汽转债	1,267,100.00	0.03
12	110030	格力转债	1,110,059.80	0.03
13	127003	海印转债	888,184.80	0.02
14	132003	15清控EB	773,120.00	0.02
15	110031	航信转债	496,938.60	0.01

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	3,318,269,116.23
报告期期间基金总申购份额	571,549,152.63
减:报告期期间基金总赎回份额	780,902,541.43
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	3,108,915,727.43

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

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末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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
产品特有风险							
本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况,故不涉及本项特有风险。							

注:1、"申购金额"包含份额申购、转换转入、分红再投资等导致投资者持有份额增加的情形。

2、"赎回份额"包含份额赎回、转换转出等导致投资者持有份额减少的情形。

8.2 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.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10月26日

兴全绿色投资混合型证券投资基金(LOF)

2017年第三季度报告

2017年9月30日

基金管理人:兴全基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2017年10月26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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月24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2017年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	兴全绿色投资混合(LOF)
场内简称	兴全绿色
基金主代码	163409
交易代码	163409
前端交易代码	163409
后端交易代码	163410
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2011年5月6日
报告期末基金份额总额	370,658,691.06份
投资目标	本基金通过挖掘绿色科技产业或公司,以及其他产业中积极履行环境责任公司的投资机会,力争实现当期投资收益与长期资本增值。
投资策略	本基金在大类资产配置上,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。在宏观与微观层面对各类资产的价值增长能力展开综合评估,动态优化资产配置。在运用"绿色投资筛选策略"的基础上,采用环境因子与公司财务等基本面因子相结合,进行综合评估筛选,对那些表现相对突出的公司予以优先考虑。
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	本基金是混合型证券投资基金,其预期收益和预期风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金,低于股票型基金,属于中高预期风险、中高预期收益的基金产品。
基金管理人	兴全基金管理有限公司
基金托管人	中国工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(2017年7月1日－2017年9月30日)
1.本期已实现收益	-50,735,382.20
2.本期利润	37,841,372.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0963
4.期末基金资产净值	591,264,131.61
5.期末基金份额净值	1.595

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。

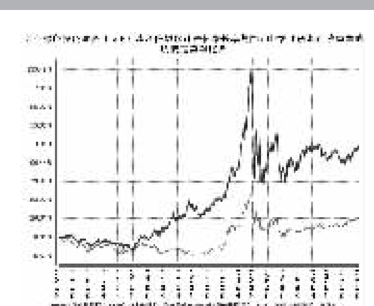
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	6.33%	0.80%	3.71%	0.47%	2.62%	0.33%

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2017年9月30日。

2、按照《兴全绿色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2011年5月6日至2011年8月5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		
邹欣	研究部总监助理、本基金基金经理、兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)基金经理	2017年6月29日	-	9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。
杨岳斌	本基金基金经理	2014年12月8日	2017年7月13日	10年	工商管理硕士,历任招商银行总行营业部、公司银行部,兴全基金管理有限公司行业研究员、兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)基金经理助理、兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)基金经理。

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、《兴全绿色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

今年三季度,A股整体走出慢牛行情,期间涨幅6%,创业板指略微跑输,上涨3%。市场交易模式发生显著变化,轮动速度加快,宏观向上,趋势投资临近尾声,风险偏好较高时主题投资也有较好的表现。

回顾三季度的操作,本基金进行了持仓结构的较大调整,在有限的仓位调整范围内平衡长短期因素,争取跟住市场整体业绩,在此基础上扎实研究产业发展和企业战略,逐步形成核心投资标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.5950元;本报告期基金份额净值增长率为6.33%,业绩比较基准收益率为3.71%。

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	537,779,798.01	90.49
	其中:股票	537,779,798.01	90.49
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	33,236,550.00	5.59
	其中:债券	33,236,550.00	5.59
	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	19,199,756.89	3.23
8	其他资产	4,063,748.99	0.68
9	合计	594,279,853.89	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	-	-
B	采矿业	5,207,331.10	0.88
C	制造业	311,607,568.73	52.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,576,882.40	1.96
E	建筑业	8,488,307.84	1.44
F	批发和零售业	15,515,962.89	2.62
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	45,116,408.21	7.63
J	金融业	60,245,817.24	10.19
K	房地产业	10,908,206.20	1.84
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	12,067,634.55	2.04
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	115,299.99	0.02
R	文化、体育和娱乐业	56,904,806.95	9.62
S	综合	-	-
	合计	537,779,798.01	90.95

5.2.2 报告期末按行业分类的港股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	300291	华录百纳	2,137,365	38,322,954.45	6.48
2	600887	伊利股份	991,100	27,255,250.00	4.61
3	002555	三七互娱	1,016,703	22,672,476.90	3.83
4	603306	华懋科技	640,984	19,479,503.76	3.29
5	002624	完美世界	570,084	18,675,951.84	3.16
6	300308	中际旭创	376,400	18,289,276.00	3.09
7	000413	东旭光电	1,589,825	17,996,819.00	3.04
8	300136	信维通信	425,242	17,860,164.00	3.02
9	601318	中国平安	314,300	17,022,488.00	2.88
10	600581	八一钢铁	1,141,559	16,666,761.40	2.82

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	33,060,600.00	5.59
	其中:政策性金融债	33,060,600.00	5.59
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)	175,950.00	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	33,236,550.00	5.62

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	150207	15国开07	230,000	23,050,600.00	3.90
2	150201	15国开01	100,000	10,010,000.00	1.69
3	132010	17桐昆EB	1,530	175,950.00	0.03

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	231,928.76
2	应收证券清算款	2,763,121.43
3	应收股利	-
4	应收利息	761,533.66
5	应收申购款	307,165.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,063,748.99

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

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	600581	八一钢铁	16,666,761.40	2.82	筹划重大事项

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	413,993,986.92
报告期期间基金总申购份额	18,483,163.37
减:报告期期间基金总赎回份额	61,818,459.23
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	370,658,691.06

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	4,765,967.59
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	4,765,967.59
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.29

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末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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
产品特有风险							
本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况,故不涉及本项特有风险。							

注:1、"申购金额"包含份额申购、转换转入、分红再投资等导致投资者持有份额增加的情形。

2、"赎回份额"包含份额赎回、转换转出等导致投资者持有份额减少的情形。

8.2 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、《兴全绿色投资混合型证券投资基金(LOF)基金合同》

3、《兴全绿色投资混合型证券投资基金(LOF)托管协议》

4、《兴全绿色投资混合型证券投资基金(LOF)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.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10月26日

兴全可转债混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日

基金管理人:兴全基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2017年10月26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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月24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2017年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	兴全可转债混合
场内简称	-
基金主代码	340001
交易代码	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
报告期末基金份额总额	2,423,107,178.55份
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资。
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。
基金管理人	兴全基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 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(2017年7月1日－2017年9月30日)
1.本期已实现收益	14,934,149.39
2.本期利润	67,716,087.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0278
4.期末基金资产净值	2,637,254,957.63
5.期末基金份额净值	1.0884

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。

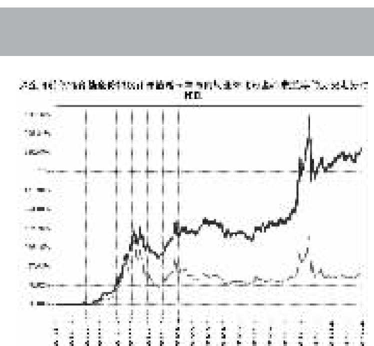
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.62%	0.33%	4.12%	0.51%	-1.50%	-0.18%

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2017年9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。

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		
张亚辉	本基金基金经理	2015年7月13日	-	12年	工商管理硕士。历任兴全基金管理有限公司渠道经理、财务会计、固定收益交易员、专户投资部投资经理、兴全保本混合型证券投资基金(已转型为兴全精选混合型证券投资基金)基金经理。
陈宇	本基金、兴全精选混合型证券投资基金基金经理	2015年8月25日	-	11年	理学硕士。历任兴业证券研究员、兴全基金管理有限公司研究员、兴全基金管理有限公司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 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

报告期内,经济增长仍保持在合理区间,经济结构调整不断深化,库存周期拉动经济增长,由于美国和欧洲经济的复苏,出口需求回暖,而社会消费品零售总额也保持较快增长。三季度货币政策偏紧,银行的超额备付金率和货币乘数分别处于历史的底部和顶部区域,但9月底公布的定向降准缓解了大家对四季度资金面的紧张预期。

资产表现上看,三季度股票市场上涨,结构性行情继续,大消费、通信、银行和周期类板块表现较好。转债维持震荡,一方面供给对存量转债估值的压缩仍在继续,另一方面,股市较强,正股股价有一定的支撑。而债券市场,10年国债收益率一直维持在狭小的区间内波动,而这种波动大概率仍将贯彻四季度。

报告期内,本基金增加了对权益仓位的配置,对转债保持中性偏谨慎,操作上高抛低吸,等待调整机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0884元;本报告期基金份额净值增长率为2.62%,业绩比较基准收益率为4.12%。

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	658,520,340.99	23.98
	其中:股票	658,520,340.99	23.98
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,018,186,231.11	73.49
	其中:债券	2,018,186,231.11	73.49
	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	50,221,090.59	1.83
8	其他资产	19,301,064.70	0.70
9	合计	2,746,228,727.39	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	-	-
B	采矿业	39,793.60	0.00
C	制造业	465,045,300.98	17.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	12,892,998.00	0.49
F	批发和零售业	7,344,519.21	0.28
G	交通运输、仓储和邮政业	64,686.51	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.00
J	金融业	138,848,255.88	5.26
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	34,001,843.25	1.29
M	科学研究和技术服务业	75,081.60	0.00
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	115,299.99	0.00
R	文化、体育和娱乐业	44,000.50	0.00
S	综合	-	-
	合计	658,520,340.99	24.97

5.2.2 报告期末按行业分类的港股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	600887	伊利股份	3,436,374	94,500,285.00	3.58
2	601318	中国平安	1,354,418	73,355,278.88	2.78
3	600703	三安光电	2,891,555	66,910,582.70	2.54
4	603899	晨光文具	3,000,000	62,460,000.00	2.37
5	002008	大族激光	1,268,329	55,299,144.40	2.10
6	601012	隆基股份	1,569,811	46,262,330.17	1.75
7	002027	分众传媒	3,000,000	30,150,000.00	1.14
8	600309	万华化学	650,183	27,405,213.45	1.04
9	600398	海澜之家	2,721,742	27,380,724.52	1.04
10	601288	农业银行	6,962,700	26,597,514.00	1.01

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	60,987,866.10	2.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	208,861,000.00	7.92
	其中:政策性金融债	208,861,000.00	7.92
4	企业债券	123,179,908.48	4.67
5	企业短期融资券	110,310,000.00	4.18
6	中期票据	90,626,000.00	3.44
7	可转债(可交换债)	1,424,221,456.53	54.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,018,186,231.11	76.53

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	132009	17中油EB	2,137,640	217,611,752.00	8.25
2	132005	15国资EB	1,462,490	177,692,535.00	6.74
3	132004	15国盛EB	1,594,130	147,377,318.50	5.59
4	110032	三一转债	1,248,270	147,370,756.20	5.59
5	113011	光大转债	1,163,610	129,649,426.20	4.92

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	739,295.68
2	应收证券清算款	815,619.86
3	应收股利	-
4	应收利息	14,335,687.34
5	应收申购款	3,410,461.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,301,064.70

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	132005	15国资EB	177,692,535.00	6.74
2	132004	15国盛EB	147,377,318.50	5.59
3	110032	三一转债	147,370,756.20	5.59
4	113011	光大转债	129,649,426.20	4.92
5	113008	电气转债	95,603,671.80	3.63
6	132006	16皖新EB	84,890,013.60	3.22
7	128013	洪涛转债	50,084,698.83	1.90
8	123001	蓝标转债	39,071,953.36	1.48
9	128012	辉丰转债	37,226,125.15	1.41
10	127003	海印转债	33,203,645.64	1.26
11	120001	16以岭EB	29,883,313.60	1.13
12	110030	格力转债	28,136,731.40	1.07
13	113010	江南转债	26,431,624.80	1.00
14	110031	航信转债	19,033,686.00	0.72
15	132003	15清控EB	10,349,568.00	0.39
16	128010	顺昌转债	3,398,229.45	0.13

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	2,495,854,121.75
报告期期间基金总申购份额	151,353,167.20
减:报告期期间基金总赎回份额	224,100,110.40
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	2,423,107,178.55

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 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

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末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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
产品特有风险							
本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况,故不涉及本项特有风险。							

注:1、"申购金额"包含份额申购、转换转入、分红再投资等导致投资者持有份额增加的情形。

2、"赎回份额"包含份额赎回、转换转出等导致投资者持有份额减少的情形。

8.2 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、《兴全可转债混合型证券投资基金基金合同》

3、《兴全可转债混合型证券投资基金托管协议》

4、《兴全可转债混合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.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10月26日