

# 兴全磐稳增利债券型证券投资基金

## 2010 年第 4 季度报告

2010 年 12 月 31 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

报告送出日期：二〇一一年一月二十二日

## §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 2011 年 1 月 20 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，但不保证投资于本基金一定盈利。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 2010 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
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	498,008,601.46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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	5,883,231.39
2.本期利润	-2,221,697.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0044
4.期末基金资产净值	499,457,209.99
5.期末基金份额净值	1.0029

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。

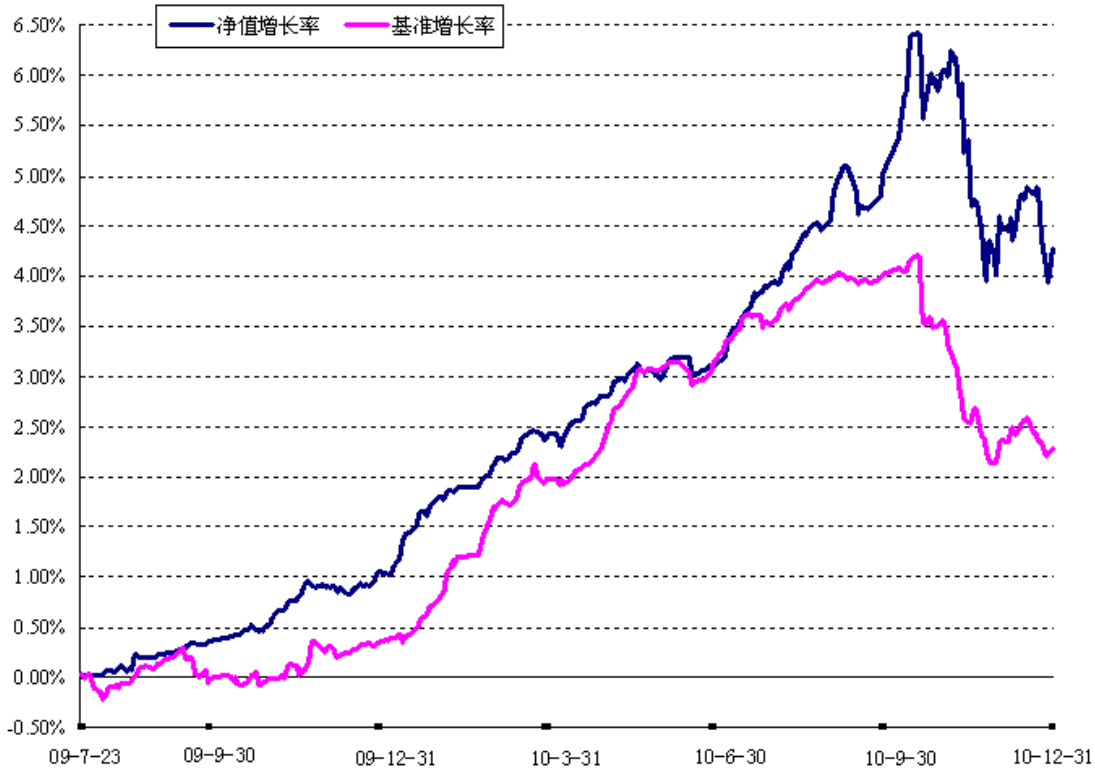
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-0.69%	0.21%	-1.67%	0.10%	0.98%	0.11%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

兴全磐稳增利债券型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2009 年 7 月 23 日至 2010 年 12 月 31 日)



注：1、净值表现所取数据截至到 2010 年 12 月 31 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。

## §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		
李友超	兴全货币市场证券投资基金、本基金基金经理	2007-4-17	-	8 年	1965 年生,理学硕士,历任安徽农师院助教、建设银行滁州分行支行行长、建设银行监察室监察员、平安资产管理公司交易

	理				员、华富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”按照中国证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定计算。

#### 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。

##### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

目前，本基金管理人管理的投资组合中没有与本基金投资风格相似的投资组合，暂无法对本基金的投资业绩进行比较。

##### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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

报告期内，GDP 同比出现小幅回落，但物价却再创新高，11 月份 CPI 达到 5.1%，恶性通胀预期正在形成，因此政策开始转向控制物价过快上涨，人民银行在经过两个季度的政策观察等待后果断采取了调控措施，既有加息等价格手段，

也有上调准备金率等数量调控手段。债券市场出现了两波调整，第一波中长期债下跌明显，收益率上升都在 60BP 以上；第二波中短期债券调整，一年期央票收益率上升近 100BP，7 天回购利率由 2% 左右上升到 7%，考核期债券市场基本是单边下跌市。在此期间，本基金采取及时降低仓位，降低久期，同时积极参与新股及可转债申购，在保持整个基金组合充分流动性的基础上，尽量减少和控制净值波动。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金净值增长率-0.69%，同期业绩比较基准收益率-1.67%。

#### 4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2011 年第一季度，GDP 同比小幅回落，CPI 延续去年四季度形势，继续保持 4% 以上，未来一季度宏观政策将在控制通胀和维护经济增长之间权衡，货币政策将以数量调控手段为主，在调整准备金之外，提高央票发行利率，逐渐恢复公开市场回收流动性能力。未来一季度债券市场中信用债收益好于其他债券，利率债受宏观调控、资金面等因素影响相对较大，因此盈利机会较少。

## §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	115,930.00	0.02
	其中：股票	115,930.00	0.02
2	固定收益投资	438,309,415.82	87.33
	其中：债券	438,309,415.82	87.33
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	51,331,123.85	10.23
6	其他各项资产	12,144,288.11	2.42
7	合计	501,900,757.78	100.00

**5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合**

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	35,940.00	0.01
B	采掘业	-	-
C	制造业	79,990.00	0.02
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	79,990.00	0.02
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	115,930.00	0.02

**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	601118	海南橡胶	6,000	35,940.00	0.01
2	300159	新研股份	500	34,990.00	0.01
3	002535	林州重机	1,000	25,000.00	0.01
4	002537	海立美达	500	20,000.00	0.00

**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	140,446,000.00	28.12
3	金融债券	19,456,000.00	3.90

	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	164,811,320.34	33.00
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	113,596,095.48	22.74
7	其他	-	-
8	合计	438,309,415.82	87.76

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	0801035	08 央票 35	1,000,000	100,290,000.00	20.08
2	113001	中行转债	500,000	54,930,000.00	11.00
3	0801047	08 央票 47	400,000	40,156,000.00	8.04
4	122050	10 杉杉债	365,310	36,202,221.00	7.25
5	112012	09 名流债	330,000	33,623,700.00	6.73

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期末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。

5.8.2 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。

#### 5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	3,358,737.25
3	应收股利	-
4	应收利息	8,150,006.83
5	应收申购款	385,544.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,144,288.11



## 5.8.4 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	113001	中行转债	54,930,000.00	11.00
2	125709	唐钢转债	19,560,162.48	3.92
3	110007	博汇转债	15,617,139.20	3.13
4	125731	美丰转债	11,396,700.00	2.28
5	110003	新钢转债	2,304,600.00	0.46
6	110009	双良转债	1,926,017.60	0.39

## 5.8.5 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	601118	海南橡胶	35,940.00	0.01	新股未上市
2	300159	新研股份	34,990.00	0.01	新股未上市
3	002535	林州重机	25,000.00	0.01	新股未上市
4	002537	海立美达	20,000.00	0.00	新股未上市

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	630,652,122.55
本报告期基金总申购份额	241,244,513.12
减：本报告期基金总赎回份额	373,888,034.21
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	498,008,601.46

## §7 影响投资者决策的其他重要信息

“兴全磐稳增利债券型证券投资基金”原名为“兴业磐稳增利债券型证券投资基金”。本基金管理人于 2010 年 12 月 17 日发布公告，自 2011 年 1 月 1 日起，本基金管理人旗下基金名称中“兴业”二字变更为“兴全”。

## §8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准基金设立的文件
- 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。

### 8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

### 8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，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

二〇一一年一月二十二日