

# 兴全磐稳增利债券型证券投资基金

## 2012 年第 4 季度报告

2012 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：2013 年 1 月 22 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 2013 年 1 月 18 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 2012 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	136,171,137.23 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( 2012 年 10 月 1 日 — 2012 年 12 月 31 日 )
1. 本期已实现收益	817,415.03
2. 本期利润	1,046,010.20
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0076
4. 期末基金资产净值	137,677,426.13
5. 期末基金份额净值	1.0111

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。

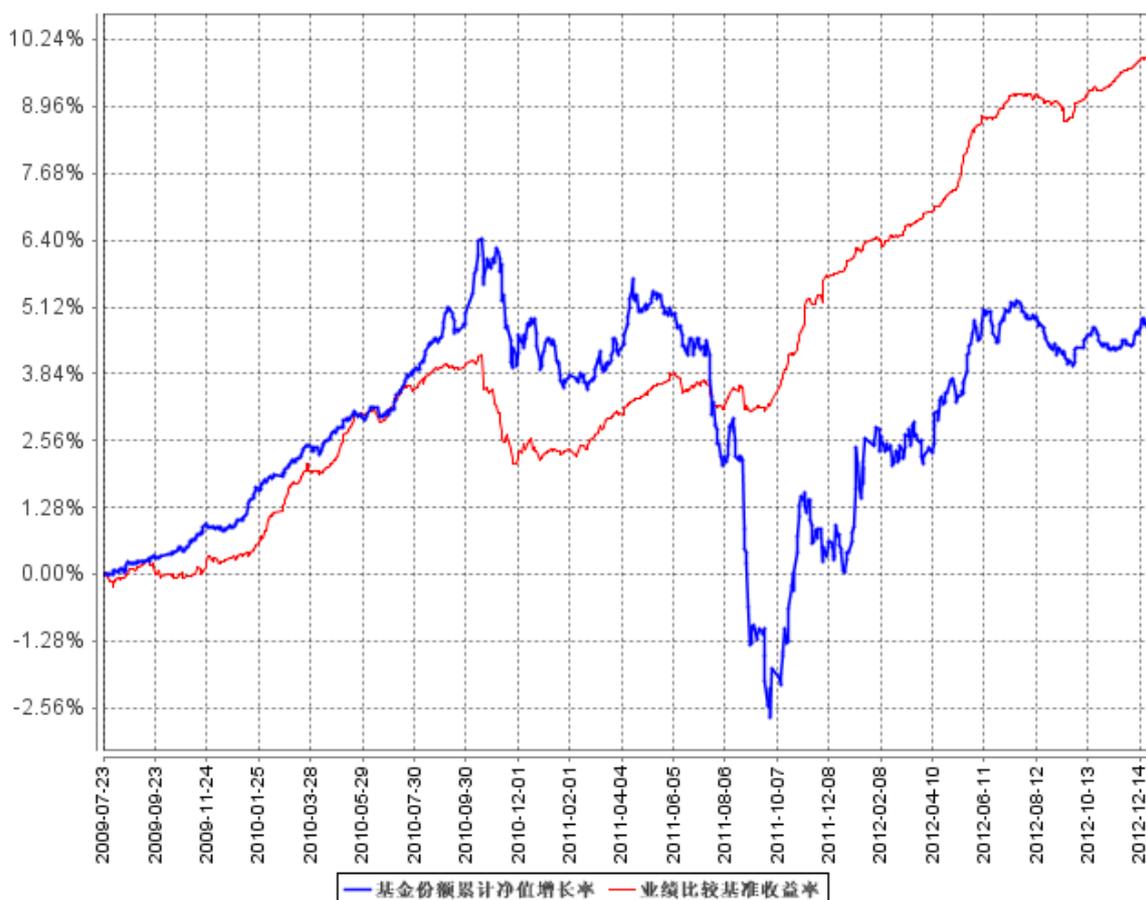
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	0.76%	0.06%	0.98%	0.02%	-0.22%	0.04%

### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、净值表现所取数据截至到 2012 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		
张睿	本基金和兴全货币市场证券投资基	2012 年 4 月 27 日	-	7 年	1981 年生，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

	金基金经理				研究所高级分析师，兴业全球基金管理有限公司研究员。
--	-------	--	--	--	---------------------------

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合规守信情况的说明

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、考察是否存在不公平的因素。

### 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

报告期内，连续几个月公布的经济数据表明，国内经济已逐步企稳回升，而推动力主要来自于政府基建项目和国有大型企业，同时房地产市场销售表现活跃；尽管市场对未来经济持续好转的前景依然存疑，但在报告期内，通胀压力不明显，CPI 数据持续低于预期；货币政策表现平稳，央行继续采用滚动逆回购的方式调控资金面，使得临近年底之前资金面一直平稳偏宽松，报告期

内 7 天回购利率平均维持在 3.24%左右的水平，较三季度继续走低。四季度利率债和信用债表现较为清淡，机构主要为来年考虑释放一些配置需求，对绝对收益率有所要求，收益率曲线整体呈平坦化上行，各期限上行 5-15bp 不等。发生重大转折的主要是转债市场，随着十八大的召开和政府换届的完成，国内市场对改革和新型城镇化的预期快速升温，而海外市场美联储相继推出 QE3 和 QE3+，抬升了市场对风险资产的偏好，香港股市先涨，12 月份 A 股大涨；而受益于股市回暖的影响，四季度中信标普可转债指数上涨 4.4%，前期股性强的转债品种表现最好。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金净值增长率为 0.76%，同期业绩比较基准收益率为 0.98%。

#### 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 2013 年一季度，对经济有利的因素依然来自于复苏的惯性以及对改革和新型城镇化的预期，年初社会融资总量也能给予较好的资金支持，资金面将继续保持适度平稳。需要警惕的因素一是最新公布的 12 月份 CPI 为 2.5%，其中食品价格超预期反弹，预计将抬升一季度的通胀水平，而房地产价格如果持续上涨，也将制约货币政策放松的空间；二是四部委发文规范地方融资平台的违规融资行为，影子银行的潜在风险可能得到一定程度控制。从债券投资看，一季度债券供给在年度供给里占比较低，机构的配置需求也较强，只要资金面保持相对宽松，预计信用债还是能继续获取较好的持有回报，同时可转债受益于股市仍有重点关注的价值。

## § 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	134,286,917.38	96.09
	其中：债券	134,286,917.38	96.09
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	1,500,000.00	1.07
	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	599,281.39	0.43

6	其他资产	3,372,213.83	2.41
7	合计	139,758,412.60	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	-	-
2	央行票据	9,993,000.00	7.26
3	金融债券	19,888,000.00	14.45
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	52,894,839.58	38.42
5	企业短期融资券	10,057,000.00	7.30
6	中期票据	-	-
7	可转债	41,454,077.80	30.11
8	其他	-	-
9	合计	134,286,917.38	97.54

## 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	1013001	10 华夏银行债	200,000	19,888,000.00	14.45
2	113001	中行转债	160,000	15,416,000.00	11.20
3	112017	09 希望债	100,050	10,135,165.05	7.36
4	041259027	12 晋能源 CP001	100,000	10,057,000.00	7.30
5	1001042	10 央行票据 42	100,000	9,993,000.00	7.26

## 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。

5.8.2 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 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	723,715.52
3	应收股利	-
4	应收利息	2,355,476.36
5	应收申购款	43,021.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,372,213.83

### 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	15,416,000.00	11.20
2	110015	石化转债	7,344,686.70	5.33
3	110007	博汇转债	4,995,160.70	3.63
4	125089	深机转债	4,755,452.00	3.45
5	113003	重工转债	3,363,804.00	2.44
6	110016	川投转债	1,277,930.00	0.93
7	110017	中海转债	1,236,624.40	0.90
8	113002	工行转债	1,095,800.00	0.80
9	110019	恒丰转债	993,420.00	0.72
10	110018	国电转债	563,200.00	0.41

### 5.8.5 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。

### 5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	141,628,748.25
本报告期基金总申购份额	4,660,949.63
减：本报告期基金总赎回份额	10,118,560.65
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	136,171,137.23

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 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 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。

### 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 (<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

2013 年 1 月 22 日