

兴全磐稳增利债券型证券投资基金

2013 年第 3 季度报告

2013 年 9 月 30 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 10 月 25 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 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 2013 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
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	115,752,829.30 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（2013 年 7 月 1 日 — 2013 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	893,622.23
2. 本期利润	547,059.78
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0044
4. 期末基金资产净值	119,286,993.47
5. 期末基金份额净值	1.0305

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。

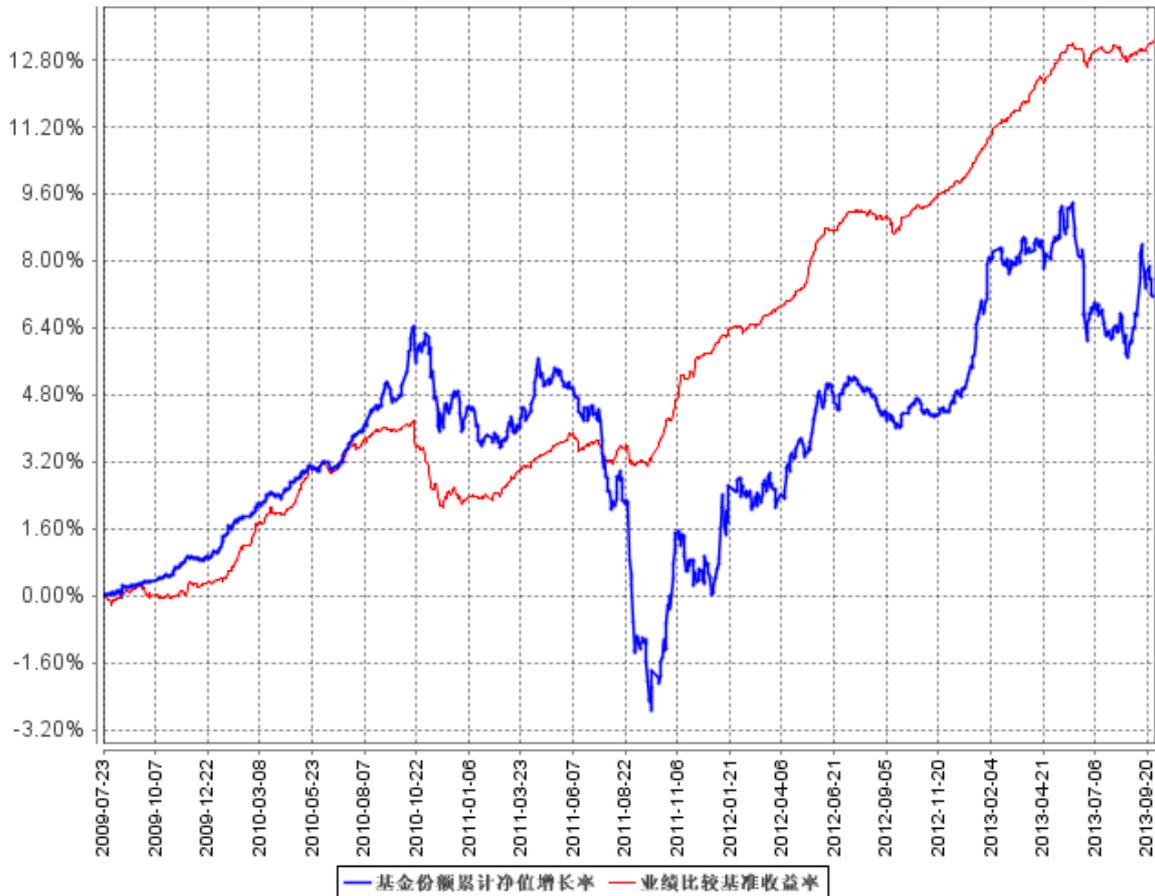
3.2 基金净值表现

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	0.38%	0.20%	0.37%	0.04%	0.01%	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

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 2013 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。

§ 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		
毛水荣	兴全磐稳增利债券型证券投资基金基金经理	2013 年 6 月 14 日	-	10 年	1979 年生，经济学硕士。历任上海博弘投资管理有限公司投研部债券研究员；平安资产管理有限公司投资经理

					助理；华商基金管理有限公司基金经理助理、基金经理；2013 年加入兴业全球基金管理有限公司。
张睿	-	2012 年 4 月 27 日	2013 年 7 月 11 日	-	-

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，经济企稳回升，主要是由于国内出台的一系列稳增长政策刺激效果再度显现：社会融资再度放量，基建投资再次托底；另外，三季度美国、欧洲、日本的经济继续复苏，对外贸易好转。9 月份中国制造业采购经理指数（PMI）为 51.1%，较上月上升 0.1 个百分点，新订单、

生产和采购量等主要分项指数，继续保持小幅回升，显示当前经济稳中有升。新订单指数连续三个月回升，9 月份达到 52.8%，为去年 5 月份以来的最高值。三季度，肉类、蔬菜类价格上涨带动食品价格出现明显上涨，短期内受食品价格季节性回升以及非食品价格温和上涨影响，CPI 同比涨幅温和上行，但报告期内基本维持在 3% 以内。从货币条件看，央行三季度在公开市场上进行精细化的“锁长放短”操作，敦促商业银行降杠杆的目的基本实现，基于中性偏紧的宏观政策取向，资金成本全面上升，一般贷款利率仍保持高位，M2 增速和表外融资均小幅回落，人民币贷款投放略超季节性以支持实体经济。受经济复苏和流动性偏紧约束，各期限债券收益率逐步抬高，尤其中长期品种收益率大幅走高，债券交易清淡，债券一级市场发行量较上个季度大幅下降，收益率曲线更加平坦。

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为 0.38%，同期业绩比较基准收益率为 0.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望第四季度经济会有所放缓，一方面是由于去年基数较高，另一方面，国际经济存在较大变数，美国债务上限问题可能拖累全球经济。通胀风险处于可控范围之内，预计短期内货币政策不会有太大变化。虽然当前的资金价格平稳运行，临近年底资金面紧张仍是债市面临的重大风险，短期内利率债收益率易上难下。总体上看，部分收益率较高的长期城投债和公司债逐步开始有配置价值。投资上，综合我们对市场的判断和产品自身的特点，通过持有 AA 等级债券获得较高的票息回报，并通过适当的杠杆放大赚取息差的方式获取超额回报，部分溢价率较低的债性可转债波段操作。

§ 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	150,295,590.26	90.60
	其中：债券	150,295,590.26	90.60
	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	10,344,432.75	6.24
6	其他资产	5,256,375.59	3.17
7	合计	165,896,398.60	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	8,007,200.00	6.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	76,010,401.20	63.72
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,061,000.00	8.43
7	可转债	56,216,989.06	47.13
8	其他	-	-
9	合计	150,295,590.26	125.99

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	113001	中行转债	238,960	23,903,168.80	20.04
2	112136	12 勤上 01	145,983	13,780,795.20	11.55
3	110018	国电转债	102,360	11,142,909.60	9.34
4	112017	09 希望债	99,780	10,077,780.00	8.45
5	1182011	11 厦国贸 MTN1	100,000	10,061,000.00	8.43

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	21,100.13
2	应收证券清算款	2,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	3,225,637.48
5	应收申购款	9,637.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,256,375.59

5.9.4 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	23,903,168.80	20.04
2	110018	国电转债	11,142,909.60	9.34
3	110020	南山转债	8,204,179.00	6.88
4	110023	民生转债	7,395,060.90	6.20
5	110011	歌华转债	3,216,677.40	2.70

6	110007	博汇转债	1,742,047.40	1.46
7	113003	重工转债	508,560.00	0.43

5.9.5 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。

5.9.6 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	123,510,787.43
报告期期间基金总申购份额	9,206,402.03
减：报告期期间基金总赎回份额	16,964,360.16
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	115,752,829.30

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公司管理基金情况

本基金管理人本报告期末运用固有资金投资本基金。

§ 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.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 10 月 25 日