

# 兴全沪深 300 指数增强型证券投资基金 (LOF)

## 2015 年第 2 季度报告

2015 年 6 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2015 年 7 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 7 月 17 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 2015 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	兴全沪深 300 指数 (LOF)
场内简称	兴全 300
基金主代码	163407
交易代码	163407
前端交易代码	163407
后端交易代码	163408
基金运作方式	上市契约型开放式 (LOF)
基金合同生效日	2010 年 11 月 2 日
报告期末基金份额总额	526,620,244.02 份
投资目标	本基金采用指数复制结合相对增强的投资策略，即通过指数复制的方法拟合、跟踪沪深 300 指数，并在严格控制跟踪误差和下方跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理，谋求基金资产的长期增值。本基金力争日均跟踪误差不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 7.75%，日均下方跟踪误差不超过 0.3%，年下方跟踪误差不超过 4.75%。
投资策略	本基金采用指数复制结合相对增强的投资策略，即通过指数复制的方法拟合、跟踪沪深 300 指数，并在严格控

	制跟踪误差和下方跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理。
业绩比较基准	沪深 300 指数×95%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，预期风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数增强型基金，跟踪标的指数市场表现，追求接近或超越沪深 300 指数所代表的市场平均收益，是股票基金中处于中等风险水平的基金产品。
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

### § 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（2015年4月1日—2015年6月30日）
1. 本期已实现收益	291,768,904.43
2. 本期利润	175,235,732.80
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2533
4. 期末基金资产净值	837,971,865.05
5. 期末基金份额净值	1.5912

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。

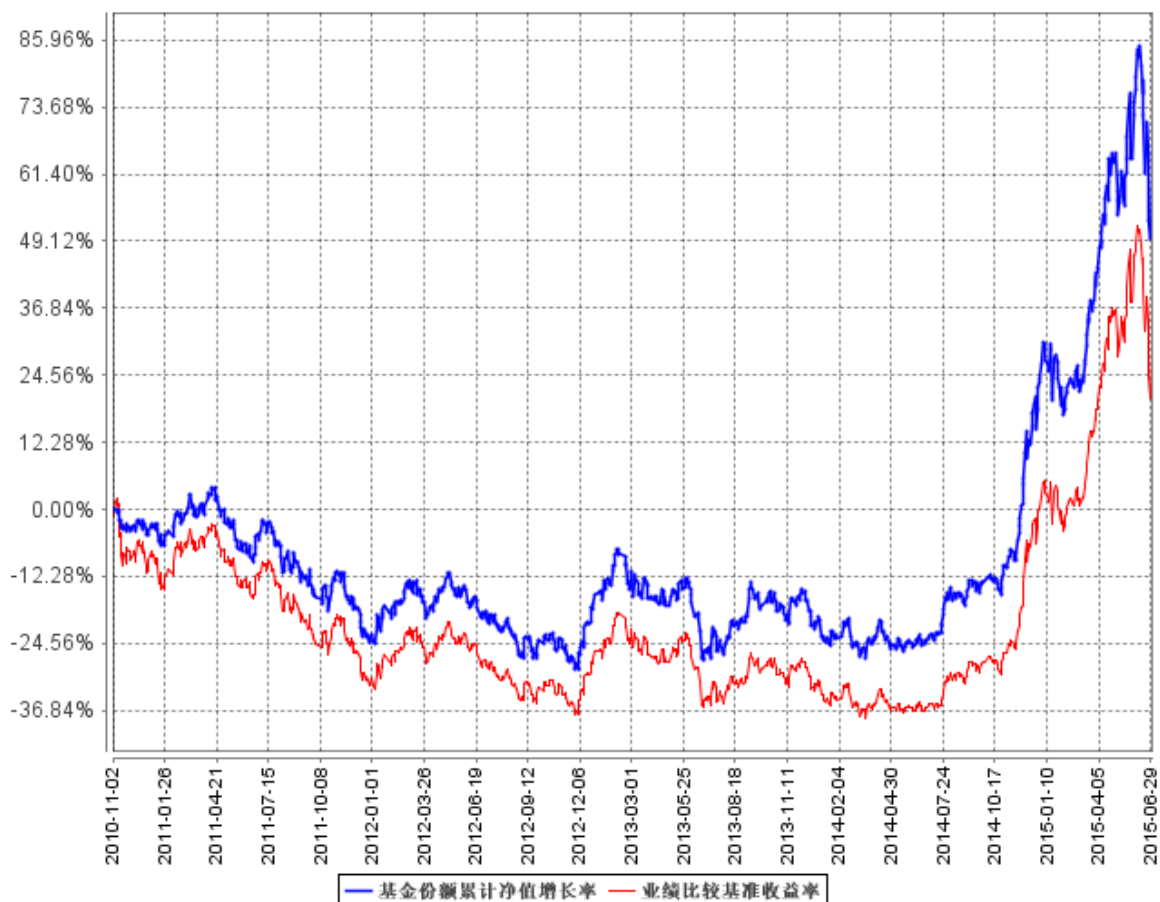
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	12.78%	2.54%	9.99%	2.48%	2.79%	0.06%

### 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 2015 年 6 月 30 日。

2、按照《兴全沪深 300 指数增强型证券投资基金 (LOF) 基金合同》的规定，本基金建仓期为 2010 年 11 月 2 日至 2011 年 5 月 1 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		
申庆	本基金基金经理	2010 年 11 月 2 日	-	18 年	工商管理硕士，历任兴业全球基金管理有限公司行业研究员，兴全趋势证券投资基金（LOF）基金经理助理、基金管理部总监助理。

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、《兴全沪深 300 指数增强型证券投资基金（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

报告期内本基金顽强地坚守价值投资的底线。面对市场疯狂炒新、炒小、炒概念的投机风，本基金没有跟风，虽然失去了一定的短期机会，但也避免了较大的市场风险。

为了尽可能弥补蓝筹股、价值股大幅落后的市场环境，本基金加强了各种套利投资，并进一步提升资金使用效率、降低交易成本、提高投资精准度。此外，本基金进一步增加了价值低估品种的配置以对冲高估值品种。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金与基准差距有所恢复。主要得益于市场风格转换以及在适当时机加强了低估值品种配置较好对冲了高估值品种的风险。本报告期内，本基金份额净值增长率为 12.78%，同期业绩比较基准收益率为 9.99%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

面对此前经济下行压力较大的情况，今年以来政府出台了一系列稳增长政策。目前，政策效果正在逐步显现。货币信贷数据出现低位反弹，近期的社会融资、M2、新增贷款有所超预期。随着房地产投资企稳、制造业需求改善，下半年的宏观经济有望进一步回升。但国际环境相对较为复杂，希腊危机与乌克兰战乱在一定程度上影响了欧洲乃至全球经济复苏的步伐。

高杠杆+扭曲估值是影响当前 A 股市场及未来发展的重要因素，对此我们在一季报中已经予以充分论述。这种格局的形成与资本市场各方参与者的综合素质紧密相关。如果不从根本上解决好这些问题，很难出现持久、健康、稳定的牛市格局。坚持价值投资是规避市场潜在风险的有效方法。

### 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	804,851,922.54	90.39
	其中: 股票	804,851,922.54	90.39
2	固定收益投资	50,190,499.20	5.64
	其中: 债券	50,190,499.20	5.64
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中: 买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	26,117,902.35	2.93
7	其他资产	9,285,105.79	1.04
8	合计	890,445,429.88	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末指数投资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	600,883.20	0.07
B	采矿业	58,956,016.50	7.04
C	制造业	220,102,452.37	26.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,610,504.87	3.18
E	建筑业	34,922,092.82	4.17
F	批发和零售业	20,583,419.11	2.46
G	交通运输、仓储和邮政业	28,491,000.14	3.40
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	22,689,528.15	2.71
J	金融业	289,249,627.38	34.52
K	房地产业	43,068,781.20	5.14
L	租赁和商务服务业	12,136,943.00	1.45
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,634,400.00	0.43
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	5,975,467.08	0.71
S	综合	-	-
	合计	767,021,115.82	91.53

### 5.2.2 报告期末积极投资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	-	-
B	采掘业	6,218,361.00	0.74
C	制造业	28,889,993.72	3.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	248,330.00	0.03
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,199,402.00	0.26
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	274,720.00	0.03
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	37,830,806.72	4.51

### 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

#### 5.3.1 报告期末指数投资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	601318	中国平安	760,000	62,274,400.00	7.43
2	600036	招商银行	1,670,000	31,262,400.00	3.73
3	601166	兴业银行	1,318,600	22,745,850.00	2.71
4	601601	中国太保	658,000	19,858,440.00	2.37



5	600000	浦发银行	1,080,000	18,316,800.00	2.19
6	000895	双汇发展	769,700	16,417,701.00	1.96
7	601328	交通银行	1,980,000	16,315,200.00	1.95
8	600030	中信证券	600,000	16,146,000.00	1.93
9	600016	民生银行	1,307,328	12,994,840.32	1.55
10	600741	华域汽车	580,000	12,383,000.00	1.48

### 5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000919	金陵药业	487,000	9,486,760.00	1.13
2	600664	哈药股份	627,000	7,549,080.00	0.90
3	000933	神火股份	458,000	4,314,360.00	0.51
4	600123	兰花科创	358,000	4,210,080.00	0.50
5	300406	九强生物	78,796	3,689,228.72	0.44

### 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	50,123,000.00	5.98
	其中：政策性金融债	50,123,000.00	5.98
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	67,499.20	0.01
8	其他	-	-
9	合计	50,190,499.20	5.99

### 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	140223	14 国开 23	200,000	20,080,000.00	2.40
2	140444	14 农发 44	100,000	10,035,000.00	1.20
3	140218	14 国开 18	100,000	10,005,000.00	1.19
4	120229	12 国开 29	100,000	10,003,000.00	1.19
5	110031	航信转债	320	46,499.20	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	541,282.65
2	应收证券清算款	2,104,423.88
3	应收股利	-
4	应收利息	1,772,496.16
5	应收申购款	4,866,903.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,285,105.79

### 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

#### 5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

#### 5.11.5.2 报告期末积极投资前五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	300406	九强生物	3,689,228.72	0.44	新股锁定

### 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	997,237,930.05
报告期期间基金总申购份额	163,862,910.70
减:报告期期间基金总赎回份额	634,480,596.73
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	526,620,244.02

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

### 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

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、《兴全沪深 300 指数增强型证券投资基金（LOF）基金合同》
- 3、《兴全沪深 300 指数增强型证券投资基金（LOF）托管协议》
- 4、《兴全沪深 300 指数增强型证券投资基金（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.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

2015 年 7 月 20 日