

兴全稳益债券型证券投资基金

2016 年年度报告摘要

2016 年 12 月 31 日

基金管理人：兴全基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

送出日期：2017 年 3 月 31 日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 3 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自 2016 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	兴全稳益债券
场内简称	-
基金主代码	001819
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	2015 年 9 月 10 日
基金管理人	兴全基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	7,844,921,455.78 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	-
上市日期	-

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险并保持基金资产流动性的前提下，积极利用各种稳健的固定收益类投资工具实现基金资产长期、稳定的投资回报。
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	本基金业绩比较基准=中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低预期风险品种，其长期平均预期风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		兴全基金管理有限公司	兴业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	冯晓莲	张志永
	联系电话	021-20398888	021-62677777
	电子邮箱	fengxl@xqfunds.com	zhangzhy@cib.com.cn

客户服务电话	4006780099, 021-38824536	95561
传真	021-20398858	021-62159217

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.xqfunds.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016 年	2015 年 9 月 10 日 (基金合同生效日)-2015 年 12 月 31 日	2014 年
本期已实现收益	182,548,298.68	14,287,793.14	-
本期利润	215,596,504.37	29,781,398.35	-
加权平均基金份额本期利润	0.0533	0.0372	-
本期基金份额净值增长率	6.63%	3.10%	-
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
期末可供分配基金份额利润	0.0180	0.0217	-
期末基金资产净值	8,138,473,652.65	1,033,402,649.36	-
期末基金份额净值	1.037	1.031	-

- 1、上述财务指标采用的计算公式，详见中国证券监督管理委员会发布的《证券投资基金信息披露编报规则第 1 号〈主要财务指标的计算及披露〉》、《证券投资基金会计核算业务指引》等相关法规。
- 2、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。期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。
- 3、上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：开放式基金的申购赎回费、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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.29%	0.19%	-1.79%	0.15%	2.08%	0.04%
过去六个月	3.26%	0.15%	0.37%	0.11%	2.89%	0.04%
过去一年	6.63%	0.11%	2.00%	0.09%	4.63%	0.02%
自基金合同生效起至今	9.94%	0.13%	5.20%	0.09%	4.74%	0.04%

注：本基金业绩比较基准为：中证全债指数收益率，中证全债指数是中证指数有限公司编制的综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数，也是中证指数有限公司编制并发布的首只债券类指数。样本由银行间市场和沪深交易所市场的国债、金融债券及企业债券组成，中证指数有限公司每日计算并发布中证全债的收盘指数及相应的债券属性指标，为债券投资者提供投资分析工具和业绩评价基准。该指数的一个重要特点在于对异常价格和无价情况下使用了模型价，能更为真实地反映债券的实际价值和收益率特征。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，按下列公式计算：

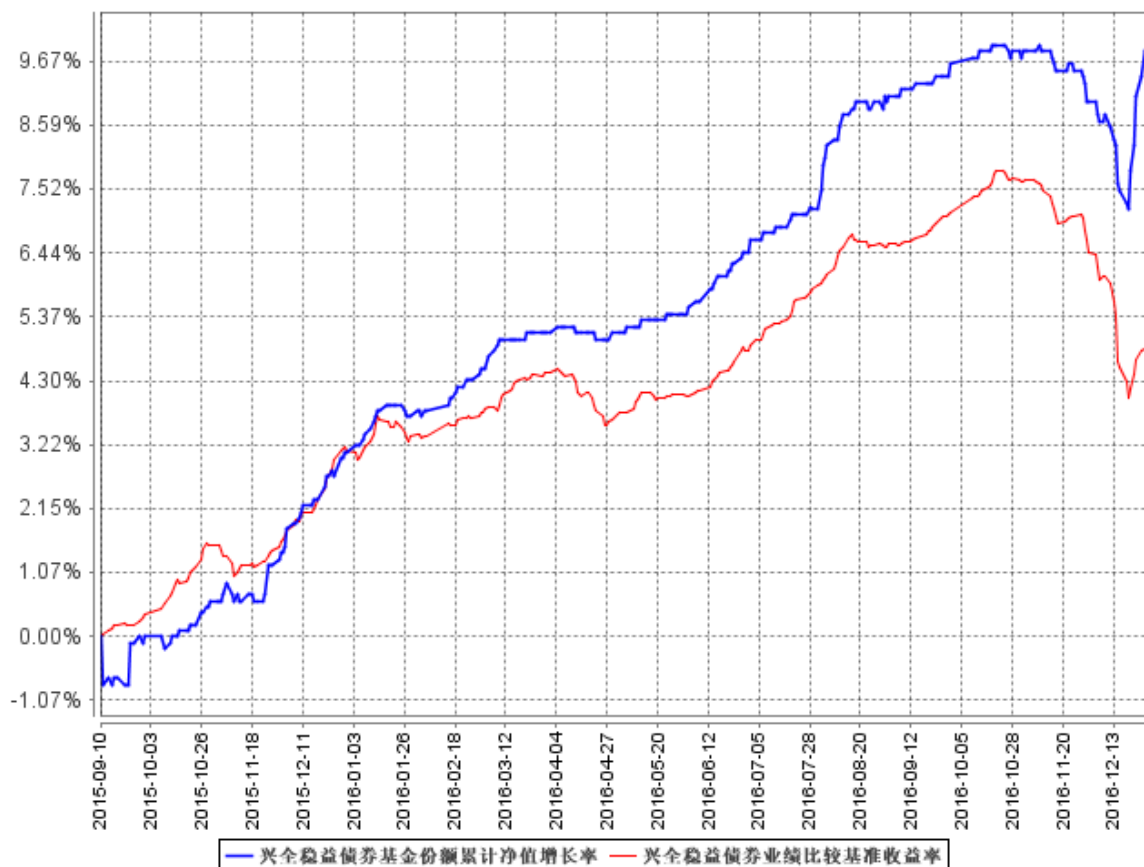
$$\text{Return } t = \text{中证全债指数收益率 } t / \text{中证全债指数收益率 } t-1 - 1$$

$$\text{Benchmark } t = (1 + \text{Return } t) \times (1 + \text{Benchmark } t-1) - 1$$

其中， $t = 1, 2, 3, \dots, T$ ， T 表示时间截至日。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

兴全稳益债券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

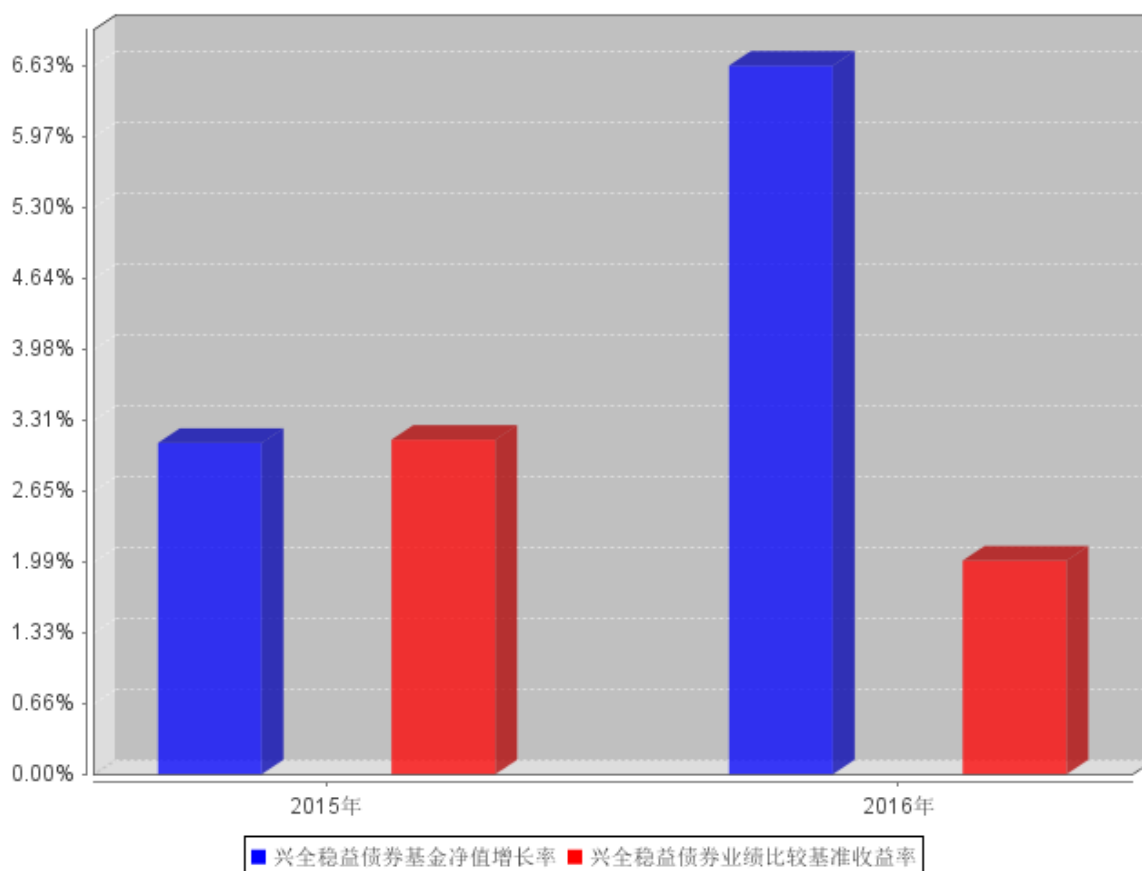


注：1、净值表现所取数据截至到 2016 年 12 月 31 日。

2、按照《兴全稳益债券型证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为 2015 年 9 月 10 日至 2016 年 3 月 9 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本基金投资组合的比例范围。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

兴全稳益债券自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：2015 年数据统计期间为 2015 年 9 月 10 日（基金合同生效之日）至 2015 年 12 月 31 日，数据按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额 分红数	现金形式发放 总额	再投资形式发 放总额	年度利润分配合 计	备注
2016	0.598	74,782,937.40	539,464.82	75,322,402.22	
2015	-	-	-	-	
合计	0.598	74,782,937.40	539,464.82	75,322,402.22	

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

兴全基金管理有限公司（成立时名为“兴业基金管理有限公司”，以下简称“公司”）经证监基金字[2003]100 号文批准于 2003 年 9 月 30 日成立。2008 年 1 月，中国证监会批复（证监许可[2008]6 号），同意全球人寿保险国际公司（AEGON International B.V）受让公司股权并成为公司股东。2008 年 4 月 9 日，公司完成股权转让、变更注册资本等相关手续后，公司注册资本由 9800 万元变更为人民币 1.2 亿元，其中兴业证券股份有限公司的出资占注册资本的 51%，全球人寿保险国际公司的出资占注册资本的 49%。2008 年 7 月，经中国证监会批准（证监许可[2008]888 号），公司于 2008 年 8 月 25 日完成变更公司名称、注册资本等相关手续后，公司名称变更为“兴业全球基金管理有限公司”，注册资本增加为 1.5 亿元人民币，其中两股东出资比例不变。2016 年 12 月 28 日，因公司发展需要，公司名称变更为“兴全基金管理有限公司”。

截止 2016 年 12 月 31 日，公司旗下管理着十八只基金，分别为兴全可转债混合型证券投资基金、兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）、兴全货币市场证券投资基金、兴全全球视野股票型证券投资基金、兴全社会责任混合型证券投资基金、兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金、兴全磐稳增利债券型证券投资基金、兴全合润分级混合型证券投资基金、兴全沪深 300 指数增强型证券投资基金（LOF）、兴全绿色投资混合型证券投资基金（LOF）、兴全保本混合型证券投资基金、兴全轻资产投资混合型证券投资基金（LOF）、兴全商业模式优选混合型证券投资基金（LOF）、兴全添利宝货币市场基金、兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、兴全稳益债券型证券投资基金、兴全天添益货币市场基金、兴全稳泰债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
钟明	固定收益部总监助理兼本基金、兴全添利宝货币市场基金、兴全货币市场	2015 年 9 月 17 日	-	11 年	工商管理硕士，历任兴全基金管理有限公司基金会计、交易员、基金经理助理。

	证券投资基金、兴全天添益货币市场基金基金经理				
--	------------------------	--	--	--	--

- 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、《兴全稳益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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人制定了《兴全基金管理有限公司公平交易制度》，并将不时进行修订。本基金管理人主要从研究的公平、决策的公平、交易的公平、公平交易的监控评估、公平交易的报告和信息披露等方面对公平交易行为进行规范，从而达到保证本基金管理人管理的不同投资组合得到公平对待、保护投资者合法权益的目的。

4.3.2 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。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年全球金融市场经历了诸多黑天鹅，国内实体经济整体呈现底部徘徊，民间投资疲弱，结构性失衡问题严重，但在基建及房地产投资支撑下，全年经济增速算是完美收关。年初信贷投放超预期，基建需求刺激托底经济意图明显，房地产市场火爆大半年，国庆虽有集中收紧，但信贷需求滞后期仍超预期。全年坚定不移推进供给侧结构性改革，全面落实“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”五大重点任务，进入四季度，过剩产能行业改善明显，PMI 在荣枯线上进一步加速走高，PPI 回升速度加快，中游大宗商品也开始纷纷涨价，加之特朗普上台后倡导积极财政政策，市场对未来通胀担忧上升，CPI 从 9 月开始逆转跌势，四季度延续稳步回升。外汇方面，美元加息预期较强，加上特朗普意外当选，美元强势上涨，全年人民币整体贬值压力较大，外汇占款持续净流出，对国内货币政策的制约较大。货币政策方面，2016 年 8 月出现明显转变，上半年出于托底经济下滑的压力，流动性上仍维持合理充裕，进入三季度后，政策更偏向于防范房地产价格飙升及资金空转于金融市场带来的泡沫及高杠杆风险。8 月开始，货币政策转向于缩短放长、抬升整体资金价格，四季度的中央经济工作会议更是明确提出明年货币政策将保持稳健中性，维持流动性基本平衡，要注重防止资产泡沫和金融风险。

2016 年全年债市经历两次大波动，4 月的信用债违约导致流动性踩踏危机，年底的钱荒再次上演，虽全年收益率趋势上下行，但年底的钱荒将收益率急速带回至年初水平。年初经济、金融数据表现良好，市场较为谨慎和纠结，债市呈现震荡行情，在 4 月信用债违约事件频频爆发引致的赎回带来抛售和踩踏，收益率出现大幅上行，信用利差进一步分化，中低评级信用利差大幅上升。在强大的配置需求下，出现所谓的资产荒，年中债市收益率出现大幅下行，期限利差和信用利差收窄至历史低位，而国庆的全国房地产政策集中收紧让收益率进一步创下新低。牛市加流动性宽松的滋养下，债市杠杆及银行同业规模大幅增长，碰上央行货币政策转向，年底再次演绎钱荒，收益率在短短 1 个月即收复全年下行幅度甚至创出年内新高。

报告期内，本基金规模大幅上升，仓位在上半年在利率快速下行的三月份采取了缩短久期，进行了一次对高评级及利率债的果断换仓，躲过了四月份的市场第一波调整。三季度在宽松的货币政策推动下，采取了相对积极的投资策略，抓住了良好的配置时机。十月份基于对流动性及债券高位的顾虑，再一次做了久期控制及配置策略调整，较好地防范了年底市场估值大幅上行的风险。

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 6.63%，同期业绩比较基准收益率 2.00%。

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 2017 年，通过年初微观及宏观数据来看，上半年经济基本面对债市尚无法形成有效支撑。2016 年大宗商品大幅上涨，上游价格上涨已经在慢慢往中下游转移，2017 年供给侧结构改革涉及行业较去年进一步增多，改革力度较去年进一步加大，PPI 回升速度加快，海外输入性通胀压力也较大，因此 2017 年通胀压力也不容小觑。美国经济、金融数据持续改善，加息预期升温，加息速度和次数预期均提高，特朗普的减税、基建等刺激政策对美国国债收益率上升压力加大，对国内利率上行带来压力。2016 年底中央经济工作会议及四季度货币政策报告都着重提出降杠杆、去泡沫、防风险，货币政策转向稳健中性，要控制好流动性闸门，流动性较之前会有收紧，资金价格中枢明显抬升且维持高位。传言已久的各类金融监管政策应该会在 2017 年陆续落地，因此综合来看，对 2017 年上半年债市短期谨慎配置，下半年在结构性行情的回归中寻找机会。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本基金管理人通过以下工作的开展，有力地保证了本基金整体运作的合法合规，从而最大程度地保护了基金份额持有人和其他相关当事人的合法权益：

1、实时风险监控：通过风控系统对本基金的运作进行实时监控，每日撰写监控日志，在此基础上每周撰写信息周报，对本基金遵守风控指标的情况进行汇总、分析和提示。

2、加强事后人工分析，并定期撰写风险管理报告。除系统控制外，公司监察稽核部还对一些无法嵌入系统的风控指标进行了事后人工计算分析和复核，并同样反映在监控日志和信息周报中。此外，在每个季度结束之后，公司监察稽核部会对基金的流动性进行压力测试并出具书面报告，对旗下每只基金进行全面的风险评价并形成风险分析报告，并提交公司领导和基金经理审阅。

3、进一步加强对公平交易的监控。根据监管部门的要求以及公司公平交易相关工作的不断深入开展，公司进一步明确了公平交易执行和分析中的具体标准，将公平交易问题分为交易的公平和投资策略的公平，主要包括：（1）明确交易室的分单规则及其识别异常下单行为的职责，保证交易的公平；（2）通过 T 检验、模拟利益输送金额、具体可疑交易分析等方法，对以往的下单及交易记录进行分析，保证投资策略的公平。

4、季度监察稽核和专项稽核：根据中国证监会《关于基金管理公司报送监察稽核报告的通知》以及《证券投资基金管理有限公司监察稽核报告内容与格式指引（试行）》等规定，认真做好公司

各季度监察稽核工作。对照中国证监会的季度监察稽核项目表，对本基金的守法合规情况进行逐条检视。此外，在公司监察稽核部对投研部门展开的专项稽核中，也会对本基金的业务进行全面检查。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金投资品种进行估值。具体估值流程为：1、估值委员会制定旗下基金的估值政策和流程，选取适当的估值方法、定期对估值政策和程序进行评价。采用的基金估值方法、政策和程序应经估值委员会审议，并报管理层批准后方可实施。2、估值方法确立后，由 IT 人员或 IT 人员协助估值系统开发商及时对系统中的参数或模型作相应的调整或对系统进行升级，以适应新的估值方法的需要。3、基金会计具体负责执行估值委员会确定的估值策略，并通过与托管行核对等方法确保估值准确无误；4、投资人员（包括基金经理）积极关注市场环境变化及证券发行机构有关影响证券价格的重大事件等可能对给估值造成影响的因素，并就可能带来的影响提出建议和意见；5、监察稽核人员参与估值方案的制定，确保估值方案符合相关法律法规及基金合同的约定，定期对估值流程、系统估值模型及估值结果进行检查，确保估值委员会决议的有效执行，负责基金估值业务的定期和临时信息披露。

上述参与估值流程人员均具有 3 年以上相关工作经历，具备估值业务所需的专业胜任能力。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《基金法》、《兴全稳益债券型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本报告期内，本基金实施利润分配 2 次，共分配 75,322,402.22 元，符合本基金基金合同的相关规定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本托管人依据《兴全稳益债券型证券投资基金基金合同》与《兴全稳益债券型证券投资基金托管协议》，自 2015 年 9 月 10 日起托管兴全稳益债券型证券投资基金（以下称本基金）的全部资产。

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 审计报告

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	德师报(审)字(17)第 P00866 号
备注	投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：兴全稳益债券型证券投资基金

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款		45,200,516.35	92,582,097.78
结算备付金		-	380,952.38
存出保证金		-	59,755.22
交易性金融资产		6,594,636,920.00	962,864,265.00
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		5,255,403,920.00	962,864,265.00
资产支持证券投资		1,339,233,000.00	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		1,412,701,699.25	-
应收证券清算款		-	-
应收利息		108,141,527.10	27,896,400.53
应收股利		-	-
应收申购款		224,669.44	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		8,160,905,332.14	1,083,783,470.91
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		19,949,850.07	49,999,725.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,703,580.86	217,383.32
应付托管费		681,432.34	86,953.33
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		70,415.22	10,937.50

应交税费		-	-
应付利息		3,901.00	30,822.40
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		22,500.00	35,000.00
负债合计		22,431,679.49	50,380,821.55
所有者权益：			
实收基金		7,844,921,455.78	1,002,022,045.49
未分配利润		293,552,196.87	31,380,603.87
所有者权益合计		8,138,473,652.65	1,033,402,649.36
负债和所有者权益总计		8,160,905,332.14	1,083,783,470.91

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.037 元，基金份额总额 7,844,921,455.78 份。

7.2 利润表

会计主体：兴全稳益债券型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 9 月 10 日(基 金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
一、收入		245,941,834.57	30,810,857.58
1. 利息收入		148,540,043.78	14,137,819.56
其中：存款利息收入		2,662,444.42	910,291.54
债券利息收入		123,772,772.09	13,199,263.45
资产支持证券利息收入		21,302,911.81	-
买入返售金融资产收入		801,915.46	28,264.57
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		62,136,963.47	-1,633,406.46
其中：股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		60,583,702.08	-1,633,406.46
资产支持证券投资收益		1,553,261.39	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		33,048,205.69	15,493,605.21
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5. 其他收入（损失以“-”号填列）		2,216,621.63	2,812,839.27
减：二、费用		30,345,330.20	1,029,459.23
1. 管理人报酬		10,355,996.77	610,208.01
2. 托管费		4,142,398.69	244,083.20
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		99,953.06	9,936.49
5. 利息支出		15,573,227.68	116,927.03
其中：卖出回购金融资产支出		15,573,227.68	116,927.03
6. 其他费用		173,754.00	48,304.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		215,596,504.37	29,781,398.35
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		215,596,504.37	29,781,398.35

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：兴全稳益债券型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,002,022,045.49	31,380,603.87	1,033,402,649.36
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	215,596,504.37	215,596,504.37
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	6,842,899,410.29	121,897,490.85	6,964,796,901.14
其中：1. 基金申购款	8,967,198,223.51	177,379,413.47	9,144,577,636.98
2. 基金赎回款	-2,124,298,813.22	-55,481,922.62	-2,179,780,735.84
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-75,322,402.22	-75,322,402.22
五、期末所有者权益（基金净值）	7,844,921,455.78	293,552,196.87	8,138,473,652.65

项目	上年度可比期间 2015 年 9 月 10 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	202,416,128.67	-	202,416,128.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	29,781,398.35	29,781,398.35
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	799,605,916.82	1,599,205.52	801,205,122.34
其中：1. 基金申购款	2,312,537,962.81	-10,492,055.06	2,302,045,907.75
2. 基金赎回款	-1,512,932,045.99	12,091,260.58	-1,500,840,785.41
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,002,022,045.49	31,380,603.87	1,033,402,649.36

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u> 庄园芳 </u>	<u> 庄园芳 </u>	<u> 詹鸿飞 </u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

兴全稳益债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人兴全基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《兴全稳益债券型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)及其他有关法律法规的规定,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)以证监许可[2015]1139号文核准予以公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集基金份额为 202,416,128.67 份,经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了编号为德师报(验)字(15)第 1402 号验资报告。《兴全稳益债券型证券投资基金基金合同》于 2015 年 9 月 10 日正式生效。本基金的管理人为兴全基金管理有限公司,托管人为兴业银行股份有限公司。

本基金投资范围为以下金融工具：国债、地方政府债、中央银行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、中小企业私募债券、资产支持证券、可转换债券(不得转股)、债券回购、银行存款等固定收益类资产。本基金也可投资于法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。

本基金为债券型基金，各类资产的投资比例为：债券资产占基金资产的比例不低于 80%，本基金保持现金或到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于 5%。

本基金的业绩比较基准为中证全债指数收益率。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)以及中国证监会发布的基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期无需说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期无需说明的重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期无需说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征

增值税试点的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不缴纳营业税。
- (2) 证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征营业税和增值税。
- (3) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。
- (4) 对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
兴全基金管理有限公司（以下简称“兴全基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
兴业银行股份有限公司（以下简称“兴业银行”）	基金托管人、基金销售机构
兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
全球人寿保险国际公司（AEGON International B.V）	基金管理人的股东
上海兴全睿众资产管理有限公司	基金管理人控制的公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.8.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年9月10日(基金合同生效日)至2015年 12月31日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的 比例	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例
兴业证券	20,515,542.47	100.00%	598,256,359.82	100.00%

7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年9月10日(基金合同生效日)至2015年 12月31日	
	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的比 例
兴业证券	-	-	370,200,000.00	100.00%

7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

7.4.8.2 关联方报酬**7.4.8.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12 月31日	上年度可比期间 2015年9月10日(基金合同生效日) 至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	10,355,996.77	610,208.01
其中：支付销售机构的客户维护费	-	-

注：1、基金管理费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：每日应支付的基金管理费=前一日的基金资产净值*0.25%/当年天数。

2、本基金合同于2015年9月10日生效，上期数据按实际存续期计算。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12 月31日	上年度可比期间 2015年9月10日(基金合同生效日) 至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,142,398.69	244,083.20

注：1、基金托管费按前一日的基金资产净值的0.1%的年费率计提。计算方法如下：每日应支付的基金托管费=前一日的基金资产净值*0.1%/当年天数。

2、本基金合同于 2015 年 9 月 10 日生效，上期数据按实际存续期计算。

7.4.8.2.3 销售服务费

无。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的管理人报告期内及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2016 年 12 月 31 日		上年度末 2015 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基 金份额 占基金总 份额的比 例	持有的 基金份额	持有的基 金份额 占基金总份 额的比例
基金托 管人	7,827,045,486.29	99.7721%	998,420,072.40	99.6405%

注：关联方投资本基金的费率按照基金合同和招募说明书规定的确定，符合公允性要求。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2015 年 9 月 10 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
兴业银行	45,200,516.35	1,590,747.97	22,582,097.78	867,265.23

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期间及上年度可比期间均无其他关联交易事项。

7.4.9 期末（2016 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有临时停牌等流通受限股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日, 本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 19,949,850.07 元, 是以如下债券作为抵押:

金额单位: 人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
101454028	14 电网 MTN001	2017 年 1 月 3 日	100.94	210,000	21,197,400.00
合计				210,000	21,197,400.00

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末及上年度末均未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债, 其账面价值与公允价值接近。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2016 年 12 月 31 日, 本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具中属于第二层次的余额为 6,594,636,920.00 元, 无属于第一层次和第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日: 第二层次的余额为 962,864,265.00 元, 无属于第一层次和第三层次的余额)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券, 若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况, 本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度, 确定相关股票和债券公允价值应属第二层次或第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	6,594,636,920.00	80.81
	其中：债券	5,255,403,920.00	64.40
	资产支持证券	1,339,233,000.00	16.41
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	1,412,701,699.25	17.31
	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	45,200,516.35	0.55
7	其他各项资产	108,366,196.54	1.33
8	合计	8,160,905,332.14	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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。

8.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

无。

8.3 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。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末投资股票。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末投资股票。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末投资股票。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,364,258,000.00	16.76
	其中：政策性金融债	449,562,000.00	5.52
4	企业债券	2,405,157,120.00	29.55
5	企业短期融资券	518,543,000.00	6.37
6	中期票据	967,445,800.00	11.89
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,255,403,920.00	64.57

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值
----	------	------	-------	------	---------

					比例 (%)
1	1628017	16 民生银行 01	3,000,000	291,930,000.00	3.59
2	150417	15 农发 17	2,200,000	220,396,000.00	2.71
3	1680416	16 国网债 01	2,000,000	195,600,000.00	2.40
4	011698254	16 桂交投 SCP003	1,900,000	189,658,000.00	2.33
5	1628022	16 交行绿色 金融债 02	1,800,000	174,168,000.00	2.14

8.7 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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量 (份)	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)
1	1589305	15 开元 9A3	2,900,000	223,068,000.00	2.74
2	1689124	16 德宝天 元 1A2	1,600,000	158,672,000.00	1.95
3	1589204	15 工元 2A2	4,800,000	155,904,000.00	1.92
4	1689083	16 福元 1A	2,500,000	132,175,000.00	1.62
5	1589315	15 中盈 2A3	2,000,000	124,240,000.00	1.53
6	1589242	15 开元 7A3	1,200,000	119,436,000.00	1.47
7	1689087	16 永生 1A2	1,200,000	119,256,000.00	1.47
8	1589237	15 融汇 1A	2,000,000	104,420,000.00	1.28
9	1689112	16 唯盈 1A2	1,580,000	95,748,000.00	1.18
10	1589296	15 和信 2A3	800,000	72,624,000.00	0.89

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.10.3 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。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1

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。

8.11.2

本基金投资的前十名股票中没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

8.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	108,141,527.10
5	应收申购款	224,669.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	108,366,196.54

8.11.4 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。

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资股票。

8.11.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
375	20,919,790.55	7,827,045,486.29	99.77%	17,875,969.49	0.23%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	1,316,036.51	0.0168%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部 门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015年9月10日）基金份额总额	202,416,128.67
本报告期期初基金份额总额	1,002,022,045.49
本报告期基金总申购份额	8,967,198,223.51
减:本报告期基金总赎回份额	2,124,298,813.22
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	7,844,921,455.78

注：总申购份额含红利再投资份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 报告期内本基金基金管理人重大人事变动。

2016 年 1 月 13 日起, 郑文惠女士担任基金管理人副总经理。

2016 年 5 月 9 日起, 基金管理人的法定代表人、董事长由兰荣变更为庄园芳。

(2) 报告期内托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日(2015 年 9 月 10 日)起聘请德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务。本年度支付给所聘任的会计师事务所 4.5 万元人民币。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内本基金管理人、基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到监管部门的稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
兴业证券	2	-	-	-	-	-

注：根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力、客户服务质量的基础上，选择基金专用交易席位。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
兴业证券	20,515,542.47	100.00%	-	-	-	-

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

无。

兴全基金管理有限公司
2017年3月31日