

# 兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金 2018 年半年度报告摘要

2018 年 6 月 30 日

基金管理人：兴全基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2018 年 8 月 28 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。本半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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 27 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 1 月 23 日（基金合同生效日）起至 06 月 30 日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	兴全合宜混合
场内简称	兴全合宜
基金主代码	163417
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型基金，本基金合同生效后，前两年封闭运作，在封闭期内不开放申购、赎回业务，但投资人可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额。封闭期届满后，本基金转换为上市开放式基金（LOF），但若本基金在封闭期内出现深圳证券交易所相关业务规则规定的因不再具备上市条件而应当终止上市的情形，则本基金封闭期届满后将转换为非上市的开放式基金。
基金合同生效日	2018 年 1 月 23 日
基金管理人	兴全基金管理有限公司

基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	32,699,592,232.34 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2018 年 4 月 23 日

注：本基金合同生效后两年之内（含两年）为封闭期，在此期间投资者不能申购、赎回基金份额。

## 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在有效控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	本基金为灵活配置混合型基金，投资策略细分为资产配置策略、股票投资策略，以及股指期货、国债期货投资策略等。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 $\times$ 60% + 恒生指数收益率 $\times$ 20% + 中国债券总指数收益率 $\times$ 20%
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。本基金除了投资 A 股外，还可根据法律法规规定投资香港联合交易所上市的股票。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。投资者可在二级市场买卖基金份额，受市场供需关系等各种因素的影响，投资者买卖基金份额有可能面临相应的折溢价风险。

## 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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨卫东	张燕
	联系电话	021-20398888	0755-83199084
	电子邮箱	yangwd@xqfunds.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		4006780099, 021-38824536	95555
传真		021-20398858	0755-83195201

## 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网	<a href="http://www.xqfunds.com">http://www.xqfunds.com</a>
--------------------	---

网址	
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 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	报告期(2018 年 1 月 23 日 - 2018 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-411,292,396.23
本期利润	-2,462,236,111.82
加权平均基金份额本期利润	-0.0753
本期基金份额净值增长率	-7.53%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0753
期末基金资产净值	30,237,356,128.80
期末基金份额净值	0.9247

注：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。

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
过去一个月	-5.46%	1.04%	-5.44%	0.97%	-0.02%	0.07%
过去三个月	-5.05%	0.86%	-6.40%	0.86%	1.35%	0.00%
自基金合同生效起至今	-7.53%	0.77%	-13.13%	0.92%	5.60%	-0.15%

注：1、本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率× 60% + 恒生指数收益率× 20% + 中国债券总指数收益率× 20%。其中，沪深 300 指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权，由中证

指数有限公司开发的中国 A 股市场指数，它的样本选自沪深两个证券市场，覆盖了大部分流通市值，其成份股票为中国 A 股市场中代表性强、流动性高的股票，能够反映 A 股市场总体发展趋势。恒生指数是由恒生指数服务有限公司编制，以香港股票市场中的 50 家上市股票为成份股样本，以其发行量为权数的加权平均股价指数，是反映香港股市价幅趋势最有影响的一种股价指数。中国债券总指数是由中央国债登记结算有限责任公司于 2001 年 12 月 31 日推出的债券指数。它是中国债券市场趋势的表征，也是债券组合投资管理业绩评估的有效工具。中国债券总指数为掌握我国债券市场价格总水平、波动幅度和变动趋势，测算债券投资回报率水平，判断债券供求动向提供了很好的依据。

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：

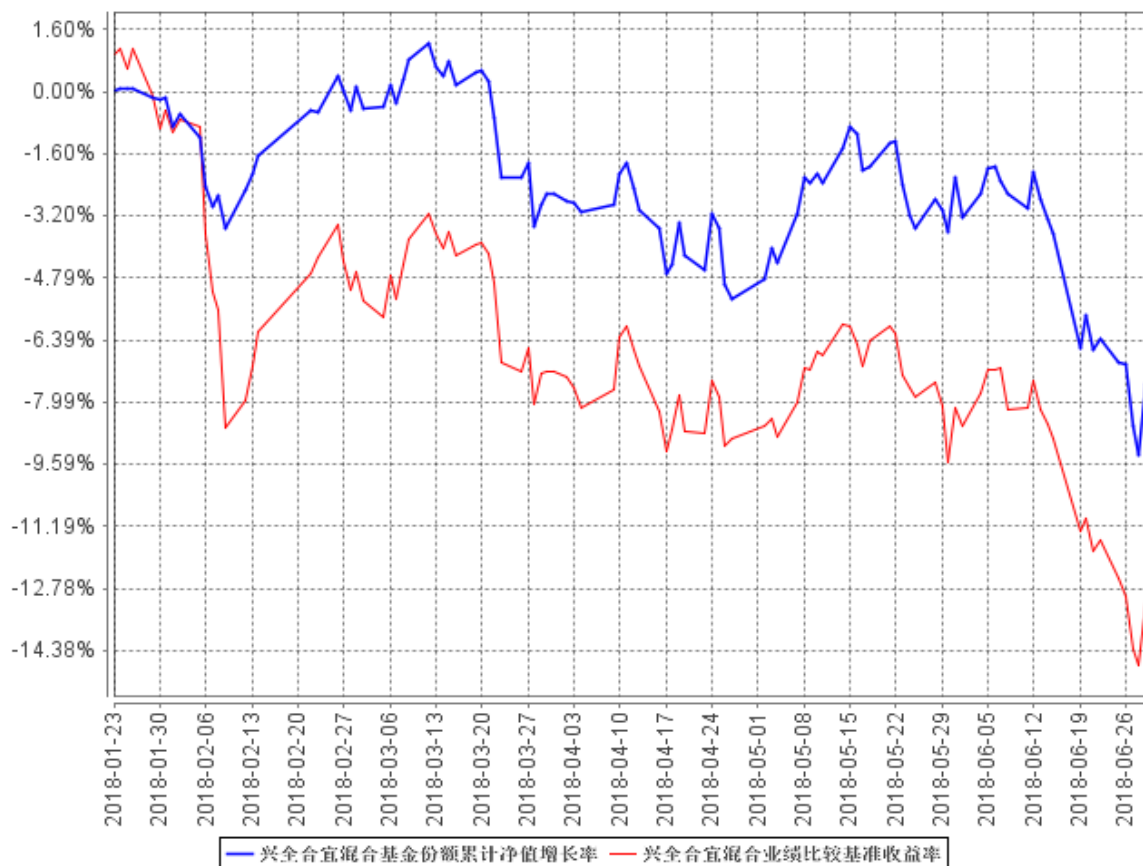
$$\text{Return}_t = 60\% \times (\text{沪深 300 指数收益率}_t / \text{沪深 300 指数收益率}_{t-1} - 1) + 20\% \times (\text{恒生指数收益率}_t / \text{恒生指数收益率}_{t-1} - 1) + 20\% \times (\text{中国债券总指数收益率}_t / \text{中国债券总指数收益率}_{t-1} - 1)$$
$$\text{Benchmark}_t = (1 + \text{Return}_t) \times (1 + \text{Benchmark}_{t-1}) - 1$$

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

2. 本基金成立于 2018 年 1 月 23 日，截止 2018 年 6 月 30 日，本基金成立不足一年。

### 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

## 兴全合宜混合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 2018 年 6 月 30 日。

2、按照《兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金应自 2018 年 1 月 23 日成立起六个月内，达到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，目前本基金还在建仓期内。

3、本基金成立于 2018 年 1 月 23 日，截止 2018 年 6 月 30 日，本基金成立不满一年。

## § 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 2018 年 6 月 30 日，公司旗下管理着二十二只基金，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）、兴全精选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、兴全稳益定期开放债券型发起式证券投资基金、兴全天添益货币市场基金、兴全稳泰债券型证券投资基金、兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金、兴全恒益债券型证券投资基金、兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金、兴全祥泰定期开放债券型发起式证券投资基金。

#### 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		
谢治宇	基金管理部投资总监兼本基金、兴全合润分级混合型证券投资基金基金经理	2018 年 1 月 23 日	-	11 年	经济学硕士，2007 年加入兴全基金管理有限公司，历任行业研究员、专户投资部任投资经理、基金管理部投资副总监、兴全轻资产投资混合型证券投资基金（LOF）基金经理。
陈玲	本基金基金经理助理、兴全磐稳增利债券型证券投资基金	2018 年 1 月 30 日	-	9 年	工学硕士，历任国信证券股份有限公司经济研究所行业研究员，兴全基金管理有限公司固定收益部研究员。

	基金经 理助理、 兴全恒 益债券 型证券 投资基金 基金经 理助理				
虞淼	本基金 基金经 理助理	2018 年 3 月 15 日	-	8 年	工学硕士，历任兴业证券股 份有限公司研究所行业研 究员，兴全基金管理有限公司 研究部研究员、专户投资 部投资经理。

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、《兴全合宜灵活配置混合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，并根据相关要求对股票大宗交易流程进行梳理，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。公司风险管理部对公司管理的不同投资组合的整体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。

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的公平交易制度，未发现违反公平交易原则的情况。



### 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 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

今年上半年，指数在年初冲高后持续调整，整体表现较弱，结构也出现了较大幅度的波动。年初银行、地产带领指数持续上行，受到海外市场扰动，以及国内去杠杆因素的影响，1 月底开始经历了一轮较大幅度的下跌。二季度贸易摩擦的加剧，信用违约事件的扩大，也使投资者增加了对基本面的担忧。结构上，上半年休闲服务、食品饮料、医药生物等偏消费类板块表现相对较好，海外资金持续流入，投资者风格偏好和选股标准也在一定程度上得以延续，仍然相对青睐报表质量扎实、内生增长动力较强的龙头个股。整体看机构持仓配置结构相比 2017 年有一定程度的扩散，创业板以及计算机行业的配置比例有所提升。

本基金运作期内处于建仓期，总体操作遵循注重公司基本面、安全边际及投资性价比的逻辑不变，希望保持相对均衡的持仓结构，旨在为投资者创造长期稳定的超额收益。主要配置为保险、消费行业内的个股以及部分优质制造业龙头。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.9247 元；本报告期基金份额净值增长率为-7.53%，业绩比较基准收益率为-13.13%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

货币政策与去杠杆政策在边际上出现一定的缓和，有利于宏观经济的相对稳定，以及市场流动性问题的缓解。随着多数行业的估值持续回落，有些已经接近历史的偏低水平，风险已经在一定程度上得以释放，部分优质个股也体现出更好的性价比。我们认可优质龙头公司长期竞争力和目前经济阶段下其所表现出的较为突出和持续的盈利改善能力，仍然以此作为核心底仓品种。同时，在市场剧烈波动中，积极关注行业、模式及公司管理能力良好但前期由于市场风格被边缘化的公司，关注其盈利和估值的匹配度和性价比。此外，随着稳杠杆等政策的落地，我们积极关注宏观经济变量的变化，适当把握周期性相关行业的阶段性配置机会。总体仍然坚持自下而上精选个股的策略。

## 4.6 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 年以上相关工作经验，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。

## 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《基金法》、《兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本报告期内未进行利润分配，符合本基金基金合同的相关规定。

## 4.8 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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《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，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

## 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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

## 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018年6月30日
<b>资产：</b>		
银行存款		2,476,067,057.35
结算备付金		49,245,861.62
存出保证金		5,255,432.57
交易性金融资产		27,488,108,350.92
其中：股票投资		16,824,144,470.32
基金投资		-
债券投资		10,663,963,880.60
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产		-
买入返售金融资产		-
应收证券清算款		117,671,093.25
应收利息		134,889,898.78
应收股利		18,895,624.00

应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产		-
资产总计		30,290,133,318.49
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018年6月30日</b>
<b>负 债:</b>		
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		-
应付证券清算款		260.39
应付赎回款		0.75
应付管理人报酬		38,540,348.20
应付托管费		6,423,391.34
应付销售服务费		-
应付交易费用		7,190,926.59
应交税费		524,914.67
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债		97,347.75
负债合计		52,777,189.69
<b>所有者权益:</b>		
实收基金		32,699,592,232.34
未分配利润		-2,462,236,103.54
所有者权益合计		30,237,356,128.80
负债和所有者权益总计		30,290,133,318.49

注：1、报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.9247 元，基金份额总额 32699592232.34 份。

2、本基金合同于 2018 年 1 月 23 日生效，本期财务报表的实际编制期间为自 2018 年 1 月 23 日（基金合同生效日）起至 2018 年 6 月 30 日止。

## 6.2 利润表

会计主体：兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
		2018 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日

一、收入		-2,181,563,382.79
1.利息收入		289,198,479.22
其中：存款利息收入		107,924,160.18
债券利息收入		132,093,207.66
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		49,181,111.38
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-419,869,999.00
其中：股票投资收益		-616,548,711.90
基金投资收益		-
债券投资收益		20,766,515.95
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益		-
股利收益		175,912,196.95
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-2,050,943,715.59
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		51,852.58
<b>减：二、费用</b>		280,672,729.03
1. 管理人报酬		207,168,462.10
2. 托管费		34,528,077.06
3. 销售服务费		-
4. 交易费用		36,493,593.88
5. 利息支出		2,071,529.19
其中：卖出回购金融资产支出		2,071,529.19
6. 税金及附加		187,252.89
7. 其他费用		223,813.91
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-2,462,236,111.82
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-2,462,236,111.82

注：本基金合同于 2018 年 1 月 23 日生效，本期数据按实际存续期计算。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 23 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期
	2018 年 1 月 23 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 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）	32,699,592,445.33	-	32,699,592,445.33
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-2,462,236,111.82	-2,462,236,111.82
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）	-212.99	8.28	-204.71
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-212.99	8.28	-204.71
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）	32,699,592,232.34	-2,462,236,103.54	30,237,356,128.80

注：本基金合同于 2018 年 1 月 23 日生效，本期数据按实际存续期计算。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

          兰荣            
基金管理人负责人

          庄园芳            
主管会计工作负责人

          詹鸿飞            
会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金(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》、《兴全合宜灵活配置混合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[2017]2233 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 32,699,592,445.33 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(18)第 00050 号验资报告。基金合同于 2018 年 1 月 23 日正式生效。本基金的管理人为兴全基金管理有限公司,托管人为招商银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行的股票)、沪港股票市场交易互联互通机制试点允许买卖

的规定范围内的香港联合交易所上市的股票、深港股票市场交易互联互通机制试点允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票、债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、可转换债券、分离交易可转债的纯债部分、可交换债券、央行票据、中期票据、证券公司发行的短期债券、短期融资券、超短期融资券等）、债券回购、货币市场工具、银行存款、同业存单、权证、资产支持证券、股指期货、国债期货以及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)。本基金将根据法律法规的规定参与融资业务。

基金的投资组合比例为：本基金封闭期届满转换为开放式基金后，每个交易日日终，股票资产投资比例为基金资产的 0%—95%（其中投资于国内依法发行上市的股票的比例占基金资产的 0%—95%，投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%—50%），封闭期内每个交易日日终，股票资产投资比例为基金资产的 0%—100%（其中投资于国内依法发行上市的股票的比例占基金资产的 0%—100%，投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%—50%）；权证投资比例为基金资产净值的 0%—3%；本基金封闭期届满转换为开放式基金后，每个交易日日终，在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制；封闭期内每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金；其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率× 60% +恒生指数收益率×20% +中国债券总指数收益率×20%。

## 6.4.2 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。

## 6.4.3 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 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年 1 月 23 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日期间的经营成果和基金净值变动情况。

## 6.4.4 重要会计政策和会计估计

### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 6.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

#### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

##### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项。

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具。

##### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

#### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）；本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认。

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：



### (1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账。

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

### (2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法确认债券投资成本。

卖出债券于成交日确认债券投资收益；卖出债券的成本按移动加权平均法结转。

### (3) 回购协议

基金持有的回购协议(封闭式回购)，以成本列示，按实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率)在实际持有期间内逐日计提利息。

## 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值确定公允价值计量层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

(1) 对于银行间市场交易的固定收益品种，以及交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照第三方估值机构提供的估值确定公允价值。

(2) 对存在活跃市场的其他投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值；对于发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行时股票公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，按照监管机构或行业协会的有关规定确定公允价值。

(3) 对存在活跃市场的其他投资品种，如估值日无市价且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

(4) 当投资品种不再存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示。

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提。

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率)，在回购期内逐日计提。

(5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账。

(6) 债券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账。

(7) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账。

(8) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

(9) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50%的年费率逐日计提。

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率逐日计提。

(3) 本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额基金资产净值的 0.60%年费率逐日计提。

(4) 卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率)在回购期内逐日计提。

(5) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 封闭期间，基金收益分配采用现金方式；本基金封闭期届满转换为开放式基金后，登记在登记系统基金份额持有人开放式基金账户下的基金份额，其基金收益分配方式分为现金分红与红利再投资，投资人可选择获取现金红利或将现金红利按再投日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资，若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；登记在深圳证券账户的基金份额只能采取现金分红方式，不能选择红利再投资；具体权益分配程序等有关事项遵循深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司的相关规定；

(2) 由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同，在收益分配数额方面可能有所不同。本基金同一类别内

的每份基金份额享有同等分配权；

(3) 若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(4) 基金收益分配后任一类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的各类基金份额的基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人可对基金收益分配原则进行调整，不需召开基金份额持有人大会。

#### **6.4.4.12 分部报告**

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

#### **6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计**

无。

### **6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

#### **6.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金本报告期无会计政策变更。

#### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期无会计估计变更。

#### **6.4.5.3 差错更正的说明**

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

### **6.4.6 税项**

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、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》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]48 号《关于实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政

策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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；2018年1月1日起, 公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为, 以基金管理人为增值税纳税人, 暂适用简易计税方法, 按照3%的征收率缴纳增值税。

(2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入, 包括买卖股票、债券的差价收入, 股权的股息、红利收入, 债券的利息收入及其他收入, 暂不缴纳企业所得税。

(3) 对基金取得的股票股息、红利收入, 由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳; 从公开发行和转让市场取得的上市公司股票, 持股期限在1个月以内(含1个月)的, 其股息红利所得全额计入应纳税所得额; 持股期限在1个月以上至1年(含1年)的, 暂减按50%计入应纳税所得额; 上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。持股期限超过1年的, 股息红利所得暂免征收个人所得税。

(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。

(5) 对于基金从事A股买卖, 出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税, 对受让方不再缴纳印花税。

## 6.4.7 关联方关系

### 6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

### 6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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, 基金销售机构
招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)	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

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。

## 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

**6.4.8.1.1 股票交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月23日(基金合同生效日)至2018年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
兴业证券	5,879,228,114.08	18.14%

**6.4.8.1.2 债券交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月23日(基金合同生效日)至2018年6月30日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例
兴业证券	1,126,291,384.92	79.29%

**6.4.8.1.3 债券回购交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月23日(基金合同生效日)至2018年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
兴业证券	27,408,000,000.00	23.53%

**6.4.8.1.4 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。

**6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月23日(基金合同生效日)至2018年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量的 比例	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金总 额的比例
兴业证券	5,532,569.19	23.59%	2,160,877.36	30.21%

**6.4.8.2 关联方报酬****6.4.8.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 23 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日	
	当期发生的基金应支付的管理费	207,168,462.10
其中：支付销售机构的客户维护费	75,448,164.56	

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 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×1.50%/当年天数。

#### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 23 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日	
	当期发生的基金应支付的托管费	34,528,077.06

注：基金托管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：每日应支付的基金托管费=前一日的基金资产净值×0.25%/当年天数。

#### 6.4.8.2.3 销售服务费

无。

#### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

银行间市场交易 的各关联方名称	本期 2018 年 1 月 23 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
招商银行	10,189,846.85	-	-	-	-	-

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人本报告期末未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.8.4.2 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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末未持有本基金。

#### 6.4.8.5 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 2018 年 1 月 23 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
招商银行	2,476,067,057.35	8,999,269.03

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率计算。

#### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内直接购入关联方承销证券。

#### 6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

截至本报告期末，管理人持有的关联方招商银行发行的同业存单面额 350,000,000.00 元，估值总额 336,105,000.00 元。

#### 6.4.9 期末（2018 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.9.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002120	韵达股份	2018 年 4 月 20 日	2019 年 4 月 23 日	非公开发行流通受限	39.75	48.89	5,031,446	199,999,978.50	245,987,394.94	-
002120	韵达股份	2018 年 4 月 20 日	2020 年 4 月 23 日	非公开发行流通受限	39.75	46.53	5,031,446	199,999,978.50	234,113,182.38	-
603693	江苏新能	2018 年 6 月 25 日	2018 年 7 月 3 日	新股流通受限	9.00	9.00	5,384	48,456.00	48,456.00	-
603706	东方环宇	2018 年 6 月 29 日	2018 年 7 月 9 日	新股流通受限	13.09	13.09	1,765	23,103.85	23,103.85	-
603105	芯能科技	2018 年 6 月 29 日	2018 年 7 月 9 日	新股流通受限	4.83	4.83	3,410	16,470.30	16,470.30	-
601138	工业富联	2018 年 5 月 28 日	2019 年 6 月 10 日	新股流通受限	13.77	16.40	1,171,779	16,135,396.83	19,217,175.60	-
603027	千禾味业	2018 年 1 月 25 日	2018 年 7 月	大宗交易购入	17.21	21.88	2,800,000	48,188,000.00	61,264,000.00	-



		日	25 日	流通受 限售股							
002555	三七 互娱	2018 年 1 月 26 日	2018 年 7 月 26 日	大宗交 易购入 流通受 限售股	18.86	11.78	6,000,000	113,160,000.00	70,680,000.00	-	
002555	三七 互娱	2018 年 1 月 31 日	2018 年 7 月 31 日	大宗交 易购入 流通受 限售股	18.21	11.76	5,000,000	91,050,000.00	58,800,000.00	-	
603328	依顿 电子	2018 年 1 月 29 日	2018 年 7 月 30 日	大宗交 易购入 流通受 限售股	12.14	10.53	3,800,000	46,132,000.00	40,014,000.00	-	
601233	桐昆 股份	2018 年 2 月 8 日	2018 年 8 月 8 日	大宗交 易购入 流通受 限售股	21.32	16.71	5,450,000	116,194,000.00	91,069,500.00	-	
601233	桐昆 股份	2018 年 5 月 15 日	2018 年 8 月 8 日	大宗交 易购入 流通受 限售股- 转增	-	16.71	2,180,000	-	36,427,800.00	注 1	
300433	蓝思 科技	2018 年 2 月 8 日	2018 年 8 月 8 日	大宗交 易购入 流通受 限售股	21.71	20.02	2,000,000	43,420,000.00	40,040,000.00	-	
603328	依顿 电子	2018 年 2 月 9 日	2018 年 8 月 9 日	大宗交 易购入 流通受 限售股	11.51	10.52	13,000,000	149,630,000.00	136,760,000.00	-	
300308	中际 旭创	2018 年 2 月 14 日	2018 年 8 月 14 日	大宗交 易购入 流通受 限售股	57.80	57.06	1,000,000	57,800,000.00	57,060,000.00	-	
002507	涪陵 榨菜	2018 年 4 月 11 日	2018 年 10 月 11 日	大宗交 易购入 流通受 限售股	20.03	24.12	483,054	9,675,571.62	11,651,262.48	-	
002507	涪陵 榨菜	2018 年 4 月 18 日	2018 年 10 月 18 日	大宗交 易购入 流通受 限售股	19.52	24.11	5,410,500	105,612,960.00	130,447,155.00	-	

注：1、本基金持有的大宗买入股票桐昆股份，于 2018 年 5 月 15 日实施 2017 年年度权益分配方案，向全体股东每股派发现金股利人民币 0.14 元（含税），同时，以资本公积金向全体股东每股转增 0.4 股。本基金新增 2,180,000 股。

2、上述流通受限证券可流通日系基金根据上市公司公告暂估确定，最终日期以上市公司公告为准。

#### 6.4.9.2 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。

#### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

##### 6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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	16,824,144,470.32	55.54
	其中：股票	16,824,144,470.32	55.54
2	固定收益投资	10,663,963,880.60	35.21
	其中：债券	10,663,963,880.60	35.21
	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	2,525,312,918.97	8.34
7	其他各项资产	276,712,048.60	0.91
8	合计	30,290,133,318.49	100.00

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	290,818,748.20	0.96
B	采矿业	-	-
C	制造业	11,206,066,904.70	37.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559.85	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,088,121,259.82	3.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	135,883,050.00	0.45
J	金融业	2,064,546,303.78	6.83
K	房地产业	441,303,097.00	1.46
L	租赁和商务服务业	385,169,656.41	1.27
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.00
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	15,612,061,805.90	51.63

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值 (人民币)	占基金资产净值比例 (%)
A 基础材料	342,517,806.00	1.13
B 消费者非必需品	115,596,833.97	0.38
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	315,951,438.35	1.04

F 医疗保健	-	-
G 工业	80,057,403.60	0.26
H 信息技术	357,959,182.50	1.18
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	1,212,082,664.42	4.01

### 7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	35,239,761	2,064,345,199.38	6.83
2	600703	三安光电	67,058,971	1,288,873,422.62	4.26
3	000858	五粮液	16,775,629	1,274,947,804.00	4.22
4	600887	伊利股份	34,251,737	955,623,462.30	3.16
5	601012	隆基股份	52,449,568	875,383,289.92	2.90
6	600004	白云机场	46,449,250	608,020,682.50	2.01
7	603589	口子窖	9,048,806	556,049,128.70	1.84
8	601233	桐昆股份	31,746,826	542,789,043.72	1.80
9	300308	中际旭创	8,784,900	524,465,396.00	1.73
10	600519	贵州茅台	682,312	499,083,935.52	1.65

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于管理人网站的年度报告正文。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	2,625,494,820.70	8.68
2	601012	隆基股份	1,628,928,214.82	5.39
3	600703	三安光电	1,571,792,898.86	5.20
4	000858	五粮液	1,229,149,700.09	4.07

5	600887	伊利股份	1, 072, 379, 079. 24	3. 55
6	600004	白云机场	892, 203, 232. 29	2. 95
7	002271	东方雨虹	663, 893, 989. 90	2. 20
8	300308	中际旭创	652, 488, 409. 79	2. 16
9	601233	桐昆股份	649, 713, 351. 09	2. 15
10	600584	长电科技	572, 272, 501. 77	1. 89
11	00763	中兴通讯	558, 137, 506. 15	1. 85
12	02601	中国太保	518, 593, 019. 58	1. 72
13	002507	涪陵榨菜	484, 402, 311. 59	1. 60
14	600048	保利地产	481, 632, 748. 95	1. 59
15	002008	大族激光	467, 466, 412. 84	1. 55
16	600519	贵州茅台	460, 759, 739. 17	1. 52
17	300142	沃森生物	456, 270, 282. 62	1. 51
18	600438	通威股份	451, 978, 187. 99	1. 49
19	603589	口子窖	440, 886, 747. 53	1. 46
20	002120	韵达股份	399, 999, 957. 00	1. 32

注：“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	002507	涪陵榨菜	369, 618, 438. 82	1. 22
2	600438	通威股份	360, 321, 668. 19	1. 19
3	00763	中兴通讯	320, 330, 591. 61	1. 06
4	300433	蓝思科技	258, 499, 021. 35	0. 85
5	601012	隆基股份	250, 847, 193. 19	0. 83
6	002223	鱼跃医疗	243, 168, 211. 35	0. 80
7	01055	中国南方航空股份	242, 020, 716. 88	0. 80
8	601933	永辉超市	231, 290, 327. 40	0. 76
9	00753	中国国航	210, 618, 610. 82	0. 70
10	600584	长电科技	190, 296, 566. 86	0. 63
11	01766	中国中车	175, 877, 022. 89	0. 58
12	600019	宝钢股份	167, 267, 352. 94	0. 55
13	600004	白云机场	161, 554, 135. 77	0. 53
14	600183	生益科技	139, 273, 238. 72	0. 46
15	002179	中航光电	137, 880, 451. 09	0. 46

16	000538	云南白药	137,334,489.84	0.45
17	00958	华能新能源	136,999,920.67	0.45
18	600216	浙江医药	130,954,570.54	0.43
19	002008	大族激光	113,334,565.85	0.37
20	00288	万洲国际	110,389,091.44	0.37

注：“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	26,183,198,013.98
卖出股票收入（成交）总额	6,647,121,770.25

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

## 7.5 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	1,188,428,000.00	3.93
	其中：政策性金融债	140,692,000.00	0.47
4	企业债券	1,447,319,600.00	4.79
5	企业短期融资券	532,076,000.00	1.76
6	中期票据	2,681,425,000.00	8.87
7	可转债（可交换债）	371,885,280.60	1.23
8	同业存单	4,442,830,000.00	14.69
9	其他	-	-
10	合计	10,663,963,880.60	35.27

## 7.6 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	111894011	18 徽商银行 CD058	3,500,000	339,605,000.00	1.12

2	111807072	18 招商银行 CD072	3,500,000	336,105,000.00	1.11
3	1822005	18 上汽通用 债	3,000,000	301,560,000.00	1.00
4	111809196	18 浦发银行 CD196	3,000,000	294,120,000.00	0.97
5	111892801	18 郑州银行 CD031	3,000,000	291,120,000.00	0.96

## 7.7 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 7.8 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

贵金属暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

## 7.9 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。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 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。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

基金管理人可运用股指期货，以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金投资国债期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要

与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。

### 7.11.2 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。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

**7.12.1** 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。

**7.12.2** 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。

### 7.12.3 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	5,255,432.57
2	应收证券清算款	117,671,093.25
3	应收股利	18,895,624.00
4	应收利息	134,889,898.78
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	276,712,048.60

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113015	隆基转债	77,560,204.80	0.26

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允	占基金资产净值比	流通受限情况说明
----	------	------	-----------	----------	----------



			价值	例 (%)	
1	601233	桐昆股份	127,497,300.00	0.42	大宗流通受限
2	300308	中际旭创	57,060,000.00	0.19	大宗流通受限

### 7.12.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 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
345,082	94,758.90	552,327,635.09	1.69%	32,147,264,597.25	98.31%

### 8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额 (份)	占上市总份 额比例
1	兴全基金—兴业银行—兴全—FOF 投资 1 号特定多客户资产管理计划	54,439,570.00	0.63%
2	康沙南	34,500,670.00	0.40%
3	乔健	30,000,583.00	0.34%
4	中信证券信安盈利混合型养老金产品—中信银行股份有 限公司	20,233,959.00	0.23%
5	上海久逸实业有限公司	20,000,388.00	0.23%
6	厦门市担保有限公司	19,999,388.00	0.23%
7	肖朝华	17,100,194.00	0.20%
8	张群英	16,538,720.00	0.19%
9	上海宁泉资产管理有限公司—宁泉致远 1 号私募证券投 资基金	15,094,422.00	0.17%
10	上海宁泉资产管理有限公司—宁泉致远 6 号私募证券投	15,058,325.00	0.17%

	资基金	
--	-----	--

注：持有人为 LOF 基金场内持有人。

### 8.3 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	9,410,291.52	0.0288%

### 8.4 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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	50~100

注：本基金的基金经理也是本公司投资部门负责人，故上述两点统计数据有重合部分。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2018年1月23日）基金份额总额	32,699,592,445.33
本报告期初基金份额总额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	212.99
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	32,699,592,232.34

注：卖出/赎回总份额含低于最低持有份额强制赎回的份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

## 10.2 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) 报告期内基金管理人重大人事变动。

2018 年 3 月 21 日公告，自 2018 年 3 月 21 日起傅鹏博先生不再担任副总经理职务。

2018 年 5 月 11 日公告，自 2018 年 5 月 11 日起陈锦泉先生担任副总经理。

2018 年 6 月 14 日公告，自 2018 年 6 月 12 日起，公司督察长由冯晓莲女士变更为杨卫东先生，杨卫东先生不再担任副总经理职务。

(2) 报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

## 10.3 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。

## 10.4 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。

## 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为本基金提供审计服务的审计机构——德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）。

## 10.6 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、基金托管人及其高级管理人员未受到监管部门的稽查或处罚。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 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	
中金公司	2	9,079,831,646.78	28.02%	5,789,681.92	24.69%	-

兴业证券	2	5,879,228,114.08	18.14%	5,532,569.19	23.59%	-
中泰证券	2	2,236,207,594.72	6.90%	1,449,860.02	6.18%	-
中信证券	3	2,120,712,517.64	6.54%	1,361,560.21	5.81%	-
国信证券	2	1,887,179,765.73	5.82%	1,405,572.89	5.99%	-
中信建投	3	1,658,339,466.28	5.12%	1,235,808.03	5.27%	-
东方证券	1	1,521,501,973.94	4.70%	1,112,674.61	4.74%	-
银河证券	1	1,442,341,438.66	4.45%	1,054,777.31	4.50%	-
长江证券	2	1,220,171,342.22	3.77%	793,178.46	3.38%	-
南京证券	1	1,136,336,789.00	3.51%	727,007.85	3.10%	-
广发证券	4	1,118,404,667.20	3.45%	749,059.48	3.19%	-
招商证券	2	927,274,587.63	2.86%	681,843.39	2.91%	-
安信证券	2	562,357,494.24	1.74%	432,416.84	1.84%	-
国泰君安	2	553,465,668.64	1.71%	420,613.82	1.79%	-
太平洋证券	2	533,149,102.87	1.65%	336,575.37	1.44%	-
华创证券	1	319,236,408.85	0.99%	233,455.89	1.00%	-
国金证券	2	207,244,000.00	0.64%	133,860.97	0.57%	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
爱建证券	2	-	-	-	-	-
西藏东方财富	3	-	-	-	-	-
中原证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
德邦证券	2	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	-
中投证券	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。

### 10.7.2 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
中金公司	-	-	46,554,900,000.00	39.97%	-	-
兴业证券	1,126,291,384.92	79.29%	27,408,000,000.00	23.53%	-	-
中泰证券	998,615.07	0.07%	650,000,000.00	0.56%	-	-

中信证券	195,809,642.66	13.78%	140,000,000.00	0.12%	-	-
国信证券	-	-	880,000,000.00	0.76%	-	-
中信建投	-	-	280,000,000.00	0.24%	-	-
东方证券	-	-	11,900,000,000.00	10.22%	-	-
银河证券	-	-	25,160,000,000.00	21.60%	-	-
长江证券	75,357,416.00	5.31%	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	150,000,000.00	0.13%	-	-
招商证券	-	-	622,000,000.00	0.53%	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	150,000,000.00	0.13%	-	-
太平洋证券	22,005,786.24	1.55%	2,290,000,000.00	1.97%	-	-
华创证券	-	-	300,000,000.00	0.26%	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
爱建证券	-	-	-	-	-	-
西藏东方财富	-	-	-	-	-	-
中原证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
-	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，故不涉及本项特有风  
险。

注：1、“申购金额”包含份额申购、转换转入、分红再投资等导致投资者持有份额增加的情形。

2、“赎回份额”包含份额赎回、转换转出等导致投资者持有份额减少的情形。

## 11.2 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

2018 年 8 月 28 日