

兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资 基金 2018 年年度报告

2018 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：2019 年 3 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

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 2019 年 3 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。

本报告期自 2018 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 其他指标.....	10
3.4 过去三年基金的利润分配情况.....	10
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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.....	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.....	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
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.....	15
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	16
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.....	16
§6 审计报告	17
6.1 审计报告基本信息.....	17
6.2 审计报告的基本内容.....	17
§7 年度财务报表	20
7.1 资产负债表.....	20
7.2 利润表.....	21
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	22
7.4 报表附注.....	23
§8 投资组合报告	51
8.1 期末基金资产组合情况.....	51
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	51
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	51
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	51
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	52
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.....	52

§ 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	2018 年	2017 年 8 月 31 日 (基金合同生效日)-2017 年 12 月 31 日	2016 年
本期已实现收益	611,471,995.33	116,329,069.37	-
本期利润	747,778,450.33	53,968,703.93	-
加权平均基金份额本期利润	0.0747	0.0054	-
本期加权平均净值利润率	7.31%	0.54%	-
本期基金份额净值增长率	7.60%	0.54%	-
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
期末可供分配利润	12,070,480.40	13,928,768.43	-
期末可供分配基金份额利润	0.0012	0.0014	-
期末基金资产净值	10,096,747,040.01	10,023,968,555.93	-
期末基金份额净值	1.0086	1.0014	-
3.1.3 累计期末指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
基金份额累计净值增长率	8.18%	0.54%	-

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。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	1.89%	0.04%	2.91%	0.05%	-1.02%	-0.01%
过去六个月	3.93%	0.05%	4.31%	0.06%	-0.38%	-0.01%
过去一年	7.60%	0.05%	8.85%	0.07%	-1.25%	-0.02%

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》、《兴全兴泰定期开放债券型发起式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 4 次，共分配 675,693,496.68 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。

合计	279,940,939.91	-
项目	上年度末 2017年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未通过买断式逆回购交易取得债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
应收活期存款利息	8,365.40	5,003.52
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	15,349.70	16,897.70
应收债券利息	207,315,926.90	164,158,080.84
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	364,888.66	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	48.10	16.40
合计	207,704,578.76	164,179,998.46

7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
其他应收款	43,757.59	-
待摊费用	-	-
合计	43,757.59	-

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日

公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于具有良好流动性的固定收益类金融工具，且本期期末未持有股票和在交易所交易的可转换债券，因此无重大市场价格风险。

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。			
假设	1. 置信区间 -		
	2. 观察期 -		
分析	风险价值 (单位: 人民币元)	本期末 (2018 年 12 月 31 日)	上年度末 (2017 年 12 月 31 日)

7.4.14 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 2018 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 13,137,651,600.60，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。

本基金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除外)本期采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值，相关固定收益品种的公允价值层次归入第二层次。

(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。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2017年8月31日）基金份额总额	10,009,999,850.00
本报告期期初基金份额总额	10,010,039,787.50
本报告期期间基金总申购份额	686,006.27
减:本报告期期间基金总赎回份额	-
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	10,010,725,793.77

注：总申购份额含红利再投资、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

	及申购费率优惠活动的公告	司网站	
9	关于旗下基金参加海通证券定投及申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》和 司网站	2018 年 1 月 30 日
10	关于增加上海长量基金销售投资顾问有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	《上海证券报》和 司网站	2018 年 2 月 7 日
11	关于长期停牌股票（康得新和光环新网）估值方法调整的公告	《上海证券报》和 司网站	2018 年 2 月 8 日
12	关于调整旗下基金在兴业证券费率优惠活动的公告	《上海证券报》和 司网站	2018 年 3 月 5 日
13	兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金开放期安排的公告（2018 年第 1 次）	《上海证券报》和 司网站	2018 年 3 月 7 日
14	关于解聘副总经理的公告	《上海证券报》和 司网站	2018 年 3 月 21 日
15	关于修改旗下部分基金基金合同、托管协议的公告	《上海证券报》和 司网站	2018 年 3 月 23 日
16	关于旗下部分基金将收取短期赎回费的提示性公告	《上海证券报》和 司网站	2018 年 3 月 23 日
17	兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金分红公告（第 2 次）	《上海证券报》和 司网站	2018 年 3 月 26 日
18	关于继续参加工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》和 司网站	2018 年 3 月 28 日
19	关于旗下基金参加交通银行手机银行申购及定期定额投资优惠费率率的公告	《上海证券报》和 司网站	2018 年 3 月 30 日
20	关于调整部分旗下基金在中国银行费率优惠活动的公告	《上海证券报》和 司网站	2018 年 4 月 12 日

21	关于调整部分旗下基金在华夏银行费率优惠活动的公告	《上海证券报》和公司网站	2018 年 4 月 12 日
22	关于调整部分旗下基金在银河证券费率优惠活动的公告	《上海证券报》和公司网站	2018 年 4 月 13 日
23	关于调整部分旗下基金在东海证券费率优惠活动的公告	《上海证券报》和公司网站	2018 年 4 月 13 日
24	关于增加中国中投证券有限责任公司为旗下部分基金销售机构的公告	《上海证券报》和公司网站	2018 年 4 月 19 日
25	关于旗下基金所持证券（中兴通讯）调整估值价的公告	《上海证券报》和公司网站	2018 年 4 月 19 日
26	关于旗下部分基金投资韵达股份（002120）非公开发行股票的公告	《上海证券报》和公司网站	2018 年 4 月 24 日
27	关于增聘副总经理的公告	《上海证券报》和公司网站	2018 年 5 月 11 日
28	关于网上直销开通“汇收付”业务的公告	《上海证券报》和公司网站	2018 年 5 月 16 日
29	关于调整旗下基金在国泰君安证券费率优惠活动的公告	《上海证券报》和公司网站	2018 年 5 月 28 日
30	关于高级管理人员变更的公告	《上海证券报》和公司网站	2018 年 6 月 13 日
31	关于旗下基金所持证券（中兴通讯）调整估值价的公告	《上海证券报》和公司网站	2018 年 6 月 14 日
32	兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金开放期安排的公告（2018 年第 2 次）	《上海证券报》和公司网站	2018 年 6 月 15 日
33	关于兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金暂停接受一千	《上海证券报》和公司网站	2018 年 6 月 16 日

	万元以上申购申请的公告		
34	兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金分红公告(第3次)	《上海证券报》和公司网站	2018年6月16日
35	关于长期停牌股票(康得新)估值方法调整的公告	《上海证券报》和公司网站	2018年6月20日
36	关于长期停牌股票(天齐锂业)估值方法调整的公告	《上海证券报》和公司网站	2018年6月21日
37	关于调整网上直销基金转换、赎回转购优惠费率的公告	《上海证券报》和公司网站	2018年6月23日
38	关于旗下基金参加交通银行手机银行渠道基金申购及定期定额投资申购费率优惠和暂停网上银行申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》和公司网站	2018年6月30日
39	旗下各基金2018年6月30日资产净值公告	《上海证券报》和公司网站	2018年7月2日
40	关于调整部分旗下基金在招商证券费率优惠活动的公告	《上海证券报》和公司网站	2018年7月13日
41	关于调整部分旗下基金在工商银行费率优惠活动的公告	《上海证券报》和公司网站	2018年7月23日
42	关于长期停牌股票(隆平高科)估值方法调整的公告	《上海证券报》和公司网站	2018年8月18日
43	关于旗下部分基金参与中国工商银行“工银理财节”费率优惠活动的公告	《上海证券报》和公司网站	2018年8月24日
44	关于增加江苏银行股份有限公司为旗下基金销售机构的公告	《上海证券报》和公司网站	2018年9月5日
45	关于旗下基金在九州证券开通定投业务及参加申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》和公司网站	2018年9月17日

46	兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金分红公告(第4次)	《上海证券报》和公司网站	2018年9月17日
47	关于调整网上直销部分基金转换、赎回申购优惠费率的公告	《上海证券报》和公司网站	2018年9月20日
48	兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金开放期安排的公告(2018年第四次)	《上海证券报》和公司网站	2018年9月27日
49	兴全基金管理有限公司关于旗下基金参加交通银行手机银行渠道基金申购及定期定额投资申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》和公司网站	2018年9月29日
50	兴全基金管理有限公司关于旗下基金所持证券调整估值价的公告	《上海证券报》和公司网站	2018年9月29日
51	关于长期停牌股票(奥马电器)估值方法调整的公告	《上海证券报》和公司网站	2018年10月20日
52	关于增加中证金牛(北京)投资咨询有限公司为旗下基金销售机构的公告	《上海证券报》和公司网站	2018年10月29日
53	兴全基金管理有限公司关于调整旗下部分基金转换补差费计算方式的公告	《上海证券报》和公司网站	2018年11月28日
54	关于调整旗下部分基金在国信证券费率优惠活动的公告	《上海证券报》和公司网站	2018年12月13日
55	关于调整旗下部分基金在广发证券费率优惠活动的公告	《上海证券报》和公司网站	2018年12月14日
56	关于调整网上直销部分基金转换、赎回申购优惠费率的公告	《上海证券报》和公司网站	2018年12月20日
57	兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金分红公告(第五次)	《上海证券报》和公司网站	2018年12月24日

58	兴全基金管理有限公司关于旗下部分基金参加邮储银行个人网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》和公司网站	2018 年 12 月 26 日
59	兴全基金管理有限公司关于旗下部分基金参加光大银行费率优惠活动的公告	《上海证券报》和公司网站	2018 年 12 月 26 日
60	兴全基金管理有限公司关于旗下基金参加中国农业银行开放式基金交易费率优惠活动的公告	《上海证券报》和公司网站	2018 年 12 月 26 日
61	兴全基金管理有限公司参加中国工商银行 2019 倾心回馈基金定投费率优惠活动的公告	《上海证券报》和公司网站	2018 年 12 月 26 日
62	关于调整旗下部分基金在华福证券费率优惠活动的公告	《上海证券报》和公司网站	2018 年 12 月 28 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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
机构	1	2018-01-02 至 2018-12-28	9,999,999,500.00	0.00	0.00	9,999,999,500.00	99.89%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
-							

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。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金募集注册的文件；
2. 《兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》；
3. 《兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》；
4. 关于申请募集注册兴全兴泰定期开放债券型发起式证券投资基金的法律意见书；
5. 基金管理人业务资格批件和营业执照；
6. 基金托管人业务资格批件和营业执照；
7. 中国证监会要求的其他文件。

13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

13.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站（<http://www.xqfunds.com>）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。

基金管理人客户服务中心电话：400-678-0099，021-38824536

兴全基金管理有限公司

2019年3月28日