

兴全有机增长灵活配置 混合型证券投资基金

2015 年第 3 季度报告

2015 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2015 年 10 月 24 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全有机增长混合
场内简称	—
基金主代码	340008
交易代码	340008
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	2009 年 3 月 25 日
报告期末基金份额总额	396,859,994.78 份
投资目标	本基金投资于有机增长能力强的公司，获取当前收益及实现长期资本增值。
投资策略	本基金采取“自上而下”的方法，定性与定量研究相结合，在股票与债券等资产类别之间进行资产配置。在宏观与微观层面对各类资产的价值增长能力展开综合评估，动态优化资产配置。并借鉴海外有机增长的研究成果，构建“兴全有机增长筛选系统”，将有机增长投资作为本基金股票组合投资的核心理念。
业绩比较基准	沪深 300 指数×50%+中证国债指数×45%+同业存

	款利率×5%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，预计长期平均风险与收益低于股票型证券投资基金，高于可转债、债券型、货币型证券投资基金，属于中高风险、中高收益的证券投资基金品种。
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

注：自 2015 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中信标普 300 指数×50%+中信标普国债指数×45%+同业存款利率×5%”变更为“沪深 300 指数×50%+中证国债指数×45%+同业存款利率×5%”。

§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 7 月 1 日 — 2015 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-9,701,837.06
2. 本期利润	-168,938,641.19
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.4126
4. 期末基金资产净值	926,943,533.43
5. 期末基金份额净值	2.3357

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。

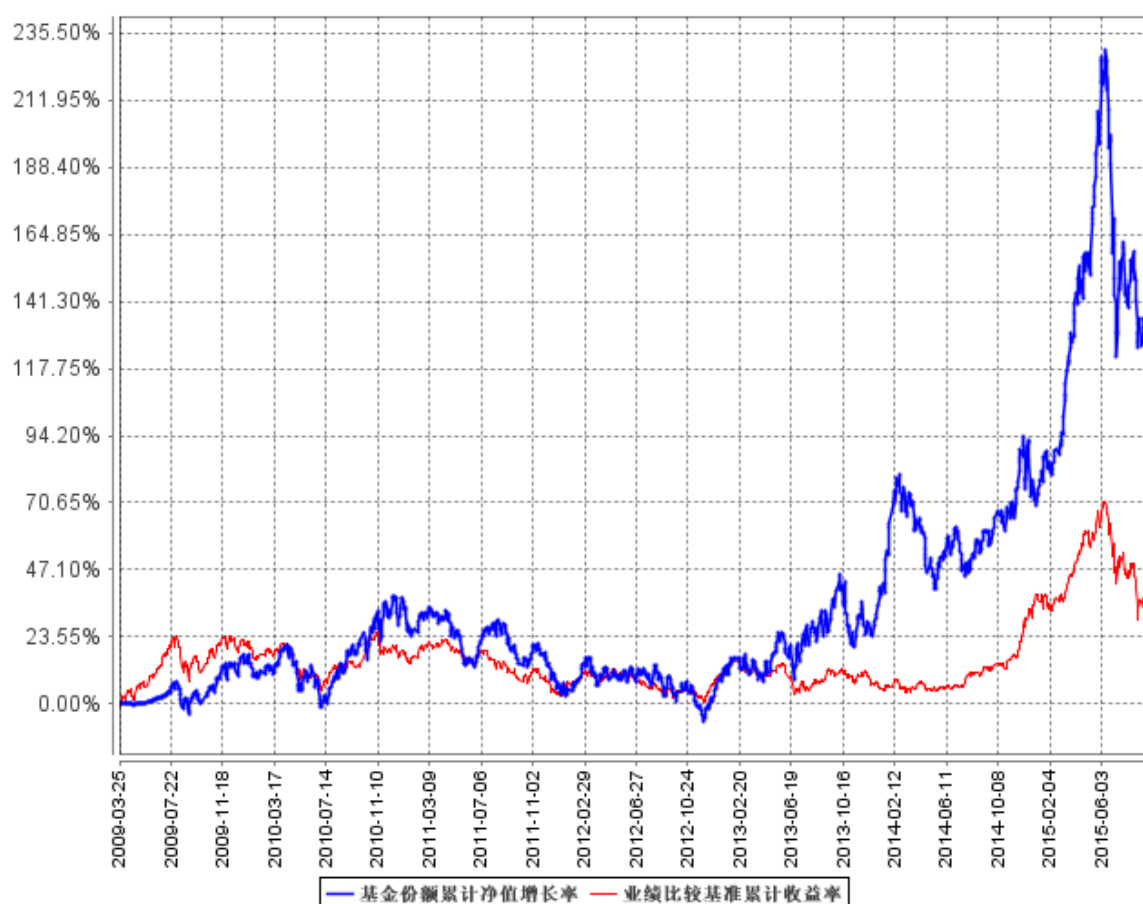
3.2 基金净值表现

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	-13.53%	2.17%	-14.54%	1.63%	1.01%	0.54%

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 9 月 30 日。

2、按照《兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为 2009 年 3 月 25 日至 2009 年 9 月 25 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、自 2015 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中信标普 300 指数×50%+中信标普国债指数×45%+同业存款利率×5%”变更为“沪深 300 指数×50%+中证国债指数×45%+同业存款利率×5%”。

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		
吴圣涛	基金管理部 投资副总监 兼本基金、 兴全商业模式 优选股票 型基金 (LOF) 基 金经理	2014 年 12 月 8 日	—	13 年	经济学硕士，历任汉唐证券研究员，国泰人寿保险有限责任公司投资经理，华富基金管理有限公司基金经理，东吴基金管理有限公司基金经理。
李龙俊	本基金基金 经理	2014 年 11 月 24 日	—	8 年	经济学硕士，历任中海基金管理有限公司行业研究员、国金证券有限公司行业研究员、兴业全球基金管理有限公司行业研究员。

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、《兴全有机增长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，为基金份额持有人谋求最大利益。管理人于 2015 年 8 月 3 日收到上海证监局发出的《关于对兴业全球基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》，要求对人员行为和异常交易加强日常管理。管理人已积极整改。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

二季度沪深 300、中证 500 和创业板指分别涨了-23.59%、-27.83%、-22.57%。

6 月，市场发生牛熊逆转。在政府大力救市的举措下，7 月市场出现较大反弹。8 月下旬市场再次大幅下挫。整个三季度处于牛熊逆转的下跌初期，由于杠杆以及前期积累泡沫过大等因素，此次下跌速度较快。

整个三季度基金一直保持较低仓位。品种方面，还是持有符合新兴产业方向的成长股，没有切换到大蓝筹。

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-13.53%，同期业绩比较基准收益率为-14.54%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济仍然处于弱势探底的态势，草根调研情况看，经济情况比较糟糕。目前看，年内经济难有起色。

6 月份市场的变化，更多是流动性和预期逆转的问题。清理场外配资延缓了资金的流入，使市场的资金供需出现了变化。前期的暴跌对人气的伤害是严重的，预计人气的恢复将需要较长时间。但杠杆资金的退出有利于股市下阶段的健康运行。

8 月下旬的大幅下跌，以及清理配资的边际影响减弱，市场在 9 月整体保持了比较活跃的状态。

势，个股有较大幅度的反弹。

考虑到经济基本面仍然较差、流动性虽然宽松但人气恢复需要时间、以及大部分个股估值仍然在高水平，因此展望 4 季度，管理人判断市场会进入新一轮探底的阶段，但幅度不会有 3 季度表现得那么剧烈。管理人仍会保持较低仓位的谨慎操作。

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	362,654,799.82	39.00
	其中：股票	362,654,799.82	39.00
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	39,354,900.00	4.23
	其中：债券	39,354,900.00	4.23
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	497,950,030.62	53.54
8	其他资产	30,012,780.98	3.23
9	合计	929,972,511.42	100.00

5.2 报告期末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	372,838.80	0.04
B	采矿业	—	—
C	制造业	253,998,804.24	27.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	5,453,000.00	0.59
F	批发和零售业	46,019,751.17	4.96
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	14,098,766.25	1.52
J	金融业	17,754,039.36	1.92
K	房地产业	11,454,000.00	1.24
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	13,503,600.00	1.46
S	综合	-	-
	合计	362,654,799.82	39.12

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

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	300054	鼎龙股份	5,379,345	77,623,948.35	8.37
2	600079	人福医药	2,699,937	40,742,049.33	4.40
3	000963	华东医药	350,000	24,447,500.00	2.64
4	600085	同仁堂	1,000,000	22,470,000.00	2.42
5	600976	健民集团	799,861	21,572,251.17	2.33
6	601318	中国平安	594,576	17,754,039.36	1.92
7	002719	麦趣尔	300,000	15,771,000.00	1.70
8	002340	格林美	1,499,899	15,508,955.66	1.67
9	002527	新时达	876,650	15,008,248.00	1.62
10	300271	华宇软件	399,965	14,098,766.25	1.52

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	39,354,900.00	4.25
	其中：政策性金融债	39,354,900.00	4.25
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-

7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	39,354,900.00	4.25

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	018001	国开 1301	390,000	39,354,900.00	4.25

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	1,159,036.78
2	应收证券清算款	26,621,526.08
3	应收股利	-
4	应收利息	1,873,458.63
5	应收申购款	358,759.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,012,780.98

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

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	002719	麦趣尔	15,771,000.00	1.70	筹划重大事项

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	463,174,309.12
报告期期间基金总申购份额	38,934,311.19

减:报告期期间基金总赎回份额	105,248,625.53
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	396,859,994.78

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	4,151,718.98
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	4,151,718.98
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.05

注:买入/申购总份额含红利再投资、转换转入份额,卖出/赎回总份额含转换转出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015年7月7日	4,151,718.98	10,000,000.00	-
合计			4,151,718.98	10,000,000.00	

注:1、“交易日期”为交易确认日或分红权益登记日。

2、申购交易费率为1000元/笔。

§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、《兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《兴全有机增长灵活配置混合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

2015 年 10 月 24 日