申万菱信中小板指数分级证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人：申万菱信基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一六年四月二十一日

§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2016年4月19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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信中小板指数分级		
场内简称	申万中小		
基金主代码	163111		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2012年5月8日		
报告期末基金份额总额	727,071,061.54份		
投资目标	本基金采取指数化投资方式，通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%，实现对中小板指数的有效跟踪。		
投资策略	本基金主要采用完全复制的方法进行投资，即按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。在标的指数成份股发生变动、增发、配股、分红等公司行为导致成份股的构成及权重发生变化时，由于交易成本、交易制度、个别成份股停牌或者流动性不足等原因导致本基金无法及时完成投资组合同步调整的情况下，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能地近标的指数的表现。		
业绩比较基准	95%×中小板指数收益率+5%×银行同业存款利率		
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司		
基金托管人	中国农业银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	申万中小	中小板A	中小板B
下属分级基金的场内简称	申万中小	中小板A	中小板B
下属分级基金的交易代码	163111	150085	150086
报告期末下属分级基金的份额总额	149,583,119.54份	288,743,971.00份	288,743,971.00份
下属分级基金的风险收益特征	申万中小板份额为常规指数基金份额，具有预期风险较高、预期收益较高的特征。其预期风险和预期收益水平均高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。	中小板A份额，具有预期风险低、预期收益低的特征。	中小板B份额由于利用杠杆投资，其有预期风险高、预期收益高的特征。

§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（2016年1月1日-2016年3月31日）
1.本期已实现收益	-16,125,360.82
2.本期利润	-114,065,468.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2161
4.期末基金资产净值	764,247,521.19
5.期末基金份额净值	1.0511

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）上述基金业绩指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用，但不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购费、赎回费等），计入认购或交易基金的各项费用，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

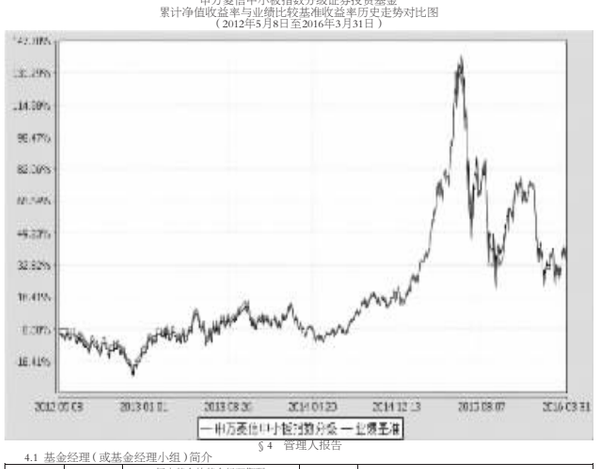
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-18.93%	3.04%	-17.27%	2.85%	-1.66%	0.19%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

申万菱信中小板指数分级证券投资基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2012年5月8日至2016年3月31日）



§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		
袁英杰	本基金基金经理	2015-01-30	-	9年	袁英杰先生，理学硕士。曾任职于兴业证券，中银万国证券研究所等。2013年5月加入申万菱信基金管理有限公司，曾任高级数量研究员、基金经理助理、现任中万菱信深证成指分级证券投资基金、申万菱信中小板指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金、申万菱信中证保产业指数分级证券投资基金、申万菱信中证军工指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万电子行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万传媒行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万医药生物指数分级证券投资基金基金经理。
俞诚	本基金基金经理	2015-12-03	-	6年	俞诚先生，经济学学士、金融风险管理师（FRM）。2009年开始从事证券相关工作，2009年8月加入申万菱信基金管理有限公司，历任产品与金融工程总部金融工程师，数量研究员，现任申万菱信沪深300价值指数证券投资基金、申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金、申万菱信中小板指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万电子行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万医药生物指数分级证券投资基金基金经理。

注：1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理目基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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守《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定，严格遵守基金合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定，信息披露及时、准确、完整；本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开；没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，在基金资产的管理运作中，无任何损害基金持有人利益的行为，并通过稳健经营、规范运作、规避风险，保护了基金持有人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易制度》，通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务（包括研究分析、投资决策、交易执行等）环节中的实现，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；同时，通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在投资和研究方面，本公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程，提高投资决策的科学性和客观性，确保各投资组合享有公平的投资决策机会，建立公平交易的制度环境。

在交易执行方面，本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离，通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面，本公司风险管理总部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。风险管理总部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析；对于场外交易，还特别对比了组合之间发生的同向交易的市场公允价格和交易对手，判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控报告制度》，明确定义了在投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型，并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及报告的分析流程。

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司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超过该证券当日成交量的5%的情况有一次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

4.4报告期内基金投资策略和运作分析

2016年一季度，沪深A股震荡下行，市场经历了2015年下半年的快速调整后，融资融券余额已经跌回9000亿元。目前，市场波动更多的是存量资金博弈。一季度，上证综指下跌15.12%，深证成分指数下跌17.45%，沪深300指数下跌13.75%，而中证500指数下跌19.19%，中小板指数下跌18.22%，创业板指数下跌17.53%。

操作上，基金运作主要着眼于控制每日跟踪误差、净值表现和业绩基准的偏差幅度。从实际运作结果观察，基金跟踪误差的主要来源有：1）长期停牌股票估值调整；2）基金大额申赎；3）成分股定期调整。

本基金产品在申万菱信中小板指数分级基金之基础份额的基础上，设计了中小板A份额和中小板B份额。中小板A和中小板B份额之比为1:1，本基金自成立之日起运作满5年之后转为中小板成分指数LOF基金。

从整体折溢价水平来看，溢价幅度最大超过2.89%，折价幅度最大超过-1.04%。

作为被动投资的基金产品，申万菱信中小板指数分级基金将继续坚持既定的指数化投资策略，以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为投资目标，追求跟踪误差的最小化，使得投资者可以清晰地计算出分级端两个产品的折溢价状况。

4.5报告期内基金的业绩表现

2016年一季度中小板成份指数期间表现为-18.22%，基金业绩基准表现为-17.27%，申万菱信中小板指数分级基金净值期间表现为-18.93%，和业绩基准的差约1.66%。

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	714,018,234.38	93.11
	其中：股票	714,018,234.38	93.11
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	48,588,402.09	6.34
7	其他各项资产	4,258,578.97	0.56
8	合计	766,865,215.44	100.00

注：本基金未开通沪港通交易机制投资于港股。

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	6,505,901.05	0.85
B	采矿业	-	-
C	制造业	480,864,028.37	62.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	24,393,924.90	3.19
F	批发和零售业	28,635,740.10	3.75
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	78,014,074.15	10.21
J	金融业	55,255,139.26	7.23
K	房地产业	9,978,201.03	1.31
L	租赁和商务服务业	22,042,990.72	2.88
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,476,002.90	0.59
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	3,852,231.90	0.50
S	综合	-	-
	合计	714,018,234.38	93.43

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	002024	苏宁云商	2,500,938.00	28,635,740.10	3.75
2	002450	康得新	737,480.00	24,329,465.20	3.18
3	002415	海康威视	754,334.00	23,248,573.88	3.04
4	002304	洋河股份	317,206.00	21,189,360.80	2.77
5	002594	比亚迪	314,118.00	18,473,279.58	2.42
6	002736	国信证券	1,045,922.00	17,174,039.24	2.25
7	002673	西部证券	599,573.00	16,200,462.46	2.12
8	002219	恒康医疗	1,072,405.00	16,064,626.90	2.10
9	002202	金风科技	941,846.00	15,465,111.32	2.02
10	002142	宁波银行	1,022,836.00	13,777,600.92	1.80

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

本基金本报告期末未持有债券。

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债券。

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投资。

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

根据本基金基金合同，本基金不得参与股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同，本基金不得参与股指期货交易。

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

本基金本报告期末未持有国债期货交易。

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交易。

5.10.3 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交易。

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没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,763,575.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,288.24
5	应收申购款	2,478,715.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,258,578.97

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	002219	恒康医疗	16,064,626.90	2.10	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	申万中小	中小板A	中小板B
本报告期期初基金份额总额	149,901,638.53	182,020,226.00	182,020,226.00
报告期基金总申购份额	336,587,304.82	-	-
减：报告期基金总赎回份额	123,458,333.81	-	-
报告期基金拆分变动份额	-213,447,490.00	106,723,745.00	106,723,745.00
本报告期期末基金份额总额	149,583,119.54	288,743,971.00	288,743,971.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内，本基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

基金合同；

招募说明书及其定期更新；

发售公告；

成立公告；

开放日常交易业务公告；

定期报告；

其他临时公告。

8.2 存放地点

上述备查文件中基金合同、招募说明书及其定期更新、基金发售公告和基金成立公告均放置于本基金管理人及基金托管人的住所；并放日常交易业务公告、定期报告和其他临时公告放置于本基金管理人的住所。本基金管理人住所地址为：中国上海市中山南路100号11层。

8.3 查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，查询网址：www.swsmu.com。

申万菱信基金管理有限公司
二〇一六年四月二十一日

兴全全球视野股票型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31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：2016年4月21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2016年4月20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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全全球视野股票
场内简称	-
基金主代码	340006
交易代码	340006
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	2006年9月20日
报告期末基金份额总额	2,048,725,906.40份
投资目标	本基金以全球视野的角度，主要投资于富有成长性、竞争力以及价值被低估的公司，追求当期收益实现与长期资本增值。
投资策略	本基金采用“自上而下”与“自下而上”相结合的投资策略，以全球视野的角度挖掘中国证券市场投资的历史机遇，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。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+15%×中证国债指数+5%×同业存款利率
风险收益特征	较高风险、较高收益
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

§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（2016年1月1日 - 2016年3月31日）
1.本期已实现收益	-114,916,901.94
2.本期利润	-653,032,254.27
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3627
4.期末基金资产净值	3,246,813,329.17
5.期末基金份额净值	1.5848

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。

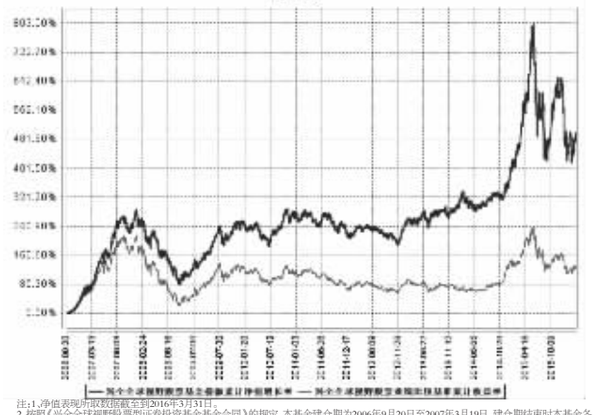
3.2 基金净值表现

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	-16.70%	2.91%	-10.63%	1.94%	-6.07%	0.97%

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

兴全全球视野股票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3月31日。

2.按照《兴全全球视野股票型证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为2006年9月20日至2007年3月19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		
吴圣涛	基金管理部投资副总监兼本基金、兴全商业模式优选混合型基金（LOF）基金经理	2015年12月31日	-	14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，兴业全球基金管理有限公司兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
申庆	本基金、兴全沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）基金经理	2015年12月31日	-	19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守《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全全球视野股票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 公平交易制度的执行情况

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、考察是否存在非公平的因素。

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

1季度，上证指数下跌15%，创业板指下跌19%。在熔断机制的推出和汇率大幅波动的背景下，市场走出了一波恐慌性下跌。两会前后，随着对美联储加息和中国外汇流出趋势的预期逐渐稳定清晰，A股市场的估值基准逐渐稳定。周期性等行业在供给侧改革的政策推进下伴随着产品价格上涨有较明显的超额收益。两会之后财政政策稳增长，资本市场方面注册制和战新板的政策预期变化也使得投资者有了一个可以喘息的窗口，以新能源汽车、消费金融为代表的部分景气度较高的行业走出了分化独立的行情。

操作上，本基金整体仓位稳定；主要通过配置优质成长股的结构避免了净值的大幅下跌，在这一过程中本基金始终坚持把关注点投入到企业的战略和执行力，在合理定价的区间内选择持仓结构，3月市场估值体系稳定之后，本基金增持了一些化工、通信、传媒等景气度较高的行业。回顾整个期间，基金净值相对业绩比较基准获得了较为明显的超额收益。

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-12.82%，同期业绩比较基准收益率为-10.55%。

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2季度，随着美联储加息预期的延后，全球市场流动性好于预期，客观的缓解了我国外汇储备的压力，有利于资产价格体系的稳定。经济的关键因素回到了国内本身的效率和景气度上，我们已经看到了部分行业通过去产能提价格改善了盈利水平，在旺季中准后产能的淘汰控制将是验证供给侧改革的关键因素。此外，如何扩大消费成为了经济进一步改善的重要驱动力，我们看到了发展消费金融、规范海外代购、部分农产品的价格上涨等有利因素，但是如何提高消费品的性价比以及满足老百姓的消费趋势值得关注。

目前市场总体估值仍然不低，在面临上述经济机遇以及困难的背景下，市场仍将表现为震荡行情，整体投资策略保持谨慎。

在当期点位和估值条件下，不同行业发展、企业的战略实施和盈利增长将进入被区别定价的阶段，而伴随着互联网人口红利的结束，过去几年粗放式的资本投入型创新将难以为继，大量的公司需要提高效率来获得市场份额，例如家装、体育、消费金融等符合经济结构调整的方向，能够提高社会居民幸福感的行业和公司将获得更多的资金支持来构筑壁垒和完善商业模式，物联网、无人机等依赖技术采纳和民参军等具备制度红利空间的行业也将存在一定的投资机会。

本基金2016年二季度将积极调整持仓结构，更加均衡配置，密切关注上述可能存在的积极因素变化方向，在控制风险的原则下，力争降低波动，积极为投资者创造长期投资回报。

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）	占基金资产的比例（%）
1	权益投资	2,989,978,521.71	89.68
	其中：股票	2,989,978,521.71	89.68
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	148,595,498.00	4.46
	其中：债券	148,595,498.00	4.46
	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	13,497,267.09	0.40
8	其他资产	181,890,771.09	5.46
9	合计	3,333,962,057.89	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	-	-
B	采矿业	23,269,704.85	0.72
C	制造业	1,827,892,326.27	56.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,596,000.00	0.26
E	建筑业	36,234.48	0.00
F	批发和零售业	29,306,710.00	0.90
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	247,376,000.00	7.62
J	金融业	151,189,040.95	4.66
K	房地产业	384,100,173.80	11.83
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	318,212,331.36	9.80
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	2,989,978,521.71	92.09

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	600079	人福医药	17,357,800	322,855,080.00	9.94
2	300012	华测检测	15,088,304	318,212,331.36	9.80
3	002152	广电运通	13,049,322	311,617,809.36	9.60
4	300054	鼎龙股份	10,692,947	221,344,002.90	6.82
5	000863	三湘股份	20,000,000	194,600,000.00	5.99
6	300017	网宿科技	2,885,000	168,512,850.00	5.19
7	000919	金陵药业	9,966,121	125,772,447.02	3.87
8	300083	劲胜精密	2,460,000	81,549,000.00	2.51
9	600716	凤凰股份	10,335,900	81,240,174.00	2.50
10	601100	恒立液压	6,730,257	78,070,981.20	2.40

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	148,260,000.00	4.57
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	335,498.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	148,595,498.00	4.58

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	020091	15贴债17	1,500,000	148,260,000.00	4.57
2	110034	九州转债	2,710	335,498.00	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中存在流通受限情况的情况。

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	300083	劲胜精密	81,549,000.00	2.51	非公开发行
2	600716	凤凰股份	81,240,174.00	2.50	非公开发行

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	1,703,129,825.77
报告期期间基金总申购份额	4,224,662,121.49
减：报告期期间基金总赎回份额	3,879,066,040.86
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	2,048,725,906.40

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	4,479,437.32
报告期期间买入/申购总份额	1,391,850.01
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	5,871,287.33
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.29

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	红利再投资	2016年3月25日	1,391,850.01	2,150,129.91	-
合计			1,391,850.01	2,150,129.91	

注：“交易日期”为交易确认日或分红权益登记日。

§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、《兴全全球视野股票型证券投资基金基金合同》

3、《兴全全球视野股票型证券投资基金托管协议》

4、《兴全全球视野股票型证券投资基金招募说明书》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

6、本报告期内在指定信息披露媒体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
2016年4月21日

兴全社会责任混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人：兴业全球基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：2016年4月21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