兴全轻资产投资混合型证券投资基金（LOF）

2019 第二季度 报告

2019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
报告送出日期：2019年7月19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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年7月18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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全轻资产混合（LOF）
场内简称	兴全轻资
基金主代码	163412
交易代码	163412
前端交易代码	163412
后端交易代码	163413
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2012年4月5日
报告期末基金份额总额	1,562,756,076.25份
投资目标	本基金以挖掘“轻资产公司”为主要投资策略，力求获取当前收益及实现长期资本增值。
投资策略	在大类资产配置上，本基金采取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；本基金运用多重指标因子，综合评估判断，选择优秀的轻资产公司进行投资；在行业配置上，除积极配置于那些在产品、服务以及业务属性上具有轻资产特征的行业。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中证国债指数
风险收益特征	本基金为混合型基金产品，属于较高风险、较高收益的基金品种，其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金。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。
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

§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（2019年4月1日 — 2019年6月30日）
1.本期已实现收益	145,789,534.07
2.本期利润	23,774,986.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0149
4.期末基金资产净值	5,280,413,720.93
5.期末基金份额净值	3.379

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	0.24%	1.55%	−0.87%	1.22%	1.11%	0.33%

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

注：1、净值表现所取数据截至到2019年6月30日。

2、按照《兴全轻资产投资混合型证券投资基金（LOF）基金合同》的规定，本基金建仓期为2012年4月5日至2012年10月4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		
董理	本基金、兴全多维投资基金基金经理	2017年11月23日	–	11年	数学博士，历任国信智能有限公司技术部系统工程师，嘉实基金管理有限公司分析师、基金经理，华夏久盛资产管理有限公司投资经理，兴全基金管理有限公司兴全社会责任混合型证券投资基金基金经理。

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遵规守信情况的说明

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、《兴全轻资产投资混合型证券投资基金（LOF）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、考察是否存在非公平的因素。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度债券市场在政策不断加码和经济数据边际向好的过程中大幅回调，但是进入二季度后，全球经济数据走弱，国内各项数据依然疲惫向下，预期之外的中美贸易谈判使得市场信心大幅受挫，伴随着下滑的全球经济景气和较为宽松的货币环境，利率重新下行，重新回到年内较低位置。本组合依然维持较为平衡的配置结构，在控制回撤的前提下，实现了净值的稳健增长。

4.5 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3.379元；本报告期基金份额净值增长率为0.24%，业绩比较基准收益率为−0.87%。

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	4,903,494,155.10	92.31
	其中：股票	4,903,494,155.10	92.31
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	272,088,453.30	5.12
	其中：债券	272,088,453.30	5.12
	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	101,225,729.55	1.91
8	其他资产	35,355,509.56	0.67
9	合计	5,312,163,847.51	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	363,431.25	0.01
C	制造业	1,646,094,849.94	31.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	524,597,752.09	9.93
G	交通运输、仓储和邮政业	177,121,379.78	3.35
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	33,798,354.64	0.64
J	金融业	1,232,370,850.23	23.34
K	房地产业	713,249,209.03	13.51
L	租赁和商务服务业	143,173,744.15	2.71
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	432,724,583.99	8.19
S	综合	–	–
	合计	4,903,494,155.10	92.86

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	601318	中国平安	5,849,788	518,349,714.68	9.82
2	601601	中国太保	14,044,597	512,768,236.47	9.71
3	601933	永辉超市	49,057,419	500,876,247.99	9.49
4	002271	东方雨虹	20,935,927	474,408,105.82	8.98
5	002643	万润股份	38,242,564	386,249,896.40	7.31
6	600048	保利地产	30,099,655	384,071,597.80	7.27
7	300413	芒果超媒	5,749,653	236,023,255.65	4.47
8	000002	万科A	8,099,937	225,259,247.97	4.27
9	300144	宋城演艺	8,499,491	196,678,221.74	3.72
10	000001	平安银行	12,982,513	178,899,029.14	3.39

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	271,766,000.00	5.15
	其中：政策性金融债	271,766,000.00	5.15
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债（可交换债）	322,453.30	0.01
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	272,088,453.30	5.15

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	150203	15国开03	1,800,000	181,170,000.00	3.43
2	091718001	17农发绿债01	500,000	50,360,000.00	0.95
3	140227	14国开27	400,000	40,236,000.00	0.76
4	113534	鼎胡转债	2,080	202,425.60	0.00
5	110058	永鼎转债	1,270	120,027.70	0.00

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受到调查以及处罚的情况的说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	1,741,638.59
2	应收证券清算款	23,807,698.50
3	应收股利	–
4	应收利息	5,097,946.11
5	应收申购款	4,708,226.36
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	35,355,509.56

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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	1,703,576,085.05
报告期间基金总申购份额	138,452,112.45
减：报告期间基金总赎回份额	279,272,121.25
报告期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	–
报告期末基金份额总额	1,562,756,076.25

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	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期末持有的本基金份额	0.00
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.00

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

本基金管理人本报告期未运用固有资金对本基金进行交易。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

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
产品持有风险							
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。

8.2 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、《兴全轻资产投资混合型证券投资基金（LOF）基金合同》

3、《兴全轻资产投资混合型证券投资基金（LOF）托管协议》

4、《兴全轻资产投资混合型证券投资基金（LOF）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.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。

兴全基金管理有限公司
2019年7月19日

兴全祥泰定期开放债券型发起式证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019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：兴业银行股份有限公司
报告送出日期：2019年7月19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2019年7月18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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全祥泰定开债券
场内简称	–
基金主代码	005712
交易代码	005712
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	2018年3月16日
报告期末基金份额总额	1,010,001,950.12份
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，追求基金资产的稳定增值
投资策略	由于本基金存在开放期与封闭期，在开放期与封闭期将实行不同的投资策略。 （一）开放期投资策略 在开放期内本基金力保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。 （二）封闭期投资策略 在封闭期内的投资将依托基金管理人自身信用评级体系和信用风险控制措施，采用自上而下和自下而上相结合的投资策略，实现风险和收益的最佳配比。
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，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于较低风险/收益的产品。
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

§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（2019年4月1日 — 2019年6月30日）
1.本期已实现收益	14,140,508.52
2.本期利润	11,708,893.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0116
4.期末基金资产净值	1,119,243,613.66
5.期末基金份额净值	1.1082

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。

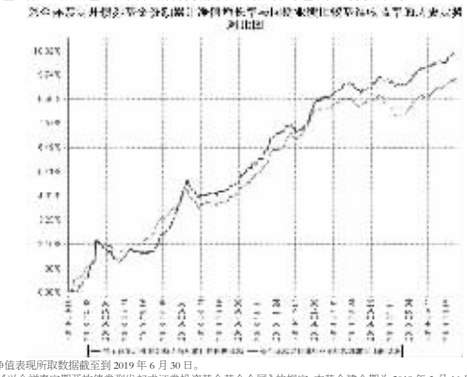
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.06%	0.04%	0.63%	0.06%	0.43%	−0.02%

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



注：1、净值表现所取数据截至到2019年6月30日。

2、按照《兴全祥泰定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为2018年3月16日至2018年9月15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、本基金成立于2018年3月16日，截至2018年12月31日，本基金成立不满一年。

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		
翟秀华	固定收益部总监助理、本基金、兴全添益货币市场基金、兴全稳益定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理	2018年3月16日	–	9年	医学硕士，历任毕马威华振会计师事务所审计、泰信基金管理有限公司交易总监助理，兴全基金管理有限公司研究员兼基金经理助理、兴全稳泰债券型证券投资基金、兴全祥泰定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。
王健	本基金、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基金经理	2018年8月10日	–	5年	经济学硕士，历任兴全基金管理有限公司固定收益部研究员、兴全添利宝货币市场基金基金经理助理、兴全天添益货币市场基金基金经理助理。

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循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全祥泰定期开放债券型发起式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、考察是否存在非公平的因素。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度债券市场在政策不断加码和经济数据边际向好的过程中大幅回调，但是进入二季度后，全球经济数据走弱，国内各项数据依然疲惫向下，预期之外的中美贸易谈判使得市场信心大幅受挫，伴随着下滑的全球经济景气和较为宽松的货币环境，利率重新下行，重新回到年内较低位置。本组合依然维持较为平衡的配置结构，在控制回撤的前提下，实现了净值的稳健增长。

4.5 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1.1082元；本报告期基金份额净值增长率为1.06%，业绩比较基准收益率为0.63%。

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	–	–
	其中：股票	–	–
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	1,635,114,200.00	97.52
	其中：债券	1,635,114,200.00	97.52
	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	17,829,110.05	1.06
8	其他资产	23,725,887.04	1.42
9	合计	1,676,669,197.09	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

按照基金合同的约定，本基金不投资股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

按照基金合同的约定，本基金不投资股票。

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

按照基金合同的约定，本基金不投资股票。

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	161,099,000.00	14.39
	其中：政策性金融债	161,099,000.00	14.39
4	企业债券	570,131,200.00	50.94
5	企业短期融资券	271,277,000.00	24.24
6	中期票据	389,382,000.00	34.79
7	可转债（可交换债）	–	–
8	同业存单	243,225,000.00	21.73
9	其他	–	–
10	合计	1,635,114,200.00	146.09

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	111915032	19民生银行CD032	1,000,000	97,330,000.00	8.70
2	111907016	19招商银行CD016	1,000,000	97,270,000.00	8.69
3	101473006	14渝涪陵MTN001	900,000	91,134,000.00	8.14
4	143530	18院投03	790,000	82,009,900.00	7.33
5	1880037	18粤海专项债01	700,000	73,759,000.00	6.59

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

贵金属暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

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

按照基金合同的约定，本基金不投资权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国民生银行股份有限公司具有在报告编制日前一年内受到监管部门处罚的情况；本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

前十名证券的发行主体中，未见其他发行主体有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。

5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	20,493.79
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	23,705,393.25
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	23,725,887.04

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.10.6 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	1,010,001,950.12
报告期期间基金总申购份额	–
减：报告期期间基金总赎回份额	–
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	–
报告期末基金份额总额	1,010,001,950.12

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 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	10,002,450.12
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期末持有的本基金份额	10,002,450.12
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.99

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

本基金管理人本报告期未运用固有资金对本基金进行交易。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

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	2019年4月1日－2019年6月30日	999,999,500.00	0.00	0.00	999,999,500.00	99.01%
个人	–	–	–	–	–	–	–
产品持有风险							
单一机构的集中大额赎回导致的流动性风险。考虑到单一机构占比大，集中赎回可能影响其他投资者的收益，制定投资策略时，管理人考虑到单一客户占比问题，因此组合久期较短，资产流动性较高，同时关注申赎动向，以便及时调整投资策略。							

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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1.中国证监会准予兴全祥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.《兴全祥泰定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》；

3.《兴全祥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祥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。

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

10.3 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。

兴全基金管理有限公司
2019年7月19日

兴全稳益定期开放债券型发起式证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019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：兴业银行股份有限公司
报告送出日期：2019年7月19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2019年7月18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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全稳益定开债券
场内简称	–
基金主代码	001819
交易代码	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
报告期末基金份额总额	9,774,261,527.02份
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	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。
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

§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（2019年4月1日 — 2019年6月30日）
1.本期已实现收益	123,676,131.95
2.本期利润	93,954,671.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0096
4.期末基金资产净值	10,676,287,873.63
5.期末基金份额净值	1.0923

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	0.89%	0.04%	0.63%	0.06%	0.26%	−0.02%

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

注：1、净值表现所取数据截至到2019年6月30日。

2、本基金的建仓期为自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。

3.3 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