兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金

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	1,610,122,509.61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×80%+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	245,845,789.70
2.本期利润	66,385,698.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0403
4.期末基金资产净值	3,841,073,415.06
5.期末基金份额净值	2.3856

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	1.71%	1.41%	-0.46%	0.74%	2.17%	0.67%

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		
姜乐乐	本基金基金经理	2015年12月31日	-	10年	管理学硕士,历任兴全基金管理有限公司行业研究员、兴全社会责任基金经理兴全绿色基金基金经理助理、兴全全球视野股票证券投资基金基金经理。
乔迁	本基金、兴全趋势投资混合型证券投资基金LOF基金、兴全趋势投资混合型证券投资基金LOF基金经理	2018年5月3日	-	11年	工商管理硕士,历任兴全基金管理有限公司行业研究员、兴全合润分级混合型证券投资基金基金经理助理。

注:1.职务指最止报告期末的职务(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《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。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

2019年二季度市场在前期快速上涨的背景下叠加贸易战变化因素的影响有所调整,国内经济与外围国际局势的不确定性导致市场给予一批优质公司较为充分的估值溢价,这批公司在二季度整体表现较为良好,很多都出创下了年内的新高。报告期内本基金根据最新披露的2018年报与2019一季报情况对组合进行了适当的调整,取得了一定的效果,然而我们也看到目前基本面良好的优质公司估值普遍已获得了市场的充分认同,即使考虑能够兑现的成长性未来一段时间内收益率可能也会变得较为有限,因此后续我们在坚持投资好公司的前提下将更注重对潜在回报率进行衡量以避免做出低效的投资决策。

我们在2019 年将继续贯彻以成长为选股标准,以价值为决策依据的投资风格,重视在整体经济下行周期中超预期的行业与公司,特别是商业模式较为优秀,现金流良好并与利润相匹配的公司,通过公司业绩的长期良性增长来获得投资回报,充分利用混合基金仓位的灵活性优势,根据股票对价值的反映情况适时进行仓位的调整,重点把握有中长期价值的个股进行投资。

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2.3856元;本报告期末基金份额净值增长率为1.71%,同期业绩比较基准收益率为-0.46%。

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	3,057,638,367.63	79.09
	其中:股票	3,057,638,367.63	79.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	61,296,625.94	1.59
	其中:债券	61,296,625.94	1.59
	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	742,448,624.65	19.20
8	其他资产	4,548,371.51	0.12
9	合计	3,865,931,989.73	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	2,148,791,003.22	55.94
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	75,264,754.36	1.96
G	交通运输、仓储和邮政业	57,865,628.70	1.51
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,578,331.22	0.48
J	金融业	33,869.94	0.00
K	房地产业	-	-
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	317,704,964.29	8.27
Q	卫生和社会工作	439,013,278.05	11.43
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	3,057,638,367.63	79.60

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	300347	泰格医药	4,905,030	363,413,672.70	9.46
2	600519	贵州茅台	361,243	355,463,112.00	9.25
3	002607	中公教育	23,139,473	317,704,964.29	8.27
4	000333	美的集团	4,622,424	239,718,908.64	6.24
5	000651	格力电器	4,182,174	230,019,570.00	5.99
6	600887	伊利股份	5,625,636	187,952,498.76	4.89
7	300725	药石科技	2,932,405	182,290,601.78	4.75
8	002690	美亚光电	5,169,373	168,521,559.80	4.39
9	000858	五粮液	1,037,510	122,374,304.50	3.19
10	603583	捷昌驱动	2,922,900	107,767,323.00	2.81

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	-	-
	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(可交换债)	61,296,625.94	1.60
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	61,296,625.94	1.60

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	127010	平银转债	182,798	21,773,069.78	0.57
2	110051	中天转债	207,030	21,762,993.60	0.57
3	128050	铝达转债	93,612	9,298,479.96	0.24
4	110053	苏银转债	11,690	1,246,738.50	0.03
5	128051	光华转债	9,320	914,478.40	0.02

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	2,564,394.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	361,352.33
5	应收申购款	1,622,624.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,548,371.51

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128050	铝达转债	9,298,479.96	0.24
2	128051	光华转债	914,478.40	0.02
3	113524	奇精转债	418,329.60	0.01

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	300347	泰格医药	363,413,672.70	9.46	大宗交易购入流通受限
2	300725	药石科技	15,719,660.46	0.41	大宗交易购入流通受限

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	1,731,892,753.59
报告期期间基金总申购份额	104,932,997.23
减:报告期期间基金总赎回份额	226,703,241.21
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	1,610,122,509.61

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	4,151,718.98
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(%)	0.26

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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。

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.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

兴全趋势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: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	兴全趋势投资混合(LOF)
场内简称	兴全趋势
基金主代码	163402
交易代码	163402
前端交易代码	163402
后端交易代码	163403
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2005年11月3日
报告期末基金份额总额	24,251,733,537.04份
投资目标	本基金旨在把握投资对象中长期可测的确定收益,增加投资组合收益的确定性和稳定性;分享中国上市公司高速成长带来的资本增值;减少决策的失误率,实现耐优化的风险调整后的投资收益。
投资策略	根据对股市趋势分析的结论实施灵活的大类资产配置;运用兴全多维趋势分析系统,对公司成长趋势、行业景气趋势和价格趋势进行分析,并运用信息优势来精选个股,在固定收益类证券投资方面,本基金主要运用"兴全固定收益证券组合优化模型",在固定收益资产组合久期控制的条件下追求最高的投资收益。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+中证国债指数×45%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金在混合型基金大类中属于预调控制风险,中高风险,中高回报的基金产品。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	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	368,821,843.92
2.本期利润	-65,006,762.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0028
4.期末基金资产净值	18,291,596,572.93
5.期末基金份额净值	0.7542

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	-0.48%	1.36%	-0.46%	0.74%	-0.02%	0.62%

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《兴全趋势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2005年11月3日至2006年5月2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		
董承非	固定投资研究部总监、本基金、兴全新视界灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2013年10月28日	-	15年	理学硕士,历任兴全基金管理有限公司研究策划部行业研究员、兴全趋势投资混合型证券投资基金LOF基金经理助理、基金管理部总监助理、兴全全球视野股票证券投资基金基金经理。
乔迁	本基金、兴全有机增长灵活配置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基金经理	2017年7月13日	-	11年	工商管理硕士,历任兴全基金管理有限公司行业研究员、兴全合润分级混合型证券投资基金基金经理助理。

注:1.职务指最止报告期末的职务(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《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全趋势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

A股市场在第一季度大幅度上涨后,在第二季度进入调整阶段。调整的契机是国内政策的微调和对美贸易谈判的波折,市场的情绪也从年初的乐观转而悲观。本基金继续维持一个适当的权益仓位水平,没有做大幅度的仓位选择。从配置的方向上看,也只是做一些微调。本基金坚持以基本面为导向,旨在为投资者创造中长期价值。

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0.7542元;本报告期基金份额净值增长率为-0.48%,业绩比较基准收益率为-0.46%。

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	14,485,037,780.10	78.82
	其中:股票	14,485,037,780.10	78.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	116,089,835.22	0.63
	其中:债券	116,089,835.22	0.63
	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	3,692,347,436.24	20.09
8	其他资产	83,738,891.61	0.46
9	合计	18,377,213,943.17	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	108,116,816.64	0.59
B	采矿业	403,598,091.02	2.21
C	制造业	7,618,825,270.37	41.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	106,073,872.76	0.58
E	建筑业	9,489,499.00	0.05
F	批发和零售业	1,764,203,645.97	9.64
G	交通运输、仓储和邮政业	89,971,003.12	0.49
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	257,527,314.16	1.41
J	金融业	1,793,788,154.07	9.81
K	房地产业	1,462,242,870.11	7.99
L	租赁和商务服务业	113,700,535.82	0.62
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	3,249,682.10	0.02
R	文化、体育和娱乐业	754,251,024.96	4.12
S	综合	-	-
	合计	14,485,037,780.10	79.19

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	601933	永辉超市	170,699,586	1,742,842,773.06	9.53
2	601318	中国平安	19,613,489	1,737,951,260.29	9.50
3	601012	隆基股份	63,420,806	1,465,654,826.66	8.01
4	600031	三一重工	105,293,806	1,377,242,982.48	7.53
5	600048	保利地产	92,974,951	1,186,360,374.76	6.49
6	300144	宋城演艺	31,591,592	731,029,438.88	4.00
7	002223	鱼跃医疗	28,092,560	691,638,827.20	3.78
8	600703	三安光电	55,254,308	623,268,594.24	3.41
9	600584	长电科技	41,129,396	509,526,738.60	2.79
10	601899	紫金矿业	100,301,165	378,135,392.05	2.07

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	-	-
	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(可交换债)	116,089,835.22	0.63
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	116,089,835.22	0.63

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	132015	18中油EB	792,880	77,615,023.20	0.42
2	132004	15国投EB	158,690	15,635,725.70	0.09
3	128022	众信转债	123,154	12,275,990.72	0.07
4	132013	17宝武EB	98,300	9,824,102.00	0.05
5	110051	中天转债	7,030	738,993.60	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	1,876,249.78
2	应收证券清算款	6,577,988.69
3	应收股利	-
4	应收利息	1,999,979.94
5	应收申购款	73,284,673.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	83,738,891.61

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	132015	18中油EB	77,615,023.20	0.42
2	132004	15国投EB	15,635,725.70	0.09
3	128022	众信转债	12,275,990.72	0.07
4	132013	17宝武EB	9,824,102.00	0.05

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	600584	长电科技	171,194,000.00	0.94	大宗交易购入流通受限

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	22,531,743,310.05
报告期期间基金总申购份额	3,690,085,647.71
减:报告期期间基金总赎回份额	1,970,095,420.72
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	24,251,733,537.04

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	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
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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。

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.《兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)基金合同》

3.《兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)托管协议》

4.《兴全趋势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

兴全恒益债券型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

**基金管理人: