

# 兴全商业模式优选股票型证券投资基金 (LOF)

## 2014 年第 2 季度报告

2014 年 6 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2014 年 7 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年7月17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2014年4月1日起至6月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	兴全商业模式股票（LOF）（场内简称兴全模式）
基金主代码	163415
交易代码	163415
前端交易代码	163415
后端交易代码	163416
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2012年12月18日
报告期末基金份额总额	117,950,036.05份
投资目标	本基金以挖掘、筛选具有优秀商业模式的公司为主要投资策略，通过投资这类公司，力求获取当前收益及实现长期资本增值。
投资策略	本基金为股票型基金，投资策略细分为资产配置策略、股票筛选策略、以及行业配置策略等，其中以“商业模式”优选为股票筛选策略。
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	本基金为股票型基金产品，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混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	兴全全球基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

### § 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（2014年4月1日—2014年6月30日）
1. 本期已实现收益	3,157,822.75
2. 本期利润	4,534,824.12
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0476
4. 期末基金资产净值	127,391,445.76
5. 期末基金份额净值	1.080

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。

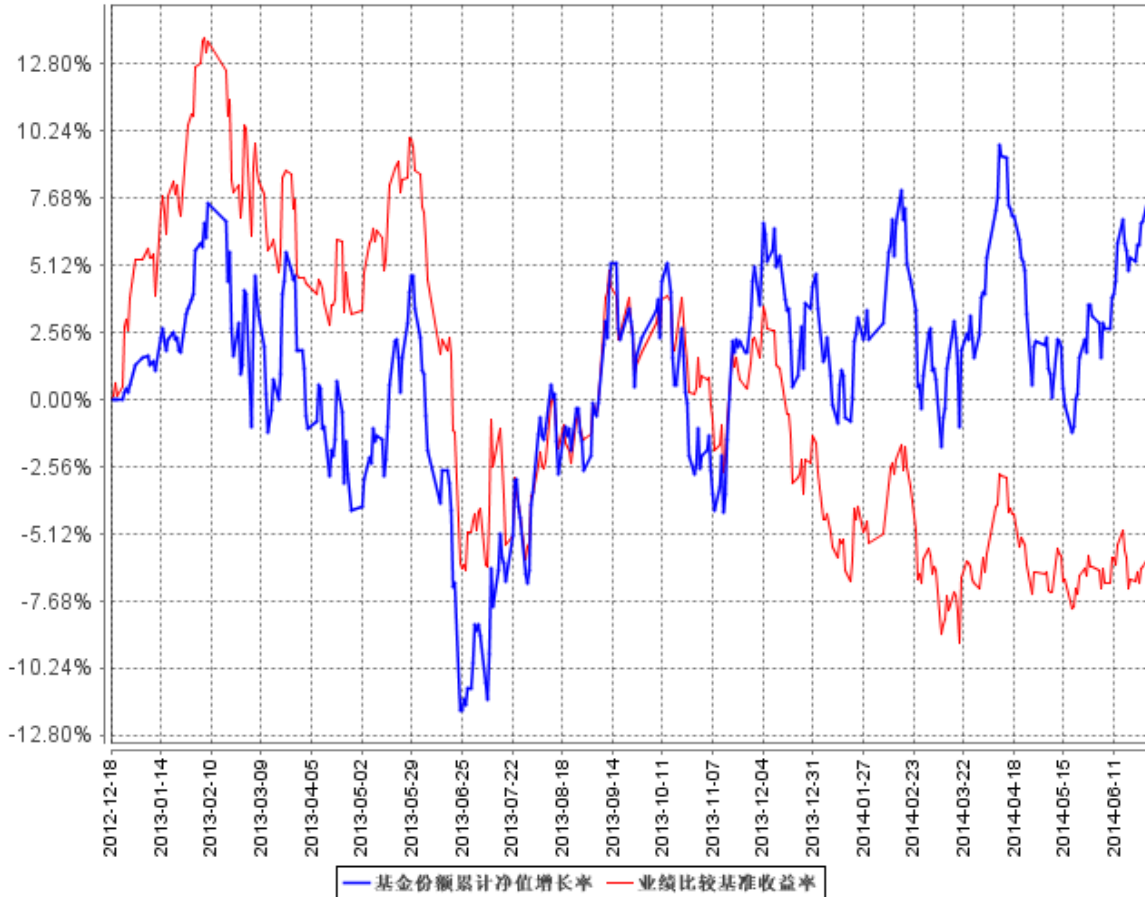
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	5.37%	0.96%	1.44%	0.70%	3.93%	0.26%

### 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2014年6月30日。

2、按照《兴全商业模式优选股票型证券投资基金（LOF）基金合同》的规定，本基金建仓期为2012年12月18日至2013年6月17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。

## § 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	本基金基金经理	2012年12月18日	-	12年	1977年生，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。
--	--	--	--	--	-----------------------------------

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、《兴全商业模式优选股票型证券投资基金（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

2014 年 2 季度，宏观经济数据显示中国经济放缓仍在持续，政策面采取了差别化降低准备金率、加快部分重大工程项目的投入等手段对冲经济下滑的压力，从资金面看，回购利率维持相对稳定，也没有出现显著的年中资金紧张效应。股票市场二季度呈现出显著分化走势，以沪深 300 为代表的主板市场表现相对平稳，波动较小，本季度小幅上涨。创业板和中小板则在 4 月初出现

一轮较大幅度下跌，而后期市场反弹过程也出现了较大幅度的上涨。兴全商业模式基金2季度仓位适度下降，行业仍集中配置在金融、化工、汽车、信息服务。

#### 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5.37%，同期业绩比较基准收益率为1.44%。

#### 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2014年下半年，宏观经济下滑和政策对冲将在较长时间内并存，稳增长政策在成为政府的重要工作目标，当然中国经济转型之路也不可避免的面临的经济增速的下滑。从股票市场看，目前蓝筹股处于历史最低的估值水平，市场进一步下跌的空间较小，而下半年可能推出沪港通政策，这将在较大程度提升以金融为代表的大市值蓝筹股，在目前市场处于存量资金博弈的环境下，前期大幅上涨的中小市值个股可能面临着一定的风险。本基金将重点关注蓝筹股估值修复、持续业绩增长上市公司的长期投资机会。

兴全商业模式基金会坚持价值投资，选择商业模式优秀的品种进行重点配置，力争为投资者带来良好的投资回报。

## § 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	96,697,635.56	65.15
	其中：股票	96,697,635.56	65.15
2	固定收益投资	40,561,160.00	27.33
	其中：债券	40,561,160.00	27.33
	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	10,662,972.66	7.18
7	其他资产	495,136.84	0.33
8	合计	148,416,905.06	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	-	-
C	制造业	69,298,480.24	54.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,683.00	0.00
F	批发和零售业	2,407,700.00	1.89
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	-	-
J	金融业	24,989,772.32	19.62
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	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	96,697,635.56	75.91

## 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	002152	广电运通	738,000	12,575,520.00	9.87
2	601318	中国平安	256,246	10,080,717.64	7.91
3	300054	鼎龙股份	738,447	8,935,208.70	7.01
4	002412	汉森制药	600,000	8,922,000.00	7.00
5	600036	招商银行	501,787	5,138,298.88	4.03
6	002436	兴森科技	186,240	4,693,248.00	3.68
7	600000	浦发银行	437,456	3,958,976.80	3.11
8	600079	人福医药	115,300	3,441,705.00	2.70
9	600703	三安光电	146,000	3,420,780.00	2.69
10	601601	中国太保	180,100	3,203,979.00	2.52

#### 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	6,318,900.00	4.96
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	34,242,260.00	26.88
8	其他	-	-
9	合计	40,561,160.00	31.84

#### 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	113005	平安转债	158,000	16,877,560.00	13.25
2	110015	石化转债	60,000	6,478,200.00	5.09
3	019322	13 国债 22	63,000	6,318,900.00	4.96
4	113002	工行转债	55,000	5,797,000.00	4.55
5	113001	中行转债	50,000	5,089,500.00	4.00

#### 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	52,811.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	301,619.60
5	应收申购款	85,228.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	55,477.35
8	其他	-
9	合计	495,136.84

### 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	113005	平安转债	16,877,560.00	13.25
2	110015	石化转债	6,478,200.00	5.09
3	113002	工行转债	5,797,000.00	4.55
4	113001	中行转债	5,089,500.00	4.00

### 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	80,373,208.51
报告期期间基金总申购份额	73,759,051.41
减：报告期期间基金总赎回份额	36,182,223.87
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	117,950,036.05

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	10,010,700.00
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	10,010,700.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	8.49

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末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

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准兴全商业模式优选股票型证券投资基金（LOF）募集的文件
- 2、关于申请募集兴全商业模式优选股票型证券投资基金（LOF）之法律意见书
- 3、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 4、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 5、《兴全商业模式优选股票型证券投资基金（LOF）基金合同》
- 6、《兴全商业模式优选股票型证券投资基金（LOF）托管协议》
- 7、中国证监会规定的其他文件

### 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

2014 年 7 月 21 日