兴业全球视野股票型证券投资基金

2009 第二季度报告

2009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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇〇九年七月二十日

§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2009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2009年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业全球视野股票
交易代码	340006
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	2,304,036,185.74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%×中信标普300指数+15%×中信标普国债指数+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(2009年4月1日-2009年6月30日)
1.本期已实现收益	151,453,566.92
2.本期利润	1,344,581,698.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.5428
4.期末基金资产净值	6,901,271,216.17
5.期末基金份额净值	2.9953

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	22.37%	1.16%	19.82%	1.22%	2.55%	-0.06%

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

兴业全球视野股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2006年9月20日至2009年6月30日)

注:1、净值表现所取数据截至到2009年6月30日。

2、按照《兴业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		
董承非	本基金基金经理	2007-2-6	-	5年	董承非先生,1977年生,理学硕士。历任兴业全球基金管理有限公司研究策划部行业研究员、兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)基金经理助理。

注:1、任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

2、"证券从业年限"按照中国证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定计算。

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、《兴业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。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

基金名称	基金净值增长率	业绩比较基准增长率
兴业全球视野股票	22.37%	19.82%
兴业社会责任股票	19.60%	19.83%

注:①兴业全球视野股票与兴业社会责任股票的统计期间为2009年4月1日至2009年6月30日。

②兴业全球视野股票与兴业社会责任股票本报告期内净值增长率差异在5%以内,差异幅度在合理的范围内。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,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 行情回顾

09年二季度市场延续了一季度的强势,沪深300指数在二季度上涨了26.27%。随着行情的深化,银行,地产和煤炭等大盘蓝筹股成为二季度推动指数上涨的主要力量,前期上涨的中小盘股票和题材股表现一般。

4.4.2 基金运作回顾

本基金在期间涨幅为22.3%,低于指数的涨幅。在二季度本基金做的不好的地方是股票的持仓不重;值得庆幸的是本基金在适当的时间点继续加大了对银行的配置,银行板块在二季度的良好表现给本基金带来了一些超额的收益。

4.4.3 市场展望和投资策略分析

今年的行情感觉像06年和07年两年大行情的一个浓缩版,从主题投资到银行地产等大蓝筹的行情都轮流表现。

目前整个A股总市值25万亿,如果按照08年的盈利市场市盈率水平达到31倍。如果按照现在普遍的09年业绩增长10%计算,其09年动态市盈率为28倍多。这样的估值水平包含了市场对未来非常乐观的预期。因此,这样的股指水平很难说有较好的投资价值。

流动性是支持指数上涨的唯一的因素。上半年国内的贷款超过7万亿,远远超过去年全年的贷款总额。在对通胀的恐惧下,各方资金纷纷进入股市,这从大量参与定向增发的实业资金上可以看出。

我们对未来的预期没有市场那么乐观,但是判断流动性推动行情何时结束是非常困难的。本基金所能做到的依然是保持谨慎的心态进行后续的操作。

§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	5,613,497,762.39	81.00
	其中:股票	5,613,497,762.39	81.00
2	固定收益投资	338,165,000.00	4.88
	其中:债券	338,165,000.00	4.88
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	818,751,104.74	11.81
6	其他资产	159,916,399.37	2.31
7	合计	6,930,330,266.50	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	采掘业	366,472,856.50	5.31
C	制造业	2,349,061,714.16	34.04
C0	食品、饮料	968,554,046.93	14.03
C1	纺织、服装、皮毛	3,103,002.50	0.04
C2	木材、家具	27,622,605.15	0.40
C3	造纸、印刷	9,866,094.70	0.14
C4	石油、化学、塑胶、塑料	379,554,953.46	5.50
C5	电子	54,432,554.40	0.79
C6	金属、非金属	344,296,258.41	4.99
C7	机械、设备、仪表	148,394,523.82	2.15
C8	医药、生物制品	413,237,674.79	5.99
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	84,149,846.83	1.22
E	建筑业	201,661,915.30	2.92
F	交通运输、仓储业	81,960,791.00	1.19
G	信息技术业	132,821,929.42	1.92
H	批发和零售贸易	288,153,723.58	4.18
I	金融、保险业	1,471,847,389.78	21.33
J	房地产业	434,697,826.61	6.30
K	社会服务业	5,292,902.77	0.08
L	传播与文化产业	149,566,243.97	2.17
M	综合类	47,810,622.47	0.69
	合计	5,613,497,762.39	81.34

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	600036	招商银行	23,769,178	532,667,278.98	7.72
2	600016	民生银行	50,434,374	399,440,242.08	5.79
3	600600	青岛啤酒	11,522,726	306,389,284.34	4.44
4	000895	双汇发展	7,985,730	287,486,280.00	4.17
5	000002	万科A	19,517,091	248,842,910.25	3.61
6	601088	中国神华	7,739,150	231,477,976.50	3.35
7	601328	交通银行	22,585,556	203,495,859.56	2.95
8	600519	XD贵州茅	1,213,340	179,586,453.40	2.60
9	600019	宝钢股份	24,999,955	175,999,683.20	2.55
10	601398	工商银行	29,999,975	162,599,864.50	2.36

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	338,165,000.00	4.90
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	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	338,165,000.00	4.90

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	0801095	08央票95	2,000,000	192,980,000.00	2.80
2	0801108	08央票108	1,500,000	145,185,000.00	2.10

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	4,950,151.31
2	应收证券清算款	47,070,369.33
3	应收股利	-
4	应收利息	11,403,581.24
5	应收申购款	96,492,297.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	159,916,399.37

5.8.4 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。

5.8.5 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情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,732,781,166.89
报告期期间基金总申购份额	451,353,463.59
报告期期间基金总赎回份额	880,098,444.74
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	2,304,036,185.74

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准兴业全球视野股票型证券投资基金设立的文件

2、《兴业全球视野股票型证券投资基金基金合同》

3、《兴业全球视野股票型证券投资基金托管协议》

4、《兴业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、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件。

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

7.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅,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
二〇〇九年七月二十日

兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)

2009 第二季度报告

2009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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇〇九年七月二十日

§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2009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2009年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业趋势投资混合(LOF)	
交易代码	163402(前端)	163403(后端)
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)	
基金合同生效日	2005年11月3日	
报告期末基金份额总额	18,613,704,858.90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,实现最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;运用兴业多维趋势分析系统,对公司成长趋势、行业景气趋势和价格趋势进行分析,并运用估值把关来精选个股。在固定收益类证券投资方面,本基金主要运用"兴业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率。	
业绩比较基准	中标300指数×50%+中信国债指数×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强调控制风险,中高风险,中高回报的基金产品。	
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(2009年4月1日-2009年6月30日)
1.本期已实现收益	1,585,828,755.45
2.本期利润	4,104,348,024.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.2216
4.期末基金资产净值	21,338,944,037.55
5.期末基金份额净值	1.1464

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	23.91%	1.16%	12.23%	0.76%	11.68%	0.40%

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

兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2005年11月3日至2009年6月30日)

注:1、净值表现所取数据截至到2009年6月30日。

2、按照《兴业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。

§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		
王晓明	投资总监、本基金基金经理	2005-11-3	-	8年	王晓明先生,1974年生,经济学硕士。历任上海中技投资顾问有限公司研究员、投资部经理、公司副总经理,兴业可转债混合型证券投资基金基金经理助理、兴业可转债混合型证券投资基金基金经理、兴业全球视野股票型证券投资基金基金经理。
张惠萍	本基金基金经理	2008-1-31	-	6年	张惠萍女士,1976年生,经济学硕士。2002年6月加入兴业基金管理有限公司(筹),历任兴业基金管理有限公司研究策划部行业研究员、兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)基金经理助理。

注:1、任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

2、"证券从业年限"按照中国证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定计算。

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、《兴业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。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

基金名称	基金净值增长率	业绩比较基准增长率
兴业趋势投资混合(LOF)	23.91%	12.23%
兴业有机增长混合	1.87%	12.23%

注:①兴业趋势投资混合(LOF)和兴业有机增长混合的统计期间为2009年4月1日至2009年6月30日。

②兴业有机增长混合本季度增长率较低,是因为该基金本季度处于建仓期,平均仓位相对较低,系统性风险较小。在二季度市场整体上涨的行情下,较低的系统性风险获得较低的收益。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,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 行情回顾及分析

国内A股市场在二季度演绎了更为轰轰烈烈的反弹行情,期间大盘累计涨幅接近25%,而且呈现出单边上扬态势。围绕着信贷规模急剧扩张和对未来经济复苏所带来的通胀预期,汽车和房地产销售火爆带来的资产价格泡沫预期、油价大幅反弹等主线,市场把所有的焦点都集中在房地产、汽车、金融、煤炭等几大板块上,而中游制造业和一季度风光无限的新能源板块进入了休整阶段。

二季度的A股市场之所以走出了比一季度更为坚定的单边上扬走势,主要原因在于:1、银行信贷资金继续大量投放,仅上半年就创出了7.36万亿的新增贷款,流动性的宽裕使得通胀预期日益升温,股市和房市的泡沫成为可能;2、在降息和促进房地产市场发展的一系列利好政策的刺激下,房地产市场被压抑的刚性需求在上半年集中释放,随着房地产的持续热销,也带动了投资需求的增加,而房地产市场的火爆使得大家对宏观经济复苏的信心增强,对房地产相关行业的景气预期也相应加大;3、石油价格的持续反弹和煤炭价格的坚挺使得煤炭这类原先估值处于市场低端的板块,不仅有了估值提升的理由,更有了未来价格上涨的预期,成为市场热捧的对象;4、宏观经济数据表现出逐月好转的迹象,盈利预测的不断上调也推动了股价的上涨;5、海外市场股市在二季度的强劲反弹也为国内A股市场的上涨提供了良好的外部环境。

4.4.2 基金运作情况回顾

相对一季度本基金在第二季度采取了较为积极的策略,将基金仓位提升至接近市场平均水平,积极增加了房地产、钢铁、化工、金融等板块的配置比例,但仍保留了医药、食品饮料等防御性板块的配置,投资组合总体上偏稳健,并没有对一些热门板块进行很激进的配置。年初以来如此庞大的信贷规模投放是远远超出了我们的预期,由此导致对于流动性异常充裕情况下的反弹力度估计不足,趋势投资在今年市场上演绎得可谓淋漓尽致,价格趋势或预期的趋势远比企业的估值更被市场看重。

4.4.3 市场展望及投资策略分析

到二季度末A股市场从底部已反弹了将近一倍,许多个股也创出了历史新高,投机的气氛已经有相当的程度。我们认为主导目前市场走势的最主要的因素是资金和信心。银行上半年7万多亿的信贷资金的投放使得流动性的充裕状况在短时间内是不会发生逆转的,而实体经济在并未明显感受到经济和需求的显著复苏情况下,产能扩张的动力受到抑制,资金流向资本市场或房地产行业成为可能,资产泡沫不可避免地出现。在日益升温的通胀预期下以及资本市场和房地产市场的财富效应刺激下,民间储蓄也逐渐出现了从银行体系中流出的倾向。我们认为流动性的宽裕状况至少在第三季度还不会发生改变。而市场的信心一旦树立,则很难被几个负面消息打垮,无论是IPO的正式开闸、中国建筑等大盘股的发行、一年期央票的恢复发行、无数的再融资、大小非的疯狂减持还是外围股市的下跌、原油等大宗商品的回调都无法撼动A股继续上涨的执着性,而最终压垮市场的究竟是哪根"稻草"谁也没法预测,也许趋势投资是现阶段最适合的投资策略。从对政策的判断上,经济还未出现持续稳定和复苏的情况下,政策在短期内出现转向的可能性应该不大,这是支撑市场信心的一个重要因素,我们认为未来货币政策的动向是最值得密切关注的指标。

§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	16,877,908,887.64	78.72
	其中:股票	16,877,908,887.64	78.72
2	固定收益投资	2,615,228,628.73	12.20
	其中:债券	2,615,228,628.73	12.20
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	1,730,579,064.84	8.07
6	其他资产	217,790,307.39	1.02
7	合计	21,441,506,888.60	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	采掘业	1,701,386,383.49	7.97
C	制造业	5,613,359,051.66	26.31
C0	食品、饮料	1,446,205,960.59	6.78
C1	纺织、服装、皮毛	47,112,312.50	0.22
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	38,344,560.10	0.18
C4	石油、化学、塑胶、塑料	699,863,152.31	3.28
C5	电子	24,447,555.00	0.11
C6	金属、非金属	1,403,907,290.70	6.58
C7	机械、设备、仪表	370,052,904.30	1.73
C8	医药、生物制品	1,517,458,623.11	7.11
C99	其他制造业	65,966,693.05	0.31
D	电力、煤气及水的生产和供应业	441,751,764.26	2.07
E	建筑业	944,239,808.99	4.42
F	交通运输、仓储业	161,924,591.18	0.76
G	信息技术业	963,916,592.70	4.52
H	批发和零售贸易	523,132,732.11	2.45
I	金融、保险业	5,042,410,562.00	23.63
J	房地产业	1,295,538,665.48	6.07
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	190,248,735.77	0.89
	合计	16,877,908,887.64	79.09

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	600036	招商银行	79,580,365	1,783,395,979.65	8.36
2	600016	民生银行	206,000,000	1,631,520,000.00	7.65
3	000002	万科A	57,068,137	727,618,746.75	3.41
4	601390	中国中铁	105,435,685	715,908,301.15	3.35
5	600000	浦发银行	26,000,000	598,520,000.00	2.80
6	601398	工商银行	93,424,592	506,361,288.64	2.37
7	600309	烟台万华	31,586,503	498,119,152.31	2.33
8	600519	贵州茅台	3,045,270	450,730,412.70	2.11
9	600019	宝钢股份	63,569,853	447,531,765.12	2.10
10	600050	中国联通	59,966,846	411,372,563.56	1.93

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	1,830,530,000.00	8.58
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	762,887,190.14	3.58
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	21,811,438.59	0.10
7	其他	-	-
8	合计	2,615,228,628.73	12.26

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	0801092	08央票92	10,000,000	964,400,000.00	4.52
2	0801084	08央票84	5,000,000	481,400,000.00	2.26
3	126018	08江铜债	3,984,660	290,601,253.80	1.36
4	0801078	08央票78	3,000,000	288,510,000.00	1.35
5	126011	08石化债	2,084,140	180,569,889.60	0.85

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	6,819,180.24
2	应收证券清算款	106,965,249.14
3	应收股利	-
4	应收利息	72,103,274.03
5	应收申购款	31,902,603.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	217,790,307.39

5.8.4 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	125709	唐钢转债	21,811,438.59	0.10

5.8.5 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情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	18,920,025,829.38
报告期期间基金总申购份额	1,575,647,542.99
报告期期间基金总赎回份额	1,881,968,513.47
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	18,613,704,858.90

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)设立的文件

2、《兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)基金合同》

3、《兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)托管协议》

4、《兴业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

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

7.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅,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
二〇〇九年七月二十日

兴业社会责任股票型证券投资基金

2009 第二季度报告

2009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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇〇九年七月二十日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009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2009年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业社会责任股票
交易代码	340007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年4月30日
报告期末基金份额总额	3,083,916,146.28份
投资目标	本基金追求当期投资收益实现与长期资本增值,同时强调上市公司在持续发展、法律、道德责任等方面的履行。
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,将定性与定量研究相结合,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。在根据行业所处生命周期、景气周期、行业盈利与发展趋势等因素选取盈利能力较好、持续发展潜力强的行业的基础上,采用"兴业双层行业筛选法"进行优化调整。采用"兴业社会责任四维选股模型"精选股票。
业绩比较基准	80%×中信标普300指数+20%×中信标普国债指数
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	中国建设银行股份有限公司

§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(2009年4月1日-2009年6月30日)
1.本期已实现收益	518,377,649.95
2.本期利润	613,324,933.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.2055
4.期末基金资产净值	3,914,460,768.86
5.期末基金份额净值	1.269

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	19.60%	1.28%	19.83%	1.22%	-0.23%	0.06%

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

兴业社会责任股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年4月30日至2009年6月30日)

注:1、净值表现所取数据截至到2009年6月30日。

2、按照《兴业社会责任股票型证券投资基金基金合同》的规定,本基金建仓期为2008年4月30日至2008年10月29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		
傅鹏博	兴业全球基金管理有限公司基金管理部副总监、本基金基金经理	2009-1-16	-	7年	傅鹏博先生,1962年生,经济学硕士。历任上海财经大学经济管理系讲师,申银万国证券股份有限公司企业融资部经理,东方证券股份有限公司