兴全合润分级股票型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年七月二十一日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年7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2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全合润分级股票		
基金主代码	163406		
基金运作方式	契约型上市开放式		
基金合同生效日	2010年4月22日		
报告期末基金份额总额	1,673,123,283.24份		
投资目标	本基金通过定量与定性相结合精选股票,以追求当期收益与实现长期资本增值。		
投资策略	本基金以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。本基金通过动态跟踪海内外主要经济体的GDP、CPI、利率等宏观经济指标,以及估值水平、盈利预期、流动性、投资者心态等市场指标,确定未来市场变动趋势。本基金通过全面评估上述各种关键指标的变动趋势,对股票、债券等大类资产的风险和收益特征进行预测。		
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,基金资产整体的预期收益和预期风险均较高,属于较高风险、较高收益的基金品种。		
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
下属三级基金的基金简称	兴全合润分级股票	合润A	合润B
下属三级基金的交易代码	163406	150016	150017
报告期末下属三级基金的份额总额	1,428,477,233.24份	97,858,420.00份	146,787,630.00份

§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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-45,725,225.66
2.本期利润	-88,186,060.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0523
4.期末基金资产净值	1,687,464,955.58
5.期末基金份额净值	1.0086

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	-4.98%	1.12%	-4.33%	0.88%	-0.65%	0.24%

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

兴全合润分级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

(2010年4月22日至2011年6月30日)

注:1、净值表现所取数据截至到2011年6月30日。

2、按照《兴全合润分级股票型证券投资基金基金合同》的规定,本基金建仓期为2010年4月22日至2010年10月21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		
张惠萍	本基金基金经理	2010-4-22	-	9年	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、兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)基金经理助理、兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)基金经理。
王海涛	基金管理部总监助理兼本基金基金经理	2010-5-25	-	8年	1972年生,沃顿商学院MBA。历任DEC中国有限公司工程师,中国惠普沈阳分公司部门经理,北京百特赛威计算机网络有限公司总经理,美国Business Excellence Inc.投资经理,摩根士丹利亚洲有限公司全球财富管理部副总裁。

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、《兴全合润分级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

目前,本基金管理人管理的投资组合中没有与本基金投资风格相似的投资组合,暂无法对本基金的投资业绩进行比较。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度市场出现了较大幅度的下跌,钢铁、化工、有色、房地产、金融等周期性行业以及1季报业绩低于预期的中小市值股票调整明显,引发市场下跌的主要原因在于:通胀居高不下,而持续的货币紧缩政策导致流动性较为紧张,资金成本高企,大家对宏观经济硬着落的担心上升;海外欧债危机上升,欧洲主权国家评级频频下调,美国经济复苏不达预期。期间,食品饮料、水泥、氧化工等板块表现出了较强的抗跌性。

报告期内,本基金基于对中小盘股结构性调整风险的担忧,继续减持了一部分估值缺乏安全边际的成长股,通过精选业绩和成长性相对确定的个股来尽量减少下跌风险,等待风格的转换;并在6月初增持了销售数据超预期且未来可能存在政策预期改善的房地产行业,以及估值有相对优势的消费股和部分估值调整到位的中小市值股票。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为-4.98%,同期业绩比较基准增长率为-4.33%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在未来的几个月内,CPI可能会从6.7月份的高点有所回落,但回落速度预计较为缓慢,紧缩的货币政策难以有实质性放松;而持续的紧缩对实体经济的影响将逐步显现,地方政府投资支出较大而土地财政下滑显著,由于对地方政府的偿付能力的担忧,地方债发行不畅,地方投资将遭遇资金瓶颈;而在信贷总体规模受限的情况下,即使中央投资在下半年有显著的加大,也会挤占其它民间投资的资金来源。因此从下半年来看,如果通胀没有显著回落,政策放松的预期就不会实现,市场就没有大机会,仍以震荡盘整为主,受宏观经济波动较小的消费、医药等行业会有持续的超额收益;如果CPI出现了显著回落,则房地产等周期性行业会带来估值修复的巨大机会。3季度之后,随着年内业绩确定性的增大,中小市值中估值合理、未来1~2年内确定性增速较高的股票会有不错的机会。本基金在行业配置上仍将维持一定的均衡,成长股、周期股保持均衡的配置,周期股主要做行业轮动为主,成长股以精选个股为主,消费、医药作为基金的底仓,中长期投资。

§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	1,377,209,119.52	81.24
	其中:股票	1,377,209,119.52	81.24
2	固定收益投资	114,793,600.00	6.77
	其中:债券	114,793,600.00	6.77
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	50,000,000.00	2.95
	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	25,158,668.40	1.48
6	其他各项资产	128,149,219.97	7.56
7	合计	1,695,310,607.89	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	15,240,000.00	0.90
B	采掘业	123,700,286.73	7.33
C	制造业	708,654,339.98	42.00
C0	食品、饮料	134,921,615.11	8.00
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	12,860,000.00	0.76
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	177,756,117.18	10.53
C5	电子	103,532,896.26	6.14
C6	金属、非金属	3,554,000.00	0.21
C7	机械、设备、仪表	123,120,222.47	7.30
C8	医药、生物制品	146,339,488.96	8.67
C99	其他制造业	6,570,000.00	0.39
D	电力、煤气及水的生产和供应业	33,810,000.00	2.00
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	145,979,216.26	8.65
G	信息技术业	113,009,838.94	6.70
H	批发和零售贸易	15,134,000.00	0.90
I	金融、保险业	34,393,757.40	2.04
J	房地产业	178,512,866.01	10.58
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	8,774,814.20	0.52
	合计	1,377,209,119.52	81.61

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	600143	金发科技	7,082,442	116,576,995.32	6.91
2	000895	双汇发展	1,713,581	113,216,296.67	6.71
3	600208	新湖中宝	15,029,569	93,634,214.87	5.55
4	002020	京新药业	4,854,843	93,455,727.75	5.54
5	600029	南方航空	12,000,000	89,400,000.00	5.30
6	600497	驰宏锌锗	4,000,000	88,200,000.00	5.23
7	300101	国腾电子	2,171,420	63,622,606.00	3.77
8	601111	中国国航	5,899,814	56,579,216.26	3.35
9	000661	长春高新	916,112	43,515,320.00	2.58
10	300136	信维通信	2,327,586	43,223,272.02	2.56

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	86,859,000.00	5.15
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	14,992,600.00	0.89
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	12,942,000.00	0.77
8	其他	-	-
9	合计	114,793,600.00	6.80

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	1101028	11央行票据28	900,000	86,859,000.00	5.15
2	122009	08新湖债	140,000	14,992,600.00	0.89
3	110015	石化转债	120,000	12,942,000.00	0.77

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,452,413.66
2	应收证券清算款	121,834,340.50
3	应收股利	48,600.00
4	应收利息	1,522,286.00
5	应收申购款	291,579.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	128,149,219.97

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

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	600029	南方航空	89,400,000.00	5.30	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	兴全合润分级股票	合润A	合润B
本报告期期初基金份额总额	1,533,668,219.08	114,655,136.00	171,982,704.00
本报告期基金总申购份额	179,819,197.25	542,564.00	813,846.00
减:本报告期基金总赎回份额	285,010,183.09	17,339,280.00	26,008,920.00
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,428,477,233.24	97,858,420.00	146,787,630.00

注:总申购份额含日常申购、转换转入份额,配对转换转入份额,总赎回份额含日常赎回、转换转出份额、配对转换转出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件

2、《兴全合润分级股票型证券投资基金基金合同》

3、《兴全合润分级股票型证券投资基金托管协议》

4、《兴全合润分级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、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会规定的其他文件

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
二〇一一年七月二十一日

兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)

2011 第二季度 报告

2011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:二〇一一年七月二十一日

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年7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2011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)	
基金主代码	163402	
交易代码	163402	163403
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	12,623,350,102.36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率。	
业绩比较基准	中信标普300指数×50%+中信标普国债指数×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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	131,855,278.82
2.本期利润	-378,041,075.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0300
4.期末基金资产净值	12,629,505,012.72
5.期末基金份额净值	1.0005

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

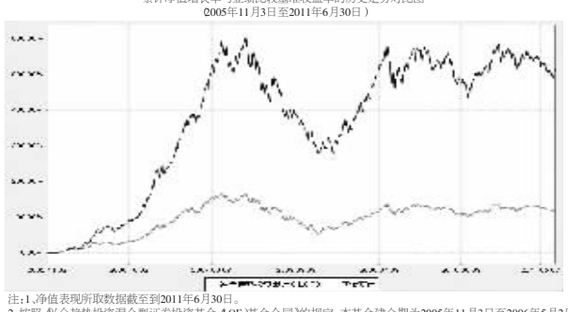
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.04%	0.80%	-2.58%	0.55%	-0.46%	0.25%

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

兴全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2011年6月30日)



注:1、净值表现所取数据截至到2011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。

§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	-	14年	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,兴全可转债混合型证券投资基金基金经理助理、兴全可转债混合型证券投资基金基金经理、兴全全球视野股票型证券投资基金基金经理。
张光成	本基金基金经理	2010-5-5	2011-6-28	6年	1976年生,CFA,工商管理硕士,历任易保网络技术有限公司项目经理,欧洲货币(中国)有限公司研究总监,兴业全球基金管理有限公司兴全可转债混合型证券投资基金基金经理助理、兴全有机增长灵活配置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

本报告期内,兴全有机增长混合和兴全趋势投资混合(LOF)的累计净值增长率分别为-7.61%和-3.04%,两基金的业绩表现差异未超过5%。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期上证指数下跌7.67%,跌幅最大的三个申万一级行业分别为信息设备(-12.35%)、餐饮旅游(-11.94%)、机械设备(-11.65%),跌幅最小的三个行业为家用电器(-1.28%)、采掘(-3.46%)、化工(-3.67%)。食品饮料0.71%)是唯一一个有正收益的申万一级行业。

报告期内,央行继续货币紧缩政策,三次上调了存款准备金率,一次对称性加息。货币紧缩导致M1和M2不断随之走低。PMI指数也在调控中不断走低,制造业PMI指数50.9%,创20个月的新低。CPI在猪肉价格和非食品价格不断走高的背景下不断创出新高。同时,银监会关于融资平台的一些清理整改措施使得市场担忧银行不良贷款的情绪升温。我们认为不断紧缩的流动性和不断走低的宏观经济是导致二季度的资本市场整体下行的主要原因。

报告期趋势基金适当降低了一些仓位,且持仓集中于稳定增长的消费医药和低估值的大蓝筹中,在下跌中表现出一定的抗跌性。趋势基金重仓的品种双汇发展在经历了"瘦肉精事件"之后,我们一直密切跟踪双汇的终端销售恢复状况。从目前了解的情况,我们认为,双汇的表现基本符合我们在一季报时的判断,双汇在产业链中的龙头地位并没有发生变化,资产重组也在继续进行中,双汇的发展前景仍然得到资本市场的认同。

我们将会在未来继续加大对于重仓品种的跟踪,喝减为投资者争取良好的投资收益。

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-3.04%,同期业绩比较基准收益率-2.58%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,资金短期紧张的局面会在7月初略有缓解,但中期因为通胀不易控制,估计资金紧张很难实质性缓解。目前市场普遍预计调控即将放松,可能导致一旦不能如愿后,市场将再次大幅下跌。我们对于中国经济总体并不悲观,但是在当前这种格局下,我们认为可能只会有局部行情。在经济转型期,行业的普遍性不强,关键看公司的盈利模式、品牌、供需关系等核心竞争要素,然后再结合估值分析来选择股票。

展望未来,我们认为应该淡化行业的选择,更加强调自下而上的个股精选。自下而上的选择会让我们回避很多风险,减少短期博弈性质的投资。对于消费和医药行业,我们仍然认为值得长期关注。

§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	10,221,670,812.34	80.72
	其中:股票	10,221,670,812.34	80.72
2	固定收益投资	825,901,552.60	6.52
	其中:债券	825,901,552.60	6.52
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	1,093,002,239.50	8.63
	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	352,526,928.61	2.78
6	其他各项资产	169,471,557.30	1.34
7	合计	12,662,573,090.35	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	75,161,581.00	0.60
B	采掘业	952,411,416.44	7.54
C	制造业	4,381,861,111.08	34.70
C0	食品、饮料	2,083,971,142.37	16.50
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	291,205,054.79	2.31
C5	电子	39,925,519.97	0.32
C6	金属、非金属	72,666,256.80	0.58
C7	机械、设备、仪表	735,452,387.08	5.82
C8	医药、生物制品	1,082,290,750.07	8.57
C99	其他制造业	76,350,000.00	0.60
D	电力、煤气及水的生产和供应业	91,824,536.60	0.73
E	建筑业	7,242,851.70	0.06
F	交通运输、仓储业	894,000,000.00	7.08
G	信息技术业	341,259,477.75	2.70
H	批发和零售贸易	833,094,207.75	6.60
I	金融、保险业	2,514,842,210.00	19.91
J	房地产业	59,654,465.00	0.47
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	70,318,955.02	0.56
	合计	10,221,670,812.34	80.93

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	000895	双汇发展	13,986,794	924,107,479.58	7.32
2	600029	南方航空	120,000,000	894,000,000.00	7.08
3	600000	浦发银行	81,849,643	805,400,487.12	6.38
4	600036	招商银行	49,178,881	640,309,030.62	5.07
5	601318	中国平安	9,999,950	482,697,586.50	3.82
6	600276	恒瑞医药	13,521,491	405,239,085.27	3.21
7	000063	中兴通讯	11,177,199	316,091,187.72	2.50
8	600519	贵州茅台	1,457,443	309,896,105.09	2.45
9	601666	平煤股份	20,887,350	292,631,773.50	2.32
10	000568	泸州老窖	6,228,869	281,046,569.28	2.23

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	391,000,000.00	3.10
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	67,725,306.60	0.54
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	367,176,246.00	2.91
8	其他	-	-
9	合计	825,901,552.60	6.54

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	113001	中行转债	2,289,150	241,688,457.00	1.91
2	1001070	10央行票据70	2,000,000	195,520,000.00	1.55
3	1001072	10央行票据72	2,000,000	195,480,000.00	1.55
4	110015	石化转债	1,163,540	125,487,789.00	0.99
5	126013	08青啤债	389,210	34,795,374.00	0.28

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	5,894,876.72
2	应收证券清算款	150,197,581.03
3	应收股利	1,215,000.00
4	应收利息	10,127,296.95
5	应收申购款	2,036,802.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	169,471,557.30

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	113001	中行转债	241,688,457.00	1.91

5.8.5 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	600029	南方航空	894,000,000.00	7.08	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	13,133,100,424.06
本报告期基金总申购份额	583,247,231.14
减:本报告期基金总赎回份额	1,092,997,552.84
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	12,623,350,102.36

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 备查文件目录

7.1 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

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
二〇一一年七月二十一日

兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)

2011 第二季度 报告

2011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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年七月二十一日

§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2011年7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2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全沪深300指数(LOF)	
基金主代码	163407	
交易代码	163407	163408
基金运作方式	契约型上市开放式	
基金合同生效日	2010年11月2日	
报告期末基金份额总额	2,211,939,018.73份	
投资目标	本基金采用指数复制结合相对增强的投资策略,即通过指数复制的方法拟合、跟踪沪深300指数,并在严格控制跟踪误差和下方跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理,谋求基金资产的长期增值。本基金力争日均跟踪误差不超过0.5%,年跟踪误差不超过7.75%,日均下方跟踪误差不超过0.3%,年下方跟踪误差不超过4.75%。	
投资策略	本基金采用指数复制结合相对增强的投资策略,即通过指数复制的方法拟合、跟踪沪深300指数,并在严格控制跟踪误差和下方跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理。	
业绩比较基准	沪深300指数×95%+同业存款利率×5%	
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数增强型基金,跟踪标的指数市场表现,追求接近或超越沪深300指数所代表的市场平均收益,是股票基金中处于中等风险水平的基金产品。	
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司	
基金托管人	中国农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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	11,442,581.13
2.本期利润	-