兴全合润分级股票型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

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:二〇一一年八月二十六日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金的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8月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

本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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。本报告期自2011年1月1日起至6月30日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

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		
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		
报告期末基金份额总额	1,673,123,283.24份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2010年5月31日		
下属分级基金的基金简称	兴全合润分级股票	合润A	合润B
下属分级基金的交易代码	163406	150016	150017
报告期末下属分级基金的份额总额	1,428,477,233.24份	97,858,420.00份	146,787,630.00份

2.2 基金产品说明

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、投资人心态等市场指标,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。		
下属三级基金的风险收益特征	从基金份额整体运作来看,本基金资产整体的预期收益和预期风险均较高,属于高风险、高收益的股票型基金品种,其风险收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	根据本基金合润A份额与合润B份额的关系约定,合润A份额将表现出低风险、预期收益较低的风险收益特征。	根据本基金合润A份额与合润B份额的关系约定,合润B份额在合润基金份额净值在一定区间内具有一定的杠杆性,因此,表现出比一般股票型份额更高的风险特征。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		兴业全球基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	徐天舒	张燕
	联系电话	021-58368998	0755-83199084
	电子邮箱	xuts@xyfunds.com.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		4006780099,021-38824536	95555
传真		021-58368858	0755-83195201

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.xyfunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	-30,440,872.05
本期利润	-125,668,882.33
加权平均基金份额本期利润	-0.0671
本期基金份额净值增长率	-6.99%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0086
期末基金资产净值	1,687,464,955.58
期末基金份额净值	1.0086

注:1、上述财务指标采用的计算公式,详见中国证券监督管理委员会发布的《证券投资基金信息披露编报规则第1号<主要财务指标的计算及披露>》、《证券投资基金会计核算业务指引》等相关法规。

2、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。

3、上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:开放式基金的申购赎回费、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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	5.11%	1.13%	1.05%	0.96%	4.06%	0.17%
过去三个月	-4.98%	1.12%	-4.33%	0.88%	-0.65%	0.24%
过去六个月	-6.99%	1.21%	-1.71%	0.99%	-5.28%	0.22%
过去一年	9.39%	1.31%	15.12%	1.13%	-5.73%	0.18%
自基金合同生效起至今	0.86%	1.25%	-4.09%	1.20%	4.95%	0.05%

注:本基金业绩比较基准为:80%×沪深300指数+20%×中证国债指数,在业绩比较基准的选取上主要基于如下考虑:沪深300指数和中证国债指数具有较强的代表性。沪深300指数选择中国A股市场市值规模最大、流动性强和基本因素良好的300家上市公司作为样本股,充分反映了A股市场的行业代表性,描述了沪深A股市场的总体趋势,是目前市场上较有影响力的股票投资业绩比较基准。中证国债指数反映了交易所国债整体走势,是目前市场上较有影响力的债券投资业绩比较基准。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算,按下列公式计算:

Return t =80%×(沪深300指数t / 沪深300指数t-1 -1)+20%×(中证国债指数t / 中证国债指数t-1 -1)

Benchmark t = (1+Return t)×(1+Benchmark t-1)-1

其中,t =1,2,3,…T,T表示时间截至日。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

兴全合润分级股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

兴业全球基金管理有限公司是经中国证监会(证监基字[2003]100号文)批准,于2003年9月30日成立。2008年1月2日,中国证监会批准(证监许可[2008]6号)了公司股权变更申请,全球人寿保险国际公司(AEGON International B.V)受让本公司股权并成为公司股东。股权转让完成后,兴业证券股份有限公司的出资占注册资本的51%,全球人寿保险国际公司的出资占注册资本的49%。同时公司名称由"兴业基金管理有限公司"更名为"兴业全球人寿基金管理有限公司"。2008年7月7日,经中国证监会批准(证监许可[2008]888号文),公司名称由"兴业全球人寿基金管理有限公司"变更为"兴业全球基金管理有限公司",同时,公司注册资本由人民币1.2亿元变更为人民币1.5亿元。

截止2011年6月30日,公司旗下管理着十只基金,分别为兴全可转债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)、兴全货币市场证券投资基金、兴全全球视野股票型证券投资基金、兴全社会责任股票型证券投资基金、兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金、兴全磐稳增利债券型证券投资基金、兴全合润分级股票型证券投资基金、兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)、兴全绿色投资股票型证券投资基金(LOF)。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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	2010-04-22	-	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	2010-05-25	-	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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对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

2011年上半年A股市场经历了大幅波动。一季度市场交易较为活跃,沪深300指数上涨了3.04%,与去年相比大小盘风格出现了显著转换,在经历了对新兴产业等高估值成长股的疯狂挖掘后,年初市场对低估值的传统产业偏爱有加,除了年初对水利、高铁的主题投资外,市场主基调围绕低估值行业的估值修复主线展开一轮轮的行情,尤以水泥、钢铁、银行、部分化工子行业等板块表现较为突出。相反,消费、医药、电子等去年表现抢眼的板块年初以来普遍出现了较大幅度的调整。主要原因在于2010年这些行业个股被市场充分挖掘,股价有所透支,而年报和一季报业绩披露后,较大部分成长股的业绩没有体现出高估值所对应的高成长;相反传统产业的大部分公司却体现出了不错的成长率,相对其较低的估值显得偏价了。

进入2季度之后,由于通胀居高不下,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等原因,A股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,期间,食品饮料、水泥、氟化工等板块表现出了较强的抗跌性。

报告期内,本基金在年初主要阶段性地参与了高铁、高端装备制造、水利等受益于积极财政政策拉动的主题投资,基于对中小盘股结构性调整风险的担忧,结构上趋向均衡配置,适当减持了一部分估值缺乏安全边际的成长股,通过精选个股来尽量减少下跌风险,等待风格的再次转换;在二季度主要增加了中长期相对看好的食品饮料、医药等大消费类板块的配置比例;对于房地产、金融等周期性板块积极进行波段操作,获取板块轮动带来的相对收益。

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-6.99%,同期业绩比较基准增长率为-1.71%,同期沪深300指数下跌2.69%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

近期,美国国债评级下调、欧债危机进一步蔓延和升级使得国内对经济放缓的担忧上升,但同时对通胀回落预期也更为确定,当然由于食品价格、劳动力成本上升等内生性因素的影响,在未来的几个月内即使CPI回落,但预计回落的速度仍较为缓慢,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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金投资品种进行估值。具体估值流程为:1、估值委员会制定旗下基金的估值政策和流程,选取适当的估值方法、定期对估值政策和程序进行评价。采用的基金估值方法、政策和程序应经估值委员会审议,并报经管理层批准后方可实施。2、估值方法确立后,由IT人员或IT人员协助估值系统开发商及时对系统中的参数或模型作相应的调整或对系统进行升级,以适应新的估值方法的需要。3、基金会计具体负责执行估值委员会确定的估值策略,并通过与托管行核对等方法确保估值准确无误;4、投资人员(包括基金经理)积极关注市场环境变化及证券发行机构有关影响证券价格的重大事件等可能对估值造成影响的因素,并就可能带来的影响提出建议和意见;5、监察稽核人员参与估值方案的制定,确保估值方案符合相关法律法规及基金合同的约定,定期对估值流程、系统估值模型及估值结果进行检查,确保估值委员会决议的有效执行,负责基金估值业务的定期和临时信息披露。

上述参与估值流程人员均具有3年以上相关工作经历,具备估值业务所需的专业胜任能力。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

本报告期内双汇发展因重大事件临时停牌,本基金管理人决定自2011年3月18日起按照70.15元的价格对该股票进行估值,并于其复牌日起采用收盘价估值。估值调整后较调整前一估值日基金资产净值的影响比例为0.32%。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同的约定,本基金不进行收益分配,运作期内也不单独对合润A份额与合润B份额进行收益分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明,在本报告期内,基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:兴全合润分级股票型证券投资基金

报告截止日:2011年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资 产:			
银行存款		22,689,139.73	30,277,877.46
结算备付金		2,469,528.67	9,716,634.34
存出保证金		4,452,413.66	5,624,464.46
交易性金融资产		1,492,002,719.52	1,814,916,203.08
其中:股票投资		1,377,209,119.52	1,707,589,203.08
基金投资		-	-
债券投资		114,793,600.00	107,327,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		50,000,000.00	-
应收证券清算款		121,834,340.50	75,146,937.79
应收利息		1,522,286.00	1,270,496.99
应收股利		48,600.00	-
应收申购款		291,579.81	300,848,607.63
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		1,695,310,607.89	2,237,801,221.75
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		1,708,877.72	1,325,173.15
应付管理人报酬		1,922,417.02	2,574,508.36
应付托管费		320,402.84	429,084.74
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		2,446,389.31	5,620,033.65
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,447,565.42	1,354,994.33
负债合计		7,845,652.31	11,303,794.23
所有者权益:			
实收基金		1,673,123,283.24	2,053,261,417.44
未分配利润		14,341,672.34	173,236,010.08
所有者权益合计		1,687,464,955.58	2,226,497,427.52
负债和所有者权益总计		1,695,310,607.89	2,237,801,221.75

注:报告截止日2011年6月30日,兴全合润分级股票基金份额净值为1.0086元,份额总额1,428,477,233.24份;合润A基金份额参考净值为1.0000元,份额总额97,858,420.00份;合润B基金份额参考净值为1.0143元,份额总额146,787,630.00份。

6.2 利润表

会计主体:兴全合润分级股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年4月22日(基金合同生效日)至2010年6月30日
一、收入		-91,551,409.75	-229,544,053.45
1.利息收入		1,886,964.84	3,475,556.03
其中:存款利息收入		545,021.99	2,338,943.58
债券利息收入		1,170,782.80	391,456.92
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		171,160.05	745,155.53
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		730,654.23	-80,117,556.90
其中:股票投资收益		-4,409,936.17	-83,396,423.93
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-155,132.81	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		5,295,723.21	3,278,867.03
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-95,228,010.28	-153,319,862.50
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		1,058,981.46	417,809.92
减:二、费用		34,117,472.58	19,734,518.84
1.管理人报酬		14,709,964.20	9,053,728.73
2.托管费		2,451,660.67	1,508,954.78
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		16,590,645.24	9,066,624.49
5.利息支出		144,643.55	-
其中:卖出回购金融资产支出		144,643.55	-
6.其他费用		220,558.92	105,210.84
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-125,668,882.33	-249,278,572.29
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-125,668,882.33	-249,278,572.29

注:本基金合同于2010年4月22日生效,上表中"上年度可比期间"按实际存续期计算,不按完整的半年度进行折算。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:兴全合润分级股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,053,261,417.44	173,236,010.08	2,226,497,427.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-125,668,882.33	-125,668,882.33
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-380,138,134.20	-33,225,455.41	-413,363,589.61
其中:1.基金申购款	443,545,744.97	16,597,907.18	460,143,652.15
2.基金赎回款	-823,683,879.17	-49,823,362.59	-873,507,241.76
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,673,123,283.24	14,341,672.34	1,687,464,955.58
项目	上年度可比期间 2010年4月22日(基金合同生效日)至2010年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	3,328,967,444.30	-	3,328,967,444.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-249,278,572.29	-249,278,572.29
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-214,855,675.88	6,350,433.04	-208,505,242.84
其中:1.基金申购款	41,508,427.01	-1,057,318.33	40,451,108.68
2.基金赎回款	-256,364,102.89	7,407,751.37	-248,956,351.52
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	3,114,111,768.42	-242,928,139.25	2,871,183,629.17

注:本基金合同于2010年4月22日生效,上表中"上年度可比期间"按实际存续期计算,不按完整的半年度进行折算。

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:兰荣,主管会计工作负责人:杨东,会计机构负责人:詹鸿飞

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

兴全合润分级股票型证券投资基金(原名兴业合润分级股票型证券投资基金)(以下简称"本基金"),系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2010]229号文《关于核准兴业合润分级股票型证券投资基金募集的批复》的核准,由兴业全球基金管理有限公司作为发起人于2010年3月22日至2010年4月16日向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2010)验字第60467611_B04号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2010年4月22日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币3,327,840,948.54元,其中场外募集的实收基金(本金)为人民币2,991,227,948.54元,场内募集的实收基金(本金)为人民币336,613,000.00元。在募集期间产生的活期存款利息为人民币1,126,495.76元,其中场外募集资金产生的利息为人民币1,099,634.76元,场内募集资金产生的利息为人民币26,861.00元。以上实收基金(本息)合计为人民币3,328,967,444.30元,折合3,328,967,444.30份基金份额。本基金的基金管理人为兴业全球基金管理有限公司,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。兴业合润分级股票型证券投资基金于2011年1月1日更名为兴全合润分级股票型证券投资基金。

本基金的基金份额包括合润分级股票型证券投资基金之基础份额(简称"合润基金份额")、兴全合润A基金份额(简称"合润A份额")和兴全合润B基金份额(简称"合润B份额")。合润基金份额在场外进行交易,合润A份额和合润B份额分别在深圳证券交易所上市交易,交易代码不同。合润基金份额在转托管至场内后,可按照4:6的比例分拆成预期收益与风险不同的两类基金份额,即合润A份额和合润B份额。

本基金的每个运作期为三年,在运作期到期时,合润A份额与合润B份额按届时各自份额净值与合润基金份额净值之比折算为合润基金份额,折算后将所有合润基金份额净值调整为1.0000元,场内的合润基金份额将以4:6的比例分为合润A份额和合润B份额,并进入下一运作期,并将顺延上一个运作期内合润A份额与合润B份额的关系约定。

本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括依法公开发行上市的股票、国债、金融债、企业债、公司债、回购、央行票据、可转换债券、权证、资产支持证券以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具。本基金为股票型基金,股票投资比例为基金资产的60%-95%;债券投资比例为基金资产的5%-40%;权证投资比例为基金资产净值的0%-3%;资产支持证券比例为基金资产净值的0%-20%;本基金保留不低于基金资产净值的5%的现金和到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩基准为:80%×沪深300指数+20%×中证国债指数。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2011年6月30日的财务状况以及2011年1月1日至2011年6月30日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

1.印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

2. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

3.个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自2005年6月13日起,对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得,按照财税[2005]102号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
兴业全球基金管理有限公司(以下简称"兴业全球基金")	基金管理人、基金销售机构
招商银行股份有限公司(以下简称"招商银行")	基金托管人、基金销售机构
兴业证券股份有限公司(以下简称"兴业证券")	基金管理人的股东、基金销售机构

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年4月22日(基金合同生效日)至2010年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
兴业证券	3,480,070,488.05	29.31%	6,496,110,163.01	100.00%

6.4.8.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年4月22日(基金合同生效日)至2010年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
兴业证券	5,918,000.00	9.22%	-	-

6.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年4月22日(基金合同生效日)至2010年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
兴业证券	-	-	1,400,000,000.00	100.00%

6.4.8.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
兴业证券	2,898,652.74	35.12%	529,213.93	21.64%
关联方名称	上年度可比期间 2010年4月22日(基金合同生效日)至2010年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
兴业证券	5,413,807.33	100.00%	5,413,807.33	100.00%

注:上述佣金按市场佣金率计算,扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和买(卖)证管费等)。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括:为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年4月22日(基金合同生效日)至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	14,709,964.20	9,053,728.73
其中:支付销售机构的客户维护费	3,508,869.90	3,153,225.18

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下:每日应支付的基金管理费=前一日的基金资产净值×1.5%/当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年4月22日(基金合同生效日)至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,451,660.67	1,508,954.78

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:每日应支付的基金托管费=前一日的基金资产净值×0.25%/当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年4月22日(基金合同生效日)至2010年6月30日
基金合同生效日(2010年4月22日)持有的基金份额	-	13,004,460.00
期初持有的基金份额	13,004,460.00	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	13,004,460.00	13,004,460.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.78%	0.418%

注:1、期间申购/买入总份额含转换转入份额,期间赎回/卖出总份额含转换转出份额。

2、关联方投资本基金的费率按照基金合同和招募说明书规定的确定,符合公允性要求。

3、报告期内基金管理人运用固有资金投资合润基础份额,未投资合润A份额和合润B份额。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位:份

关联方名称	本期末 2011年6月30日		上年度末 2010年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
兴业证券	29.00	0.00%	29.00	0.00%

注:1、关联方投资本基金的费率按照基金合同和招募说明书规定的确定,符合公允性要求。

2、兴业证券于本报告期末和上年度末持有的基金份额均为兴全合润基础份额。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年4月22日(基金合同生效日)至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	22,689,139.73	431,963.90	1,204,389,018.79	2,306,737.19

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

6.4.9 利润分配情况

根据本基金基金合同的约定,本基金不进行收益分配,运作期内也不单独对合润A份额与合润B份额进行收益分配。

6.4.9 期末(2011年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

6.4.9.1.1 受限证券类别:股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600029	南方航空	2010-11-02	2011-11-01	非公开发行	6.66	7.45	12,000,000	79,920,000.00	89,400,000.00	-
600169	太原重工	2010-12-30	2011-12-30	非公开发行	18.10	9.58	4,000,000	36,200,000.00	38,320,000.00	-
600187	国中水务	2011-02-16	2012-02-14	非公开发行	7.50	9.66	3,500,000	26,250,000.00	33,810,000.00	-
600971	恒源煤电	2010-11-04	2011-11-02	非公开发行	36.00	38.62	750,000	27,000,000.00	28,965,000.00	-
000592	中福实业	2010-12-08	2011-12-09	非公开发行	7.50	7.62	2,000,000	15,000,000.00	15,240,000.00	-
002055	得润电子	2011-03-10	2012-03-11	非公开发行	21.00	20.09	2,000,000	42,000,000.00	40,180,000.00	-
002259	升达林业	2011-01-12	2012-01-13	非公开发行	5.67	6.43	2,000,000	11,340,000.00	12,860,000.00	-

注:注:本基金持有的非公开发行股票太原重工,于2011年6月7日实施2010年度利润分配及公积金转增股本方案,向全体股东每10股派送红股4股派发现金红利0.50元(含税),每10股资本公积转增6股,本基金新增2,000,000股

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有临时停牌等流通受限证券。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	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

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	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

7.3 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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	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

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本公司网站www.xyfunds.com.cn的本年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600048	保利地产	201,866,859.45	9.07
2	600497	驰宏锌锗	179,859,193.80	8.08
3	600068	葛洲坝	155,558,374.01	6.99
4	600383	金地集团	152,136,017.93	6.83
5	600426	华鲁恒升	143,397,475.55	6.44
6	600208	新湖中宝	142,412,082.77	6.40
7	600015	华夏银行	133,241,132.53	5.98
8	600376	首开股份	117,603,480.18	5.28
9	002060	粤水电	115,724,739.43	5.20
10	601088	中国神华	95,778,616.06	4.30
11	000895	双汇发展	92,739,533.69	4.17
12	000069	华侨城A	92,412,135.92	4.15
13	000063	中兴通讯	92,023,569.64	4.13
14	600030	中信证券	84,406,473.42	3.79
15	601601	中国太保	84,200,368.64	3.78
16	600585	海螺水泥	83,477,508.27	3.75
17	600449	赛马实业	76,644,600.07	3.44
18	600170	上海建工	75,038,159.18	3.37
19	600502	安徽水利	74,464,817.19	3.34
20	601818	光大银行	71,695,104.81	3.22
21	600169	太原重工	67,870,713.76	3.05
22	600663	陆家嘴	67,750,270.28	3.04
23	300136	信维通信	67,133,608.92	3.02
24	600187	国中水务	66,426,878.11	2.98
25	002142	宁波银行	63,409,887.49	2.85
26	000983	西山煤电	61,148,162.18	2.75
27	000006	深振业A	59,912,716.33	2.69
28	600795	国电电力	59,181,844.22	2.66
29	601111	中国国航	57,151,030.91	2.57
30	000858	五粮液	56,592,614.94	2.54
31	600123	兰花科创	55,368,177.85	2.49
32	601318	中国平安	54,791,066.84	2.46
33	600362	江西铜业	54,613,450.67	2.45
34	000998	隆平高科	52,975,409.93	2.38
35	000880	潍柴重机	52,440,849.15	2.36
36	601699	潞安环能	52,348,505.53	2.35
37	000825	太钢不锈	51,899,513.09	2.33
38	600019	宝钢股份	51,550,054.36	2.32
39	601766	中国南车	49,229,096.43	2.21
40	002506	超日太阳	49,106,721.59	2.21
41	600195	中牧股份	48,738,376.95	2.19
42	600332	广州药业	48,656,880.76	2.19
43	601390	中国中铁	48,180,400.92	2.16
44	000039	中集集团	47,770,001.67	2.15
45	600320	振华重工	47,458,891.47	2.13
46	600050	中国联通	46,550,144.73	2.09
47	600690	青岛海尔	45,560,000.73	2.05
48	300137	先河环保	45,241,524.82	2.03
49	601666	平煤股份	44,847,226.76	2.01

注:"买入金额"按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600048	保利地产	255,662,977.48	11.48
2	600376	首开股份	222,599,123.98	10.00
3	600068	葛洲坝	177,068,350.56	7.95
4	600208	新湖中宝	176,432,231.72	7.92
5	600383	金地集团	150,366,697.54	6.75
6	600015	华夏银行	123,487,554.12	5.55
7	600426	华鲁恒升	118,753,556.24	5.33
8	600585	海螺水泥	110,335,759.82	4.96
9	002060	粤水电	102,697,662.75	4.61
10	601088	中国神华	97,560,255.28	4.38
11	601766	中国南车	97,074,248.02	4.36
12	000069	华侨城A	94,659,373.08	4.25
13	600449	赛马实业	86,969,890.86	3.91
14	600067	冠城大通	85,706,901.75	3.85
15	600170	上海建工	83,934,183.29	3.77
16	000983	西山煤电	81,712,636.76	3.67
17	600497	驰宏锌锗	81,500,875.17	3.66
18	601601	中国太保	81,004,035.57	3.64
19	600143	金发科技	80,184,881.76	3.60
20	600502	安徽水利	70,969,528.53	3.19
21	600169	太原重工	70,875,214.16	3.18
22	601318	中国平安	69,235,972.93	3.11
23	000002	万科A	68,105,002.56	3.06
24	600663	陆家嘴	67,450,414.91	3.03
25	601818	光大银行	67,188,848.55	3.02
26	002142	宁波银行	64,981,314.67	2.92
27	000063	中兴通讯	61,869,179.30	2.78
28	600030	中信证券	61,829,222.63	2.78
29	000880	潍柴重机	58,562,804.77	2.63
30	600123	兰花科创	57,986,917.70	2.60
31	600160	巨化股份	57,914,939.05	2.60
32	600320	振华重工	55,051,946.62	2.47
33	600795	国电电力	55,015,433.58	2.47
34	000006	深振业A	54,364,932.51	2.44
35	601699	潞安环能	54,327,461.43	2.44
36	000039	中集集团	53,908,543.79	2.42
37	600362	江西铜业	53,820,818.95	2.42
38	000998	隆平高科	53,790,563.01	2.42
39	600395	盘江股份	52,109,674.07	2.34
40	000825	太钢不锈	49,167,714.30	2.21
41	600019	宝钢股份	48,579,096.72	2.18
42	002244	滨江集团	48,064,865.34	2.16
43	600332	广州药业	47,566,459.17	2.14
44	000858	五粮液	47,288,633.86	2.12
45	002506	超日太阳	46,939,920.28	2.11
46	601390	中国中铁	46,403,540.45	2.08

注:"卖出金额"按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位:人民币元

买入股票的成本(成交)总额	5,861,883,260.60
卖出股票的收入(成交)总额	6,092,720,064.43

注:"买入股票成本"、"卖出股票收入"按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	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

7.6 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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1101028	11央票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

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 本基金本期投资的前十名证券中,无报告期内发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

7.9.2 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。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
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

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末不存在处于转股期的可转换债券。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	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

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
兴全合润分级股票	22,626	63,134.32	326,272,177.06	22.84%	1,102,205,056.18	77.16%
合润A	1,283	76,273.13	50,962,511.00	52.08%	46,895,909.00	47.92%
合润B	1,367	107,379.39	98,564,083.00	67.15%	48,223,547.00	32.85%
合计	25,276	66,194.15	475,798,771.06	28.44%	1,197,324,512.18	71.56%

注:对下属分级基金,比例的分母采用各自级别的份额;对合计数,比例的分母采用下属分级基金份额的合计数(即期末基金份额总数)。

8.2 期末上市基金前十名持有人

合润A

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	中国人寿保险股份有限公司分红账户	46,412,372.00	47.43%
2	翁秀枝	1,852,000.00	1.89%
3	上海长江企业发展合作公司	1,763,339.00	1.80%
4	夏娜华	1,391,303.00	1.42%
5	苏中武	1,232,300.00	1.26%
6	上海固德资产管理有限公司	1,130,000.00	1.15%
7	李宇	1,000,000.00	1.02%
8	杨红薇	987,036.00	1.01%
9	华润深国投信托有限公司-万丰友方避险增值1期	900,000.00	0.92%
10	徐勇群	870,500.00	0.89%

合润B

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	中国人寿保险股份有限公司分红账户	85,892,058.00	58.51%
2	东证资管-中行-东方红基金宝集合资产管理计划	3,644,554.00	2.48%
3	交银康联人寿保险有限公司	3,123,916.00	2.13%
4	太平资产管理有限公司-自有资金	2,258,797.00	1.54%
5	中国人寿保险股份有限公司	1,508,458.00	1.03%
6	王哲	1,410,300.00	0.96%
7	南平市金泰农贸市场服务有限公司	1,380,000.00	0.94%
8	李严	1,081,200.00	0.74%
9	张训苏	1,060,472.00	0.72%
10	吴志跃	949,800.00	0.65%

注:下属分级基金,比例的分母采用各自级别的份额总数。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	兴全合润分级股票	75,580.88	0.0053%
	合润A	-	-
	合润B	-	-
	合计	75,580.88	0.0053%

注:对下属分级基金,比例的分母采用各自级别的份额;对合计数,比例的分母采用下属分级基金份额的合计数(即期末基金份额总数)。

§9 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
基金合同生效日(2010年4月22日)基金份额总额	2,992,354,444.30	134,645,200.00	201,967,800.00
本报告期期初基金份额总额	1,931,480,237.44	48,712,472.00	73,068,708.00
本报告期基金总申购份额	499,098,374.97	71,367,000.00	107,050,500.00
减:本报告期基金总赎回份额	1,002,101,379.17	22,221,052.00	33,331,578.00
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:本期申购含转换转入份额、配对转换转入份额,本期赎回含转换转出份额、配对转换转出份额。其中,合润A、合润B的本期申购(即配对转换入份额)之和等于兴全合润分级股票配对转换出份额;合润A、合润B的本期赎回(即配对转换出份额)之和等于兴全合润分级股票配对转换入份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、报告期内基金管理人于2011年3月9日发布公告,公司督察长杜建新离任,由公司副总经理徐天舒代任督察长职务。

2、报告期内本基金托管人的总行资产托管部原总经理夏博辉同志已调离招商银行,根据招银发[2011]331号文,夏博辉先生不再担任本基金托管人总行资产托管部总经理职务,托管人已聘任吴晓辉先生担任本基金总行资产托管部负责人。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为本基金提供审计服务的审计机构——安永华明会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内本基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受到监管部门的稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
兴业证券	2	3,480,070,488.05	29.31%	2,898,652.74	35.12%	-
国泰君安	2	3,034,137,299.24	25.55%	1,942,641.35	23.54%	-
东方证券	1	2,617,802,837.50	22.04%	1,701,562.95	20.62%	-
安信证券	2	974,911,104.92	8.21%	597,138.59	7.23%	-
中信证券	1	819,723,644.83	6.90%	532,819.79	6.46%	-
国信证券	1	802,482,989.75	6.76%	491,525.57	5.96%	-
德邦证券	2	145,884,960.74	1.23%	89,355.36	1.08%	-

注:1、根据中国证监会的有关规定,我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力、客户服务质量的基础上,选择基金专用交易席位。

2、本报告期内本基金租用的交易单位未发生变化。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		回购交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例
兴业证券	5,918,000.00	9.22%	-	-
国泰君安	27,480,977.42	42.80%	480,000,000.00	100.00%
东方证券	30,812,680.00	47.99%	-	-
安信证券	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-

§11 影响投资者决策的其他重要信息

无。

兴业全球基金管理有限公司

二〇一一年八月二十六日