兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）

2012 第三季度 报告

2012年9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:2012年10月24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2012年10月22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2012年7月1日起至9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
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	12,460,137,134.49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(2012年7月1日 - 2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-180,747,333.31
2.本期利润	-430,440,002.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0343
4.期末基金资产净值	10,113,149,181.56
5.期末基金份额净值	0.8116

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	-4.07%	0.79%	-2.96%	0.58%	-1.11%	0.21%

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2012年9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	副总经理、投资总监、本基金基金经理	2005年11月3日	-	15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、兴全金球视野股票型证券投资基金基金经理。
杨岳斌	本基金基金经理	2011年12月28日	-	6年	1972年生,工商管理硕士。历任招商银行总行营业部、公司银行部,兴业全球基金管理有限公司行业研究员、兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)基金经理助理。

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。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、考察是否存在非公平的因素。

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

三季度以来,本基金总体坚持既定的行业配置策略。保持对金融、采掘、交运设备、生物医药等行业的超配,同时对行业内个股配置进行了一定的调整。

在当前估值体系尚未理顺、"炒三样"盛行、部分企业诚信缺失、上市动机不纯的市场背景下,本基金进一步将板块、个股的相对市值是否合理作为价值判别的重要标准。比如我们认为部分缺少资源和盈利优势的有色板块与个股的市值明显过高,而煤炭板块的市值没有体现资源价值;同样汽车、铁路运输车辆设备为代表的交运设备估值与市值均优于机械设备。上述分析判断是形成本基金长期资产配置与个股选择结果的重要依据。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金净值增长率为-6.02%,同期业绩比较基准收益率为-6.49%。在经历二季度不佳表现后,本基金三季度净值表现趋稳。我们力争进一步加强研究与交易,显著提升未来业绩水平。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

●宏观经济有望筑底回升

2011年以来,在经济结构调整的大背景下,宏观经济处于持续探底的过程中。但在一系列稳增长措施出台之后,宏观经济出现了筑底企稳的迹象。9月份制造业PMI报49.8%,较上月回升0.6个百分点,这是该指数自今年5月份以来首现回升,并有望在四季度得以延续。如果当前的经济政策能够延续,宏观经济将于2013年出现较明显的回升。

●证券市场下行空间有限,但依然结构性泡沫大,板块表现差异大

由于宏观经济持续探底、企业盈利变数大。近两、三年A股投资者更多偏好参与概念性炒作。整个市场投机氛围浓厚、估值体系出现两极分化、小股票估值过高。

纵观今年以来各分类指数的表现,总体平稳、涨跌较小。剔除分红因素以后,代表价值型、低估值、大市值的上证50、中证100表现出明显抗跌特征。代表成长型、高估值、小市值的创业板指数总体表现偏弱,但小股票表现差异也很大。

在市场平稳的背景下,更易形成个股活跃。虽然大市值公司抗跌,但涨幅居前的个股主要集中于概念性的小市值公司或低价股。

§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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	6,859,336,389.34	67.52
	其中:股票	6,859,336,389.34	67.52
2	固定收益投资	1,265,989,440.04	12.46
	其中:债券	1,265,989,440.04	12.46
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	494,700,942.05	4.87
	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	1,510,456,544.47	14.87
6	其他资产	27,921,897.41	0.27
7	合计	10,158,405,213.31	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	37,171,800.00	0.37
B	采掘业	388,032,937.80	3.84
C	制造业	3,566,349,956.79	35.26
C0	食品、饮料	1,907,715,391.90	18.86
C1	纺织、服装、皮毛	19,961,287.86	0.20
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	232,755,132.33	2.30
C5	电子	57,209,551.62	0.57
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	283,374,380.52	2.80
C8	医药、生物制品	1,025,849,576.32	10.14
C99	其他制造业	39,484,636.24	0.39
D	电力、煤气及水的生产和供应业	115,705,994.40	1.14
E	建筑业	94,091,697.13	0.93
F	交通运输、仓储业	90,455,640.99	0.89
G	信息技术业	30,512,750.83	0.30
H	批发和零售贸易	577,209,576.29	5.71
I	金融、保险业	1,728,052,527.81	17.09
J	房地产业	147,063,507.30	1.45
K	社会服务业	84,690,000.00	0.84
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	6,859,336,389.34	67.83

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	10,244,357	619,783,598.50	6.13
2	601318	中国平安	13,554,100	568,458,954.00	5.62
3	600036	招商银行	52,262,113	530,983,068.08	5.25
4	600519	贵州茅台	2,075,537	510,166,994.60	5.04
5	600276	恒瑞医药	14,500,000	439,495,000.00	4.35
6	600000	浦发银行	41,749,643	308,112,365.34	3.05
7	600546	山煤国际	12,000,000	246,360,000.00	2.44
8	600600	青岛啤酒	7,025,222	228,319,715.00	2.26
9	000568	泸州老窖	5,157,344	198,557,744.00	1.96
10	000963	华东医药	5,641,018	194,615,121.00	1.92

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	386,680,000.00	3.82
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	119,659,956.10	1.18
5	企业短期融资券	50,010,000.00	0.49
6	中期票据	-	-
7	可转债	709,639,483.94	7.02
8	其他	-	-
9	合计	1,265,989,440.04	12.52

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	1101088	11央行票据88	4,000,000	386,680,000.00	3.82
2	113001	中行转债	2,489,150	239,356,664.00	2.37
3	113002	工行转债	2,266,920	228,958,920.00	2.26
4	110015	石化转债	2,263,540	220,242,442.00	2.18
5	071202002	12国泰君安CP002	500,000	50,010,000.00	0.49

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(元)
1	存出保证金	2,000,000.00
2	应收证券清算款	5,283,552.29
3	应收股利	2,229,015.35
4	应收利息	17,722,129.77
5	应收申购款	687,200.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,921,897.41

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	239,356,664.00	2.37
2	113002	工行转债	228,958,920.00	2.26
3	110015	石化转债	220,242,442.00	2.18
4	110018	国电转债	13,071,451.20	0.13
5	110017	中海转债	5,892,371.90	0.06
6	125089	深机转债	1,248,846.48	0.01
7	129031	巨轮转2	868,788.36	0.01

5.8.5 报告期末前十名股票中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	600546	山煤国际	246,360,000.00	2.44	非公开发行

5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	12,619,269,800.06
本报告期基金总申购份额	122,084,399.18
减:本报告期基金总赎回份额	281,217,064.75
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	12,460,137,134.49

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 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 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

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

8.3 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
2012年10月24日

兴全合润分级股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9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:2012年10月24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2012年10月22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2012年7月1日起至9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		
交易代码	163406		
基金运作方式	上市契约型开放式		
基金合同生效日	2010年4月22日		
报告期末基金份额总额	1,330,409,275.13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	1,222,273,665.13份	43,254,244.00份	64,881,366.00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(2012年7月1日 - 2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-38,211,318.13
2.本期利润	-71,037,914.89
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0530
4.期末基金资产净值	1,094,672,271.19
5.期末基金份额净值	0.8228

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。

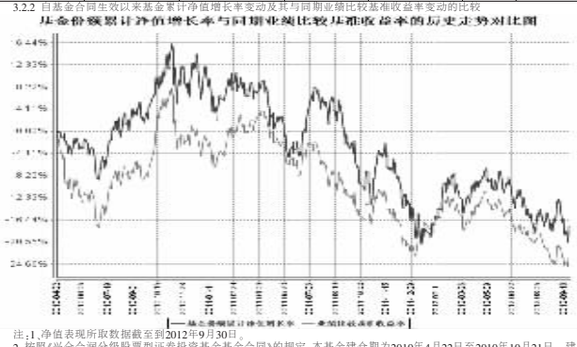
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-6.05%	1.32%	-5.52%	0.95%	-0.53%	0.37%

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2012年9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年4月22日	-	10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。

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。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、考察是否存在非公平的因素。

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

2012年第3季度延续了5月份开始的下跌走势,上证指数在盘中一度跌破2000点整数关口,期间没有出现值得参与的反弹机会,仅在接近年初低点附近和2000点关口有过两次小幅反弹,但持续的时间均很短暂。期间沪深300指数下跌接近7%,但部分强周期的板块,如地产、建材、化工、券商、汽车、煤炭等都出现了大幅调整,有的行业整体跌幅超过20%。而业绩稳定性较高的白酒、医药以及行业景气度较高的消费电子和安防行业的股价表现非常出色,股价创出历史新高的个股也不在少数。在宏观经济增速下滑、企业盈利恶化、股票供应源源不断、流动性相对紧张的背景下,市场结构性分化的趋势明显,投资者对估值和业绩的确定性要求都较以往更为苛刻,同时对代表未来经济转型方向的领域(如节能、环保、新能源、新材料等)给予了充分的溢价。

在此期间,本基金主要减持了上半年获得较高超额收益的地产和券商股,增持了景气度较高的消费电子和医药行业个股,但持仓中部分个股由于行业景气度发生变化或业绩不达预期,股价在中报和三季报披露期间出现了较大调整,对净值的拖累显著。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金净值增长率为-6.05%,同期沪深300指数下跌6.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

近期随着欧元区在10月8日宣布启动借贷能力约5000亿欧元的欧洲永久性救助机制一一欧洲稳定机制(ESM),欧债危机迎来转折点,以及美国经济的复苏势头日益明确,海外市场为国内经济企稳提供了有利的外部环境。而从国内来看,随着企业库存的逐步出清,发改委短期内批复近万亿的城轨等基建投资项目,大家对于宏观经济将逐步企稳已基本达成共识,但对于何时复苏且复苏的强弱程度则都还存在一定的分歧,目前而言经济复苏尚不能从宏观和行业数据中得到映证。

市场经过前几个月的下跌,投资者得到反复洗礼,对企业盈利和估值的合理性日益重视,只有业绩持续超预期的个股才能获得投资者的追捧,纯粹基于主题投资的炒作日益短期化,且股价最终不可避免出现回归。尽管指数处于低位,但令投资者迷茫的是看似便宜的周期股,因为不代表未来经济的发展方向,拉长时间来看还没调整到位;而代表未来转型方向的新兴产业,估值普遍还是很高,或者说已经透支了很大部分未来的增长,也无从下手。未来一个季度,临近年底企业和市场都可能将面临流动性的紧张局面,尤其在18大召开之后,市场融资和减持的压力会显现出来,市场仍面临一定的向下风险,但幅度有限。需要警惕年底之前可能的风格切换对部分股票的冲击。从稳长一点时间来看,医药等稳定增长的行业仍是配置的重点;环保、节能、新能源、新材料等代表未来转型方向的需要等待合理的估值点介入;今年景气度较高的消费电子板块可能会出现分化,部分今年业绩低于预期,但明年可能会经历拐点向上的公司值得开始跟踪;此外,未来在PPI恢复正面的过程中周期股可能会存在阶段性的机会。

§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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	913,326,954.25	77.49
	其中:股票	913,326,954.25	77.49
2	固定收益投资	58,424,600.00	4.96
	其中:债券	58,424,600.00	4.96
	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	196,555,761.25	16.68
6	其他资产	10,297,405.43	0.87
7	合计	1,178,604,720.93	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	49,396,852.00	4.51
C	制造业	511,768,150.38	46.75
C0	食品、饮料	20,414,338.70	1.86
C1	纺织、服装、皮毛	25,529,432.04	2.33
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	73,860,189.20	6.75
C5	电子	159,063,622.35	14.53
C6	金属、非金属	12,201,896.56	1.11
C7	机械、设备、仪表	65,636,740.55	6.00
C8	医药、生物制品	124,640,379.78	11.39
C99	其他制造业	30,421,551.20	2.78
D	电力、煤气及水的生产和供应业	20,669,740.47	1.89
E	建筑业	52,480,081.11	4.79
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	1,410,000.00	0.13
H	批发和零售贸易	15,100,000.00	1.38
I	金融、保险业	127,294,206.62	11.63
J	房地产业	112,406,079.60	10.27
K	社会服务业	560,000.00	0.05
L	传播与文化产业	22,241,844.07	2.03
M	综合类	-	-
	合计	913,326,954.25	83.43

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	600208	新湖中宝	18,500,000	64,010,000.00	5.85
2	002020	京新药业	5,197,739	59,462,134.16	5.43
3	300088	长信科技	3,500,000	51,800,000.00	4.73
4	002250	联化科技	2,702,071	50,798,934.80	4.64
5	600376	首开股份	4,999,595	48,396,079.60	4.42
6	600867	通化东宝	4,708,694	43,461,245.62	3.97
7	002638	勤上光电	2,734,527	40,279,582.71	3.68
8	601901	方正证券	9,000,000	38,880,000.00	3.55
9	601601	中国太保	1,899,864	38,434,248.72	3.51
10	601788	光大证券	2,449,956	30,820,446.48	2.82

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	48,360,000.00	4.42
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	10,064,600.00	0.92
8	其他	-	-
9	合计	58,424,600.00	5.34

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	1101100	11央行票据100	500,000	48,360,000.00	4.42
2	110017	中海转债	100,000	9,103,000.00	0.83
3	113001	中行转债	10,000	961,600.00	0.09

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 新湖中宝股份有限公司作为持有上市公司浙江金洲管道科技股份有限公司5%以上股份的股东,将所持有的上市公司股票在卖出后六个月内又买入,构成《证券法》第四十七条所界定的短线交易,违反了深圳证券交易所有关规定,于2011年11月30日收到深圳证券交易所对该公司给予通报批评的处分的决定。

除上述公司外,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(元)
1	存出保证金	1,500,000.00
2	应收证券清算款	6,546,903.01
3	应收股利	516,559.05
4	应收利息	1,325,955.27
5	应收申购款	407,988.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,297,405.43

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	110017	中海转债	9,103,000.00	0.83
2	113001	中行转债	961,600.00	0.09

5.8.5 报告期末前十名股票中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。

5.8.6 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

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	1,246,757,948.61	42,922,772.00	64,384,158.00
本报告期基金总申购份额	19,631,748.47	793,644.00	1,190,466.00
减:本报告期基金总赎回份额	44,116,031.95	462,172.00	693,258.00
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,222,273,665.13	43,254,244.00	64,881,366.00

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(拟配对转换入份额)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(拟配对转换出份额)之和等于兴全合润分级股票配对转换入份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 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

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

8.3 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
2012年10月24日

兴全沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）

2012 第三季度 报告

2012年9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:2012年10月24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2012年10月22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2012年7月1日起至9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
前端交易代码	163407