兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）

2013 第二季度 报告

2013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：2013年7月17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2013年7月15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2013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
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	11,092,424,661.67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（2013年4月1日 - 2013年6月30日）
1.本期已实现收益	131,018,602.16
2.本期利润	-478,337,849.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0419
4.期末基金资产净值	9,344,655,247.13
5.期末基金份额净值	0.8424

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。

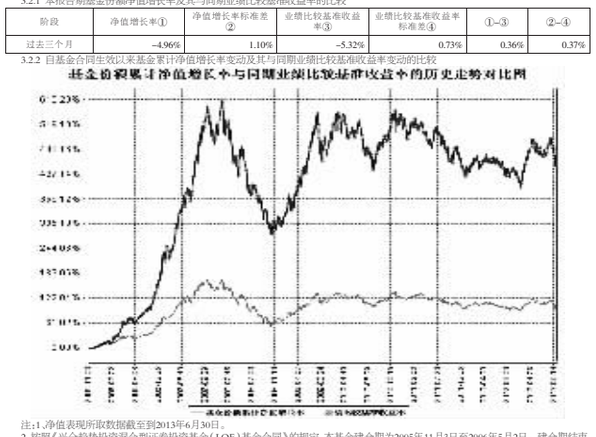
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-4.96%	1.10%	-5.32%	0.73%	0.36%	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2013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	副总经理、投资总监、本基金基金经理	2005年11月3日	-	16年	1974年生，经济学硕士，历任上海申投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。
杨岳斌	本基金基金经理	2011年12月28日	-	7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、兴业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

二季度行业表现结构分化。信息服务行业受4G订单明确即将出台的刺激，电子行业延续去年年底以来的强势，表现出色；医药和食品饮料等传统受市场欢迎的稳定成长类行业在经济疲弱的背景下继续受到了市场追捧；与稳定成长类个股形成鲜明对比的则是那些强周期类的个股则遭到了市场的进一步抛弃。

趋势基金小组在一季度季报的时候判断经济处于弱复苏的状态，但是从经济最新的表现来看，比我们预想的复苏力度要弱。在经济复苏力度减弱的背景下，政府并没有加大投资的力度，也没有放松对房地产的调控，反而进一步加强了对影子银行的监管力度，力求控制货币信贷的增速。诸如银监会关于银行理财产品"8号文"的出台，以及6月份央行对于银行间资金拆借利率紧张时的表态，都明确的表明了新一届政府和央行对于用好存量货币、控制增量货币的态度。这一度增加了市场流动性紧张的状况，引发了市场的恐慌情绪。在没有经济明确企稳信号之前，市场不确定新一届政府对于经济增长的底限在什么地方，上述这些情况均不利于大盘股和周期类个股的表现，市场有效的反映了上述的情况，二季度周期性股票进一步遭到抛弃，稳定类、成长类个股得到进一步追捧。

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-4.96%，同期业绩比较基准收益率为-5.32%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

趋势基金在1季度结构相对均衡，尽管重仓食品饮料和医药，但银行保险的配置以及电子信息服务配置相对偏少，拖累了净值表现。趋势基金小组认为，基于目前宏观经济和货币流动性均缺乏亮点的情况下，市场难以出现持续性、大规模的行情，一方面市场可能还会依然维续过去的结构性行情，另一方面也要警惕下半年强势个股的回落调整，毕竟估值已经不便宜，我们预测在下半年行业和个股有出色的表现的难度加大。需要我们进一步聚焦行业和个股，进一步的加强自下而上的分析，寻找穿越周期的行业和个股。

§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）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	7,623,625,761.63	81.40
	其中：股票	7,623,625,761.63	81.40
2	固定收益投资	1,104,398,845.18	11.79
	其中：债券	1,104,398,845.18	11.79
	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	433,441,453.28	4.63
6	其他资产	204,572,130.49	2.18
7	合计	9,366,038,190.58	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	65,287,075.78	0.70
C	制造业	4,310,201,864.75	46.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	121,655,783.16	1.30
E	建筑业	437,182,314.09	4.68
F	批发和零售业	465,683,256.86	4.98
G	交通运输、仓储和邮政业	29,700,000.00	0.32
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	118,284,393.71	1.27
J	金融业	1,694,436,574.26	18.13
K	房地产业	251,714,888.09	2.69
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	88,268,382.75	0.94
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	41,211,228.18	0.44
	合计	7,623,625,761.63	81.58

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	20,000,000	768,800,000.00	8.23
2	600036	招商银行	54,000,000	626,400,000.00	6.70
3	600276	恒瑞医药	17,895,076	471,714,203.36	5.05
4	600519	贵州茅台	2,187,592	420,827,073.04	4.50
5	601668	中国建筑	103,481,639	338,384,959.53	3.62
6	601318	中国平安	9,500,000	330,220,000.00	3.53
7	000963	华东医药	6,777,518	270,084,092.30	2.89
8	600600	青岛啤酒	7,025,222	266,817,931.56	2.86
9	002250	联化科技	9,877,941	197,460,040.59	2.11
10	600000	浦发银行	22,481,851	186,149,726.28	1.99

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	149,295,000.00	1.60
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	87,025,918.00	0.93
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	868,077,927.18	9.29
8	其他	-	-
9	合计	1,104,398,845.18	11.82

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	113002	工行转债	3,537,470	386,928,468.60	4.14
2	113001	中行转债	2,289,150	229,166,806.50	2.45
3	110015	石化转债	2,263,540	225,946,562.80	2.42
4	130007	13附息国债07	1,500,000	149,295,000.00	1.60
5	112030	11鲁西债	479,130	49,350,390.00	0.53

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 中国平安保险（集团）股份有限公司控股子公司平安证券有限责任公司（以下简称"平安证券"）于2013年5月收到中国证券监督管理委员会（以下简称"中国证监会"）《行政处罚和市场禁入事先告知书》。中国证监会决定对平安证券给予警告并没收其在万福生科（湖南）农业开发股份有限公司发行上市项目中的业务收入人民币2,555万元，并处以人民币5,110万元的罚款，暂停其保荐机构资格3个月。

贵州茅台酒股份有限公司控股子公司贵州茅台酒销售有限公司于2013年2月22日收到贵州省物价局《行政处罚决定书》（黔价处[2013]1号）。该决定书认为：贵州茅台酒销售有限公司对全国经销商向第三人销售茅台酒的最低价格进行限定，违反了《中华人民共和国反垄断法》第十四条的规定。

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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,222,860.90
2	应收证券清算款	188,754,858.79
3	应收股利	5,958,909.54
4	应收利息	6,486,128.92
5	应收申购款	1,149,372.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	204,572,130.49

5.9.4 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	113002	工行转债	386,928,468.60	4.14
2	113001	中行转债	229,166,806.50	2.45
3	110015	石化转债	225,946,562.80	2.42
4	110018	国电转债	13,400,606.40	0.14
5	110017	中海转债	5,971,989.80	0.06
6	125089	深机转债	1,287,199.08	0.01

5.9.5 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。

5.9.6 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	11,792,908,077.12
报告期期间基金总申购份额	87,021,904.09
减：报告期期间基金总赎回份额	787,505,319.54
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	11,092,424,661.67

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
2013年7月17日

兴全合润分级股票型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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：2013年7月17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2013年7月15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2013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
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	1,057,669,107.51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	996,559,931.51份 24,443,670.00份 36,665,506.00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（2013年4月1日 - 2013年6月30日）
1.本期已实现收益	93,586,669.31
2.本期利润	37,211,010.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0358
4.期末基金资产净值	1,071,873,312.97
5.期末基金份额净值	1.0134

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。

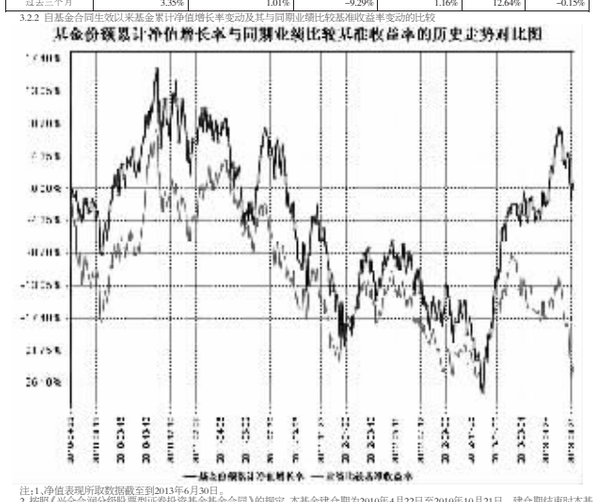
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.35%	1.01%	-9.29%	1.16%	12.64%	-0.15%

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2013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		
谢治宇	本基金基金经理	2013年1月29日	-	5年	1981年生，经济学硕士，2007年加入兴业全球基金管理有限公司，历任行业研究员、专户投资部任投资经理。

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

股票市场在二季度出现大幅分化。一方面，经济增长和企业盈利的状况开始低于市场预期，周期性行业大幅调整，煤炭有色行业在一个季度内调整幅度超过20%；另一方面，传媒、计算机、通信设备等小市值行业上涨。

二季度市场的结构性行情有两个现象需要关注，一个是融资融券和转融资的规模大幅上升，5月单月新增融资和转融资新增规模就在550亿元，接近去年一年的融资量，这是今年股票市场重要新增资金来源。采用融资方式交易的投资者具有高风险偏好、追求绝对收益的属性，这是市场风格分化的一个重要原因。另一个现象是机构投资者抱团小股票，持仓较为集中在小股票上。

合润基金在二季度保持较低仓位，配置相对平衡，减持了部分由期涨幅较大的电子、通讯设备等股票，继续持有估值较低的大市值股票。

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3.35%，同期业绩比较基准收益率为-9.29%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

过去四个季度中，我们看到了银行表外信贷的大规模释放，其中有经过信托贷款、委托贷款等能够统计在社会融资总量中的资金，也有在银行同业资产项下或者并未体现在银行资产账上的其它隐性的信贷投放。根据《中国金融稳定报告2013》，截止2012年末银行表外业务规模48.65万亿，同比增长19.68%，相当于表内资产36.31%。

对庞大的影子银行构成威胁的是不稳定的利率水平，这是未来最需要关注的问题。一旦银行出现了去杠杆的行为，将对整个金融系统和经济增长构成威胁。可能出现的征兆包括：1、高杠杆的信托行业出现违约。2、银行表外业务的规模增速放缓。3、债券市场隐含规模缩减。4、银行间拆借利率在9月末、11月份-12月份由于季节效应再度出现攀升。

市场向上超预期的风险取决于政府对于经济下滑的意愿和能力，政府目前的思路是"盘活存量、调整经济结构"的思路，但保证社会融资总量稳定和投资稳定的思路实难两全。

就行业而言，相对看好大银行、铁路、汽车、家电、饮料、医药等增长稳定的股票，同时关注行业基本面出现拐点的光伏等板块。

§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	856,563,330.31	78.04
	其中：股票	856,563,330.31	78.04
2	固定收益投资	56,727,930.80	5.17
	其中：债券	56,727,930.80	5.17
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	85,300,000.00	7.77
	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	79,361,235.05	7.23
6	其他资产	19,692,752.54	1.79
7	合计	1,097,645,248.70	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	639,951,565.60	59.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,079,800.00	0.85
E	建筑业	29,574,164.88	2.76
F	批发和零售业	68,828,791.62	6.42
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	48,259,689.99	4.50
K	房地产业	35,263,823.03	3.29
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	25,605,495.19	2.39
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	856,563,330.31	79.91

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	600519	贵州茅台	443,337	85,284,738.69	7.96
2	000895	双汇发展	1,497,881	57,578,545.64	5.37
3	300080	新大新材	8,733,987	54,325,399.14	5.07
4	000527	美的电器	3,675,517	45,649,921.14	4.26
5	000963	华东医药	767,856	30,599,061.60	2.85
6	600104	上汽集团	2,253,763	29,772,209.23	2.78
7	002250	联化科技	1,393,469	27,855,445.31	2.60
8	601318	中国平安	800,000	27,808,000.00	2.59
9	600401	海润光伏	4,742,531	27,506,679.80	2.57
10	600600	青岛啤酒	710,487	26,984,296.26	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	49,820,000.00	4.65
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	6,907,930.80	0.64
8	其他	-	-
9	合计	56,727,930.80	5.29

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	120019	12附息国债19	500,000	49,820,000.00	4.65
2	113003	重工转债	63,190	6,907,930.80	0.64

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 贵州茅台酒股份有限公司控股子公司贵州茅台酒销售有限公司于2013年2月22日收到贵州省物价局《行政处罚决定书》（黔价处[2013]1号）。该决定书认为：贵州茅台酒销售有限公司对全国经销商向第三人销售茅台酒的最低价格进行限定，违反了《中华人民共和国反垄断法》第十四条的规定。

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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,319,050.10
2	应收证券清算款	16,122,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	1,082,735.52
5	应收申购款	168,966.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,692,752.54

5.9.4 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	113003	重工转债	6,907,930.80	0.64

5.9.5 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。

5.9.6 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
报告期期初基金份额总额	1,005,314,632.18	40,711,216.00	61,066,824.00
报告期期间基金总申购份额	162,944,797.95	122,000.00	183,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	163,560,390.55	16,839,004.00	25,258,506.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-8,139,108.07	449,458.00	674,188.00
报告期期末基金份额总额	996,559,931.51	24,443,670.00	36,665,506.00

注：1.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。

2.兴全合润分级股票型证券投资基金于2013年4月22日进行了定期份额折算、分拆，其份额净值调整为1.0000元。定期份额折算、分拆方案详见2013年3月7日登载的《兴业全球基金管理有限公司关于兴全合润分级股票型证券投资基金办理定期份额折算、分拆业务的提示性公告》。

§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
2013年7月17日

兴全沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）

2013 第二季度 报告

2013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：2013年7月17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2013年7月15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2013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
前端交易代码	163407
后端交易代码	163408
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2010年11月2日
报告期末基金份额总额	1,541,368,806.21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