兴全轻资产投资股票型证券投资基金（LOF）

2014 第一季度 报告

2014年3月31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:2014年4月19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2014年4月18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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全轻资产股票(LOF)(场内简称兴全轻资)
基金主代码	163412
交易代码	163412
前端交易代码	163412
后端交易代码	163413
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2012年4月5日
报告期末基金份额总额	1,011,809,864.22份
投资目标	本基金以挖掘"轻资产公司"为主要投资策略,力求获取当前收益及实现长期资本增值。
投资策略	在大类资产配置上,本基金采取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;本基金运用多重指标因子,综合评估判断,选择优秀的轻资产公司进行投资;在行业配置上,除积极配置于那些在产品、服务以及业务属性上具有轻资产特征的行业。
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,属于较高风险、较高收益的基金品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
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

§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(2014年1月1日 – 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	12,455,652.74
2.本期利润	74,128,946.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.1067
4.期末基金资产净值	1,785,336,697.61
5.期末基金份额净值	1.764

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。

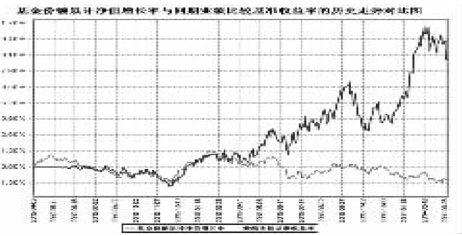
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	26.27%	2.18%	–5.89%	0.95%	32.16%	1.23%

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2014年3月31日。

2、按照《兴全轻资产投资股票型证券投资基金(LOF)基金合同》的规定,本基金建仓期为2012年4月5日至2012年10月4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		
陈扬帆	基金管理部副总监、本基金和兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2012年4月5日	–	13年	1971年生,工商管理硕士,历任北京宏基兴业技术有限公司副总经理,上海奥盛投资有限公司总经理,兴业全球基金管理有限公司兴全全球视野股票型证券投资基金基金经理助理。

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、《兴全轻资产投资股票型证券投资基金(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

承继2013年底的看法,我们继续坚持了"新兴+成长"的投资方向,但做法上推陈出新:重点聚焦新成长股,聚焦市值规模适中的个股,精选行业重配龙头。以手游股的投资为例,从去年年底起我们重仓股转换是"掌趣—梅花伞—星辉车模",这只是基于基本面和性价比的选择,但效率却也不期而至。我们注重确定性,强调有所不为,因此大大减少了负贡献的仓位,这对净值的整体表现也起到了重要作用。

应该说,轻资产一季度的运作是比较成功的,报告期内轻资产也因此一直稳居全市场权益类基金的第一。由于净值迅速增长加上净申购规模迅速膨胀,为了保护投资者利益我们两次采取了限制申购的作法, 尽管如此,期末规模还是增长到了近18亿元。随着规模迅速扩大,个股的集中度相对有所下降,但我们坚持认为集中是获得超额收益的必要条件,今后在兼顾流动性的情况下我们还将尽量集中。

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26.27%,同期业绩比较基准收益率为–5.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济数据依然不乐观,各种违约风险应隐现,许多传统行业景气度依然低位徘徊。托底不等于全面刺激,转型才是出路。我们也应该看到,市场的演变是复杂的。成长有价值并不意味着成长股只涨不跌,也不意味着其他板块风格毫无机会。重要的是做好自己能力圈和好标的的交集,不必企图捕捉每一个机会。对于个人难以把握的一些主题投资,长期看,不做也无妨。

有时候长期比短期更清晰,格局尽量大一些,看大趋势才会更全面。一方面我们会保持与市场的适当距离,坚持自己的核心持仓;一方面也保持敏感和弹性,寻找些自己能够把握的新的投资机会。

§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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,351,149,307.67	74.52
	其中:股票	1,351,149,307.67	74.52
2	固定收益投资	19,978,000.00	1.10
	其中:债券	19,978,000.00	1.10
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	351,958,581.80	19.41
7	其他资产	90,121,017.93	4.97
8	合计	1,813,206,907.40	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	633,625,938.04	35.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	46,708,904.01	2.62
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	–	–
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	7,182,000.00	0.40
I	信息传输、软件和信息技术服务业	498,358,341.24	27.91
J	金融业	42,839,965.00	2.40
K	房地产业	10,907,995.00	0.61
L	租赁和商务服务业	45,794,911.88	2.57
M	科学研究和技术服务业	65,731,252.50	3.68
N	水利、环境和公共设施管理业	–	–
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	1,351,149,307.67	75.68

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	300253	卫宁软件	1,558,208	171,402,880.00	9.60
2	600587	新华医疗	1,508,076	125,984,669.04	7.06
3	300129	泰胜风能	7,627,412	123,564,074.40	6.92
4	300273	和佳股份	3,230,855	109,364,441.75	6.13
5	300287	飞利信	1,770,703	102,700,774.00	5.75
6	300043	互动娱乐	2,143,243	71,091,370.31	3.98
7	002440	闰土股份	2,964,574	68,570,596.62	3.84
8	300008	上海佳豪	5,816,925	65,731,252.50	3.68
9	300315	掌趣科技	1,699,793	54,699,338.74	3.06
10	300071	华谊嘉信	1,650,862	45,794,911.88	2.57

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	–	–
3	金融债券	19,978,000.00	1.12
	其中:政策性金融债	19,978,000.00	1.12
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	–	–
8	其他	–	–
9	合计	19,978,000.00	1.12

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	130236	13国开36	200,000	19,978,000.00	1.12

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

国债期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	859,641.37
2	应收证券清算款	68,157,806.26
3	应收股利	–
4	应收利息	553,927.21
5	应收申购款	20,549,643.09
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	90,121,017.93

5.11.4 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。

5.11.5 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	600587	新华医疗	125,984,669.04	7.06	重大资产重组
2	300273	和佳股份	109,364,441.75	6.13	重大资产重组
3	300043	互动娱乐	71,091,370.31	3.98	重大事项停牌
4	300071	华谊嘉信	45,794,911.88	2.57	重大资产重组

5.11.6 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	399,801,031.45
报告期期间基金总申购份额	938,771,508.07
减:报告期期间基金总赎回份额	326,762,675.30
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	1,011,809,864.22

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期末运用固有资金对本基金进行交易。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金设立的文件
2、《兴全轻资产投资股票型证券投资基金(LOF)基金合同》
3、《兴全轻资产投资股票型证券投资基金(LOF)托管协议》
4、《兴全轻资产投资股票型证券投资基金(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

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

9.3 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
2014年4月19日

兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月19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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月18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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全绿色投资股票(LOF)(场内简称兴全绿色)
基金主代码	163409
交易代码	163409
前端交易代码	163409
后端交易代码	163410
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2011年5月6日
报告期末基金份额总额	1,407,399,479.62份
投资目标	本基金通过挖掘绿色科技产业或公司,以及其他产业中积极履行环境责任公司的投资机会,力争实现当期投资收益与长期资本增值。
投资策略	本基金在大类资产配置上,采取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。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。在运用"绿色投资筛选策略"的基础上,采用环境因子与公司财务等基本面因子相结合,进行综合评估筛选,对那些表现相对突出的公司予以优先考虑。
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,属于较高预期风险、较高预期收益的基金品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2014年1月1日 – 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	143,281,464.97
2.本期利润	77,527,933.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0533
4.期末基金资产净值	1,923,416,813.13
5.期末基金份额净值	1.367

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。

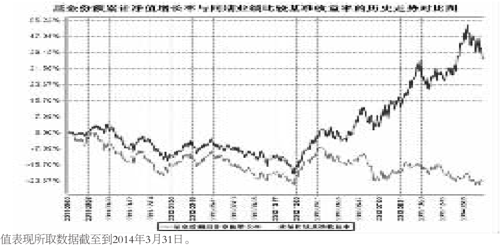
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.95%	1.53%	–5.89%	0.95%	9.84%	0.58%

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2014年3月31日。

2、按照《兴全绿色投资股票型证券投资基金(LOF)基金合同》的规定,本基金建仓期为2011年5月6日至2011年8月5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		
陈锦泉	本基金基金经理	2011年5月6日	–	15年	1977年生,工商管理硕士。历任职华安证券(原名为安徽证券)证券投资总部投资经理,平安保险资产运营中心高级组合经理,平安资产管理公司投资管理部副总经理。

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、《兴全绿色投资股票型证券投资基金(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

1季度,股票市场出现了明显的修正现象,主要是以创业板为代表的成长股热热闹闹上涨后出现幅度较大的调整,以及部分低估值大盘股出现反弹。本基金管理人总体上坚持了去年底以来的主线,也意识到2月份市场上乱糟糟的题材股票上涨最终应该是一地鸡毛。基金进行了仓位和结构的适当调整,主要是增加了而稳定增长的食品饮料行业投资,我们认为该行业相对低的估值和稳定的成长性开始出现一定的相对优势。

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3.95%,同期业绩比较基准收益率为–5.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

基于年报中提到的转型和挤出逻辑,本基金管理人继续对2014年保持不悲观的态度,在策略上更加侧重具有良好景气度和成长性的行业和公司的挖掘,对于有实际业绩成长支撑的股票保持了坚定持有,同时还适当关注国企改革、稳增长措施带来的投资机会。总体上,选择具有长期成长空间的公司,保持精耕细作以及一定的逆向思维是有益于组合的。

§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	1,684,604,346.52	85.82
	其中:股票	1,684,604,346.52	85.82
2	固定收益投资	203,184,703.40	10.35
	其中:债券	203,184,703.40	10.35
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	51,985,894.35	2.65
7	其他资产	23,068,246.93	1.18
8	合计	1,962,843,191.20	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	1,368,017,520.81	71.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	125,912,162.55	6.55
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	399,737.26	0.02
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	83,253,143.58	4.33
J	金融业	–	–
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	712,519.50	0.04
M	科学研究和技术服务业	87,562,727.82	4.55
N	水利、环境和公共设施管理业	18,746,535.00	0.97
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	1,684,604,346.52	87.58

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	300124	汇川技术	2,334,198	165,798,083.94	8.62
2	600323	瀚蓝环境	9,765,752	102,638,053.52	5.34
3	600312	平高电气	7,252,394	91,670,260.16	4.77
4	600089	特变电工	9,500,000	85,595,000.00	4.45
5	002570	贝因美	3,099,665	81,800,159.35	4.25
6	601766	中国南车	14,991,967	67,613,771.17	3.52
7	300012	华测检测	3,172,495	62,878,850.90	3.27
8	600872	中炬高新	6,003,759	56,855,597.73	2.96
9	600079	人福医药	1,935,746	53,155,585.16	2.76
10	600967	北方创业	2,945,453	51,751,609.21	2.69

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	62,578,268.00	3.25
2	央行票据	–	–
3	金融债券	48,305,000.00	2.51
	其中:政策性金融债	48,305,000.00	2.51
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	92,301,435.40	4.80
8	其他	–	–
9	合计	203,184,703.40	10.56

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	110015	石化转债	500,000	51,185,000.00	2.66
2	110023	民生转债	464,540	41,116,435.40	2.14
3	130007	13附息国债07	400,000	40,000,000.00	2.08
4	130236	13国开36	300,000	29,967,000.00	1.56
5	130205	13国开05	200,000	18,338,000.00	0.95

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

国债期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,350,414.27
2	应收证券清算款	9,465,951.41
3	应收股利	–
4	应收利息	2,495,457.14
5	应收申购款	9,756,424.11
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	23,068,246.93

5.11.4 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	110015	石化转债	51,185,000.00	2.66
2	110023	民生转债	41,116,435.40	2.14

5.11.5 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。

5.11.6 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	1,346,350,838.01
报告期期间基金总申购份额	853,872,212.85
减:报告期期间基金总赎回份额	792,823,571.24
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	1,407,399,479.62

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期末运用固有资金对本基金进行交易。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金设立的文件
2、《兴全绿色投资股票型证券投资基金(LOF)基金合同》
3、《兴全绿色投资股票型证券投资基金(LOF)托管协议》
4、《兴全绿色投资股票型证券投资基金(LOF)更新招募说明书》
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。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

9.3 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
2014年4月19日

兴全沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）

2014 第一季度 报告

2014年3月31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:2014年4月19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2014年4月18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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全沪深300指数(LOF)(场内简称兴全300)
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	1,299,481,431.90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(2014年1月1日 – 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	–10,254,335.50
2.本期利润	–67,113,664.48
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0511
4.期末基金资产净值	979,769,229.59
5.期末基金份额净值	0.7540

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。

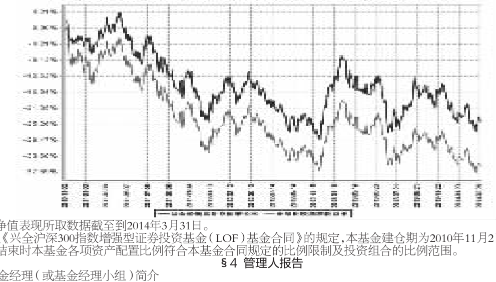
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	–6.32%	1.16%	–7.48%	1.13%	1.16%	0.03%

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2014年3月31日。

2、按照《兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)基金合同》的规定,本基金建仓期为2010年11月2日至2011年5月1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		
申庆	本基金基金经理	2010年11月2日	–	17年	1974年生,工商管理硕士,历任兴业全球基金管理有限公司行业研究员,兴全趋势证券投资基金(LOF)基金经理助理、基金管理部总监助理。

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、《兴全沪深300指数增强型证券投资基金(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

本报告期内沪深300指数依旧顺延了2013年的相对弱势,出现一定幅度下跌。创业板依然强势,小幅上扬。但是从3月下旬开始,以金融、地产为代表的蓝筹股反弹明显。我们认为背后原因跟蓝筹板块长期估值压制以及稳增长政策预期有关。在股票配置方面,本基金延续了既定方针,坚持价值投资,保持低换手,逐步兑现超额收益较大的个股;此外本基金适度增加了可转债的投资和套利。

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–6.32%,同期业绩比较基准收益率为–7.48%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

近两年来,政府为促进经济结构调整与转型,主动性地调控了经济增速,但宏观经济始终保持在"底线"之上运行。随着市场对稳增长预期的逐步增强,市场的风格偏好有所改变,投资者选择蓝筹股的意愿有所增强。主板市场向下调整的空间可能已经不大。另外,从与美国的比较来看,沪深300分红率已经跟标普500接近。所以我们预测下一个阶段以沪深300为代表的蓝筹股已经比较安全,或将有不错的相对表现。在这个背景下,我们下一阶段会重点考虑在稳增长政策所覆盖的行业寻找机会进行增强。

§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	931,325,722.65	93.30
	其中:股票	931,325,722.65	93.30
2	固定收益投资	51,263,754.59	5.14
	其中:债券	51,263,754.59	5.14
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	5,000,000.00	0.50
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	8,927,932.00	0.89
7	其他资产	1,644,542.00	0.16
8	合计	998,161,951.24	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	2,414,994.87	0.25
B	采矿业	60,342,377.02	6.16
C	制造业	288,569,426.40	29.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	25,469,107.01	2.60
E	建筑业	35,968,503.91	3.67
F	批发和零售业	29,409,550.69	3.00
G	交通运输、仓储和邮政业	20,533,334.00	2.10
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,302,669.86	1.15
J	金融业	345,989,025.02	35.31
K	房地产业	42,734,747.81	4.36
L	租赁和商务服务业	9,086,463.73	0.93
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	7,166,418.47	0.73
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	2,627,695.97	0.27
S	综合	1,888,957.89	0.19
	合计	883,503,272.65	90.17

5.2.2 报告期末积极投资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	–	–
C	制造业	15,535,300.00	1.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	–	–
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	2,268,000.00	0.23
I	信息传输、软件和信息技术服务业		–
J	金融业	–	–
K	房地产业	30,019,150.00	3.06
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	–	–
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	47,822,450.00	4.88

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

5.3.1 报告期末指数投资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	601318	中国平安	1,350,000	50,706,000.00	5.18
2	600036	招商银行	4,037,000	39,643,340.00	4.05
3	600000	浦发银行	3,710,000	36,061,200.00	3.68
4	600016	民生银行	4,520,000	34,623,200.00	3.53
5	000895	双汇发展	799,900	31,428,071.00	3.21
6	601166	兴业银行	3,107,000	29,578,640.00	3.02
7	601328	交通银行	5,630,000	21,281,400.00	2.17
8	600109	国金证券	997,000	18,564,140.00	1.89
9	601088	中国神华	1,172,000	16,208,760.00	1.65
10	000002	万科A	1,977,000	15,993,930.00	1.63

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000732	泰禾集团	3,017,000	30,019,150.00	3.06
2	000919	金陵药业	1,177,000	14,712,500.00	1.50
3	000721	西安饮食	300,000	2,268,000.00	0.23
4	600775	南京熊猫	110,000	822,800.00	0.08

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	–	–
3	金融债券	39,952,000.00	4.08
	其中:政策性金融债	39,952,000.00	4.08
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	11,311,754.59	1.15
8	其他	–	–
9	合计	51,263,754.59	5.23

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	130236	13国开36	200,000	19,978,000.00	2.04
2	130243	13国开43	200,000	19,974,000.00	2.04
3	113005	平安转债	50,000	4,942,500.00	0.50
4	110015	石化转债	27,000	2,763,990.00	0.28
5	113002	工行转债	25,700	2,554,066.00	0.26

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

国债期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	190,088.76
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	940,503.52
5	应收申购款	513,949.72
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,644,542.00

5.11.4 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	110015	石化转债	2,763,990.00	0.28
2	113002	工行转债	2,554,066.00	0.26
3	110023	民生转债	885,100.00	0.09

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五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	000721	西安饮食	2,268,000.00	0.23	非公开发行
2	600775	南京熊猫	822,800.00	0.08	非公开发行

5.11.6 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	1,393,516,681.59
报告期期间基金总申购份额	45,044,999.23
减:报告期期间基金总赎回份额	139,080,248.92
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	1,299,481,431.90

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期末运用固有资金对本基金进行交易。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金设立的文件
2、《兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)基金合同》
3、《兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)托管协议》
4、《兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)更新招募说明书》
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。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

9.3 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
2014年4月19日