兴全合润分级混合型证券投资基金

2015 年度报告摘要

2015年12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
送出日期:2016年3月25日

§1 重要提示

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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3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。

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。

本报告期自2015年01月01日起至12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	兴全合润分级混合		
场内简称	兴全合润		
基金主代码	163406		
前端交易代码	–		
后端交易代码	–		
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		
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	1,141,864,134.49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	2010-05-31		
下属分级基金的基金简称	兴全合润分级混合	合润A	合润B
下属分级基金的场内简称	兴全合润	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份额总额	1,123,414,848.49份	7,379,714.00份	11,069,572.00份

注:自2015年8月7日起,本基金名称由"兴全合润分级股票型证券投资基金"变更为"兴全合润分级混合型证券投资基金"。

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。		
下属分级基金的风险收益特征	本基金为混合型基金产品,基金资产整体的预期收益和预期风险均为中高,属于中高风险、中高收益的基金品种。	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	冯晓莲	张燕
	联系电话	021-20398888	0755-83199084
	电子邮箱	fengxl@xyfunds.com.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		4006780099,021-38824536	95555
传真		021-20398858	0755-83195201

2.4信息披露方式

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

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2015年	2014年	2013年
本期已实现收益	1,358,167,584.72	394,124,689.65	290,925,636.38
本期利润	1,597,784,748.70	471,026,128.82	293,504,436.45
加权平均基金份额本期利润	1.6582	0.4530	0.2960
本期基金份额净值增长率	87.34%	38.33%	32.44%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	1.8794	0.5208	0.1379
期末基金资产净值	3,477,403,108.95	1,590,027,504.25	1,096,703,798.73
期末基金份额净值	3.0454	1.6256	1.1752

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。期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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
过去三个月	35.21%	2.02%	13.77%	1.34%	21.44%	0.68%
过去六个月	18.00%	2.70%	-11.98%	2.14%	29.98%	0.56%
过去一年	87.34%	2.30%	7.36%	1.99%	79.98%	0.31%
过去三年	243.19%	1.59%	43.69%	1.43%	199.50%	0.16%
过去五年	179.01%	1.48%	24.07%	1.28%	154.94%	0.20%
自基金合同生效起至今	202.56%	1.46%	21.07%	1.29%	181.49%	0.17%

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、流动性强和基本面良好的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。

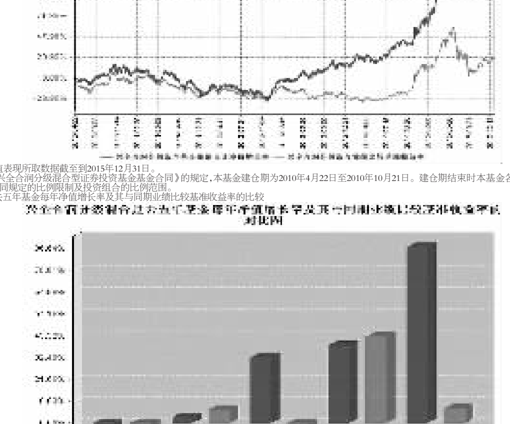
本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算,按下列公式计算:

$Return_t = 80\% \times (\text{沪深300指数}_t / \text{沪深300指数}_{t-1} - 1) + 20\% \times (\text{中证国债指数}_t / \text{中证国债指数}_{t-1} - 1)$

$Benchmark_t = (1 + Return_t) \times (1 + Benchmark_{t-1}) - 1$

其中,$t = 1,2,3,\cdots T$,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



注:1.净值表现所取数据截至到2015年12月31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。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.3 过去三年基金的利润分配情况

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。

§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2015年12月31日,公司旗下管理着十七只基金,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、兴全社会责任混合型证券投资基金、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、兴全合润分级混合型证券投资基金、兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)、兴全绿色投资混合型证券投资基金(LOF)、兴全保本混合型证券投资基金、兴全轻资产投资混合型证券投资基金(LOF)、兴全商业模式优选混合型证券投资基金(LOF)、兴全添利宝货币市场基金、兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、兴全稳益债券型证券投资基金、兴全天添益货币市场基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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		
谢治宇	基金管理部投资副总监兼本基金、兴全轻资产投资混合型证券投资基金(LOF)基金经理	2013年1月29日	–	7年	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、《兴全合润分级混合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。管理人于2015年8月3日收到上海证监局发出的《关于对兴业全球基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》,要求对人员行为和异常交易加强日常管理。管理人已积极整改。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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人制定了《兴业全球基金管理有限公司公平交易制度》,并将不时进行修订。本基金管理人主要从研究的公平、决策的公平、交易的公平、公平交易的监控评估、公平交易的报告和信息披露等方面对公平交易行为进行规范,从而达到保证本基金管理人管理的不同投资组合得到公平对待、保护投资者合法权益的目的。

4.3.2 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。

4.3.3 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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年A股市场经历了历史罕见的剧烈波动,而其中,货币政策、金融市场创新业务以及情绪预期等影响因素远远超过经济及个股基本面变化因素,因此给基金的操作和配置选股上带来了极大的挑战。回顾全年操作,本基金15年1季度主要减少了去年底以来上涨较多的金融地产的配置,增加了包括医药、消费以及成长股相关的配置,将配置更加均衡化,主要原因是认为市场经历了14年下半年较长时间的上涨,部分行业可能有一定风险集聚,希望用均衡配置使得波动降低,但是实际效果看了这个判断略有偏差,15年1季度市场显著偏向成长股,均衡配置的效果一般。15年2季度随着市场快速上涨,本基金重点减持了前期持有的部分已泡沫化的成长股,降低了仓位,进行上述操作的主要原因是认为市场上绝大多数公司的股价已呈现泡沫,实际效果看, 6月市场短时间内出现了极大的跌幅,本基金操作上做好了应对市场风险的准备,二季度的谨慎策略收效较为良好,较好的控制了基金的风险暴露。 本基金在15年3季度总体保持不高的仓位,在控制风险的前提下适度参与反弹,持仓结构上,总体增加了包括消费、医药等长期品种的相关配置权重,在市场企稳后,阶段性增持了部分前期跌幅较大的互联网、农业等弹性品种,适度增加组合中弹性品种的权重,以期望组合能更好的分享市场反弹的收益。在4季度中后期,本基金对成长股及传统蓝筹的持仓权重进行优化,操作主要基于市场经历了较长时间和较大幅度的反弹,部分公司再次进入泡沫区间,而低估值蓝筹品种本轮反弹较少,从价值相对角度具备较大吸引力,阶段性有望迎来较前期更好的相对收益机会,因此本着控制风险的原则,本基金在4季度中后期适度增加了低估值蓝筹类品种的仓位权重,以期降低后期波动。整体看,二季度以来的基金操作相对业绩比较基准获得了显著的超额收益。

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87.34%,同期业绩比较基准收益率7.36%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年,实体经济改善预期难言乐观;资金面进一步宽松空间十分有限,需警惕流动性拐点;注册制实施,股票供给压力大于2015年;目前市场总体估值不低。在此大背景下,2016年预期收益率应较今年有所降低,整体投资策略趋于谨慎。 仍有如下积极因素值得关注,将成为本基金配置的主要指导基础:

(1)部分传统周期性行业,政策推动下行业供给收缩,有望带来企业盈利的边际改善。

(2)代表经济转型的方向性行业,如新消费、高端制造、农业现代化、信息产业等将有望获得政策与资本的持续推动,加速发展。

(3)前沿新兴科技不断涌现,相关领域必将成为资本关注的焦点。

(4)缺乏活力的传统旧经济领域,转型重组事件活跃,或蕴藏较好的挖潜机会。

2016年本基金将密切关注上述可能存在的积极因素变化方向,在控制风险的原则下,力争降低波动,积极为投资者创造长期投资回报。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本基金管理人通过以下工作的开展,有力地保证了本基金整体运作的合法合规,从而最大程度地保护了基金份额持有人和其他相关当事人的合法权益:

1、实时风险监控:通过风控系统对本基金的运作进行实时监控,每日撰写监控日志,在此基础上每周撰写信息周报,对本基金遵守风控指标的情况进行汇总、分析和提示。

2、加强事后人工分析,并定期撰写风险管理报告。除系统控制外,公司监察稽核部还对一些无法嵌入系统的风控指标进行了事后人工计算分析和复核,并同样反映在监控日志和信息周报中。此外,在每个季度结束之后,公司监察稽核部会对基金的流动性进行压力测试并出具书面报告,对旗下每只基金进行全面的风险评价并形成风险分析报告,并提交公司领导和基金经理审阅。

3、进一步加强对公平交易的监控。根据监管部门的要求以及公司公平交易相关工作的不断深入开展,公司进一步明确了公平交易执行和分析中的具体标准,将公平交易问题分为交易的公平和投资策略的公平,主要包括:(1)明确交易室的分单规则及其识别异常下单行为的职责,保证交易的公平;(2)通过T检验、模拟利益输送金额、具体可疑交易分析等方法,对以往的下单及交易记录进行分析,保证投资策略的公平。

4、季度监察稽核和专项稽核:根据中国证监会《关于基金管理公司报送监察稽核报告的通知》以及《证券投资基金管理有限公司监察稽核报告内容与格式指引(试行)》等规定,认真做好公司各季度监察稽核工作。对照中国证监会的季度监察稽核项目表,对本基金的守法合规情况进行逐条检视。此外,在公司监察稽核部对投研部门展开的专项稽核中,也会对本基金的业务进行全面检查。

4.7 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给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。

4.8 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。

4.9报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§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

本报告期内本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 审计报告

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	德师报(审)字(16)第P0559号
备注	投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:兴全合润分级混合型证券投资基金

报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
资 产:			
银行存款		249,309,630.89	50,455,656.92
结算备付金		17,209,799.54	7,254,383.76
存出保证金		2,325,259.34	919,712.93
交易性金融资产		3,233,772,268.67	1,603,354,114.69
其中:股票投资		3,002,672,062.37	1,367,478,411.39
基金投资		–	–
债券投资		231,100,206.30	235,875,703.30
资产支持证券投资		–	–
贵金属投资		–	–
衍生金融资产		–	–
买入返售金融资产		–	–
应收证券清算款		–	–
应收利息		11,917,712.47	5,429,526.93
应收股利		–	–
应收申购款		7,675,936.94	2,351,828.38
递延所得税资产		–	–
其他资产		–	–
资产总计		3,522,210,607.85	1,669,765,223.61
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014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		–	62,400,000.00
应付证券清算款		30,778,620.30	3,623,753.30
应付赎回款		4,164,989.20	7,215,834.54
应付管理人报酬		4,307,716.86	1,950,025.16
应付托管费		717,952.83	325,004.15
应付销售服务费		–	–
应付交易费用		4,557,801.69	3,889,861.67
应交税费		–	–
应付利息		–	–
应付利润		–	–
递延所得税负债		–	–
其他负债		280,418.02	333,240.54
负债合计		44,807,498.90	79,737,719.36
所有者权益:			
实收基金		1,149,363,994.06	984,532,320.31
未分配利润		2,328,039,114.89	605,495,183.94
所有者权益合计		3,477,403,108.95	1,590,027,504.25
负债和所有者权益总计		3,522,210,607.85	1,669,765,223.61

注:报告截止日2015年12月31日,基金份额净值3.0454元,基金份额总额1,141,864,134.49份,其中:合润基金份额净值3.0454元,份额总额1,123,414,848.49份;合润A基金份额参考净值2.5169元,份额总额7,379,714.00份;合润B基金份额参考净值3.3978元,份额总额11,069,572.00份。

7.2 利润表

会计主体:兴全合润分级混合型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
一、收入		1,665,033,840.18	512,352,454.43
1.利息收入		9,059,387.63	4,758,536.43
其中:存款利息收入		2,151,961.49	610,023.03
债券利息收入		6,907,426.14	4,054,812.98
资产支持证券利息收入		–	–
买入返售金融资产收入		–	93,700.42
其他利息收入		–	–
2.投资收益(损失以"-"填列)		1,413,625,399.52	429,595,963.68
其中:股票投资收益		1,390,622,892.43	373,315,311.64
基金投资收益		–	–
债券投资收益		7,143,783.03	44,198,232.45
资产支持证券投资收益		–	–
贵金属投资收益		–	–
衍生工具收益		–	–
股利收益		15,858,724.06	12,082,419.59
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		239,617,163.98	76,901,439.17
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		–	–
5.其他收入(损失以"-"号填列)		2,731,889.05	1,096,515.15
减:二、费用		67,249,091.48	41,326,325.61
1.管理人报酬	7.4.8.2.1	33,731,766.74	20,524,627.37
2.托管费	7.4.8.2.2	5,621,961.06	3,420,771.23
3.销售服务费	7.4.8.2.3	–	–
4.交易费用		26,843,350.50	13,626,825.28
5.利息支出		644,825.41	3,255,918.76
其中:卖出回购金融资产支出		644,825.41	3,255,918.76
6.其他费用		407,187.77	498,182.97
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		1,597,784,748.70	471,026,128.82
减:所得税费用		–	–
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		1,597,784,748.70	471,026,128.82

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:兴全合润分级混合型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31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)	984,532,320.31	605,495,183.94	1,590,027,504.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	1,597,784,748.70	1,597,784,748.70
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)	164,831,673.75	124,759,182.25	289,590,856.00
其中:1.基金申购款	1,319,924,462.03	1,662,012,892.18	2,981,937,354.21
2.基金赎回款	-1,155,092,788.28	-1,537,253,709.93	-2,692,346,498.21
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)	1,149,363,994.06	2,328,039,114.89	3,477,403,108.95
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31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)	939,317,205.45	157,386,593.28	1,096,703,798.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	–	471,026,128.82	471,026,128.82
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)	45,215,114.86	-22,917,538.16	22,297,576.70
其中:1.基金申购款	956,778,976.55	320,382,438.03	1,277,161,414.58
2.基金赎回款	-911,563,861.69	-343,299,976.19	-1,254,863,837.88
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)	984,532,320.31	605,495,183.94	1,590,027,504.25

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

兰荣 杨东 詹鸿飞

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

兴全合润分级混合型证券投资基金(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管理人于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,首次设立募集规模为3,328,967,444.30份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。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。本基金于2011年1月1日起更名为兴全合润分级股票型证券投资基金,并于2015年8月7日起更名为兴全合润分级混合型证券投资基金。

本基金的基金份额包括合润分级混合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。本基金为混合型基金,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。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称"企业会计准则")以及中国证监会发布的基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金2015年12月31日的财务状况以及2015年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 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

–

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中国证券投资基金业协会发布的《关于发布<中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准>的通知》(中基协发(2014)24 号)的要求,本基金本报告期 交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值。本基金2015年3月30日当日进行的上述相关调整对前一估值日基金资产净值的影响不超过0.50%。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[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》、财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]48号《关于实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

1)以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不缴纳营业税。

2)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,暂不缴纳企业所得税。

3)对基金取得的股票股息、红利收入,由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳;个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,其中股权登记日在2015年9月8日之前的,暂减按25%计入应纳税所得额,股权登记日在2015年9月8日之后的,股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

4)对基金取得的债券利息收入,由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税,暂不缴纳企业所得税。

5)对于基金从事A股买卖,自2008年9月19日起,出让方按0.1%的税率缴纳证券(股票)交易印花税,对受让方不再缴纳印花税。

6)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价,暂免予缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

7.4.7 关联方关系

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
全球人寿保险国际公司(AEGON International B.V)	基金管理人的股东
上海兴全睿众资产管理有限公司	基金管理人控制的公司

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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31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	1,677,111,808.93	8.26%	2,226,103,628.25	22.41%

7.4.8.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31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	145,054,451.22	54.60%	327,508,470.79	27.67%

7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
兴业证券	183,400,000.00	9.40%	255,000,000.00	8.47%

7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31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	1,535,209.66	10.56%	–	–
关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31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	2,028,283.54	27.43%	1,524,614.61	39.20%

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。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	33,731,766.74	20,524,627.37
其中:支付销售机构的客户维护费	4,666,513.23	3,746,891.05

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%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×1.50%/当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	5,621,961.06	3,420,771.23

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。

7.4.8.2.3 销售服务费

无。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 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 2015年1月1日至2015年12月31日		
	兴全合润分级混合	合润A	合润B
期初持有的基金份额	–	–	–
期间申购/买入总份额	4,362,375.11	–	–
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	4,362,375.11	–	–
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.3820%	–	–
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日		
	兴全合润分级混合	合润A	合润B
期初持有的基金份额	–	–	–
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	–	–	–
期末持有的基金份额占基金总份额比例	–	–	–

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。

7.4.8.4.2 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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有本基金。

7.4.8.5 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 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31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	249,309,630.89	1,926,201.55	50,455,656.92	506,427.48

注:本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.9 期末(2015年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 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

7.4.10.1.1 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
600758	红阳能源	2015年12月18日	2016年12月15日	非公开发行流通受限	8.01	8.22	6,240,000	49,982,400.00	51,292,800.00	–
600162	香江控股	2015年12月24日	2016年12月19日	非公开发行流通受限	6.02	6.10	5,580,000	33,591,600.00	34,038,000.00	–
300083	劲胜精密	2015年12月28日	2016年12月30日	非公开发行流通受限	31.91	32.16	940,000	29,995,400.00	30,230,400.00	–
002427	尤夫股份	2015年7月13日	2016年7月14日	非公开发行流通受限	15.02	16.57	1,330,000	19,976,600.00	22,038,100.00	–
601636	旗滨集团	2015年4月3日	2016年4月1日	非公开发行流通受限	7.20	4.56	1,220,000	8,784,000.00	5,563,200.00	–
601636	旗滨集团	2015年9月23日	2016年4月1日	非公开发行-转增	–	4.56	1,830,000	–	8,344,800.00	–

1.本基金持有的非公开发行股票旗滨集团,于2015年9月23日实施2015年半年度权益分配方案,向全体股东每10股派发现金人民币1元(含税),以资本公积向全体股东每10股转增15股,本基金新增1,830,000.00股。

2.该可流通日系本基金根据上市公司公告暂估确定,最终日期以上市公司公告为准。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300063	天龙集团	2015年12月22日	筹划重大事项	43.33	–	–	2,829,342	83,258,303.22	122,595,388.86	–
300054	鼎龙股份	2015年11月23日	筹划重大事项	25.33	2016年3月14日	22.19	8,942,902	154,866,305.65	226,523,707.66	–
600153	建发股份	2015年6月29日	筹划重大事项	13.91	–	–	1,011,200	20,635,869.00	14,065,792.00	–

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 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。

7.4.9.3.2 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。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2015年12月31日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具中属于第一层次的余额为2,487,979,873.85元,第二层次的余额为745,792,394.82元,无属于第三层次的余额(2014年12月31日:第一层次1,444,594,914.69元,第二层次的余额为158,759,200.00元,无属于第三层次的余额)。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第二层次或第三层次,并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价值应属第二层次或第三层次。

如本财务报告7.4.5.2 部分所述,本基金交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债除外)本期采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值,相关固定收益品种的公允价值应归入第二层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无

(2) 除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 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	3,002,672,062.37	85.25
	其中:股票	3,002,672,062.37	85.25
2	固定收益投资	231,100,206.30	6.56
	其中:债券	231,100,206.30	6.56
	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	266,519,430.43	7.57
7	其他各项资产	21,918,908.75	0.62
8	合计	3,522,210,607.85	100.00

8.2 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	324,049,014.52	9.32
B	采矿业	86,231,730.00	2.48
C	制造业	1,473,400,574.68	42.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	51,292,800.00	1.48
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	14,288,096.44	0.41
G	交通运输、仓储和邮政业	6,538,752.00	0.19
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	512,965,385.77	14.75
J	金融业	225,873,175.26	6.50
K	房地产业	148,981,592.78	4.28
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	107,962,591.72	3.10
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	51,088,349.20	1.47
S	综合	–	–
	合计	3,002,672,062.37	86.35

8.3 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	300054	鼎龙股份	8,942,902	226,523,707.66	6.51
2	300113	顺网科技	1,839,786	186,499,106.82	5.36
3	002458	益生股份	3,989,528	150,804,158.40	4.34
4	300271	华宇软件	3,154,283	149,765,356.84	4.31
5	300063	天龙集团	2,829,342	122,595,388.86	3.53
6	300012	华测检测	4,390,508	107,962,591.72	3.10
7	002322	理工监测	3,999,591	101,069,664.57	2.91
8	002234	民和股份	5,539,147	99,593,863.06	2.86
9	002488	金固股份	3,227,666	93,602,314.00	2.69
10	000513	丽珠集团	1,594,797	91,589,191.71	2.63

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http://www.xyfunds.com.cn的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	601601	中国太保	265,133,968.25	16.67
2	601166	兴业银行	199,336,407.04	12.54
3	601628	中国人寿	193,094,399.22	12.14
4	601318	中国平安	190,559,262.78	11.98
5	002250	联化科技	179,108,512.94	11.26
6	600079	人福医药	164,159,118.20	10.32
7	600048	保利地产	152,783,929.36	9.61
8	300336	新文化	149,502,379.38	9.40
9	002458	益生股份	148,150,233.35	9.32
10	600000	浦发银行	146,889,237.72	9.24
11	300271	华宇软件	143,363,962.86	9.02
12	300054	鼎龙股份	142,694,408.09	8.97
13	600398	海澜之家	140,379,991.43	8.83
14	300012	华测检测	135,973,510.80	8.55
15	300059	东方财富	131,384,618.84	8.26
16	002280	联络互动	120,983,281.01	7.61
17	002488	金固股份	117,710,746.20	7.40
18	300210	森远股份	116,564,994.74	7.33
19	600521	华海药业	116,554,329.03	7.33
20	000858	五 粮 液	116,243,412.20	7.31
21	002036	联创电子	113,878,923.17	7.16
22	601398	工商银行	108,600,000.00	6.83
23	000001	平安银行	105,836,847.39	6.66
24	000831	五矿稀土	105,536,308.36	6.64
25	300274	阳光电源	105,198,218.84	6.62
26	601688	华泰证券	104,983,272.40	6.60
27	002234	民和股份	104,832,191.35	6.59
28	002594	比亚迪	102,961,704.04	6.48
29	600085	同仁堂	102,698,410.76	6.46
30	002153	石基信息	101,690,276.10	6.40
31	002554	惠博普	100,980,352.91	6.35
32	002322	理工监测	100,499,476.07	6.32
33	300063	天龙集团	98,342,573.05	6.18
34	603019	中科曙光	97,766,221.08	6.15
35	300113	顺网科技	97,524,844.52	6.13
36	002157	正邦科技	97,032,257.73	6.10
37	002081	金 螳 螂	96,164,848.55	6.05
38	601988	中国银行	94,875,793.60	5.97
39	000513	丽珠集团	93,078,137.26	5.85
40	000069	华侨城A	92,332,715.77	5.81
41	300465	高伟达	89,549,411.73	5.63
42	601211	国泰君安	88,057,670.23	5.54
43	300209	天泽信息	86,787,502.52	5.46
44	002063	远光软件	85,097,106.69	5.35
45	002563	森马服饰	84,171,383.59	5.29
46	002174	游族网络	78,210,000.00	4.92
47	300261	雅本化学	77,843,683.47	4.90
48	002699	美盛文化	74,138,985.19	4.66
49	600500	中化国际	73,486,218.41	4.62
50	603006	联明股份	71,927,417.89	4.52
51	002425	凯撒股份	71,888,147.82	4.52
52	000596	古井贡酒	71,296,435.30	4.48
53	600114	东睦股份	70,886,559.06	4.46
54	002527	新时达	70,656,349.95	4.44
55	300171	东富龙	68,978,372.06	4.34
56	000024	招商地产	68,284,506.88	4.29
57	600153	建发股份	67,630,899.90	4.25
58	300297	蓝盾股份	66,827,890.55	4.20
59	600105	永鼎股份	66,643,522.84	4.19
60	601336	新华保险	65,026,047.28	4.09
61	300346	南大光电	64,572,915.93	4.06
62	002714	牧原股份	61,342,674.28	3.86
63	300273	和佳股份	61,038,183.31	3.84
64	300039	上海凯宝	58,334,081.74	3.67
65	002653	海思科	57,729,864.30	3.63
66	300339	润和软件	57,147,707.70	3.59
67	002299	圣农发展	57,058,715.96	3.59
68	601231	环旭电子	55,335,000.00	3.48
69	002009	天奇股份	53,740,596.53	3.38
70	300124	汇川技术	53,484,734.40	3.36
71	002727	一心堂	51,035,305.41	3.21
72	600009	上海机场	50,884,435.31	3.20
73	002321	华英农业	50,316,002.39	3.16
74	600758	红阳能源	49,982,400.00	3.14
75	000719	大地传媒	49,187,530.25	3.09
76	000568	泸州老窖	45,517,751.94	2.86
77	002327	富安娜	44,510,988.79	2.80
78	601100	恒立液压	44,186,615.09	2.78
79	002358	森源电气	43,744,750.40	2.75
80	600422	昆药集团	43,177,734.98	2.72
81	600829	人民同泰	42,842,041.47	2.69
82	600587	新华医疗	42,410,516.75	2.67
83	600029	南方航空	41,659,863.87	2.62
84	603456	九洲药业	41,273,472.91	2.60
85	603022	新通联	41,178,154.70	2.59
86	300378	鼎捷软件	40,475,677.16	2.55
87	000963	华东医药	40,393,170.69	2.54
88	000878	云南铜业	39,986,292.72	2.51
89	600172	黄河旋风	39,823,108.81	2.50
90	600418	江淮汽车	39,612,999.96	2.49
91	300153	科泰电源	39,290,082.52	2.47
92	600077	宋都股份	39,172,406.96	2.46
93	002249	大洋电机	39,002,581.50	2.45
94	600900	长江电力	38,287,638.90	2.41
95	600037	歌华有线	37,460,283.50	2.36
96	002118	紫鑫药业	37,359,708.38	2.35
97	600872	中炬高新	36,852,924.76	2.32
98	002038	双鹭药业	36,561,386.08	2.30
99	601801	皖新传媒	35,947,339.31	2.26
100	300028	金亚科技	35,786,911.07	2.25
101	300037	新宙邦	34,525,773.77	2.17
102	300133	华策影视	34,447,634.42	2.17
103	000060	中金岭南	33,637,601.79	2.12
104	600162	香江控股	33,591,600.00	2.11
105	002709	天赐材料	33,444,079.15	2.10
106	002445	中南重工	33,051,889.88	2.08
107	300255	常山药业	32,482,517.40	2.04
108	600958	东方证券	32,221,978.61	2.03
109	002104	恒宝股份	32,070,060.70	2.02

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。

8.4.2 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	601318	中国平安	363,575,718.30	22.87
2	601601	中国太保	221,653,616.43	13.94
3	000858	五 粮 液	218,995,773.97	13.77
4	600079	人福医药	212,262,495.01	13.35
5	601166	兴业银行	208,081,425.30	13.09
6	300336	新文化	202,614,320.37	12.74
7	300171	东富龙	187,520,925.55	11.79
8	600398	海澜之家	176,534,235.22	11.10
9	002280	联络互动	173,350,987.00	10.90
10	600000	浦发银行	172,095,680.35	10.82
11	002594	比亚迪	170,121,371.06	10.70
12	600085	同仁堂	165,846,121.41	10.43
13	002250	联化科技	161,877,271.27	10.18
14	000024	招商地产	142,813,943.00	8.98
15	601688	华泰证券	128,429,428.05	8.08
16	601628	中国人寿	123,990,733.51	7.80
17	300465	高伟达	122,698,561.10	7.72
18	002081	金 螳 螂	122,481,138.54	7.70
19	600048	保利地产	122,330,878.50	7.69
20	300274	阳光电源	116,199,797.68	7.31
21	300297	蓝盾股份	108,126,089.56	6.80
22	002527	新时达	107,814,545.12	6.78
23	601398	工商银行	107,145,045.62	6.74
24	300209	天泽信息	105,045,997.93	6.61
25	601211	国泰君安	103,671,598.20	6.52
26	000831	五矿稀土	101,702,205.04	6.40
27	601988	中国银行	100,470,406.30	6.32
28	002153	石基信息	97,405,701.13	6.13
29	300054	鼎龙股份	95,516,823.51	6.01
30	600521	华海药业	95,278,581.66	5.99
31	000001	平安银行	90,129,190.03	5.67
32	000069	华侨城A	89,653,580.67	5.64
33	601100	恒立液压	88,505,118.66	5.57
34	300080	易成新能	88,022,488.98	5.54
35	300210	森远股份	87,352,049.99	5.49
36	002174	游族网络	87,178,353.55	5.48
37	300261	雅本化学	84,719,816.67	5.33
38	002563	森马服饰	84,471,303.73	5.31
39	600500	中化国际	84,221,308.08	5.30
40	002036	联创电子	82,434,860.75	5.18
41	300028	金亚科技	78,870,661.44	4.96
42	002104	恒宝股份	77,682,051.68	4.89
43	600153	建发股份	73,343,022.29	4.61
44	600519	贵州茅台	72,643,517.94	4.57
45	603456	九洲药业	72,179,817.12	4.54
46	002458	益生股份	69,559,126.40	4.37
47	300059	东方财富	69,308,183.85	4.36
48	300273	和佳股份	68,349,261.77	4.30
49	002321	华英农业	67,677,001.01	4.26
50	002358	森源电气	65,055,740.60	4.09
51	300017	网宿科技	64,403,150.79	4.05
52	600587	新华医疗	62,841,052.43	3.95
53	000596	古井贡酒	62,411,508.54	3.93
54	002653	海思科	61,488,699.48	3.87
55	600401	*ST海润	61,002,894.40	3.84
56	000002	万 科A	60,030,212.04	3.78
57	601231	环旭电子	59,321,351.02	3.73
58	300124	汇川技术	59,043,244.72	3.71
59	000568	泸州老窖	58,050,693.90	3.65
60	600872	中炬高新	56,515,718.21	3.55
61	300039	上海凯宝	55,751,014.15	3.51
62	002727	一心堂	50,150,939.19	3.15
63	002466	天齐锂业	50,091,497.17	3.15
64	600009	上海机场	48,835,289.67	3.07
65	002038	双鹭药业	46,221,414.50	2.91
66	002157	正邦科技	46,157,152.00	2.90
67	002244	滨江集团	46,043,897.16	2.90
68	300153	科泰电源	45,038,060.94	2.83
69	002488	金固股份	44,432,845.71	2.79
70	600089	特变电工	43,707,518.41	2.75
71	000651	格力电器	43,198,872.93	2.72
72	002249	大洋电机	42,707,935.57	2.69
73	000963	华东医药	42,489,186.76	2.67
74	002445	中南重工	41,953,882.56	2.64
75	000719	大地传媒	41,818,617.36	2.63
76	002603	以岭药业	41,689,160.70	2.62
77	002327	富安娜	41,332,130.60	2.60
78	300378	鼎捷软件	41,296,771.94	2.60
79	000523	广州浪奇	41,181,953.94	2.59
80	600172	黄河旋风	41,162,242.96	2.59
81	600422	昆药集团	41,156,019.10	2.59
82	600900	长江电力	40,483,670.13	2.55
83	000802	北京文化	40,109,378.67	2.52
84	002329	皇氏集团	39,828,389.89	2.50
85	300290	荣科科技	39,460,324.60	2.48
86	600418	江淮汽车	39,321,009.31	2.47
87	600029	南方航空	39,187,315.22	2.46
88	002709	天赐材料	39,136,692.91	2.46
89	600060	海信电器	38,678,674.56	2.43
90	603022	新通联	38,467,633.19	2.42
91	002118	紫鑫药业	38,446,848.94	2.42
92	601801	皖新传媒	37,682,239.82	2.37
93	300207	欣旺达	37,661,553.85	2.37
94	300037	新宙邦	37,007,390.21	2.33
95	002699	美盛文化	36,291,678.20	2.28
96	002008	大族激光	36,239,963.46	2.28
97	002074	国轩高科	36,094,250.75	2.27
98	601886	江河创建	35,773,377.16	2.25
99	300133	华策影视	35,034,081.62	2.20
100	002234	民和股份	34,676,527.97	2.18
101	600566	济川药业	34,222,330.46	2.15
102	000863	三湘股份	33,330,549.00	2.10
103	600312	平高电气	33,274,426.85	2.09
104	000631	顺发恒业	32,919,700.09	2.07
105	000530	大冷股份	31,976,538.04	2.01

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。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	10,231,105,379.39
卖出股票收入(成交)总额	10,235,611,384.68

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。

8.5 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	–	–
3	金融债券	231,100,206.30	6.65
	其中:政策性金融债	180,115,206.30	5.18
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	231,100,206.30	6.65

8.6 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

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	018001	国开1301	1,736,220	173,639,362.20	4.99
2	1208001	12民生01	500,000	50,985,000.00	1.47
3	018002	国开1302	59,070	6,475,844.10	0.19

8.7 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。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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。

8.10报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1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。

8. 10.2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。

8.11报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1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。

8.11.2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。

8.11.3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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

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。

8.12.2

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。

8.12.3 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	2,325,259.34
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	11,917,712.47
5	应收申购款	7,675,936.94
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	21,918,908.75

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 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	300054	鼎龙股份	226,523,707.66	6.51	筹划重大事项
2	300063	天龙集团	122,595,388.86	3.53	筹划重大事项

8.12.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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
兴全合润分级混合	27,821	40,380.10	696,480,900.36	62.00%	426,933,948.13	38.00%
合润A	1,156	6,383.84	17,439.00	0.24%	7,362,275.00	99.76%
合润B	885	12,507.99	179.00	0.00%	11,069,393.00	100.00%
合计	29,862	38,238.03	696,498,518.36	61.00%	445,365,616.13	39.00%

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)。

9.2 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	吕玲	512,698.00	6.95%
2	李文勇	412,822.00	5.59%
3	黄广通	278,181.00	3.77%
4	王普泽	252,777.00	3.43%
5	李文勇	223,673.00	3.03%
6	林英杰	214,000.00	2.90%
7	刘志涛	210,200.00	2.85%
8	高明海	201,100.00	2.73%
9	蔡尚宗	192,738.00	2.61%
10	张文斌	184,036.00	2.49%

合润B

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	姜学杰	520,182.00	4.70%
2	黄广通	417,272.00	3.77%
3	黄曲荣	380,200.00	3.43%
4	蔡尚宗	289,106.00	2.61%
5	汪睿	234,866.00	2.12%
6	李伟峰	217,751.00	1.97%
7	毛永华	211,000.00	1.91%
8	沈圣祖	210,000.00	1.90%
9	陆先海	209,400.00	1.89%
10	孙杰	207,000.00	1.87%

注:持有人为合润A、合润B份额的场内持有人。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	兴全合润分级混合	1,092,806.71	0.0973%
	合润A	–	–
	合润B	–	–
	合计	1,092,806.71	0.0957%

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)。

9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	兴全合润分级混合	0
	合润A	0
	合润B	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	兴全合润分级混合	50~100
	合润A	0
	合润B	0
	合计	50~100

§10 开放式基金份额变动

单位:份

项目	兴全合润分级混合	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	941,803,911.04	14,521,746.00	21,782,620.00
本报告期基金总申购份额	1,334,711,734.54	2,219,344.00	3,329,016.00
减:本报告期基金总赎回份额	1,153,100,797.09	9,361,376.00	14,042,064.00
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	–	–	–
本报告期期末基金份额总额	1,123,414,848.49	7,379,714.00	11,069,572.00

§11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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重大人事变动:

2015年3月26日公告,公司副总经理徐天舒于2015年3月24日起离任;

2015年4月30日公告,公司副总经理董承非于2015年4月30日起任职,公司副总经理杜昌勇于2015年4月30日起离任;

2015年6月4日公告,公司副总经理傅鹏博于2015年6月4日起任职。

(2)报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 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。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为进一步维护基金持有人利益,合理控制基金运作成本,同时促进会计师事务所持续提供优质的服务,根据基金管理人内部制度要求及适当评估程序,本基金的审计机构由安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)更改为德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙),本年度审计费为5.6万元。本次会计师事务所的变更已经基金管理人董事会审批,并履行了必要的程序。

11.6 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、基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到监管部门的稽查或处罚。

11.7基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
招商证券	2	3,428,133,543.59	16.89%	2,460,117.14	16.92%	–
信达证券	2	2,976,818,235.41	14.67%	1,845,555.98	12.69%	–
国泰君安	2	2,257,266,793.25	11.12%	1,624,738.13	11.17%	–
广发证券	1	2,140,471,784.04	10.55%	1,533,795.66	10.55%	–
安信证券	2	2,117,298,886.58	10.43%	1,539,709.41	10.59%	–
华创证券	1	1,941,028,958.57	9.56%	1,386,351.63	9.53%	–
兴业证券	2	1,677,111,808.93	8.26%	1,535,209.66	10.56%	–
银河证券	1	1,602,915,642.87	7.90%	1,163,276.21	8.00%	–
国金证券	2	1,031,405,005.00	5.08%	635,625.87	4.37%	–
东方证券	1	408,413,621.96	2.01%	298,672.60	2.05%	–
国信证券	1	317,567,894.47	1.56%	232,238.06	1.60%	–
渤海证券	2	242,061,921.39	1.19%	175,074.06	1.20%	–
民生证券	1	157,379,701.45	0.78%	111,802.01	0.77%	–
德邦证券	2	–	–	–	–	–
中信证券	1	–	–	–	–	–
中信建投	1	–	–	–	–	–

注: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。

11.7.2 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		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
招商证券	10,353,079.13	3.90%	141,100,000.00	7.23%	–	–
信达证券	–	–	–	–	–	–
国泰君安	11,017,028.49	4.15%	–	–	–	–
广发证券	40,034,505.66	15.07%	859,300,000.00	44.05%	–	–
安信证券	–	–	79,100,000.00	4.05%	–	–
华创证券	29,114,553.42	10.96%	456,800,000.00	23.41%	–	–
兴业证券	145,054,451.22	54.60%	183,400,000.00	9.40%	–	–
银河证券	28,313,729.60	10.66%	231,200,000.00	11.85%	–	–
国金证券	–	–	–	–	–	–
东方证券	–	–	–	–	–	–
国信证券	–	–	–	–	–	–
渤海证券	–	–	–	–	–	–
民生证券	1,779,305.75	0.67%	–	–	–	–
德邦证券	–	–	–	–	–	–
中信证券	–	–	–	–	–	–
中信建投	–	–	–	–	–	–

§12 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

2016年3月25日