兴全全球视野股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4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4月20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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全全球视野股票
基金主代码	340006
交易代码	340006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月20日
报告期末基金份额总额	1,356,997,246.39份
投资目标	本基金以全球视野的角度,主要投资于富有成长性、竞争力以及价值被低估的公司,追求当期收益实现与长期资本增值。
投资策略	本基金采用“自上而下”与“自下而上”相结合的投资策略,以全球视野的角度挖掘中国证券市场投资的历史机遇,采取“自上而下”的方法,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。
业绩比较基准	80%×中信标普300指数+15%×中信标普国债指数+5%×同业存款利率
风险收益特征	较高风险、较高收益
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1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	21,572,811.81
2.本期利润	112,848,202.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0854
4.期末基金资产净值	4,431,278,578.20
5.期末基金份额净值	3.2655

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。

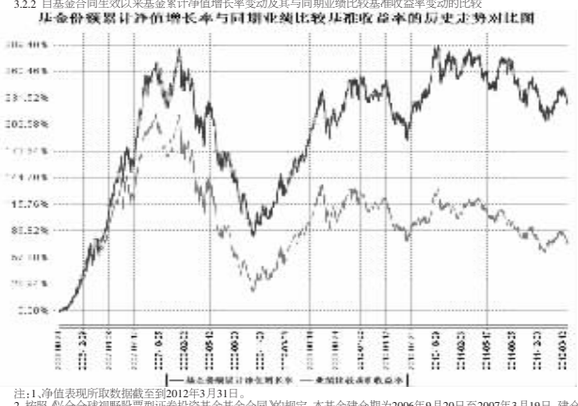
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.69%	1.15%	3.67%	1.20%	-0.98%	-0.05%

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3月31日。

2、按照《兴全全球视野股票型证券投资基金基金合同》的规定,本基金建仓期为2006年9月20日至2007年3月19日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合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		
董承非	本基金基金经理	2007年2月6日	-	9年	1977年生,理学硕士,历任兴业全球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。

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、《兴全全球视野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,宏观经济继续回落,企业盈利下滑速度仍未明朗,但在流动性和政策转向的支持下,市场出现了一定幅度的反弹。本基金在仓位上有所控制,总体策略侧重在结构调整上。行业上,主要降低了食品饮料和信息服务的配置,增加了化工和金融的配置。

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0.97%,同期业绩比较基准收益率为3.69 %。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

市场反弹从年初开始到3月结束,机会和活跃度开始下降, 二季度上市公司将面临季报和中报的考验,同时年报高送配行情也已经结束,因此很多股票将面临调整的压力。从投资机会来看,在经济趋势和货币政策没有显著转向之前,股票市场依然缺乏整体性投资机会。展望二季度,本基金将以稳健防御为主,重点关注低估值、具备安全边际或者业绩确定性强的稳定类行业和公司。

§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	2,966,677,458.01	66.65
	其中:股票	2,966,677,458.01	66.65
2	固定收益投资	535,446,539.10	12.03
	其中:债券	535,446,539.10	12.03
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	500,000,000.00	11.23
	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	340,936,550.97	7.66
6	其他资产	108,281,303.45	2.43
7	合计	4,451,341,851.53	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	94,280,000.00	2.13
C	制造业	1,490,519,978.58	33.64
C0	食品、饮料	660,186,389.76	14.90
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	377,384,003.03	8.52
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	86,517,137.68	1.95
C7	机械、设备、仪表	150,285,116.85	3.39
C8	医药、生物制品	138,652,167.76	3.13
C99	其他制造业	77,495,163.50	1.75
D	电力、煤气及水的生产和供应业	140,086,920.48	3.16
E	建筑业	13,750,000.00	0.31
F	交通运输、仓储业	241,886,254.18	5.46
G	信息技术业	16,747,914.17	0.38
H	批发和零售贸易	130,874,260.50	2.95
I	金融、保险业	544,059,985.99	12.28
J	房地产业	286,309,431.39	6.46
K	社会服务业	8,162,712.72	0.18
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,966,677,458.01	66.95

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	601318	中国平安	7,750,080	283,497,926.40	6.40
2	000895	双汇发展	3,207,520	220,998,128.00	4.99
3	600143	金发科技	18,335,984	216,547,971.04	4.89
4	000858	五粮液	6,480,832	212,830,522.88	4.80
5	601006	大秦铁路	24,568,190	183,033,015.50	4.13
6	000869	张裕A	1,566,368	147,583,192.96	3.33
7	600900	长江电力	21,485,724	140,086,920.48	3.16
8	600208	新湖中宝	33,634,561	126,129,603.75	2.85
9	600000	浦发银行	13,991,939	124,948,015.27	2.82
10	601601	中国太保	5,796,508	111,814,639.32	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	150,285,000.00	3.39
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	385,161,539.10	8.69
8	其他	-	-
9	合计	535,446,539.10	12.08

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	110015	石化转债	2,379,980	240,568,378.40	5.43
2	110018	11附息国债18	1,500,000	150,285,000.00	3.39
3	113001	中行转债	900,000	85,248,000.00	1.92
4	113002	工行转债	400,000	43,308,000.00	0.98
5	110018	国电转债	79,250	8,268,152.50	0.19

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 宜宾五粮液股份有限公司2009年受到证监会调查,并于2011年5月27日收到证监会《行政处罚决定书》,对其公司和相关高管作出了警告和罚款决定,五粮液公司立即对相应事项进行了整改并公告。从2009年至今历时两年,公司股价已经较为充分地反映和消化了2009年事件的负面信息,2011年第17号文之后公司也已经认真整改并公告,负面事件影响已经基本尘埃落定。我们认为中国正迈向富裕社会,高端白酒整体维持景气。五粮液品牌本身历史积淀深厚,质量过硬,在消费者中享有很好的口碑。公司业绩稳定,成长明确,可以投资。

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	100,919,124.86
3	应收股利	-
4	应收利息	4,928,656.64
5	应收申购款	933,521.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	108,281,303.45

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	110015	石化转债	240,568,378.40	5.43
2	113001	中行转债	85,248,000.00	1.92
3	113002	工行转债	43,308,000.00	0.98
4	110018	国电转债	8,268,152.50	0.19
5	125089	深机转债	3,760,505.60	0.08
6	110017	中海转债	3,070,502.60	0.07

5.8.5 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	000895	双汇发展	220,998,128.00	4.99	重大资产重组

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§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	1,262,941,071.32
本报告期基金总申购份额	126,603,918.52
减:本报告期基金总赎回份额	32,547,743.45
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,356,997,246.39

§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、《兴全全球视野股票型证券投资基金基金合同》

3、《兴全全球视野股票型证券投资基金托管协议》

4、《兴全全球视野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、本报告期内在指定信息披露媒体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4月24日

兴全社会责任股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月20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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全社会责任股票
基金主代码	340007
交易代码	340007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年4月30日
报告期末基金份额总额	3,917,707,985.93份
投资目标	本基金追求当期投资收益实现与长期资本增值,同时强调上市公司在持续发展、法律、道德责任等方面的履行。
投资策略	本基金采用“自上而下”与“自下而上”相结合的投资策略,将定性与定量研究相结合,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。在根据行业所处生命周期、景气周期、行业盈利与发展趋势等因素选取盈利能力较好、持续发展潜力强的行业的基础上,采用“兴全双层行业筛选法”进行优化调整。采用“兴全社会责任四维选股模型”精选股票。
业绩比较基准	80%×中信标普300指数+20%×中信标普国债指数
风险收益特征	较高风险、较高收益
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-107,473,365.92
2.本期利润	42,923,907.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0108
4.期末基金资产净值	4,473,406,847.64
5.期末基金份额净值	1.142

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。

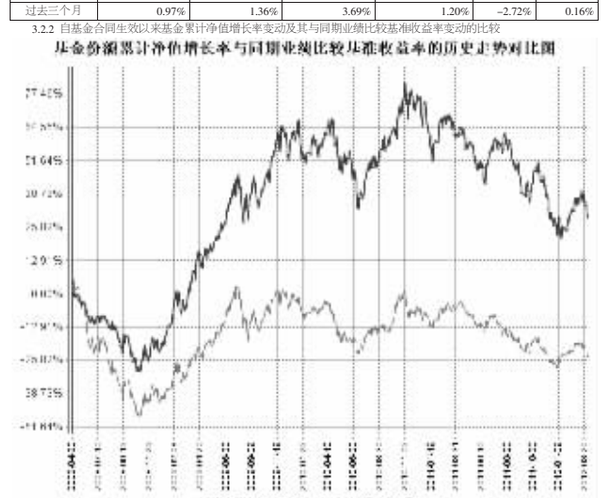
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.97%	1.36%	3.69%	1.20%	-2.72%	0.16%

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3月31日。

2、按照《兴全社会责任股票型证券投资基金基金合同》的规定,本基金建仓期为2008年4月30日至2008年10月29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		
傅鹏博	基金管理部副总监、本基金和兴全绿色投资股票型证券投资基金基金经理	2009年1月16日	-	19年	1962年生,经济学硕士。历任上海财经大学经济管理系讲师,申银万国证券股份有限公司企业融资部经理,东方证券股份有限公司资产管理部负责人、研究所首席策略师;汇添富基金管理有限公司首席策略师。

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、《兴全社会责任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

1季度,宏观经济继续下滑,企业盈利下滑速度仍未明朗,但在流动性和政策转向的支持下,市场出现了一定幅度的反弹。本基金在仓位上有所控制,总体策略侧重在结构调整上。行业上,主要降低了食品饮料和信息服务的配置,增加了化工和金融的配置。

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0.97%,同期业绩比较基准收益率为3.69 %。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

市场反弹从年初开始到3月结束,机会和活跃度开始下降, 二季度上市公司将面临季报和中报的考验,同时年报高送配行情也已经结束,因此很多股票将面临调整的压力。从投资机会来看,在经济趋势和货币政策没有显著转向之前,股票市场依然缺乏整体性投资机会。展望二季度,本基金将以稳健防御为主,重点关注低估值、具备安全边际或者业绩确定性强的稳定类行业和公司。

§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	3,624,948,812.60	80.75
	其中:股票	3,624,948,812.60	80.75
2	固定收益投资	20,162,000.00	0.45
	其中:债券	20,162,000.00	0.45
	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	315,213,766.98	7.02
6	其他资产	528,996,899.88	11.78
7	合计	4,489,321,479.46	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	11,913,600.00	0.27
B	采掘业	289,767,807.52	6.48
C	制造业	1,774,910,214.37	39.68
C0	食品、饮料	454,858,074.60	10.17
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	618,542,144.78	13.83
C5	电子	22,980,988.80	0.51
C6	金属、非金属	17,884,800.00	0.40
C7	机械、设备、仪表	186,920,214.52	4.18
C8	医药、生物制品	473,723,991.67	10.59
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	47,195,166.43	1.06
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	244,768,371.12	5.47
H	批发和零售贸易	164,546,861.30	3.68
I	金融、保险业	938,516,943.10	20.98
J	房地产业	153,329,848.76	3.43
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,624,948,812.60	81.03

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	601166	兴业银行	19,751,260	263,086,783.20	5.88
2	000776	广发证券	9,365,600	253,526,792.00	5.67
3	002250	联化科技	12,917,668	247,373,342.20	5.53
4	002450	康得新	15,793,680	244,486,166.40	5.47
5	000895	双汇发展	3,394,678	233,893,314.20	5.23
6	601318	中国平安	5,249,914	192,041,854.12	4.29
7	600276	恒瑞医药	7,150,120	187,547,647.60	4.19
8	600316	洪都航空	11,502,506	171,732,414.58	3.84
9	002001	新和成	8,035,549	159,103,870.20	3.56
10	600036	招商银行	12,199,925	145,179,107.50	3.25

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	20,162,000.00	0.45
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	20,162,000.00	0.45

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	112059	11联化债	200,000	20,162,000.00	0.45

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	750,000.00
2	应收证券清算款	527,144,877.64
3	应收股利	-
4	应收利息	217,564.73
5	应收申购款	884,457.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	528,996,899.88

5.8.4 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。

5.8.5 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	000776	广发证券	253,526,792.00	5.67	非公开发行
2	000895	双汇发展	233,893,314.20	5.23	重大资产重组

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§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	4,038,112,461.23
本报告期基金总申购份额	158,158,629.87
减:本报告期基金总赎回份额	278,563,105.17
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,917,707,985.93

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、中国证监会批准基金设立的文件

2、《兴全社会责任股票型证券投资基金基金合同》

3、《兴全社会责任股票型证券投资基金托管协议》

4、《兴全社会责任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、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4月24日

兴全合润分级股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:2012年4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4月20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1月1日起至3月31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	1,459,443,464.95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
下属两级基金的基金简称	兴全合润 合润A 合润B
下属两级基金的交易代码	163406 150016 150017
报告期末下属两级基金的份额总额	1,341,619,924.95份 47,129,416.00份 70,694,124.00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1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-68,340,933.22
2.本期利润	-5,250,309.00
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0035
4.期末基金资产净值	1,249,859,926.60
5.期末基金份额净值	0.8564

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。

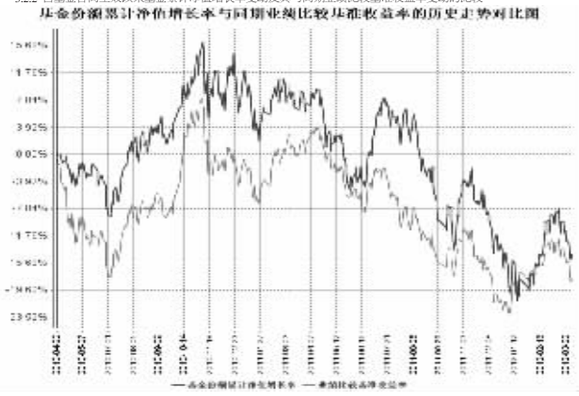
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.14%	1.56%	3.90%	1.21%	-4.04%	0.35%

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3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。

§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。
王海涛	-	2010年5月25日	2012年2月21日	-	-

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