兴全沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）

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:中国农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。

基金托管人中国农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	1,777,719,331.98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（2012年1月1日 - 2012年3月31日）
1.本期已实现收益	-66,008,638.21
2.本期利润	90,971,611.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0440
4.期末基金资产净值	1,433,803,959.03
5.期末基金份额净值	0.8065

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	4.52%	1.39%	4.46%	1.44%	0.06%	-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		
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	-	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《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,A股市场出现明显反弹,但市场波动也较大。鉴于以沪深300为代表的蓝筹股板块估值已经具有不错的投资价值,报告期初本基金将仓位提升到最大限度。

目本基金设立以来,本基金股票组合就坚持低估值、高分红选股标准。并潜伏一些市值处于历史低位,行业不景气的公司。在经历了一年多的实践之后,虽然获取较好的超额收益,但依然有很多值得总结之处。比如,个股结构调整的力度不够,本基金前期也筛选出,上海建工、青岛海尔、中化国际、中国船舶等个股投资机会,但在实际操作过程中调整力度偏小,配置目标未能及时到位,浪费了不少投资机会。

此外,如何进一步提高某些行业与个股的潜伏效率;如何应对本基金组合的风格与市场热点炒作相偏离等问题都值得不断总结。

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4.52%,同期业绩比较基准收益率为4.46%,考虑到本基金净值尚留有一定余地,因此在报告期内基金组合基本体现了优化与增强的效果。但是在一季度本基金操作尚有多处值得总结之处。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前的宏观经济正处于微调、适调策略下的持续结构调整过程中。经济形势虽有困难和压力,但大的波动也难出现。相信政府有较多调控手段保持经济的持续、平稳、发展。

2012年一季度的A股上涨较多体现在2011年的超跌板块。比如去年表现不佳的有色、券商板块涨幅居前,强于属性类似的煤炭、银行、保险;即便是同一行业中,也是许多超跌的公司要明显强于去年表现良好的公司。但我们相信这不是市场的中长期长期趋势,或许只是昙花一现。

进一步推动价值投资、鼓励企业分红、改善发行制度、抑制投机泡沫等一系列持续的证券市场发展举措,代表着市场发展与监管的长期趋势。我愿用实际行动持续投费成票。

§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	1,356,517,573.88	94.39
	其中:股票	1,356,517,573.88	94.39
2	固定收益投资	67,735,000.00	4.71
	其中:债券	67,735,000.00	4.71
	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	10,660,975.02	0.74
6	其他资产	2,174,860.85	0.15
7	合计	1,437,088,409.75	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按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	-	-
B	采掘业	237,112,195.92	16.54
C	制造业	352,913,200.45	24.61
C0	食品、饮料	90,675,754.70	6.32
C1	纺织、服装、皮毛	2,511,627.78	0.18
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	31,616,533.74	2.21
C5	电子	2,856,283.95	0.20
C6	金属、非金属	71,956,828.81	5.02
C7	机械、设备、仪表	113,480,921.73	7.91
C8	医药、生物制品	39,815,249.74	2.78
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	26,899,878.03	1.88
E	建筑业	42,945,270.31	3.00
F	交通运输、仓储业	37,447,303.17	2.61
G	信息技术业	23,980,418.67	1.67
H	批发和零售贸易	34,199,936.06	2.39
I	金融、保险业	454,669,782.20	31.71
J	房地产业	72,423,511.23	5.05
K	社会服务业	8,252,651.81	0.58
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	13,616,319.79	0.95
	合计	1,304,460,467.64	90.98

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	15,500.00	0.00
C	制造业	30,048,260.00	2.10
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	21,000.00	0.00
C7	机械、设备、仪表	4,428,260.00	0.31
C8	医药、生物制品	25,599,000.00	1.79
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	391,760.00	0.03
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	21,601,586.24	1.51
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	52,057,106.24	3.63

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	000776	广发证券	2,973,000	80,479,110.00	5.61
2	600016	民生银行	8,500,000	53,295,000.00	3.72
3	601318	中国平安	1,300,839	47,584,690.62	3.32
4	600036	招商银行	3,900,000	46,410,000.00	3.24
5	000895	双汇发展	604,672	41,661,900.80	2.91
6	601088	中国神华	1,600,000	40,976,000.00	2.86
7	600123	兰花科创	801,345	35,603,758.35	2.48
8	601666	平煤股份	3,000,000	33,840,000.00	2.36
9	601328	交通银行	7,179,796	33,816,839.16	2.36
10	600000	浦发银行	3,552,369	31,722,655.17	2.21

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	000919	金陵药业	3,180,000	25,599,000.00	1.79
2	000732	泰禾集团	3,009,824	17,336,586.24	1.21
3	000927	一汽夏利	668,600	4,412,760.00	0.31
4	600325	华发股份	500,000	4,265,000.00	0.30
5	600886	国投电力	66,400	391,760.00	0.03

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	67,735,000.00	4.72
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	-	-
8	其他	-	-
9	合计	67,735,000.00	4.72

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	400,000	38,692,000.00	2.70
2	1101022	11央行票据22	300,000	29,043,000.00	2.03

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	250,000.00
2	应收证券清算款	357,500.00
3	应收股利	35,664.41
4	应收利息	1,439,960.38
5	应收申购款	91,736.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,174,860.85

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

5.8.5.1 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

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	80,479,110.00	5.61	非公开发行
2	000895	双汇发展	41,661,900.80	2.91	重大资产重组

5.8.5.2 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

本基金本报告期末积极投资前五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

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	2,120,600,747.13
本报告期基金总申购份额	26,506,610.80
减:本报告期基金总赎回份额	369,388,025.95
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,777,719,331.98

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

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

兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）

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	12,801,263,733.05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1月1日 - 2012年3月31日）
1.本期已实现收益	-156,343,859.41
2.本期利润	98,204,922.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0076
4.期末基金资产净值	10,508,075,299.16
5.期末基金份额净值	0.8209

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	0.92%	1.07%	2.65%	0.74%	-1.73%	0.33%

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	-	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《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

一季度市场出现在经历一轮上涨后出现一定的调整。整体而言,有色、煤炭等强周期品种表现相对较好,信息服务和医疗生物等行业表现相对较弱。趋势基金基本维持了前期的仓位和结构没有大的变动,仅略微减持了一些达到预期的姿料品种。

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0.92%,同期业绩比较基准收益率为2.65%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

市场经过前期的上涨和3月份的调整,我们认为市场在4月份一季报期间可能会出现分化。1季度季报整体不达预期的概率还是比较大,剔除银行和石油石化的上市公司利润情况应该不会太理想。市场原先预期1季度到2季度会出现盈利增速和宏观经济低点,但如果政策上没有明显的放松,届时是否会出现低点,还是需要进一步的观察。目前市场上相当一部分不达预期的中小市值个股仍然有较大调整压力。证监会新三板的扩容压力以及退市制度的探讨性信号或许会促使不合理估值小股票走向合理回归的过程。

我们初步判断在一段时间内,房地产的调控还是会成为政府不变的政策方向。但是为防止经济增速出现崩溃性的下降,促使经济走向政府预期的缓慢下降,一些投资类的项目适时推出或者货币政策的微调预调将会成为政府备选的工具之一。因此,在总体对于中长期市场不过分悲观,趋势基金短期,特别是会对一季报还是维持一定谨慎的心态。在严防个股在一季报期间变脸的前提下,趋势基金将采取自下而上精选个股充实组合。

§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	7,504,838,747.52	71.26
	其中:股票	7,504,838,747.52	71.26
2	固定收益投资	1,217,961,816.49	11.56
	其中:债券	1,217,961,816.49	11.56
	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	1,745,726,047.38	16.58
6	其他资产	63,509,542.22	0.60
7	合计	10,532,036,153.61	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	45,084,800.00	0.43
B	采掘业	422,621,323.19	4.02
C	制造业	3,752,514,333.21	35.71
C0	食品、饮料	2,088,333,657.05	19.87
C1	纺织、服装、皮毛	25,511,345.78	0.24
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	223,747,296.11	2.13
C5	电子	62,447,194.40	0.59
C6	金属、非金属	19,683,409.01	0.19
C7	机械、设备、仪表	437,700,011.40	4.17
C8	医药、生物制品	829,638,273.86	7.90
C99	其他制造业	65,453,145.60	0.62
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	61,870,825.07	0.59
F	交通运输、仓储业	188,069,660.90	1.79
G	信息技术业	30,305,853.42	0.29
H	批发和零售贸易	576,138,680.30	5.48
I	金融、保险业	2,418,153,601.43	23.01
J	房地产业	10,079,670.00	0.10
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	7,504,838,747.52	71.42

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	10,632,853	732,603,571.70	6.97
2	600036	招商银行	49,178,881	585,228,683.90	5.57
3	600000	浦发银行	60,949,643	544,280,311.99	5.18
4	601318	中国平安	12,999,907	475,536,598.06	4.53
5	600519	贵州茅台	2,075,537	408,797,767.52	3.89
6	600276	恒瑞医药	13,000,000	340,990,000.00	3.25
7	000776	广发证券	12,560,000	339,999,200.00	3.24
8	600546	山煤国际	12,000,000	282,840,000.00	2.69
9	000858	五粮液	8,234,424	270,418,484.16	2.57
10	000568	泸州老窖	6,228,869	243,486,489.21	2.32

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	386,920,000.00	3.68
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	117,973,670.50	1.12
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	713,068,145.99	6.79
8	其他	-	-
9	合计	1,217,961,816.49	11.59

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	386,920,000.00	3.68
2	113002	工行转债	2,266,920	245,439,428.40	2.34
3	110015	石化转债	2,263,540	228,798,623.20	2.18
4	113001	中行转债	2,289,150	216,828,288.00	2.06
5	112030	11鲁西债	479,130	47,865,087.00	0.46

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。

本基金投资的前十名证券的发行主体除上述公司外,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	48,040,884.16
3	应收股利	-
4	应收利息	12,757,624.55
5	应收申购款	711,033.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	63,509,542.22

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	113002	工行转债	245,439,428.40	2.34
2	110015	石化转债	228,798,623.20	2.18
3	113001	中行转债	216,828,288.00	2.06
4	110018	国电转债	13,007,864.40	0.12
5	110017	中海转债	6,063,259.10	0.06
6	125089	深机转债	1,254,062.97	0.01

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	732,603,571.70	6.97	重大资产重组
2	000776	广发证券	339,999,200.00	3.24	非公开发行
3	600546	山煤国际	282,840,000.00	2.69	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

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	12,815,898,054.08
本报告期基金总申购份额	192,469,871.49
减:本报告期基金总赎回份额	207,104,192.52
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	12,801,263,733.05

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4月24日

兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）

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:中国工商银行股份有限公司
**报告送出日期:2012年4