兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）

2013 第四季度 报告

2013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：兴业银行股份有限公司
报告送出日期：2014年1月21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2014年1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2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全趋势投资混合（LOF）(场内简称兴全趋势)
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	10,125,655,314.27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x50%+中信标普国债指数x45%+同业存款利率x5%
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10月1日 - 2013年12月31日）
1.本期已实现收益	-52,715,803.01
2.本期利润	84,866,411.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0083
4.期末基金资产净值	9,381,041,444.72
5.期末基金份额净值	0.9265

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。

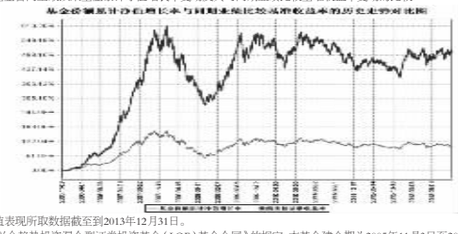
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.95%	0.92%	-2.09%	0.58%	3.04%	0.34%

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12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		
董承非	基金管理部投资总监，本基金和兴全全球视野股票型证券投资基金基金经理	2013年10月28日	-	10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、基金管理部副总监、兴全商业模式优选股票型证券投资基金（LOF）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、兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）基金经理助理。
王晓明	-	2005年11月3日	2013年10月28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运作分析

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

整个四季度，主板市场指数在一个很窄的区间波动，上证综指期间下跌2.7%，创业板指数震荡比较剧烈，期间指数下跌4.64%。本基金在四季度的一个主要的操作就是降低股票的持仓比重，将股票的持仓比重下降了10个百分点，同时增加了转债的持仓比重。对于行业配置上，降低了银行和地产的比重，以医药和消费为主要配置方向。从风格上看，减持了一些超大盘的股票，增持了一些中等市值偏重成长方面的股票。

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0.95%，同期业绩比较基准收益率为-2.09%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013年年底，暂停了一年的新股发行重新开启，市场的筹融资功能得以正常。供应的增加虽然在短期内会分流资金，但是投资选择的增多，在长期看对提升股市的回报率是有利的。

2013年由于债券市场和大型市值的股票的表现都不好，直接导致了转债市场的低迷，我们认为目前的转债市场具备较好的风险收益比。目前有一批的转债的安全性较高，债券溢价率低；同时攻击性也较好，股票溢价率也低。这种双底的情况只有在转债市场刚刚开始的时候才出现过。因此，转债市场是本基金重点配置的一个方向。

本基金还是会坚持原来的投资风格，为持有人争取好的回报。

§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	6,702,529,404.84	71.20
	其中：股票	6,702,529,404.84	71.20
2	固定收益投资	2,193,913,016.10	23.31
	其中：债券	2,193,913,016.10	23.31
	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	267,346,187.58	2.84
6	其他资产	249,428,218.41	2.65
7	合计	9,413,216,826.93	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	4,502,525,027.66	48.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	138,267,139.45	1.47
E	建筑业	523,360,062.56	5.58
F	批发和零售业	449,580,358.22	4.79
G	交通运输、仓储和邮政业	143,649,673.87	1.53
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	141,083,398.89	1.50
J	金融业	668,536,860.38	7.13
K	房地产业	61,385,066.18	0.65
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	68,532,361.80	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	-	-
S	综合	5,609,455.83	0.06
	合计	6,702,529,404.84	71.45

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	16,983,703	799,592,737.24	8.52
2	600276	恒瑞医药	15,161,505	575,833,959.90	6.14
3	600600	青岛啤酒	7,083,738	346,748,975.10	3.70
4	601318	中国平安	7,499,887	312,970,284.51	3.34
5	000963	华东医药	6,777,518	311,765,828.00	3.32
6	600519	贵州茅台	2,287,556	293,676,439.28	3.13
7	601668	中国建筑	83,481,639	262,132,346.46	2.79
8	002250	联化科技	9,877,941	207,337,981.59	2.21
9	600867	通化东宝	13,080,647	200,264,705.57	2.13
10	600887	伊利股份	5,115,756	199,923,744.48	2.13

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	149,160,000.00	1.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	297,900,000.00	3.18
	其中：政策性金融债	297,900,000.00	3.18
4	企业债券	86,081,156.93	0.92
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,660,771,859.17	17.70
8	其他	-	-
9	合计	2,193,913,016.10	23.39

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	113005	平安转债	8,887,030	953,133,967.50	10.16
2	130243	13国开43	3,000,000	297,900,000.00	3.18
3	113002	工行转债	2,418,260	245,090,651.00	2.61
4	113001	中行转债	2,289,150	220,513,819.50	2.35
5	110015	石化转债	2,263,540	215,851,174.40	2.30

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,914,104.02
2	应收证券清算款	235,207,449.03
3	应收股利	-
4	应收利息	11,445,374.17
5	应收申购款	861,291.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	249,428,218.41

5.10.4 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	245,090,651.00	2.61
2	113001	中行转债	220,513,819.50	2.35
3	110015	石化转债	215,851,174.40	2.30
4	110018	国电转债	12,860,742.00	0.14
5	110017	中海转债	5,901,434.10	0.06
6	110023	民生转债	4,992,531.60	0.05
7	125089	深机转债	1,263,584.07	0.01

5.10.5 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。

5.10.6 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	10,496,597,268.58
报告期期间基金总申购份额	258,126,069.03
减:报告期期间基金总赎回份额	629,068,023.34
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	10,125,655,314.27

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交易明细

本基金管理人本报告期未运用固有资金投资本基金。

§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

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1月21日

兴全合润分级股票型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013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
报告送出日期：2014年1月21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1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2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全合润分级股票（场内简称兴全合润）		
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	933,188,564.34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%x沪深300指数+20%x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	880,755,998.34份	20,973,026.00份	31,459,540.00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10月1日 - 2013年12月31日）
1.本期已实现收益	49,493,762.86
2.本期利润	35,656,380.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0401
4.期末基金资产净值	1,096,703,798.73
5.期末基金份额净值	1.1752

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。

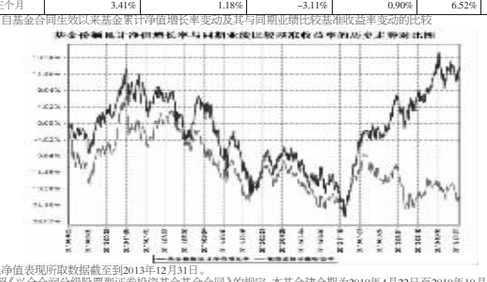
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.41%	1.18%	-3.11%	0.90%	6.52%	0.28%

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。

§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 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为3.41%，同期业绩比较基准收益率为-3.11%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在经历了历史上最大的结构性行情之一的2013年之后，对于2014年经济及股票市场，我们趋于一个较为谨慎保守的判断。经济有可能在3月份旺季的时候兑现旺季不旺，同时两会前后证券法修改、新股发行和创业板再融资向“注册制”转型将冲击市场，市场向下的压力持续存在。

从12月份开始，我们已经可以观测到海外经济数据不断向上超出预期，全球资本市场表现来看，海运股的涨幅靠前、美国10年期国债收益率向上突破3%、CRB指数中的工业原材料、金属价格指数明显反弹。资金流入发达国家股市，尤其是欧元区。海外经济偏强。

在这样的环境下，国内经济反而转差。首先，国内房地产销售低于预期，销售不佳的情况开始从一、二线城市向三线城市蔓延。工程机械的开机率、利用小时数环比下跌超过往年，旬度电量的环比下跌速度超过往年，库存水平来看，钢铁社会库存、铁矿石港口、煤炭港口、电厂的库存上升幅度高于往年同期，尤其值得注意的是——钢铁是在减产的情况下出现库存上升、价格下跌的，凸显内需疲软。钢铁的情况在目前的周期性行业中有显著的代表性。因为钢铁行业对下游需求的反应相对单纯直接，2005年以来，无论经济好与坏，我们从未遇见过螺纹钢价格在12月-1月上旬出现下跌，但在2013年12月，这个过去7年都成立的规律被打破。淡季钢价不跌的原因是淡季钢铁需求即使不好，但是可以通过库存累积和减产来掩盖这一问题。但这一次，钢价几乎在每个旬度都出现了下跌。由于库存和产量没有增加，这次的下跌很难用资金紧张或者产能过剩来解释。在基建数据中，2014年铁路投资规划较2013年下降。铁路投资通常反映了中央对基建投资的态度，至少目前还没有看到中央有稳定经济增长的意图。当周期性行业的问题持续处在需求端而不是供给端的时候，我们可能很难从拐点的角度对这些行业进行投资。

传统行业的基本面情况持续没有好转，新兴行业则需要面对的是二级市场上估值的高企以及新股的大量上市。经过1年的挖掘，各种新兴行业的估值水平均达到历史上的最高水平。按照目前1个月发行50家的节奏是过去平均水平的2倍。如果新股发行以“不超募”和限制老股的转让比例为发行条件的话，发行估值将和二级市场有较大的落差，将二级市场估值向下牵引。

2014年年初资金面的不确定性也在上升。从海外资金流向上看，A股市场目前仍不被海外投资者看好。国内来看，如果货币政策取向不变，一季度通常是全年资金较为松弛的一个季度（主要是春节后）。2009年、2011年、2012年一季度股票市场均有涨幅，2013年虽然整体市场下跌，但创业板一季度上涨20%。但2014年不确定性上升；一是本轮利率上升过程，以趋势性力量为主，季节性因素为辅，一季度利率中枢大概率仍在高位。二是在货币政策收紧的年度，例如2011年年初，企业盈利仍在向上走，通货膨胀仍在向上走，企业盈利向上的预期能够对冲部分估值下降的影响，按照目前的经济形势，2014年一季度很难重演之前的情况。

因此，预期指数向上的弹性有限，向下的压力存在。行业配置与之前的观点变化不大，继续规避高估值小股票和周期股，偏向消费类行业、农林牧渔、LED、太阳能等子板块。

§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	787,767,978.89	71.45
	其中：股票	787,767,978.89	71.45
2	固定收益投资	226,958,606.60	20.58
	其中：债券	226,958,606.60	20.58
	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	27,358,892.89	2.48
6	其他资产	60,515,596.53	5.49
7	合计	1,102,601,074.91	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	9,864,000.00	0.90
B	采矿业	-	-
C	制造业	666,571,055.78	60.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,176,701.20	2.39
E	建筑业	31,502,032.00	2.87
F	批发和零售业	32,248,944.65	2.94
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	21,405,245.26	1.95
K	房地产业	-	-
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	787,767,978.89	71.83

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	300080	新大新材	9,077,621	71,077,772.43	6.48
2	000895	双汇发展	1,366,031	64,312,739.48	5.86
3	600519	贵州茅台	485,337	62,307,564.06	5.68
4	600401	海润光伏	7,753,019	60,783,668.96	5.54
5	600566	洪城股份	1,922,734	38,339,315.96	3.50
6	002022	科华生物	1,953,144	32,851,882.08	3.00
7	600587	新华医疗	461,463	32,260,878.33	2.94
8	600150	中国船舶	1,175,810	28,442,843.90	2.59
9	600600	青岛啤酒	543,926	26,625,177.70	2.43
10	601100	恒立油缸	2,173,871	26,282,100.39	2.40

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	49,770,000.00	4.54
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,931,000.00	0.91
	其中：政策性金融债	9,931,000.00	0.91
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	167,257,606.60	15.25
8	其他	-	-
9	合计	226,958,606.60	20.69

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	113005	平安转债	768,710	82,444,147.50	7.52
2	110015	石化转债	555,660	52,987,737.60	4.83
3	110013	11附息国债13	500,000	49,770,000.00	4.54
4	113001	中行转债	218,290	21,027,875.70	1.92
5	110023	民生转债	111,860	10,797,845.80	0.98

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	506,438.17
2	应收证券清算款	58,120,342.25
3	应收股利	-
4	应收利息	1,732,038.75
5	应收申购款	156,777.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	60,515,596.53

5.10.4 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	52,987,737.60	4.83
2	113001	中行转债	21,027,875.70	1.92
3	110023	民生转债	10,797,845.80	0.98

5.10.5 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	002022	科华生物	32,851,882.08	3.00	重大事项停牌

5.10.6 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	754,588,541.32	21,162,742.00	31,744,114.00
报告期期间基金总申购份额	213,911,630.53	0.00	0.00
减:报告期期间基金总赎回份额	88,218,463.51	0.00	0.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	474,290.00	-189,716.00	-284,574.00
报告期期末基金份额总额	880,755,998.34	20,973,026.00	31,459,540.00

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 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未运用固有资金投资本基金。

§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

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1月21日

兴全全球视野股票型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013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：兴业银行股份有限公司
报告送出日期：2014年1月21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2014年1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2013年10月1日起至12月31