

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、准确性负责。

基金管理人招银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。本报告告期为2012年3月1日至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	兴全合润分级股票型证券投资基金
基金主代码	163406
交易代码	163406
基金运作方式	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	本基金通过定期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国内外主要经济指标(CPI、GDP、PMI)、利率、汇率、股票、商品等市场价格以及宏观经济、政策、行业、企业盈利、流动性、投资者行为等多方面因素，综合评估股票、债券、商品等资产的风险和收益特征，全面评估上述各项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%×国债指数
风险收益特征	本基金为股票基金，基金的资本增值的预期收益和预期风险均较高，属于高风险、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A 合润A
下属两级基金的交易代码	163406 150016
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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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		-5,250,309.90							
3.加权平均基金份额本期利润		-0.0035							
4.期末基金资产净值		1,249,859,926.00							
5.期末基金份额净值		0.8564							
注:1.净利差率=每万份基金到期利息收入/其他收入-不含公允价值变动收益/扣税后相关费用后的余额,本期间利差率为-0.02%,加上本期公允价值变动损益。									
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、基金转换费等,计算申购赎回费用后实际可获得的收益将低于此列数据。									
3.2.1 本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	净值增长标准差②	业绩比较基准收益率③	基准收益率差④	①-③ ②-④				
过去三个月 -0.14% 1.56% 3.90% 1.21% -4.04% 0.35%									

3.2 百基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:1.净利差率=每万份基金到期利息收入/其他收入-不含公允价值变动收益/扣税后相关费用后的余额,本期间利差率为-0.02%,加上本期公允价值变动损益。

2.按照《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31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

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
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、准确性负责。

基金管理人招银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。

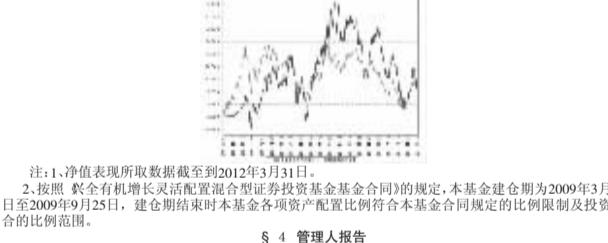
本报告中财务资料未经审计。本报告告期为2012年3月1日至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	兴全有机增长混合
基金主代码	340008
交易代码	340008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月25日
报告期末基金份额总额	1,733,310,200.93份
投资目标	本基金投资于具有增长能力的公司,获取当前收益及实现长期资本增值。
业绩比较基准	中信标普30%×S&P50%+中信标普国债指数×45%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,预计长期平均风险与收益低于股票型证券投资基金,高于货币型证券投资基金,属于中高风险、中高收益的证券投资基金品种。
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	

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		-52,893,909.26							
2.本期利润		-3,420,500.04							
3.加权平均基金份额本期利润		-0.0021							
4.期末基金资产净值		1,851,806,999.16							
5.期末基金份额净值		1.0684							
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/扣税后相关费用后的余额,本期间利差率为-0.02%,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、基金转换费等,计算申购赎回费用后实际可获得的收益将低于此列数据。									
3.2.1 本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	净值增长标准差②	业绩比较基准收益率③	基准收益率差④	①-③ ②-④				
过去三个月 -0.20% 1.21% 2.65% 0.74% -2.85% 0.47%									



注:1.净利差率=每万份基金到期利息收入/其他收入-不含公允价值变动收益/扣税后相关费用后的余额,本期间利差率为-0.02%,加上本期公允价值变动收益。

2.按照《有机增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金建仓期为2009年3月25日至2009年9月25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

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

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责任。

基金管理人招银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。本报告告期为2012年3月1日至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	兴全有机增长混合
基金主代码	340008
交易代码	340008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月25日
报告期末基金份额总额	1,733,310,200.93份
投资目标	本基金投资于具有增长能力的公司,获取当前收益及实现长期资本增值。
业绩比较基准	中信标普30%×S&P50%+中信标普国债指数×45%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,预计长期平均风险与收益低于股票型证券投资基金,高于货币型证券投资基金,属于中高风险、中高收益的证券投资基金品种。
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	

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		1.0683			
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/扣税后相关费用后的余额,本期间利差率为-0.02%,加上本期公允价值变动收益。					