兴全货币市场证券投资基金

2010年12月31日

【2010】第四季度报告

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:二〇一一年一月二十二日

§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2011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,但不保证投资于本基金一定盈利。 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2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全货币
基金主代码	340005
交易代码	340005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月27日
报告期末基金份额总额	341,974,566.51份
投资目标	本基金在力保本金安全性和基金资产良好流动性的基础上,使基金资产的变现损失降低至最低程度并有效地规避市场利率风险和再投资风险等,使基金收益达到同期货币市场的收益水平,力争超越业绩比较基准。
投资策略	本基金通过对货币市场短期金融工具的积极稳健投资,在风险和收益中寻找最优组合,在保持本金安全与资产充分流动性的前提下,综合运用类属配置、目标久期控制、收益曲线、个券选择、套利等多种投资策略进行投资,追求稳定的现金收益。
业绩比较基准	税后6个月银行定期存款利率
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率低于股票型、债券型和混合型基金。
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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	813,755.04
2.本期利润	813,755.04
3.期末基金资产净值	341,974,566.51

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

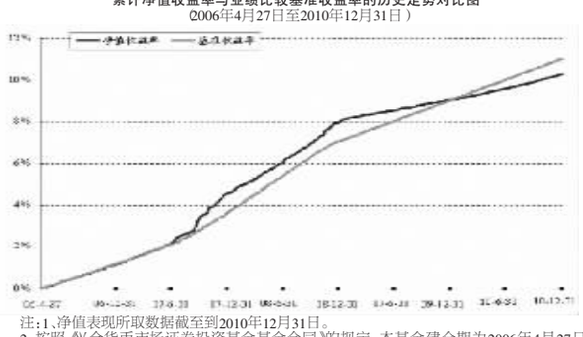
3.2.1本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.3485%	0.0018%	0.4991%	0.0000%	-0.1506%	0.0018%

注:本基金收益分配按月结转份额。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

兴全货币市场证券投资基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2006年4月27日至2010年12月31日)



注:1、净值表现所取数据截至到2010年12月31日。

2、按照《兴全货币市场证券投资基金基金合同》的规定,本基金建仓期为2006年4月27日至2006年10月26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本基金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		
李友超	本基金基金经理、兴全磐稳增利债券型证券投资基金基金经理	2007-4-17	-	8年	1965年生,理学硕士,历任安徽农师院助教、建设银行滁州分行支行行长、建设银行监察室监察员、平安资产管理公司交易员、华富货币市场基金基金经理。

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"按照中国证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定计算。

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、《兴全货币市场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。

4.3.2本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

目前,本基金管理人管理的投资组合中没有与本基金投资风格相似的投资组合,暂无法对本基金的投资业绩进行比较。

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 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

报告期内,GDP同比出现小幅回落,但物价却再创新高,11月份CPI达到5.1%,恶性通胀预期正在形成,因此政策开始转向控制物价过快上涨,人民银行在经过两个季度的政策观察等待后果断采取了调控措施,既有加息等价格手段,也有上调准备金率等数量调控手段。债券市场出现了两波调整,第一波中长期债下跌明显,收益率上升都在60BP以上;第二波中短期债券调整,一年期央票收益率上升近100BP,7天回购利率由2%左右上升到7%,考核期债券市场基本是单边下跌市。在此期间,本基金采取积极防守的短久期组合策略,调整了组合结构,调高回购、活期存款和协议存款比例,提高基金组合流动性,顺利抵御住本次短期利率大幅度波动的冲击。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金本季度累计净值收益率为0.4385%,同期业绩比较基准收益率为0.4991%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年第一季度,GDP同比小幅回落,CPI延续去年四季度形势,继续保持4%以上,未来一季度宏观政策将在控制通胀和维护经济增长之间权衡,货币政策将以数量调控手段为主,在调整准备金之外,提高央票发行利率,逐渐恢复公开市场回收流动性能力。未来一季度债券市场中信用债收益好于其他债券,利率债受宏观调控、资金面等因素影响相对较大,因此盈利机会较少。

§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	固定收益投资	79,859,652.12	23.31
	其中:债券	79,859,652.12	23.31
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	148,000,552.00	43.21
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	106,908,168.04	31.21
4	其他各项资产	7,779,392.99	2.27
5	合计	342,547,765.15	100.00

5.2报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	0.74	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内未发生债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	44
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	138
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	40

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内投资组合平均剩余期限未发生违规超过180天的情况。

5.3.2报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	58.46	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	16.08	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	14.69	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	8.66	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	97.89	-

5.4 报告期末按券种品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	79,859,652.12	23.35
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	其他	-	-
7	合计	79,859,652.12	23.35
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	0801029	08央行票据29	500,000	50,246,884.72	14.69
2	1001070	10央行票据70	300,000	29,612,767.40	8.66

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项 目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	4次
报告期内偏离度的最高值	0.0179%
报告期内偏离度的最低值	-0.2736%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	-0.0989%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按照实际利率每日计提应收利息,2007年7月1日前按直线法,2007年7月1日起按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。

5.8.2 本报告期内不存在剩余期限小于397 天但剩余存续期超过397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	2,098,584.17
4	应收申购款	5,680,808.82
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	7,779,392.99

§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	200,477,843.97
本报告期基金总申购份额	1,163,699,417.57
减:本报告期基金总赎回份额	1,022,202,695.03
本报告期期末基金份额总额	341,974,566.51

§7 影响投资者决策的其他重要信息

"兴全货币市场证券投资基金"原名为"兴业货币市场证券投资基金"。本基金管理人于2010年12月17日发布公告,自2011年1月1日起,本基金管理人旗下基金名称中"兴业"二字变更为"兴全"。

§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、《兴全货币市场证券投资基金基金合同》

3、《兴全货币市场证券投资基金托管协议》

4、《兴全货币市场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
二〇一一年一月二十二日

泰达宏利首选企业股票型证券投资基金

2010年12月31日

【2010】第四季度报告

基金管理人:泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2011年1月22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2011年1月18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及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期同为2010年10月1日至2010年12月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利首选企业股票
交易代码	162208
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年12月1日
报告期末基金份额总额	881,298,489.46 份
投资目标	集中投资于行业中的首选企业,分享中国经济的高速增长和自主创新,力争获取长期稳定的资本增值。
投资策略	本基金投资于各个行业中的首选企业并集中持有,充分分享各个首选企业在行业中的优势所带来的超额回报。本基金采用灵活配置和目下而上相结合的投资管理模式,挑选出当前景气行业(如果行业内部差异性较大,将对行业进行进一步细分),借助泰达宏利首选企业评级标准,挑选出各行业中的首选企业,构建股票投资组合。原则上,从每个细分行业中挑选出来的企业不超过三家。
业绩比较基准	90%×富时中国A200 指数收益率+10%×同业存款利率。
风险收益特征	本基金属于高风险的证券投资基金,预期收益和风险高于混合型、债券型和货币市场基金。
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
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(2010年10月1日 - 2010年12月31日)
1.本期已实现收益	112,730,944.75
2.本期利润	3,014,727.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0030
4.期末基金资产净值	1,290,635,851.76
5.期末基金份额净值	1.4645

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,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	-0.89%	1.65%	6.39%	1.56%	-7.28%	0.09%

注:本基金的业绩比较基准:90%×富时中国A200 指数收益率+10%×同业存款利率。富时中国A200 指数是富时指数公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所总市值最大的200 只股票并以流通股本加权的股票指数,具有良好的市场代表性。因此,本基金选择富时中国A200 指数衡量股票投资部分的业绩。

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条(三)投资范围、(四)投资组合中规定的各项比例。

§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		
许杰	本基金基金经理	2010年2月8日	-	8	MBA,CFA。在校期间,任Pepperdine University Student Investment Fund 助理基金经理职位。毕业后在Walt Disney公司任金融分析师。2002年3月加入泰达宏利基金管理有限公司。8年基金从业经验,具有基金从业资格。

注:证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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守相关法律法规以及基金合同的约定,本基金运作整体合法合规,没有出现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

本基金管理人建立了公平交易制度和流程,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人公平对待不同投资组合,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有平等机会;严格执行投资管理职能和交易执行职能的隔离;在交易环节实行集中交易制度,并确保公平交易可操作、可评估、可稽核、可持续;交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先、价格优先的原则严格执行所有指令,未发生任何利益输送的情况。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与公司管理的其他投资组合不具有相似的投资风格。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的控制制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构的处罚情况。

4.4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

四季度初股票市场在美联储将推出新一轮量化宽松政策以及投资者对中国经济持乐观情绪的背景下,出现了一轮以金融股和有色股为龙头的周期类股票的上涨,而在11月初中国政府出台加息、提高存款准备金率等紧缩政策后,股市出现了一定程度的下跌,而以金融地产等大盘股的跌幅较深。

本基金四季度初判断美国的新一轮量化宽松政策会带来全球流动性的增加,同时也会抬高大宗商品的价格,因此及时增加了有色等资源股以及金融等大盘股的配置。但是在中国发出加息和提高存款准备金率的政策信号后,没有充分认识到政策对股市的影响,因而从金融股等大盘股撤出的过程并不坚决,对基金净值产生了一定的负面影响。在四季度的后期,为明年做准备,本基金布局了同高铁、水电、电讯设备等相关的确定成长的行业,有供给瓶颈的水泥、焦煤等行业,以及食品饮料等消费类行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为1.4645元,本报告期份额净值增长率为-0.89%,同期业绩比较基准增长率为6.39%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

明年的股票市场可能继续呈现震荡的格局。从明年起,中国的货币政策将从"适度宽松"走向"稳健",意味着货币政策处于逐渐退出的过程。股票市场的流动性同前两年相比也将出现一定程度的下降,A股市场的估值可能出现整体下移,前期高企的小盘股估值面临更大的压力。明年全球经济在美国经济复苏的影响下有望缓慢复苏,中国经济虽然还有一定的不确定性,但总体上处于逐渐恢复经济增长原动力的过程。在市场震荡的格局中,本基金将积极寻找能够承担起新一轮经济上升原动力的行业,分享中国经济成长的成果。

§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	1,114,242,737.83	83.71
	其中:股票	1,114,242,737.83	83.71
2	固定收益投资	85,593,922.60	6.43
	其中:债券	85,593,922.60	6.43
	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	128,494,925.31	9.65
6	其他资产	2,681,410.30	0.20
7	合计	1,331,012,996.04	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	48,908,312.09	3.79
C	制造业	710,841,430.83	55.08
C0	食品、饮料	184,722,040.81	14.31
C1	纺织、服装、皮毛	12,770,719.92	0.99
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,167,459.26	0.09
C5	电子	59,341,847.50	4.60
C6	金属、非金属	178,157,789.52	13.80
C7	机械、设备、仪表	157,184,058.28	12.18
C8	医药、生物制品	117,497,515.54	9.10
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	62,984,995.60	4.88
F	交通运输、仓储业	47,582,238.36	3.69
G	信息技术业	24,805,738.50	1.92
H	批发和零售贸易	58,654,393.03	4.54
I	金融、保险业	72,657,749.63	5.63
J	房地产业	53,763,319.11	4.17
K	社会服务业	9,182,603.56	0.71
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	24,861,957.12	1.93
	合计	1,114,242,737.83	86.33

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	600068	葛洲坝	5,429,741	62,984,995.60	4.88
2	000423	东阿阿胶	1,231,878	62,948,965.80	4.88
3	600519	贵州茅台	341,400	62,790,288.00	4.87
4	000858	五粮液	1,739,814	60,249,758.82	4.67
5	600585	海螺水泥	2,005,662	59,528,048.16	4.61
6	002106	莱宝高科	895,726	59,341,847.50	4.60
7	000401	冀东水泥	2,499,790	59,070,037.70	4.58
8	600221	海南航空	4,433,828	39,771,437.16	3.08
9	002269	美邦服饰	1,112,161	38,736,567.63	3.00
10	600518	康美药业	1,916,461	37,773,446.31	2.93

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	2,014,400.00	0.16
2	央行票据	77,568,000.00	6.01
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,894,794.40	0.22
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	3,116,728.20	0.24
7	其他	-	-
8	合计	85,593,922.60	6.63

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	1001085	10央票85	800,000	77,568,000.00	6.01
2	113001	中行转债	28,370	3,116,728.20	0.24
3	126013	08青啤债	32,680	2,894,794.40	0.22
4	010112	21国债(2)	20,000	2,014,400.00	0.16

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

报告期末基金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

报告期末基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查的情况,在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.8.2 基金投资的前十名股票均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	1,884,026.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	482,302.00
5	应收申购款	315,081.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,681,410.30

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	113001	中行转债	3,116,728.20	0.24

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)	占基金资净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600518	康美药业	37,773,446.31	2.93	配股认购

5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	1,141,051,358.00
本报告期基金总申购份额	33,818,381.84
减:本报告期基金总赎回份额	293,571,250.38
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	881,298,489.46

§7 影响投资者决策的其他重要信息

报告期间未发生本基金管理人运用固有资金投资本基金的情况;截止本报告期末,本基金管理人未持有本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰达宏利首选企业股票型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利首选企业股票型证券投资基金基金合同》;

3、《泰达宏利首选企业股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利首选企业股票型证券投资基金托管协议》。

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

8.3 查阅方式

投资人可通过指定信息披露报纸(《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》)或登陆基金管理人互联网网址(http://www.mfcteda.com)查阅。

泰达宏利基金管理有限公司
2011年1月22日

兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)

2010年12月31日

【2010】第四季度报告

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:二〇一一年一月二十二日

§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2011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,但不保证投资于本基金一定盈利。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2010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)	
基金主代码	163402	
交易代码	163402	163403
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)	
基金合同生效日	2005年11月3日	
报告期末基金份额总额	15,995,913,583.50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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	466,955,930.06
2.本期利润	1,135,255,164.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0692
4.期末基金资产净值	17,008,090,235.14
5.期末基金份额净值	1.0633

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。

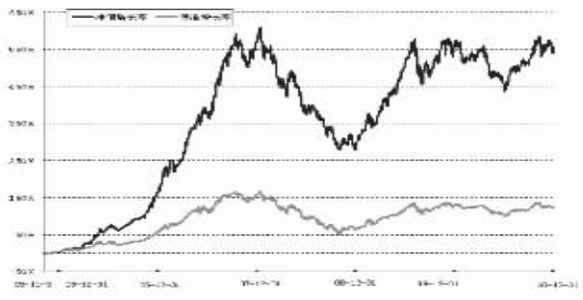
3.2 基金净值表现

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	6.28%	1.31%	3.12%	0.86%	3.16%	0.45%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2005年11月3日至2010年12月31日)



注:1、净值表现所取数据截至到2010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		
王晓明	投资总监、本基金基金经理	2005-11-3	-	9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。
张光成	本基金基金经理	2010-5-5	-	6年	1976年生,CFA,工商管理硕士,历任易保网络技术有限公司项目经理,欧洲货币(中国)有限公司研究总监,兴业全球基金管理有限公司兴全可转债混合型证券投资基金基金经理助理、兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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"按照中国证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定计算。

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

本基金管理人建立了公平交易制度和流程,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人公平对待不同投资组合,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有平等机会;严格执行投资管理职能和交易执行职能的隔离;在交易环节实行集中交易制度,并确保公平交易可操作、可评估、可稽核、可持续;交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先、价格优先的原则严格执行所有指令,未发生任何利益输送的情况。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与公司管理的其他投资组合不具有相似的投资风格。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的控制制度,在本报告期内未发生因异常交易而受到监管机构的处罚情况。

4.4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

四季度初股票市场在美联储将推出新一轮量化宽松政策以及投资者对中国经济持乐观情绪的背景下,出现了一轮以金融股和有色股为龙头的周期类股票的上涨,而在11月初中国政府出台加息、提高存款准备金率等紧缩政策后,股市出现了一定程度的下跌,而以金融地产等大盘股的跌幅较深。

本基金四季度初判断美国的新一轮量化宽松政策会带来全球流动性的增加,同时也会抬高大宗商品的价格,因此及时增加了有色等资源股以及金融等大盘股的配置。但是在中国发出加