兴全全球视野股票型证券投资基金

【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	1,755,669,112.88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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	447,641,833.02
2.本期利润	541,044,082.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.2618
4.期末基金资产净值	6,483,853,096.19
5.期末基金份额净值	3.6931

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。

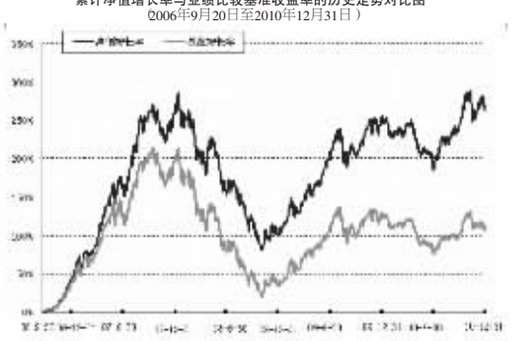
3.2 基金净值表现

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	7.61%	1.55%	5.29%	1.39%	2.32%	0.16%

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

兴全全球视野股票型证券投资基金
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
（2006年9月20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	2007-2-6	-	7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、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

本报告期内，兴全全球视野股票和兴全社会责任股票的累计净值增长率分别为7.61%和7.66%，两基金的业绩表现差异未超过5%。

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

三季度大盘出现冲高回落走势。受美国实施QE2的事件触发，国庆后大盘股发力，煤炭、有色率先启动，银行、地产、机械、家电紧随其后，大小盘风格一度逆转。但随着通胀压力攀升，中国意外加息，行情进入震荡后夭折。整个12月，指数在较小的箱体内反复震荡，交易量从最高5000亿萎缩至2000亿以下。最终沪深300指数上涨6.6%，中小板指数上涨11.4%，市场风格仍未转换。

目前基金配置较多的行业是生物医药、金融服务和信息服务。对于生物医药行业，基金的观点是长期看好。由于前期已经积累大量超额收益，短期回调有一定必然性。但在估值水平降低之后，部分优势个股的配置价值将重新显现。对于金融服务行业，基金的观点是银行估值接近极低，有一定配置价值。保险行业受益于消费升级和货币宽松，是比较优秀的选择。对于信息服务行业，基金主要采用自下而上的选股方法，投资于基本面优秀和成长逻辑独特的企业。

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7.66%，同期业绩比较基准收益率5.24%。

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

国庆以来的传统周期类行情大反攻已经彻底失败，在消费和资产价格水平已经引起政府高度重视的情况下，通胀和资产重估的逻辑已经很难说通。未来一段时间，紧缩性政策的利空将有如蜈蚣的鞋子，难言出尽。

随着交易量的严重萎缩，大牛市预期大幅减退。此时市场需要重新寻找热点。但反过来说，本轮周期类股票的反弹，本身就是由于新兴产业和稳定消费类股价已经充分挖掘，市场内生的一次风格转换尝试。当这次风格转换尝试失败后，立即重新开始追捧前期热点个股会有一定难度。

在估值水平整体脱离长期均衡区间的情况下，非有机增长模式可能成为推动股价的重要因素。当ROE无法大幅提高时，业绩的迅速增长只能来自于净资产的迅速增长。 融资填实泡沫”、准备棉被过冬”可能会是未来一段时间市场的主题。因此，IPO大幅超募和已经储备优秀定增项目的公司值得重点关注。

§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	5,984,452,180.36	91.70
	其中：股票	5,984,452,180.36	91.70
2	固定收益投资	293,640,000.00	4.50
	其中：债券	293,640,000.00	4.50
	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	116,172,602.77	1.78
6	其他各项资产	131,972,514.46	2.02
7	合计	6,526,237,297.59	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	94,523,358.06	1.46
B	采掘业	416,704,874.96	6.43
C	制造业	2,351,490,555.83	36.27
C0	食品、饮料	932,804,193.75	14.39
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	709,650,355.88	10.94
C5	电子	32,321,841.60	0.50
C6	金属、非金属	61,389,930.24	0.95
C7	机械、设备、仪表	538,477,896.52	8.30
C8	医药、生物制品	40,696,337.84	0.63
C99	其他制造业	36,150,000.00	0.56
D	电力、煤气及水的生产和供应业	98,519,770.80	1.52
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	305,406,000.00	4.71
G	信息技术业	321,423,347.37	4.96
H	批发和零售贸易	60,110,880.80	0.93
I	金融、保险业	1,179,227,212.14	18.19
J	房地产业	1,029,474,363.70	15.88
K	社会服务业	127,571,816.70	1.97
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	5,984,452,180.36	92.30

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	7,268,305	632,342,535.00	9.75
2	600143	金发科技	37,336,219	601,486,488.09	9.28
3	601318	中国平安	9,592,921	538,738,443.36	8.31
4	600036	招商银行	36,261,128	464,505,049.68	7.16
5	600048	保利地产	29,379,974	373,125,669.80	5.75
6	000002	万 科A	37,320,505	306,774,551.10	4.73
7	600029	南方航空	42,300,000	305,406,000.00	4.71
8	000063	中兴通讯	10,000,000	273,000,000.00	4.21
9	600690	青岛海尔	9,196,454	259,431,967.34	4.00
10	000869	张 裕A	2,682,990	257,459,720.40	3.97

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	293,640,000.00	4.53
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	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	293,640,000.00	4.53

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	1001015	10央行票据15	3,000,000	293,640,000.00	4.53

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中没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	4,870,813.79
2	应收证券清算款	64,328,339.37
3	应收股利	-
4	应收利息	4,804,169.66
5	应收申购款	57,969,191.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	131,972,514.46

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	600029	南方航空	305,406,000.00	4.71	非公开定向增发

§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	2,081,678,409.16
本报告期基金总申购份额	368,132,070.86
减：本报告期基金总赎回份额	694,141,367.14
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,755,669,112.88

§7 影响投资者决策的其他重要信息

“兴全全球视野股票型证券投资基金”原名为“兴业全球视野股票型证券投资基金”。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

兴全有机增长灵活配置混合型

【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	2,231,513,507.21份
投资目标	本基金投资于有机增长能力强的公司，获取当前收益及实现长期资本增值。
投资策略	本基金采取“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。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。并借鉴海外有机增长的研究成果，构建“兴业有机增长筛选系统”，将有机增长投资作为本基金股票组合投资的核心理念。
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，高于可转债、债券型、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

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	345,111,615.83
2.本期利润	192,897,647.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0911
4.期末基金资产净值	2,977,231,407.47
5.期末基金份额净值	1.3342

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。

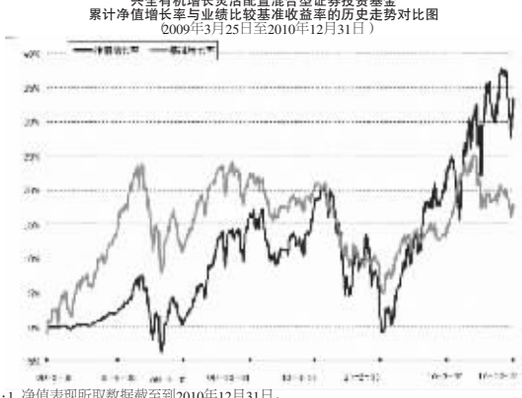
3.2 基金净值表现

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	9.01%	1.73%	3.12%	0.86%	5.89%	0.87%

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

兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金
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
（2009年3月25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

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		
陈扬帆	本基金基金经理	2009-3-25	-	8年	1971年生，工商管理硕士。历任北京宏基兴业技术有限公司副总经理，上海奥盛投资有限公司总经理，兴业全球基金管理有限公司兴全全球视野股票型证券投资基金基金经理助理。现任本基金基金经理。

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、《兴全有机增长灵活配置混合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。

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

本报告期内，兴全有机增长混合和兴全趋势投资混合（LOF）的累计净值增长率分别为9.01%和6.28%，两基金的业绩表现差异未超过5%。

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

四季度之初，上证指数即在有色煤炭的带领下持续上涨，而本基金持有的以食品饮料、装修装饰等为主的大消费板块以及其他新兴产业的中小成长股，则持续下跌。在十月份市场发生这样明显的风格变化，我们不得不郑重面对。经过慎重考虑，我们一方面卖出部分非核心持仓，将其换成热点的有色煤炭；一方面坚定持有核心的成长股的重点个股不动，在低位还有所增持。当10月中下旬之交有色煤炭开始滞涨时，果断选择获利了结彻底地退出该板块。同时鉴于市场对第一批创业板个股的解禁的利空预期已经十分充分，判断11月1日前后反而可能成为创业板的行情转折的契机，于是着手布局以创业板为主的新兴产业板块。此轮早退出有色煤炭和早布局新兴产业，令本基金净值受益匪浅，10月18日净值止跌，25日后即连续创出新高。

12月下旬，主要操作是减持了部分高估的新兴产业的持股转而布局房地产，把房地产上升为重点持仓板块，应对下阶段可能的周期类股的阶段性行情。

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9.01%，同期业绩比较基准收益率为3.12%。

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

世界经济缓慢复苏中，国内控制通胀成为决定政策取向的首要因素。流动性不断收紧已经成为清晰的趋势。

供求关系对比是决定股价的直接因素，2011年趋紧的流动性和继续高速推进的IPO以及各种再融资决定了大级别单边上涨的行情难以出现，投资机会更强调结构性阶段性。

未来我们会重点关注两方面的投资机会：一是周期类股的周期性机会，二是中小成长股的自下而上精选个股的机会。

§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	2,363,019,304.04	79.01
	其中：股票	2,363,019,304.04	79.01
2	固定收益投资	145,560,000.00	4.87
	其中：债券	145,560,000.00	4.87
	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	412,482,999.31	13.79
6	其他各项资产	69,574,323.05	2.33
7	合计	2,990,636,626.40	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	16,899,138.00	0.57
B	采掘业	290,589,171.76	9.76
C	制造业	942,632,838.84	31.66
C0	食品、饮料	44,410,650.00	1.49
C1	纺织、服装、皮毛	8,964,801.30	0.30
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	112,767,599.61	3.79
C5	电子	114,961,461.90	3.86
C6	金属、非金属	186,987,927.84	6.28
C7	机械、设备、仪表	171,311,755.93	5.75
C8	医药、生物制品	194,128,115.73	6.52
C99	其他制造业	109,100,526.53	3.66
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	189,660,317.88	6.37
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	359,273,741.89	12.07
H	批发和零售贸易	26,205,871.57	0.88
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	396,150,878.00	13.31
K	社会服务业	118,888,542.00	3.99
L	传播与文化产业	5,637,484.00	0.19
M	综合类	17,081,320.10	0.57
	合计	2,363,019,304.04	79.37

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	600783	鲁信高新	5,385,597	186,987,927.84	6.28
2	000968	煤 气 化	7,005,552	181,934,185.44	6.11
3	002161	远 望 谷	4,266,835	148,955,209.85	5.00
4	002118	紫鑫药业	5,047,116	138,012,423.60	4.64
5	600048	保利地产	10,000,093	127,001,181.10	4.27
6	600383	金地集团	19,999,909	123,599,437.62	4.15
7	600143	金发科技	6,999,851	112,767,599.61	3.79
8	600525	长园集团	4,783,013	109,100,526.53	3.66
9	002055	得润电子	3,000,000	82,290,000.00	2.76
10	002230	科大讯飞	1,005,387	79,425,573.00	2.67

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	145,560,000.00	4.89
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	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	145,560,000.00	4.89

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	1001077	10央票77	1,500,000	145,560,000.00	4.89

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	2,685,649.59
2	应收证券清算款	59,356,892.13
3	应收股利	-
4	应收利息	1,093,959.73
5	应收申购款	6,437,821.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	69,574,323.05

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	002118	紫鑫药业	40,200,000.00	1.35	非公开发行

§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	2,162,865,696.69
本报告期基金总申购份额	862,653,344.66
减：本报告期基金总赎回份额	794,005,534.14
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,231,513,507.21

§7 影响投资者决策的其他重要信息

“兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金”原名为“兴业有机增长灵活配置混合型证券投资基金”。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、《兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3、《兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4、《兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书》
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

兴全社会责任股票型证券投资基金

【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：中国建设银行股份有限公司
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。 基金托管人中国建设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	4,541,749,240.35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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	676,559,494.32
2.本期利润	566,986,338.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.1135
4.期末基金资产净值	6,895,546,306.78
5.期末基金份额净值	1.518

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。

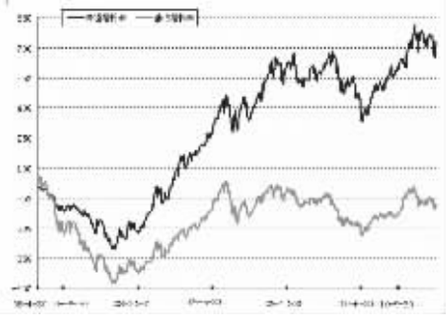
3.2 基金净值表现

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	7.66%	1.47%	5.24%	1.39%	2.42%	0.08%

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

兴全社会责任股票型证券投资基金
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
（2008年4月30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、本基金基金经理	2009-1-16	-	8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