

兴全合润分级股票型证券投资基金

[illegible]

兴全货币市场证券投资基金

2011 第 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:二〇一一年四月二十二日

§ 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4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请仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中所称资产净值是指报告期末基金资产净值。
本报告自2011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	249,444,888.38份
投资目标	本基金为力保基金本金安全性和基金资产良好流动性的基础,使基金资产的实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,综合运用资产配置、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低风险性、低风险的种类,其预期风险和预期收益水平低于股票型、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(2011年1月1日—2011年3月31日)					
1.本期已实现收益	2,082,826.66					
2.本期利润	2,082,826.66					
3.期末基金资产净值	249,444,888.38					
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 报告期末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	0.7345%	0.0028%	0.4882%	0.0000%	0.2463%	0.0028%
注:本基金收益分配方式按月结转份额。						
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2011年3月31日

注:1.净值表现按照最新数据截至2011年3月31日。
2.按照国际货币基金组织(即国际货币基金组织)的规定,本基金建仓期为2006年4月27日至2006年10月26日。建仓期结束时就达到当前各项资产配置比例符合本基金合同规定的资产配置及本基金投资组合的比例范围。

§ 4 基金管理人					
4.1 基金管理人或基金经理小组 简介					
姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业 年限	说明
李友超	本基金基金经理 兴全稳健增利债券型证券投资基金 经理	2007-4-17	-	8年	1965年生,理学硕士,历任安徽学院助教、建设银行滁州分行支行行长,建设银行总行基金交易员,平安资产管理公司交易员,华资货币市场基金基金经理。

1. 自上任前截止报告期末的职务 报告期末仍在任的(离任前职务 报告期内离任的)。
2. 任职日期指基金合同生效日 离任日期指由基金经理 离任公司作出聘任决定之日(基金合同担任基金经理)离任日期公司作出解聘决定之日。
3. 基金管理人严格按照中国证监会《证券投资基金行业人员资格管理办法》的相关规定计算。
4. 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、《证券投资基金运作管理办法》和相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责、公平对待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律法规和基金合同规定,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》及公司内部制度等规定,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,保障投资者的合法权益。
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
本基金管理人管理的投资组合中无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
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,经济增长平稳,物价继续上扬4%以上。一季度政策面总体偏紧,货币供应量在工具先行后回,另外通过提高央行再贴现法定规模的方式,上调准备金率,释放流动性。债券市场在春节前后表现走弱,春节后因资金紧张交易清淡,可转债资金利率走低和限售刚满预期,债券、股票市场开始逐渐走强。
我们判断2011年一季度短期债券机会不多,机会主要在资金面变化上,因此我们主要加大货币类、回购配置,赚取资金收益。
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0.7345%,同期业绩比较基准收益率为 0.4882%。
4.4.3 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望2011年第二季度,经济增速预期将进一步走低,经济继续保持平稳增长,CPI有再创新高可能,未来一季度通胀将继续在温和通胀和通胀与经济增长之间反复,摇摆。由于公开市场已经执行了两次收缩流动性,准备金调整预计部分收缩,未来一季度资金面仍将宽松,政策面仍将宽松,债券市场短期交易清淡,通胀问题可能影响市场的主要因素。由于资金面带来的投资机会减少,我们配置上将重点向回购配置。

§ 5 投资组合报告	
5.1 报告期末基金资产组合情况	
<p>§ 2 基金产品概况</p> <p>基金简称:兴全货币</p> <p>基金主代码:340005</p> <p>交易代码:340005</p> <p>基金运作方式:契约型开放式</p> <p>基金合同生效日:2006年4月27日</p> <p>报告期末基金份额总额:249,444,888.38份</p> <p>投资目标:本基金为力保基金本金安全性和基金资产良好流动性的基础,使基金资产的实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。</p> <p>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,综合运用资产配置、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。</p> <p>业绩比较基准:税后6个月银行定期存款利率</p> <p>风险收益特征:本基金属于证券投资基金中低风险性、低风险的种类,其预期风险和预期收益水平低于股票型、债券型和混合型基金。</p> <p>基金管理人:兴业全球基金管理有限公司</p> <p>基金托管人:兴业银行股份有限公司</p>	

§ 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	249,444,888.38份
投资目标	本基金为力保基金本金安全性和基金资产良好流动性的基础,使基金资产的实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,综合运用资产配置、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低风险性、低风险的种类,其预期风险和预期收益水平低于股票型、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

§ 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	249,444,888.38份
投资目标	本基金为力保基金本金安全性和基金资产良好流动性的基础,使基金资产的实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

型证券投资基金(LOF)

第 季 度 报 告

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	-	-
C	制造业	74,213,364.74	2.82
D	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	630,240.00	0.02
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	731,766.00	0.03
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,457,806.46	0.13
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	5,346,708.00	0.20
C7	机械、设备、仪表	23,533,275.36	0.89
C8	医药、生物制品	40,513,568.92	1.54
C9	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	5,465,475.96	0.21
E	建筑业	326,884.00	0.01
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	3,583,210.00	0.14
H	批发和零售贸易	15,827,700.83	0.60
I	金融、保险业	843,224.00	0.03
J	房地产业	1,305,262.80	0.05
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
合计		101,565,122.33	3.86

5.2.2 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	404,874,311.48	15.38
C	制造业	672,050,141.88	25.53
C0	食品、饮料	89,679,196.20	3.41
C1	纺织、服装、皮毛	2,163,840.00	0.08
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	63,999,387.39	2.43
C5	电子	5,112,752.00	0.19
C6	金属、非金属	173,882,763.34	6.61
C7	机械、设备、仪表	225,330,763.43	8.56
C8	医药、生物制品	110,674,799.52	4.20
C9	其他制造业	1,207,040.00	0.05
D	电力、煤气及水的生产和供应业	88,520,170.51	3.38
E	建筑业	52,988,277.82	2.01
F	交通运输、仓储业	121,411,537.27	4.61
G	信息技术业	39,011,163.00	1.48
H	批发和零售贸易	79,440,901.16	3.02
I	金融、保险	706,619,148.90	26.85
J	房地产业	150,098,058.90	5.70
K	社会服务业	9,926,446.86	0.38
L	传播与文化产业	3,774,780.00	0.14
M	综合类	33,220,717.76	1.26
合计		2,362,335,655.54	89.75

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10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	600016	民生银行	18,500,000	103,415,000.00	3.93
2	601318	中国平安	2,088,435	103,293,995.10	3.92
3	601088	中国神华	3,088,183	89,835,245.17	3.41

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	79,639,586.69	31.85
	其中:债券	79,639,586.69	31.85
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	60,000,210.00	23.99
	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	105,898,262.03	42.35
4	其他各项资产	4,543,891.67	1.82
5	合计	250,081,950.17	100.00

5.2报告期末债券回购融资情况			
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	0.95	
	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	54
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	56
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	15

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	各期限资产占集资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天(含)-	38.44	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债务	-	-
2	30天(含)-60天	8.04	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债务	-	-
3	60天(含)-90天	44.00	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债务	-	-
4	90天(含)-180天	7.95	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债务	-	-
5	180天(含)-397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债务	-	-
	合计	98.43	-

5.4 报告期末按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	79,639,586.69	31.93
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	79,639,586.69	31.93
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	1101017	11央行票据17	300,000	29,809,080.04	11.95
2	0801056	08央行票据56	200,000	20,045,870.70	8.04
3	1001070	10央行票据70	200,000	19,842,903.40	7.95
4	1101015	11央行票据15	100,000	9,941,732.55	3.99

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	0次
报告期内偏离度的最高值	-0.0154%
报告期内偏离度的最低值	-0.1509%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0586%

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		
基金估值采用摊余成本法,即估值以买入成本列示,按照实际利率每日计提应收利息,2007年7月1日前按直接法,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	917,079.03
4	应收申购款	3,626,812.42
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	4,543,891.45

§ 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	341,974,566.51
本报告期基金总申购份额	647,765,830.00
减:本报告期基金总赎回份额	740,295,508.13
本报告期末基金份额总额	249,444,888.38

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 备查文件目录	
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文、营业执照和公司章程	
6、本报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露的各项公告原件	
7.2 存放地点	
基金管理人、基金托管人的办公场所	
7.3 查阅方式	
投资者可登录基金管理人互联网网站查阅,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
二〇一一年四月二十二日

4	600036	招商银行	5,803,010	81,764,410.90	3.11
5	600664	哈药股份	3,819,794	74,294,993.20	2.82
6	601666	平煤股份	3,588,889	72,890,335.59	2.77
7	601006	大秦铁路	8,184,700	70,061,032.00	2.66
8	600123	兰花科创	1,653,147	64,142,103.60	2.44
9	000933	神火股份	2,328,761	62,573,808.07	2.38
10	601328	交通银行	9,505,270	54,084,986.30	2.05

5.3.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前10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	上海医药	3,130,964	31,403,568.92	1.19
2	200835	天海国际	1,747,088	23,533,275.36	0.89
3	600511	国药股份	431,067	9,198,969.78	0.35
4	000597	东北制药	500,000	9,110,000.00	0.35
5	600785	新华传媒	250,295	6,405,049.05	0.24

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前10名债券投资明细			
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	109,825,000.00	4.17
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	200,535,540.00	0.01
7	其他	110,025,535.40	0.18
8	合计	110,025,535.40	4.18

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。		
5.6 投资组合报告附注		
5.6.1 基金计价方法说明		
基金估值采用摊余成本法,即估值以买入成本列示,按照实际利率每日计提应收利息,2007年7月1日前按直接法,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。		
5.6.2 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。		
5.6.3 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,并且未发生被监管部门立案调查,并且未发生被监管部门立案调查,并且未发生被监管部门立案调查。		
5.6.4 其他各项资产构成		
序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	549,818.28
2	应收证券清算款	32,845.94
3	应收股利	720,163.76
4	应收利息	3,645,638.79
5	应收申购款	1,136,388.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	77,343.75
8	其他	-
9	合计	6,162,199.37

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 报告期内前十名股票投资前十大股票中