兴全沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）

【2012】第三季度报告

基金管理人：兴业全球基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：2012年10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2012年10月22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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全沪深300指数(LOF)
基金主代码	163407
交易代码	163407
前端交易代码	163407
后端交易代码	163408
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2010年11月2日
报告期末基金份额总额	1,627,323,655.07份
投资目标	本基金采用指数复制结合相对增强的投资策略，即通过指数复制的方法拟合、跟踪沪深300指数，并在严格控制跟踪误差和下方跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理，谋求基金资产的长期增值。本基金力争日均跟踪误差不超过0.5%，年跟踪误差不超过7.75%，日均下方跟踪误差不超过0.3%，年下方跟踪误差不超过4.75%。
投资策略	本基金采用指数复制结合相对增强的投资策略，即通过指数复制的方法拟合、跟踪沪深300指数，并在严格控制跟踪误差和下方跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理。
业绩比较基准	沪深300指数×95%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，预期风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数增强型基金，跟踪标的指数市场表现，追求接近或超越沪深300指数所代表的市场平均收益，是股票基金中处于中等风险水平的基金产品。
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	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（2012年7月1日－2012年9月30日）
1.本期已实现收益	-29,123,316.98
2.本期利润	-82,535,607.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0493
4.期末基金资产净值	1,237,890,685.34
5.期末基金份额净值	0.7607

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	-6.02%	1.13%	-6.49%	1.13%	0.47%	0.00%

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2012年9月30日。

2、按照《兴全沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）基金合同》的规定，本基金建仓期为2010年11月2日至2011年5月1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		
申庆	基金管理部总监助理、本基金基金经理	2010年11月2日	-	15年	1974年生，工商管理硕士，历任兴业全球基金管理有限公司行业研究员，兴全趋势证券投资基金(LOF)基金经理助理，基金管理部总监助理。

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、《兴全沪深300指数增强型证券投资基金（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

三季度以来，本基金总体坚持既定的行业配置策略。保持对金融、采掘、交运设备、生物医药等行业的超配。同时对行业内个股配置进行了一定的调整。

在当前估值体系尚未理顺，"炒三样"盛行、部分企业诚信缺失、上市动机不纯的市场背景下，本基金进一步将板块、个股的相对市值是否合理作为价值判别的重要标准。比如我们认为部分缺少资源和盈利优势的有色板块与个股的市值明显过高，而煤炭板块的市值没有体现资源价值；同样汽车、铁路运输车辆设备为代表的交运设备估值与市值均优于机械设备。上述分析判断是形成本基金长期资产配置与个股选择结果的重要依据。

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-6.02%，同期业绩比较基准收益率为-6.49%。在经历二季度不佳表现后，本基金三季度净值表现趋稳。我们力争进一步加强研究与交易，显著提升未来业绩水平。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

●宏观经济有望筑底回升

2011年以来，在经济结构调整的大背景下，宏观经济处于持续探底的过程中。但在一系列稳增长措施出台之后，宏观经济出现了筑底企稳的迹象。9月份制造业PMI报49.8%，较上月回升0.6个百分点，这是该指数自今年5月份以来首现回升，并有望在四季度得以延续。如果当前的经济政策能够延续，宏观经济将于2013年出现较明显的回升。

●证券市场下行空间有限，但依然结构性泡沫大，板块表现差异大

由于宏观经济持续探底，企业盈利变数大。近两、三年A股投资者更多偏好参与概念性炒作。整个市场投机氛围浓厚、估值体系出现两极分化、小股票估值过高。

纵观今年以来各分类指数的表现，总体平稳、涨跌较小。剔除分红因素以后，代表价值型、低估值、大市值的上证50、中证100表现出明显抗跌特征。代表成长型、高估值、小市值的创业板指数总体表现偏弱，但小股票表现差异也很大。

在市场平稳的背景下，更易形成个股活跃。虽然大市值公司抗跌，但涨幅居前的个股主要集中于概念性的小市值公司或低价股。

§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	1,169,874,832.96	94.14
	其中：股票	1,169,874,832.96	94.14
2	固定收益投资	57,975,000.00	4.67
	其中：债券	57,975,000.00	4.67
	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	9,475,810.11	0.76
6	其他资产	5,426,319.09	0.44
7	合计	1,242,751,962.16	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	195,390,448.30	15.78
C	制造业	316,267,695.92	25.55
C0	食品、饮料	79,416,368.72	6.42
C1	纺织、服装、皮毛	1,842,921.40	0.15
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	26,665,714.74	2.15
C5	电子	2,255,586.89	0.18
C6	金属、非金属	55,911,201.15	4.52
C7	机械、设备、仪表	93,381,319.39	7.54
C8	医药、生物制品	56,794,583.63	4.59
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	23,367,853.94	1.89
E	建筑业	40,343,047.77	3.26
F	交通运输、仓储业	27,580,876.11	2.23
G	信息技术业	19,086,131.68	1.54
H	批发和零售贸易	27,582,218.11	2.23
I	金融、保险业	391,993,601.03	31.67
J	房地产业	53,411,811.16	4.31
K	社会服务业	10,148,393.48	0.82
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	11,115,713.80	0.90
	合计	1,116,287,791.30	90.18

5.2.2 报告期末积极投资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	572,781.00	0.05
C	制造业	24,198,650.00	1.95
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	24,198,650.00	1.95
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	28,815,610.66	2.33
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	53,587,041.66	4.33

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

5.3.1 报告期末指数投资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	601318	中国平安	1,210,000	50,747,400.00	4.10
2	600016	民生银行	7,300,000	41,245,000.00	3.33
3	000776	广发证券	2,950,000	40,120,000.00	3.24
4	600036	招商银行	3,889,450	39,516,812.00	3.19
5	000895	双汇发展	535,742	32,412,391.00	2.62
6	000933	神火股份	3,675,458	30,690,074.30	2.48
7	601328	交通银行	7,000,084	29,820,357.84	2.41
8	601166	兴业银行	2,477,940	29,760,059.40	2.40
9	600000	浦发银行	3,970,087	29,299,242.06	2.37
10	601088	中国神华	1,270,000	29,222,700.00	2.36

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000732	泰禾集团	4,545,049	28,815,610.66	2.33
2	000919	金陵药业	2,905,000	24,198,650.00	1.95
3	603993	洛阳钼业	190,927	572,781.00	0.05

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	57,975,000.00	4.68
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	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	57,975,000.00	4.68

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	1101088	11央行票据88	300,000	29,001,000.00	2.34
2	1101086	11央行票据86	300,000	28,974,000.00	2.34

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五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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	3,005,864.92
3	应收股利	319,379.42
4	应收利息	1,812,200.72
5	应收申购款	38,874.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,426,319.09

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

5.8.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.5.2 报告期末积极投资前五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	603993	洛阳钼业	572,781.00	0.05	新股锁定

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	1,718,753,409.57
本报告期基金总申购份额	15,935,371.26
减：本报告期基金总赎回份额	107,365,125.76
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,627,323,655.07

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 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金设立的文件

2、《兴全沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）基金合同》

3、《兴全沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）托管协议》

4、《兴全沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）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（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
2012年10月24日

兴全货币市场证券投资基金

【2012】第三季度报告

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：2012年10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2012年10月22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2012年7月1日起至9月30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	842,340,940.61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（2012年7月1日－2012年9月30日）
1. 本期已实现收益	7,814,460.12
2.本期利润	7,814,460.12
3.期末基金资产净值	842,340,940.61

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。

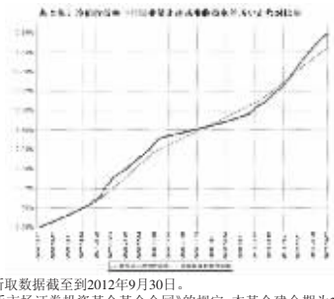
3.2 基金净值表现

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	0.8218%	0.0028%	0.7092%	0.0002%	0.1126%	0.0026%

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



注：1、净值表现所取数据截至到2012年9月30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		
张睿	本基金和兴全磐稳增利债券型证券投资基金基金经理	2012年6月29日	-	7年	1981年生，经济学硕士，历任红顶金融工程研究中心研究部经理，申银万国证券研究所高级分析师，兴业全球基金管理有限公司研究员。

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。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，国内经济继续下滑，三季度能否见底企稳有待确认；而通胀数据进入年内底部区间后，考虑到房地产价格出现反弹及潜在的通胀压力，货币政策表现得相对谨慎；央行通过持续的逆回购操作而不是降准来对资金面进行调节，7天回购利率持续在3%以上水平，无降息操作。债券收益率出现调整，短端利率上行幅度较大：1Y期AAA短融重新回到4%以上的水平，而在季度末银行协议存款利率也一度达到5%左右的水平。报告期内我们的投资组合选择适当缩短组合久期来降低利率风险，并通过滚动存款的方式来提高流动性和投资收益。

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0.8218%，同期业绩比较基准收益率为0.7092%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2012年四季度，预计物价将呈小幅回升趋势，但受经济影响仍将维持较低的通胀水平，到年底CPI超过2.8%的概率不大；三季度GDP不排除回落至7.5%以下，四季度如果经济见底回升，也是较弱的复苏；从货币政策上看，央行目前仍优先通过滚动的逆回购来调节资金面，资金利率较为稳定，不过我们认为四季度降一次息或准备金率还是存在可能。经过三季度的调整，短债收益率重新具备了较好的配置价值，中高评级的短期融资券是较好的投资品种，低评级的短期融资券则需关注一定的偿债风险。

§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	320,574,082.33	37.95
	其中：债券	320,574,082.33	37.95
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	515,886,790.67	61.07
4	其他资产	8,312,618.76	0.98
5	合计	844,773,491.76	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	1.07	
	其中：买断式回购融资	0.00	
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	91
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	113
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	67

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	35.13	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	21.38	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.20	-
3	60天(含)-90天	11.83	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	10.74	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	20.23	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.31	-

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	49,672,717.26	5.90
3	金融债券	10,069,049.52	1.20
	其中：政策性金融债	10,069,049.52	1.20
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	260,832,315.55	30.97
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	320,574,082.33	38.06
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	10,069,049.52	1.20

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)	占基金资产净值比例(%)
1	1101096	11央行票据96	500,000	49,672,717.26	5.90
2	041253004	12武钢CP001	200,000	20,136,740.86	2.39
3	041253021	12中水电CP002	200,000	20,121,089.84	2.39
4	041259025	12蓝天CP001	200,000	20,116,639.45	2.39
5	041254024	12兰花CP001	200,000	20,011,464.26	2.38
6	041255013	12大众CP001	200,000	20,003,536.35	2.37
7	041256003	12赣高速CP001	200,000	20,000,249.34	2.37
8	041259032	12川交投CP001	200,000	19,987,868.74	2.37
9	041259011	12浙国贸CP001	100,000	10,115,152.96	1.20
10	110206	11国开06	100,000	10,069,049.52	1.20

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	-
报告期内偏离度的最高值	0.1253%
报告期内偏离度的最低值	-0.0602%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0478%

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 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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	8,312,618.76
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	8,312,618.76

5.8.5 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	984,314,027.98
本报告期基金总申购份额	1,697,772,363.87
减：本报告期基金总赎回份额	1,839,745,451.24
本报告期期末基金份额总额	842,340,940.61

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 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 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（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
2012年10月24日

兴全可转债混合型证券投资基金

【2012】第三季度报告

基金管理人：兴业全球基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2012年10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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年10月22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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全可转债混合
基金主代码	340001
交易代码	340001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年5月11日
报告期末基金份额总额	3,562,798,964.74份
投资目标	在锁定投资组合下方风险的基础上，以有限的期权成本获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	基金的资产配置采用自上而下的程序，个券和个股选择采用自下而上的程序，并严格控制投资风险。在个券选择层面，积极参与发行条款优惠、期权价值较高、公司基本面优良的可转债的一级市场申购；选择对应的发债公司具有良好发展潜力或基础股票有着较高上涨预期的可转债进行投资，以有效规避市场风险，并充分分享股市上涨的收益；运用"兴全可转债评价体系"，选择定价失衡的个券进行投资，实现低风险的套利。在个股选择层面，以"相对投资价值"判断为核心，选择所处行业发展前景良好、价值被相对低估的股票进行投资。
业绩比较基准	80%×天相可转债指数+15%×中信标普300 指数+5%×同业存款利率
风险收益特征	本基金的风险水平处于市场低端，收益水平处于市场中高端。
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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（2012年7月1日－2012年9月30日）
1.本期已实现收益	-60,281,679.59
2.本期利润	-173,065,468.00
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0462
4.期末基金资产净值	3,583,598,543.22
5.期末基金份额净值	1.0058

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。

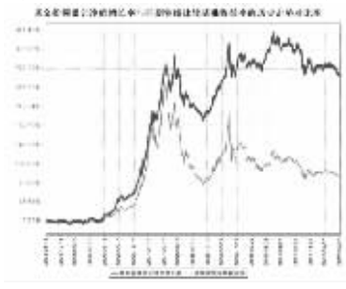
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-4.37%	0.39%	-3.51%	0.34%	-0.86%	0.05%

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2012年9月30日。

2、按照《兴全可转债混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为2004年5月11日至2004年11月10日。建仓期结束时本基金各项