

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

送出日期:2014年8月27日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2014年8月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

本报告附录财务资料未经审计。

本报告期自2014年01月01日起至2014年06月30日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告全文。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	兴全货币
基金代码	340005
申购赎回方式	预约开放式
基金合同生效日	2006年4月27日
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
报告期末基金份额总额	975,865,442.94份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在力保本金安全性和基金资产流动性的情况下，使基金资产的实现价值先于本金在最短程度内有较大概率地实现盈利和风险。
投资策略	本基金通过投资货币市场工具的积极稳健投资，在风险可控的前提下，综合运用久期配置、目标久期策略、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	银行6个月定期存款利率
风险收益特征	本基金属于货币基金中高流动性、低风险的品种，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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	兴业全球基金管理有限公司	兴业银行股份有限公司
姓名	冯晓晖	张志永
信息披露负责人	联系电话	021-20398888
电子邮件	fenqib@xyfunds.com.cn	fenqib@cib.com.cn
客户服务电话	4006780099,021-38824536	95561
传真	021-20396888	021-62159217

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.xyfunds.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标		报告期(2014年1月1日 - 2014年6月30日)
本期已实现收益		32,018,108.14
本期利润		32,018,108.14
本期的净值收益率		2.2498%
3.1.2 期末数据和指标		报告期末(2014年6月30日)
期末可供基金份额利润		-
期末基金份额净值		975,865,442.94
期末基金份额净值		1.0000

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，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。

2.本基金收益分配按月结转份额。

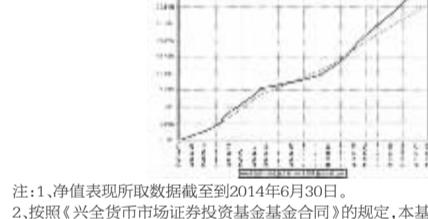
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值收益率①	份额净值收益率②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去一个月	0.03129%	0.0006%	0.20310%	0.0000%	0.0828%	0.0000%
过去三个月	0.9964%	0.032%	0.0981%	0.0000%	0.2983%	0.002%
过去六个月	2.2498%	0.040%	1.3885%	0.0000%	0.8613%	0.0040%
过去一年	4.5288%	0.037%	2.8000%	0.0000%	1.7288%	0.0037%
过去三年	12.5842%	0.037%	8.8926%	0.0000%	3.6916%	0.0031%
自基金合同生效日起至今	25.949%	0.038%	21.589%	0.0017%	4.800%	0.0041%

注:本基金业绩比较基准为后6个月银行定期存款利率,业绩比较基准的选取上主要基于如下考虑:本基金业绩比较基准是投资者最熟知、最容易获得的低风险收益率。同时本基金将采用兴业全球基金绩效评价系统对投资组合的绩效进行评价。

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2014年6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 基金管理人及基金经理情况

兴业全球基金管理有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)是经中国证监会[2003]100号文批准于2003年9月30日成立。2006年1月2日，中国证监会批准[证监许可[2008]6号]文公司变更更申请，全国人寿保险国际公司(AEGON International B.V.)受让本公司股权并完成股权转让后，兴业证券股份有限公司的出资占注册资本的51%，全国人寿保险国际公司的出资占注册资本的49%。同时本公司名称由“兴业基金管理有限公司”更名为“兴业全球人寿基金管理有限公司”，公司注册资本由9800万元变更为1.2亿元人民币。2008年7月7日，经中国证监会批准[证监许可[2008]898号文]，公司名称由“兴业全球人寿基金管理有限公司”变更为“兴业全球基金管理有限公司”，同时，公司注册资本人民币1.2亿元变更为人民币1.5亿元人民币，其中两部分出资比例不变。

截止2014年6月30日，公司旗下管理着四只基金，分别为兴全转债混合型证券投资基金、兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)、兴全货币市场证券投资基金、兴全球视界股票型证券投资基金、兴全社会企业责任股票型证券投资基金、兴全混合型股票型证券投资基金、兴全稳健收益型证券投资基金、兴全合同分级股票型证券投资基金、兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)、兴全全球股票型证券投资基金(LOF)、兴全全球平衡型证券投资基金(LOF)、兴全添利宝货币市场基金。

4.1.2 基金经理/基金经理助理及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(日期)	任本基金的基金经理助理(日期)	说明
杨云	固定收益部总监、本基金、兴全回报混合型证券投资基金、兴全全球视野股票型证券投资基金、兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)、兴全全球股票型证券投资基金(LOF)、兴全全球平衡型证券投资基金(LOF)、兴全添利宝货币市场基金	2014年6月10日	-	12年
张军	1	2012年6月29日	2014年6月10日	-

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(基金成立时间担任基金经理)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.“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情况的专项说明

本报告期内，本基金基金管理人严格按照《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》及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。本基金报告期内，基金管理人严格遵守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。

4.3 管理人对报告期内公司公平交易情况的专项说明

本报告期内，所有投资组合的交易所公开竞价同日对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 管理人对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

2014年上半年流动性环境较去年明显改善，M1、M2等货币供应指标均有所回升；上半年新增社会融资总额10.5万亿元，去年同比增长4000亿左右，新增贷款同比高增长13%。自1月份央行提出地方法人金融机构开展常备借贷便利(SLF)，推行利率走廊机制以来，微刺激政策逐渐加码，4月份央行定向下调农村和县域金融机构准备金率，6月再次定向下调准备金率，12月央行推出对商业银行的资产配置影响多端政策刺激，配合基本面底向预期的不景气，债券走了一波牛市行情。10年国债收益率下行至0.6BP，信用债利率普遍下行近4BP，国债收益率下行幅度更大，1年期国债收益率下行120BP；信用债方面，短端相对于长端，高评级相对于低评级，短相对长的信用债表现更佳，下行幅度更大。本报告期内，配置上以评级相对较高的优质短融和不同期限的银行存单为主，考虑到货币基金流动性要求及应对下半年末及不确定因素的需要，总体策略采取维持较短的配置久期并伺机捕捉半年未收益上出现的进场机会。

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2.2498%，同期业绩比较基准收益率1.3885%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年经济将承受更多基本面的压力，在经济增速放缓的背景下，短期经济企稳，资金面受新股发行及季节性影响或比二季度更困难。债市经历半年的调整后，市场杠杆已处于不低的水平，机构进一步加仓动力减弱，叠加市场屡屡爆出现违约风险，可能导致信用利差上升并推高违约风险，下半年债市风险偏好将有所下降。下半年债市风险偏好将有所下降，信用利差将有所收敛，信用债表现将相对较好。

4.6 管理人对报告期内基金业绩表现的说明

4.6.1 报告期内基金的业绩表现

兴全货币市场证券投资基金(以下简称“本基金”)系经中国证监会监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2006]49号文《关于同意兴业货币市场证券投资基金募集的批复》的核准，由兴业全球基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集，基金合同期限为2006年4月27日至2036年4月26日，首次募集规模为1,729,582,931.12元。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人及注册登记机构为兴业全球基金管理有限公司，基金托管人为兴业银行股份有限公司。本基金于2011年1月1日起更名为兴全货币

兴全货币市场证券投资基金

2014 年度报告摘要

本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金品种进行估值。具体估值流程为：1、估值委员会制定旗下基金的估值政策和流程，选取适当的估值方法、定期对估值政策和程序进行评价。采用的基金估值方法、政策和程序经估值委员会审议，并报监管层批准后方可实施。2、估值方法确立后，由IT人员或IT人员协助估值系统开发商及对系统中的参数或操作的调整或对系统进行升级，以适应估值方法的需要。3、基金会计具体负责执行估值委员会确定的估值策略，并通过与托管行核对等方法确保估值准确无误；4、投资人员（包括基金经理）积极关注市场环境变化及证券发行机构有关证券价格的重大事项等可能对给估值造成影响的因素，并就可能带来的影响提出建议和意见，监察稽核人员参与估值方案的制定，确保估值方案符合相关法律法规及基金合同的约定，定期对估值流程、系统估值模型及估值结果进行检查，确保估值委员会会议的有效执行，负责基金估值业务的定期和临时信息披露。

上述参与估值流程各方之间不存在利益冲突。

5.1 报告期内基金托管人遵守信守情况说明

本报告期内，基金托管人严格遵守《基金法》、《兴全货币市场证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本基金自基金合同生效日起每日将基金净值实现的基金净收益分配给份额持有人，并按月结转到份额持有人的基金账户。本报告期内，本基金报告期间内向基金份额持有人分配利润32,018,108.14元，符合本基金基金合同的相关规定。

5.2 托管人报告