兴全可转债混合型证券投资基金

【2014】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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月20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2015年1月19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2014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	2,803,247,209.18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、公司基本面扶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(2014年10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	842,548,281.55
2.本期利润	1,096,771,285.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.4406
4.期末基金资产净值	4,510,935,004.56
5.期末基金份额净值	1.6092

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。

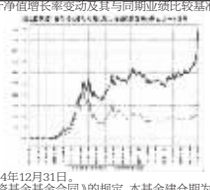
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	34.45%	1.82%	39.53%	1.71%	-5.08%	0.11%

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2014年12月31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		
杨云	固定收益部总监、本基金、兴全保本混合型证券投资基金和兴全货币市场基金基金经理	2007年2月6日	-	12年	理学硕士,历任申银万国证券研究所金融工程部、策略部研究员;兴全可转债混合型证券投资基金的基金经理助理、兴业全球基金管理有限公司基金管理部副总监。

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、《兴全可转债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。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 报告期内基金业绩表现

本报告期内,本基金份额净值增长率为34.45%,同期业绩比较基准收益率为39.53%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在宏观经济基本面持续回落的背景下,股市此轮上涨主要是估值修复和财富再配置的需求,盈利的驱动是明显不足的。但我们不得不承认,阶段上驱动股票价格变化的因素远不仅是企业的盈利增长,同样过去两年暴花潮及的各种故事题材股的上涨又有多少有长期增长的逻辑呢。股市还有它作为金融市场的基本功能,在目前上市公司乃至整个实体经济负债率偏高、ROE回报下滑的环境下,股市活跃、融资通畅对实体经济将是非常有利的。由于2014年市场涨幅较大,而且从过去两年的纬度看,基本所有股票都已经有了不小的涨幅,因此我们判断2015年市场还有大机会的概率偏小,尽管目前市场比较一致的看多股市,震荡较大的同时股市仍将会比较活跃。

转债市场随着几个权重蓝筹转债的赎回退市,将再次面临供给不足而需求旺盛的窘境。这可能导致转债的估值短期会出现明显虚高的状况,但转债作为衍生证券,并不具有独立行情的基础,这种虚高的偏离将很难长期存在。因此,我们对目前的转债市场比较中性略偏负面,在性价比上可能达不及股票。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	1,010,381,005.65	21.92
	其中:股票	1,010,381,005.65	21.92
2	固定收益投资	3,063,590,500.00	66.46
	其中:债券	3,063,590,500.00	66.46
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	329,970,934.96	7.16
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	179,321,008.95	3.89
7	其他资产	26,489,709.18	0.57
8	合计	4,609,753,158.74	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	采矿业	54,781,782.60	1.21
C	制造业	281,201,733.38	6.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,892,769.94	0.55
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	639,937,048.63	14.19
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	9,567,671.10	0.21
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,010,381,005.65	22.40

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

代码	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	3,007,387	224,681,882.77	4.98
2	601988	中国银行	36,660,000	152,139,000.00	3.37
3	600000	浦发银行	6,499,918	101,983,713.42	2.26
4	601166	兴业银行	5,999,886	98,998,119.00	2.19
5	002736	国信证券	6,115,584	62,134,333.44	1.38
6	601088	中国神华	2,699,940	54,781,782.60	1.21
7	002250	联化科技	3,331,391	49,304,586.80	1.09
8	600867	通化东宝	2,800,000	43,680,000.00	0.97
9	600066	宇通客车	1,908,002	42,605,684.66	0.94
10	600085	同仁堂	1,579,600	35,430,428.00	0.79

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	-	-
3	金融债券	200,334,000.00	4.44
	其中:政策性金融债	200,334,000.00	4.44
4	企业债券	93,136,152.20	2.06
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,770,120,347.80	61.41
8	其他	-	-
9	合计	3,063,590,500.00	67.91

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	110015	石化转债	5,000,000	674,600,000.00	14.95
2	113001	中行转债	4,040,980	632,777,058.20	14.03
3	110023	民生转债	3,907,140	540,240,247.80	11.98
4	113005	平安转债	2,131,540	384,572,446.80	8.53
5	127002	徐工转债	836,135	149,505,954.81	3.31

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的期货投资情况

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

国债期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	560,862.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,782,873.61
5	应收申购款	11,145,972.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,489,709.18

5.11.4 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	110015	石化转债	674,600,000.00	14.95
2	113001	中行转债	632,777,058.20	14.03
3	110023	民生转债	540,240,247.80	11.98
4	113005	平安转债	384,572,446.80	8.53
5	127002	徐工转债	149,505,954.81	3.31
6	110022	同仁转债	117,594,769.80	2.61
7	110012	海运转债	87,017,245.00	1.93
8	110011	歌华转债	53,889,227.30	1.19
9	110017	中海转债	29,734,591.20	0.66
10	128006	长青转债	25,212,071.17	0.56
11	128005	齐翔转债	7,462,715.72	0.17
12	113006	深燃转债	5,896,620.00	0.13
13	110019	恒丰转债	2,231,302.40	0.05
14	126729	燕京转债	1,303,392.44	0.03

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	2,343,020,057.24
报告期期间基金总申购份额	1,091,563,821.41
减:报告期期间基金总赎回份额	631,336,669.47
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,803,247,209.18

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	65,143,531.68
报告期期间买入/申购总份额	1,879,677.66
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	67,023,209.34
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.39

注:买入/申购总份额含红利再投资、转换转入份额,卖出/赎回总份额含转换转出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利再投资	2014年11月21日	1,879,677.66	2,410,310.66	-
合计			1,879,677.66	2,410,310.66	

注:"交易日期"为交易确认日或分红权益登记日。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金设立的文件

2、《兴全可转债混合型证券投资基金基金合同》

3、《兴全可转债混合型证券投资基金托管协议》

4、《兴全可转债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。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

9.3 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
2015年1月20日

兴全货币市场证券投资基金

【2014】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:2015年1月20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2015年1月19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2014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	717,012,329.48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(2014年10月1日 - 2014年12月31日)
1. 本期已实现收益	7,058,946.00
2.本期利润	7,058,946.00
3.期末基金资产净值	717,012,329.48

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。

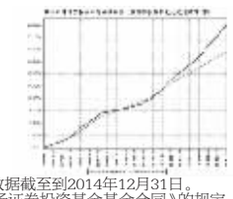
3.2 基金净值表现

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	1.1813%	0.0049%	0.6784%	0.0003%	0.5029%	0.0046%

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2014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		
杨云	固定收益部总监、本基金、兴全可转债混合型证券投资基金和兴全保本混合型证券投资基金基金经理	2014年6月10日	-	12年	理学硕士,历任申银万国证券研究所金融工程部、策略部研究员;兴全可转债混合型证券投资基金的基金经理助理、兴业全球基金管理有限公司基金管理部副总监。

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》、《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 报告期内基金业绩表现

2014年前三季度GDP同比增长7.4%,其中第三季度GDP同比增长7.3%,较第二季度明显回落,季度GDP增长曲线低位徘徊。短期内,消费需求持续疲软,投资需求下滑难以避免,唯一亮点是出口增速的回暖,实体经济的融资成本仍处于较高水平,短期资金成本的降低没有有效传导至长端,整体上四季度国内流动性仍然处于紧张特征,促使央行在2014年11月末突然降息,并调整同业存款口径等等一系列政策变化,因此维持货币总量的稳定增长,适当加大宏观经济政策的放松力度,仍是实现经济增长下限的保障。四季度股市的牛抖行情以及IPO发行节奏引发的资金面变化,加大了债市的波动性,结合宏观政策的判断,在流动性抽紧时适当出击,利用有限的仓位和杠杆做波段性操作来提高组合的整体收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值增长率为1.1813%,同期业绩比较基准收益率为0.6784%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

尽管目前M2余额显示国内流动性整体仍然较为宽松,但金融机构的资金错配,导致融资成本依然较高。伴随国内A股市场的景气度回升、房地产市场逐步回暖,可能反而加重结构性紧张的负面效应,增加央行在2015年被动放松货币政策的压力。鉴于此,随着股权融资大发展的时代到来,或会加剧2015年债券市场的波动;但长期看,利率下行依然是个看得到的趋势,未来紧盯在趋势相对确定的震荡市里寻找交易性机会,在政策调整下出现的债券价格修复机会,以及部分信用债稳定性收益机会。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	270,817,513.42	32.11
	其中:债券	270,817,513.42	32.11
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	30,000,245.00	3.56
	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	500,252,419.94	59.32
4	其他资产	42,282,538.44	5.01
5	合计	843,352,716.80	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	6.75	
	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	121,999,417.00	17.01
	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	126
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	166
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	109

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	27.25	17.01
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	7.67	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	27.91	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	15.41	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	33.49	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	111.72	17.01

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	-	-
3	金融债券	30,061,666.37	4.19
	其中:政策性金融债	30,061,666.37	4.19
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	240,755,847.05	33.58
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	270,817,513.42	37.77
9	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序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	041453118	14酒钢CP002	300,000	30,002,501.95	4.18
2	041451028	14新商集CP001	200,000	20,122,212.85	2.81
3	140430	14农发30	200,000	20,046,928.03	2.80
4	011415005	14中铝业SCP005	200,000	20,002,602.49	2.79
5	041462048	14金鸿CP002	200,000	20,000,130.03	2.79
6	041456041	14龙岩工贸CP002	200,000	19,988,768.18	2.79
7	011474007	14陕煤化SCP007	200,000	19,981,055.19	2.79
8	041460009	14三安CP001	100,000	10,131,151.40	1.41
9	041466001	14铁汉生态CP001	100,000	10,120,022.44	1.41
10	041461035	14绍兴城投CP002	100,000	10,092,616.52	1.41

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	0.2303%
报告期内偏离度的最低值	-0.1452%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1431%

5.7 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	9,168,419.27
4	应收申购款	33,114,119.17
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	42,282,538.44

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

报告期期初基金份额总额	580,616,955.86
报告期期间基金总申购份额	1,015,802,622.20
减:报告期期间基金总赎回份额	879,407,248.58
报告期期末基金份额总额	717,012,329.48

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利再投资	2014年10月10日	835.32	835.32	-
2	红利再投资	2014年11月10日	861.07	861.07	-
3	红利再投资	2014年12月10日	886.87	886.87	-
合计			2,583.26	2,583.26	

注:"交易日期"为交易确认日或分红权益登记日。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 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。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

9.3 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
2015年1月20日

兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)

【2014】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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月20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2015年1月19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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全沪深300指数(LOF)
场内简称	兴全300
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	1,484,134,190.17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(2014年10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	21,231,687.31
2.本期利润	530,242,169.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.4060
4.期末基金资产净值	1,877,410,948.12
5.期末基金份额净值	1.2650

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。

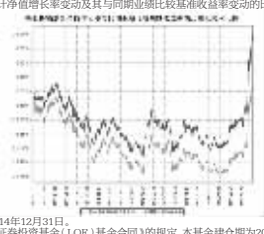
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	45.39%	1.62%	41.64%	1.56%	3.75%	0.06%

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