

兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）

2010 年年度报告摘要

2010 年 12 月 31 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

报告送出日期：二〇一一年三月三十日

§ 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。

基金的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 3 月 28 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。

本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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	兴全趋势投资混合 (LOF)	
基金主代码	163402	
交易代码	163402	163403
基金运作方式	契约型上市开放式 (LOF)	
基金合同生效日	2005 年 11 月 3 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	15,995,913,583.50 份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深交所	
上市日期	2006 年 1 月 19 日	

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金旨在把握投资对象中长期可测的确定收益，增加投资组合收益的确定性和稳定性；分享中国上市公司高速增长带来的资本增值；减少决策的失误率，实现最优化的风险调整后的投资收益。
投资策略	根据对股市趋势分析的结论实施灵活的大类资产配置；运用兴全多维趋势分析系统，对公司成长趋势、行业景气趋势和价格趋势进行分析，并运用估值把关来精选个股。在固定收益类证券投资方面，本基金主要运用“兴全固定收益证券组合优化模型”，在固定收益资产组合久期控制的条件下追求最高的投资收益率。
业绩比较基准	中标 300 指数 × 50% + 中信国债指数 × 45% + 同业存款利率 × 5%
风险收益特征	本基金在混合型基金大类中属于强调控制风险，中高风险，中高回报的基金产品。

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
信息披露负责人	姓名	徐天舒
	联系电话	021-58368998
	电子邮箱	xuts@xyfunds.com.cn
客户服务电话	4006780099, 021-38824536	95561
传真	021-58368858	021-62159217

注：本基金管理人于 2011 年 3 月 9 日公告，自 2011 年 3 月 5 日起，原公司督察长杜建新离任，由公司副总经理徐天舒代行督察长职务。

2.4 信息披露方式

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

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2010 年	2009 年	2008 年
本期已实现收益	384,831,635.93	3,796,243,903.01	-1,192,483,355.85
本期利润	-609,707,842.06	9,958,571,377.83	-11,301,975,983.28
加权平均基金份额本期利润	-0.0352	0.5287	-0.5549
本期基金份额净值增长率	-2.77%	69.32%	-40.68%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
期末可供分配利润	1,225,389,208.75	2,419,527,497.13	580,871,113.92
期末基金资产净值	17,008,090,235.14	21,347,906,786.48	15,281,833,307.84
期末基金份额净值	1.0633	1.1762	0.7591

注：1、上述财务指标采用的计算公式，详见中国证券监督管理委员会发布的《证券投资基金信息披露编报规则第 1 号〈主要财务指标的计算及披露〉》、《证券投资基金会计核算业务指引》等相关法规。

2、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。

3、上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：开放式基金的申购赎回费、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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	6.28%	1.31%	3.12%	0.86%	3.16%	0.45%
过去六个月	19.63%	1.15%	11.10%	0.76%	8.53%	0.39%
过去一年	-2.77%	1.15%	-3.78%	0.78%	1.01%	0.37%
过去三年	-2.34%	1.41%	-12.93%	1.14%	10.59%	0.27%
过去五年	543.78%	1.44%	116.83%	1.07%	426.95%	0.37%

自基金合同生效起至今	554.72%	1.42%	123.71%	1.06%	431.01%	0.36%
------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

注：本基金业绩比较基准为中信标普 300 指数 × 50% + 中信国债指数 × 45% + 同业存款利率 × 5%，业绩比较基准的选取上主要基于如下考虑：中信标普 300 指数选择中国 A 股市场中市值规模最大、流动性强和基本因素良好的 300 家上市公司作为样本股，充分反映了 A 股市场的行业代表性，描述了沪深 A 股市场的总体趋势，是目前市场上较有影响力的股票投资业绩比较基准。中信国债指数反映了交易所国债整体走势，是目前市场上较有影响力的债券投资业绩比较基准。基于本基金的股票、债券和现金比例，选用该业绩比较基准能够忠实反映本基金的风险收益特征。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，按下列公式计算：

$$\text{Return } t = 50\% \times (\text{中信标普 300 指数 } t / \text{中信标普 300 指数 } t-1 - 1) + 45\% \times (\text{中信国债指数 } t / \text{中信国债指数 } t-1 - 1) + 5\% \times (\text{同业存款利率 } t / \text{同业存款利率 } t-1 - 1)$$

$$\text{Benchmark } t = (1 + \text{Return } t) \times \text{Benchmark } t-1$$

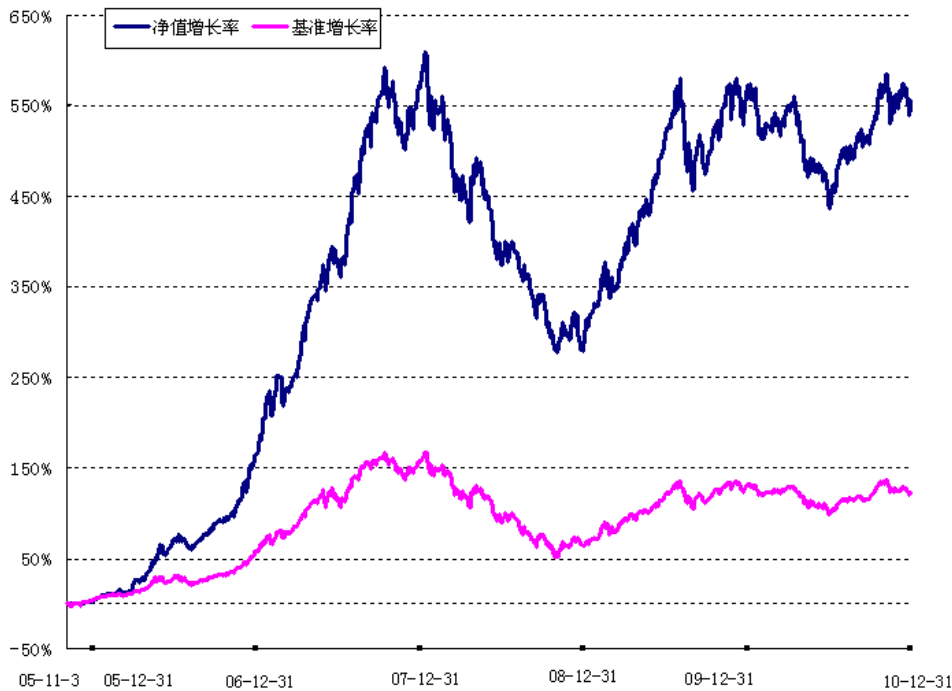
其中， $t=1, 2, 3, \dots, T$ ， T 表示时间截至日。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

兴全趋势投资混合型证券投资基金 (LOF)

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

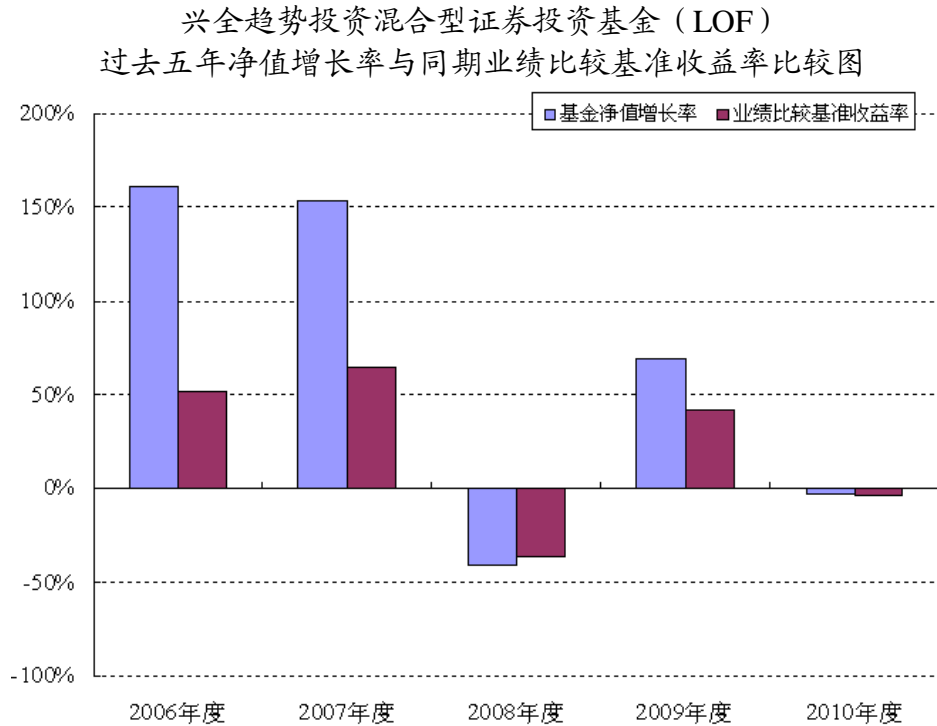
(2005 年 11 月 3 日至 2010 年 12 月 31 日)



注：1、净值表现所取数据截至到 2010 年 12 月 31 日。

2、按照《兴全趋势投资混合型证券投资基金 (LOF) 基金合同》的规定，本基金建仓期为 2005 年 11 月 3 日至 2006 年 5 月 2 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。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010年	0.800	679,224,096.94	635,783,017.13	1,315,007,114.07	-
2009年	1.000	931,114,006.01	840,698,515.02	1,771,812,521.03	-
2008年	0.420	444,291,822.49	382,936,034.55	827,227,857.04	-
合计	2.220	2,054,629,925.44	1,859,417,566.70	3,914,047,492.14	-

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

兴业全球基金管理有限公司是经中国证监会（证监基字[2003]100 号文）批准，于 2003 年 9 月 30 日成立。2008 年 1 月 2 日，中国证监会批准（证监许可[2008]6 号）了公司股权变更申请，全球人寿保险国际公司（AEGON International B.V）受让本公司股权并成为公司股东。股权转让完成后，兴业证券股份有限公司的出资占注册资本的 51%，全球人寿保险国际公司的出资占注册资本的 49%。同时公司名称由“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”。2008 年 7 月 7 日，经中国证监会批准（证监许可[2008]888 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，公司注册资本由人民币 1.2 亿元变更为人民币 1.5 亿元。

截止 2010 年 12 月 31 日，公司旗下管理着九只基金，分别为兴全可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、兴全全球视野股票型证券投资基金、兴全社会责任股票型证券投资基金、兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金、兴全磐稳增利债券型证券投资基金、兴全合润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)。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王晓明	投资总监、本基金基金经理	2005-11-03	-	9 年	1974 年生，经济学硕士。历任上海中技投资顾问有限公司研究员、投资部经理、公司副总经理，兴全可转债混合型证券投资基金基金经理助理、兴全可转债混合型证券投资基金基金经理、兴全全球视野股票型证券投资基金基金经理。
张光成	本基金基金经理	2010-05-05	-	6 年	1976 年生，CFA，工商管理硕士，历任易保网络技术有限公司项目经理，欧洲货币（中国）

					有限公司研究总监，兴业全球基金管理有限公司兴全可转债混合型证券投资基金基金经理助理、兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

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、《兴全趋势投资混合型证券投资基金 (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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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的累计净值增长率分别为 14.42% 和 -2.77%，两基金的累计净值增长率差异超过 5%，造成差距的原因主要有：

1、基金合同对股票投资比例要求的差异

兴全趋势投资混合的基金合同规定，其股票部分的投资比例为 30%-95%，兴全有机增长混合的基金合同规定，其股票部分的投资比例为 30%-80%。从基金合同对股票投资比例要求上看，尽管同属于混合型基金，但两者最高股票仓位限制并不相同，这可能导致两基金在操作上的差异。

2、基金规模差异

兴全趋势投资混合 2010 年平均规模为 185.08 亿元，要远高于兴全有机增长混合平均 21.04 亿元的规模。较大的规模使其在操作灵活性上、对股票的冲击成本上均不如兴全有机增长混合有优势。

3、行业配置的差异

规模因素以及投资风格因素决定了兴全趋势投资混合的投资更偏重大盘股及做资产配置。而兴全有机增长混合规模相对较小，可以灵活的把握市场和行业热点。综合全年来看，2010 年兴全趋势投资混合收益大部分都来自食品饮料和医药生物，而亏损主要来自金融服务和有色金属；兴全有机增长混合收益主要来自建筑建材和医药生物，亏损主要来自金融服务和房地产。

4、投资风格差异

这两只基金风格并非完全一致，兴全有机增长混合关注那些具有持续、稳定有机增长能力的公司。有机增长的公司具有更强的核心竞争能力，盈利的持续、稳定有机增长最终将创造超过行业平均的超额收益。兴全趋势投资混合则旨在把握投资对象中长期可测的确定收益，增加投资组合收益的确定性和稳定性，充分分享中国上市公司高速成长带来的资本增值，减少决策的失误率，实现最优化的风险调整后的投资收益。投资风格上的差异也导致两基金在配置策略和选股上存在一定差异。

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 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

从整个 2010 年的表现看，上证指数下跌 14.3%，沪深 300 指数下跌 12.5%，中小板指数上涨 21.2%。强弱分明非常明显。

从行业指数来看，医药生物行业上涨 29.7%，食品饮料行业上涨 20.8%，涨幅领先。跌幅较大的行业有钢铁行业，全年下跌 28.3%。金融服务行业也下跌较多，全年下跌 23.5%。

本报告期内，央行从年初开始就进行了货币紧缩政策，调高了存款准备金率。在此背景下，股市也开始了一年的调整之旅。贯穿全年的还有风格转换的争论，由于大盘股从 09 年下半年起就表现远远落后于小盘股，市场一直在等待风格转换，最终只是在十月初兴起了一波巨浪，但之后又复于平静。本基金由于规模较大，因此大部分的持仓比例均为大盘股，因此在本报告期内表现一般。我们看好的银行板

块, 由于流动性紧缩以及政策层面要求增加资本金等各种因素, 导致银行股的估值水平降低到了历史最低, 无论市盈率指标还是市净率指标。虽然银行的利润还是非常强劲, 甚至超出了我们对其的预期。同时在 10 月份的这波上涨过程中, 运作不够灵活, 没有及时增加弹性大的煤炭有色等品种。在之后的金融服务板块回落过程中减仓也不够迅速, 错过了锁定收益的大好机会。

2010 年是中小板和创业板大扩容的一年。其中也诞生了不少新兴产业的代表公司。我们在这方面做的深入研究还不够, 投入也不够多, 错过了其中不少机会。我们在今年将会更加重视新股以及次新股的机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本年度累计净值增长率为-2.77%, 同期业绩比较基准收益率为-3.78%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

综观 2011 年, 我们认为这仍然是复杂的一年。首先居高不下的通胀, 这有国内前两年货币超发的因素, 也有国际局势导致原油价格飙涨的因素, 也有各种天气因素导致农产品以及煤炭价格上涨的因素。后两者的因素我们政府并不容易控制。

在通胀居高不下的同时, 政府为了控制房地产价格出台了各种限购措施, 这些史无前例的严格措施导致目前新房的成交量下跌明显, 而房地产及其相关产业对我们的经济拉动作用巨大, 这也给我们的经济带来了不确定性。同时今年股市仍将面临大幅扩容, 从目前看每周都有近十家企业 IPO, 由于定向增发的审批速度较快, 目前也成为再融资的主流。同时大小非持续不断的解禁, 使得流通市值不断增加。虽然从指数看, 现在比 07 年并没有上涨, 但通过双向扩容, 我们的流通市值已经增加好几倍。

今年也是对很多次新股的一次考验, 这些公司一年的限售期即将到来, 流通量将大大增加, 而且这些公司在 IPO 的时候把自己最漂亮的一面已经呈现, 现在将要到能否兑现美丽预期的时候了。我们预计将会有不少公司会洗净铅华, 露出真实的面貌。因为其中有不少公司本来从事的就是传统行业, 在上市前的成长速度也非常一般。

今年我们仍然比较看好金融服务板块, 我们对于去年银行板块表现出如此的同质性表现出吃惊, 虽然地方融资平台的问题仍然存在, 但市场不分青红皂白地规避所有的银行。从这次次贷危机经验看, 不同银行由于对风险的控制不同, 最后的差异非常大, 很多银行倒闭了; 花旗等一批银行被国有化了, 导致原有股东遭受重大损失; 还有如富国银行等借助危机以低廉的价格收购了遇到问题的其他银行, 迅速

壮大了实力，股价持续向上。而股神巴菲特恰恰重仓买入的是富国银行。因此我们认为随着地方融资平台风险的暴露，也可以看出银行和银行之间对于风险控制的不同态度和能力。

另外我们仍然长期看好大消费和医药行业。从我们国家的人口结构和经济转型来讲，这两个行业无疑成长空间巨大，我们将在其中挑选公司治理好，成长性比较确定的企业作为我们的长期持仓品种。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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，对基金投资品种进行估值。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、政策和程序应经估值委员会审议，并报管理层批准后方可实施。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时对系统中的参数或模型作相应的调整或对系统进行升级，以适应新的估值方法的需要。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影响证券价格的重大事件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；5、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，确保估值委员会决议的有效执行，负责基金估值业务的定期和临时信息披露。

上述参与估值流程人员均具有 3 年以上相关工作经验，具备估值业务所需的专业胜任能力。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

本基金未签订任何与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《基金法》、《兴全趋势投资混合型证券投资基金 (LOF) 基金合同》及其他相关法律法规的规定，本报告期内，本基金实施利润分配 1 次，共分配 1,315,007,114.07 元，符合本基金基金合同的相关规定。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本托管人依据《兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）基金合同》与《兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）托管协议》，自2005年11月3日起托管兴业趋势投资（即更名后的“兴全趋势投资”）混合型证券投资基金（LOF）（以下称本基金）的全部资产。

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 审计报告

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2011）审字第60467611_B02号
备注	投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：兴全趋势投资混合型证券投资基金 (LOF)

报告截止日：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资产：			
银行存款		870,316,768.81	924,303,087.39
结算备付金		10,784,124.72	230,181,689.96
存出保证金		5,251,059.59	6,678,430.85
交易性金融资产		16,023,126,449.23	20,136,222,676.72
其中：股票投资		15,169,571,165.13	18,928,779,498.32
基金投资		-	-
债券投资		853,555,284.10	1,207,443,178.40
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		139,642,160.24	423,780,576.12
应收利息		4,418,348.83	6,845,546.18
应收股利		-	-
应收申购款		4,554,266.17	5,561,787.52
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		17,058,093,177.59	21,733,573,794.74
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日

负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	277,815,903.18
应付赎回款		14,024,271.94	59,443,198.38
应付管理人报酬		21,991,251.84	26,896,840.96
应付托管费		3,665,208.64	4,482,806.82
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		8,383,493.67	14,720,040.53
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,938,716.36	2,308,218.39
负债合计		50,002,942.45	385,667,008.26
所有者权益:			
实收基金		4,005,074,298.36	4,544,292,755.21
未分配利润		13,003,015,936.78	16,803,614,031.27
所有者权益合计		17,008,090,235.14	21,347,906,786.48
负债和所有者权益总计		17,058,093,177.59	21,733,573,794.74

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0633 元，基金份额总额 15,995,913,583.50 份。

7.2 利润表

会计主体：兴全趋势投资混合型证券投资基金 (LOF)

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010年1月1日至20 10年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至20 09年12月31日
一、收入		-227,848,568.61	10,390,094,889.05
1.利息收入		34,564,537.08	93,879,504.61
其中：存款利息收入		16,413,858.51	10,349,170.65
债券利息收入		15,724,677.77	83,530,333.96
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		2,426,000.80	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		728,720,825.04	4,127,116,780.58

其中：股票投资收益		527,280,526.25	3,946,407,449.60
基金投资收益		-	-
债券投资收益		60,142,719.26	33,953,680.55
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	878,487.32
股利收益		141,297,579.53	145,877,163.11
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-994,539,477.99	6,162,327,474.82
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		3,405,547.26	6,771,129.04
减：二、费用		381,859,273.45	431,523,511.22
1. 管理人报酬		278,290,875.77	291,038,529.20
2. 托管费		46,381,812.56	48,506,421.52
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		56,357,138.69	90,649,270.13
5. 利息支出		285,192.77	789,127.03
其中：卖出回购金融资产支出		285,192.77	789,127.03
6. 其他费用		544,253.66	540,163.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-609,707,842.06	9,958,571,377.83
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-609,707,842.06	9,958,571,377.83

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）

本报告期：2010年1月1日至2010年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	4,544,292,755.21	16,803,614,031.27	21,347,906,786.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-609,707,842.06	-609,707,842.06
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-539,218,456.85	-1,875,883,138.36	-2,415,101,595.21
其中：1.基金申购款	784,000,970.99	2,555,520,102.64	3,339,521,073.63
2.基金赎回款	-1,323,219,427.84	-4,431,403,241.00	-5,754,622,668.84

四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以“-”号填列)	-	-1,315,007,114.07	-1,315,007,114.07
五、期末所有者权益 (基金净值)	4,005,074,298.36	13,003,015,936.78	17,008,090,235.14
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	5,040,389,246.01	10,241,444,061.83	15,281,833,307.84
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	9,958,571,377.83	9,958,571,377.83
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	-496,096,490.80	-1,624,588,887.36	-2,120,685,378.16
其中：1.基金申购款	1,574,080,468.98	5,108,527,286.70	6,682,607,755.68
2.基金赎回款	-2,070,176,959.78	-6,733,116,174.06	-8,803,293,133.84
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以“-”号填列)	-	-1,771,812,521.03	-1,771,812,521.03
五、期末所有者权益 (基金净值)	4,544,292,755.21	16,803,614,031.27	21,347,906,786.48

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：兰荣，主管会计工作负责人：杨东，会计机构负责人：

詹鸿飞

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

兴全趋势投资混合型证券投资基金 (LOF) (原名兴全趋势投资混合型证券投资基金 (LOF)) (以下简称“本基金”) 系经中国证券监督管理委员会 (以下简称“中国证监会”) 证监基金字 2005 156 号文《关于同意兴全趋势投资混合型证券投资基金 (LOF) 募集的批复》的核准，由兴业全球基金管理有限公司 (原名“兴业基金管理有限公司”) 作为发起人向社会公开发行募集，基金合同于 2005 年 11 月 3 日正式生效，首次设立募集规模为 927,645,098.72 份基金份额。本基金为契约型上市开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为兴业全球基金管理有限公司，

注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为兴业银行股份有限公司。兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)于2011年1月1日更名为兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)。

本基金的投资范围为在中华人民共和国境内依法发行、上市交易的股票和固定收益证券(包括各种债券和货币市场工具)以及中国证监会规定的其他证券品种和法律法规允许的金融工具。本基金的业绩比较基准为: 中标300指数×50%+ 中信国债指数×45%+ 同业存款利率×5%。

2007年5月11日,本基金管理人兴业全球基金管理有限公司对本基金进行了基金份额拆分。拆分后基金份额面值为人民币0.2504元。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

7.4.5 税项

1. 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

2. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自2005年6月13日起,对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得,按照财税[2005]102号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

7.4.6 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
兴业全球基金管理有限公司 (以下简称“兴业全球基金”)	基金管理人、基金销售机构
兴业银行股份有限公司 (以下简称“兴业银行”)	基金托管人、基金销售机构
兴业证券股份有限公司 (以下简称“兴业证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
全球人寿保险国际公司 (AEGON International B.V)	基金管理人的股东

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.7.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
兴业证券	4,601,554,430.79	13.05%	10,727,639,119.50	18.18%

7.4.7.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方进行权证交易。

7.4.7.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
兴业证券	9,880,000.00	1.13%	65,860,248.93	30.68%

7.4.7.1.4 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方进行债券回购交易。

7.4.7.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例

兴业证券	3,806,031.08	12.88%	1,114,575.15	13.29%
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
兴业证券	8,966,537.08	18.06%	3,341,406.11	22.70%

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用（包括但不限于买（卖）经手费、证券结算风险基金和买（卖）证管费等）。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.7.2 关联方报酬

7.4.7.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	278,290,875.77	291,038,529.20
其中：支付销售机构的客户维护费	55,818,634.80	57,080,488.59

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5% 的年费率计提。计算方法如下：每日应支付的基金管理费=前一日的基金资产净值×1.5%/当年天数。

7.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	46,381,812.56	48,506,421.52

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：每日应支付的基金托管费=前一日的基金资产净值×0.25%/当年天数。

7.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均未通过银行间同业市场与关联方进行债券（含回购）交易。

7.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日

期初持有的基金份额	-	22,722,022.17
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	22,722,022.17
期末持有的基金份额	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-

注：1、期间申购/买入总份额含红利再投资、转换转入份额，期间赎回/卖出总份额含转换转出份额。

2、关联方投资本基金的费率按照基金合同和招募说明书规定的确定，符合公允性要求。

7.4.7.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

7.4.7.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
兴业银行	870,316,768.81	16,108,679.26	924,303,087.39	9,770,604.16

7.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销证券。

7.4.8 期末 (2010 年 12 月 31 日) 本基金持有的流通受限证券

7.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.8.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位: 股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000592	中福实业	2010-12-08	2011-12-09	定向增发	7.50	7.60	8,000,000	60,000,000.00	60,800,000.00	-
002535	林州重机	2010-12-31	2011-04-11	网下中签	25.00	25.00	1,000,000	25,000,000.00	25,000,000.00	-
002537	海立美达	2010-12-31	2011-04-11	网下中签	40.00	40.00	620,000	24,800,000.00	24,800,000.00	-
300132	青松股份	2010-10-14	2011-01-26	网下中签	23.00	35.66	80,110	1,842,530.00	2,856,722.60	-
300133	华策影视	2010-10-14	2011-01-26	网下中签	68.00	116.00	48,599	3,304,732.00	5,637,484.00	-
300136	信维通信	2010-10-27	2011-02-09	网下中签	31.75	67.80	68,421	2,172,366.75	4,638,943.80	-
300157	恒泰艾普	2010-12-29	2011-01-07	网下中签	57.00	57.00	500	28,500.00	28,500.00	-
600029	南方航空	2010-11-02	2011-11-01	定向增发	6.66	7.22	120,000,000	799,200,000.00	866,400,000.00	-
600110	中科英华	2010-05-21	2011-05-23	定向增发	5.85	7.23	8,000,000	46,800,000.00	57,840,000.00	-

600169	太原重工	2010-12-30	2011-12-30	定向增发	18.10	18.13	6,000,000	108,600,000.00	108,780,000.00	-
600316	洪都航空	2010-07-14	2011-07-12	定向增发	26.58	21.49	2,000,000	53,160,000.00	42,980,000.00	-
600316	洪都航空	2010-10-11	2011-07-12	定向增发转增	-	21.49	1,200,000	-	25,788,000.00	-
600426	华鲁恒升	2010-12-29	2011-12-26	定向增发	13.22	13.23	6,000,000	79,320,000.00	79,380,000.00	-
600971	恒源煤电	2010-11-04	2011-11-02	定向增发	36.00	38.76	2,200,000	79,200,000.00	85,272,000.00	-
601118	海南橡胶	2010-12-30	2011-01-07	网下中签	5.99	5.99	6,000	35,940.00	35,940.00	-
601126	四方股份	2010-12-28	2011-03-31	网下中签	23.00	31.11	59,361	1,365,303.00	1,846,720.71	-
601880	大连港	2010-11-25	2011-03-07	网下中签	3.80	3.94	3,803,476	14,453,208.80	14,985,695.44	-

注：本基金持有的非公开发行股票洪都航空，于 2010 年 10 月 11 日实施 2010 年度中期利润分配及公积金转增股本方案，向全体股东每 10 股送 6 股并派发现金红利 0.03 元（含税），本基金新增 1,200,000 股。

7.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600664	哈药股份	2010-12-29	重大事项公告	22.57	2011-02-16	24.83	15,000,000	224,599,402.00	338,550,000.00	-

600829	三精制药	2010-12-29	重大事项公告	21.18	2011-02-16	23.30	4,269,677	86,424,476.58	90,431,758.86	-
300113	顺网科技	2010-12-13	重大事项公告	69.40	2011-01-31	75.98	191,589	13,295,932.58	13,296,276.60	-

7.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.8.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.9 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金持有的*ST 钒债 1(115001)因暂停上市而流通受限，截止 2010 年 12 月 31 日本基金持有该债券数量 89,737 张，期末成本总额 8,246,900.19 元，期末估值总额 8,525,015.00 元。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	15,169,571,165.13	88.93
	其中：股票	15,169,571,165.13	88.93
2	固定收益投资	853,555,284.10	5.00
	其中：债券	853,555,284.10	5.00
	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	881,100,893.53	5.17
6	其他各项资产	153,865,834.83	0.90
7	合计	17,058,093,177.59	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	60,835,940.00	0.36
B	采掘业	1,348,644,698.44	7.93
C	制造业	7,022,794,779.67	41.29
C0	食品、饮料	2,480,616,461.16	14.58
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	290,438,512.02	1.71
C5	电子	243,283,501.58	1.43
C6	金属、非金属	625,580,068.34	3.68
C7	机械、设备、仪表	1,102,716,888.45	6.48
C8	医药、生物制品	2,222,319,348.12	13.07
C99	其他制造业	57,840,000.00	0.34
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	186,688,986.53	1.10
F	交通运输、仓储业	881,385,695.44	5.18

G	信息技术业	605,847,579.98	3.56
H	批发和零售贸易	897,704,338.41	5.28
I	金融、保险业	3,349,407,522.57	19.69
J	房地产业	553,395,814.43	3.25
K	社会服务业	78,451,432.20	0.46
L	传播与文化产业	184,414,377.46	1.08
M	综合类	-	-
	合计	15,169,571,165.13	89.19

8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	000895	双汇发展	14,468,175	1,258,731,225.00	7.40
2	600036	招商银行	80,067,473	1,025,664,329.13	6.03
3	601318	中国平安	17,499,937	982,796,461.92	5.78
4	600029	南方航空	120,000,000	866,400,000.00	5.09
5	600276	恒瑞医药	13,584,378	809,085,553.68	4.76
6	600000	浦发银行	47,897,990	593,456,096.10	3.49
7	000063	中兴通讯	21,500,000	586,950,000.00	3.45
8	601666	平煤股份	22,877,717	482,491,051.53	2.84
9	600519	贵州茅台	2,619,959	481,862,859.28	2.83
10	600600	青岛啤酒	11,518,606	399,465,256.08	2.35

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本公司网站 www.xyfunds.com.cn 的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600029	南方航空	799,200,000.00	3.74
2	601318	中国平安	478,073,007.68	2.24
3	600383	金地集团	469,054,780.88	2.20
4	600036	招商银行	448,607,828.73	2.10
5	600048	保利地产	404,072,709.75	1.89
6	601666	平煤股份	377,951,756.30	1.77
7	601169	北京银行	331,752,790.49	1.55
8	600583	海油工程	328,146,414.91	1.54
9	601668	中国建筑	324,495,974.70	1.52

10	600585	海螺水泥	263,812,469.65	1.24
11	601788	光大证券	258,650,386.99	1.21
12	600837	海通证券	228,172,011.86	1.07
13	002242	九阳股份	224,509,698.91	1.05
14	000009	中国宝安	215,720,997.69	1.01
15	601288	农业银行	214,693,359.04	1.01
16	000792	盐湖钾肥	205,828,516.58	0.96
17	600420	现代制药	201,438,289.76	0.94
18	000919	金陵药业	201,174,780.17	0.94
19	600880	博瑞传播	178,981,828.65	0.84
20	601001	大同煤业	168,300,871.31	0.79

注：“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	667,917,839.14	3.13
2	600309	烟台万华	611,195,782.87	2.86
3	601328	交通银行	596,012,326.38	2.79
4	600030	中信证券	559,279,047.54	2.62
5	600019	宝钢股份	451,002,290.28	2.11
6	601628	中国人寿	415,374,846.40	1.95
7	601088	中国神华	410,361,202.83	1.92
8	600089	特变电工	370,707,491.49	1.74
9	601318	中国平安	361,387,144.56	1.69
10	600015	华夏银行	359,272,417.31	1.68
11	000009	中国宝安	353,162,465.25	1.65
12	600000	浦发银行	348,546,068.10	1.63
13	600585	海螺水泥	314,347,973.11	1.47
14	600050	中国联通	313,069,431.64	1.47
15	000063	中兴通讯	284,449,342.15	1.33
16	000792	盐湖钾肥	269,383,861.72	1.26
17	600837	海通证券	257,301,441.12	1.21
18	601788	光大证券	251,611,560.07	1.18
19	600383	金地集团	250,422,153.07	1.17
20	600123	兰花科创	249,253,423.98	1.17

注：“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	16,865,669,047.59
卖出股票的收入（成交）总额	20,132,507,968.51

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	388,460,000.00	2.28
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	132,246,949.10	0.78
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	332,848,335.00	1.96
7	其他	-	-
8	合计	853,555,284.10	5.02

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113001	中行转债	3,029,750	332,848,335.00	1.96
2	1001070	10 央行票据 70	2,000,000	194,260,000.00	1.14
3	1001072	10 央行票据 72	2,000,000	194,200,000.00	1.14
4	126013	08 青啤债	389,210	34,476,221.80	0.20
5	126002	06 中化债	345,830	32,836,558.50	0.19

8.7 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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 本基金本期投资的前十名证券中，无报告期内发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

8.9.2 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。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	5,251,059.59
2	应收证券清算款	139,642,160.24
3	应收股利	-
4	应收利息	4,418,348.83
5	应收申购款	4,554,266.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	153,865,834.83

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113001	中行转债	332,848,335.00	1.96

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600029	南方航空	866,400,000.00	5.09	非公开定向增发

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份 额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
608,875	26,271.26	1,821,146,485.13	11.39%	14,174,767,098.37	88.61%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额 (份)	占上市总份额比例
1	中国人寿保险股份有限公司分红账户	19,969,505.00	4.01%
2	大连华信信托股份有限公司-贝塔 1 号 结构化证券投资集合	4,095,044.00	0.82%
3	池文富	2,009,828.00	0.40%
4	世纪阳光 (南平) 生物工程有限公司	2,003,557.00	0.40%
5	吴向东	2,000,000.00	0.40%
6	黄建鹏	1,720,000.00	0.34%
7	蒋月仙	1,650,000.00	0.33%
8	叶风	1,506,321.00	0.30%
9	陈定敬	1,486,300.00	0.30%
10	董勇强	1,367,450.00	0.27%

注：持有人为 LOF 基金场内持有人。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本 开放式基金	76,407.87	0.00%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2005年11月3日)基金份额总额	927,645,098.72
本报告期期初基金份额总额	18,149,469,422.97
本报告期基金总申购份额	3,131,268,437
减：本报告期基金总赎回份额	5,284,824,276.47
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	15,995,913,583.50

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。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内本基金基金管理人、托管人的专门托管部门均无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起连续 6 年聘请安永华明会计师事务所有限公司为本基金提供审计服务。本年度支付给所聘任的会计师事务所 15 万元人民币。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内本基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受到监管部门的稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
申银万国证券	1	10,827,880,555.10	30.72%	9,203,657.49	31.13%	-
兴业证券	2	4,601,554,430.79	13.05%	3,806,031.08	12.88%	-
联合证券	1	3,920,237,212.81	11.12%	3,332,193.01	11.27%	-
光大证券	1	3,348,492,505.44	9.50%	2,846,214.87	9.63%	-
海通证券	2	2,815,673,227.54	7.99%	2,287,751.07	7.74%	-
民生证券	2	2,046,103,506.69	5.80%	1,726,538.22	5.84%	-
安信证券	2	2,047,730,365.08	5.81%	1,663,790.30	5.63%	-
中信建投证券	2	1,396,207,726.94	3.96%	1,134,426.60	3.84%	-
民族证券	1	1,257,068,545.09	3.57%	1,021,373.24	3.46%	-
国金证券	1	1,192,781,872.28	3.38%	1,013,855.73	3.43%	-
东方证券	1	1,009,935,625.25	2.87%	858,431.16	2.90%	-
中信证券	1	566,474,663.34	1.61%	481,498.13	1.63%	-
东北证券	2	217,518,024.10	0.62%	184,889.55	0.63%	-
金元证券	0	-	-	-	-	退租
招商证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	0	-	-	-	-	退租
中金公司	1	-	-	-	-	-
广发证券	0	-	-	-	-	退租
中银国际证券	1	-	-	-	-	-

注：根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力、客户服务质量的基础上，选择基金专用交易席位。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
申银万国证券	377,314,142.02	43.12%
兴业证券	9,880,000.00	1.13%
联合证券	133,944,617.33	15.31%
光大证券	283,077,278.29	32.35%

海通证券	-	-
民生证券	-	-
安信证券	-	-
中信建投证券	921,523.73	0.11%
民族证券	19,711,809.45	2.25%
国金证券	42,142,116.23	4.82%
东方证券	-	-
中信证券	8,051,548.90	0.92%
东北证券	-	-
金元证券	-	-
招商证券	-	-
国元证券	-	-
国海证券	-	-
中金公司	-	-
广发证券	-	-
中银国际证券	-	-

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

“兴全趋势投资混合型证券投资基金 (LOF)” 原名为“兴业趋势投资混合型证券投资基金 (LOF)”。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”。

兴业全球基金管理有限公司

二〇一一年三月三十日