

兴全全球视野股票型证券投资基金

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，但不保证投资于基金一定盈利。

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	兴全全球视野股票
基金主代码	340006
交易代码	340006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 9 月 20 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	1,755,669,112.88 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以全球视野的角度，主要投资于富有成长性、竞争
------	---------------------------

	力以及价值被低估的公司,追求当期收益实现与长期资本增值。
投资策略	本基金采用“自上而下”与“自下而上”相结合的投资策略。以全球视野的角度挖掘中国证券市场投资的历史机遇,采取“自上而下”的方法,定性与定量研究相结合,在股票与债券等资产类别之间进行资产配置。
业绩比较基准	80% × 中信标普 300 指数 + 15% × 中信标普国债指数 + 5% × 同业存款利率
风险收益特征	较高风险、较高收益

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	773,788,433.44	523,019,111.65	561,041,738.88
本期利润	276,410,101.86	3,901,645,140.62	-4,534,870,434.06
加权平均基金份	0.1269	1.5753	-1.6307

额本期利润			
本期基金份额净值增长率	3.97%	77.08%	-44.16%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
期末可供分配基金份额利润	2.3078	1.9436	1.0059
期末基金资产净值	6,483,853,096.19	8,507,120,673.98	5,582,183,629.10
期末基金份额净值	3.6931	3.5521	2.0059

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	7.61%	1.55%	5.29%	1.39%	2.32%	0.16%
过去六个月	26.31%	1.36%	17.91%	1.22%	8.40%	0.14%
过去一年	3.97%	1.29%	-8.12%	1.25%	12.09%	0.04%
过去三年	2.81%	1.61%	-28.89%	1.83%	31.70%	-0.22%
自基金合同生效起至今	269.31%	1.65%	110.44%	1.80%	158.87%	-0.15%

注：本基金业绩比较基准的选取上主要基于如下考虑：中信标普 300 指数和中信标普国债指数具有较强的代表性。中信标普 300 指数选择中国 A 股市场市值规模最大、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。中信标普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。

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：

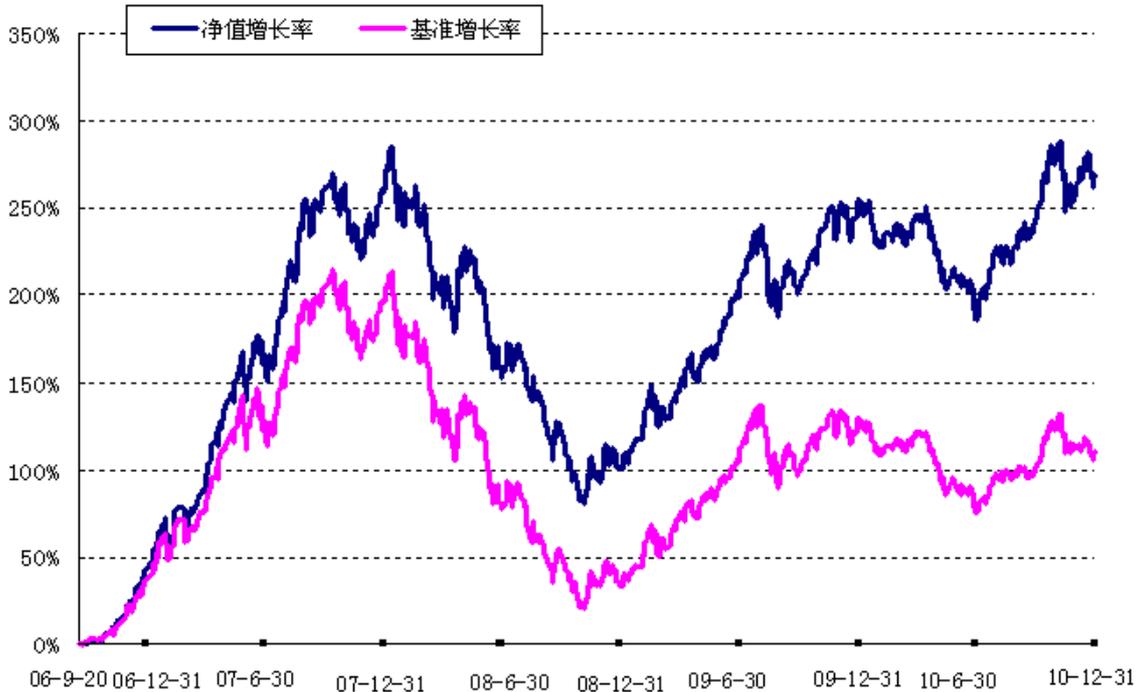
$Return\ t = 80\% \times (\text{中信标普 300 指数 } t / \text{中信标普 300 指数 } t-1 - 1) + 15\% \times (\text{中信国债指数 } t / \text{中信国债指数 } t-1 - 1) + 5\% \times (\text{同业存款利率 } t / \text{同业存款利率 } t-1 - 1)$

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

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

兴全全球视野股票型证券投资基金
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
(2006 年 9 月 20 日至 2010 年 12 月 31 日)

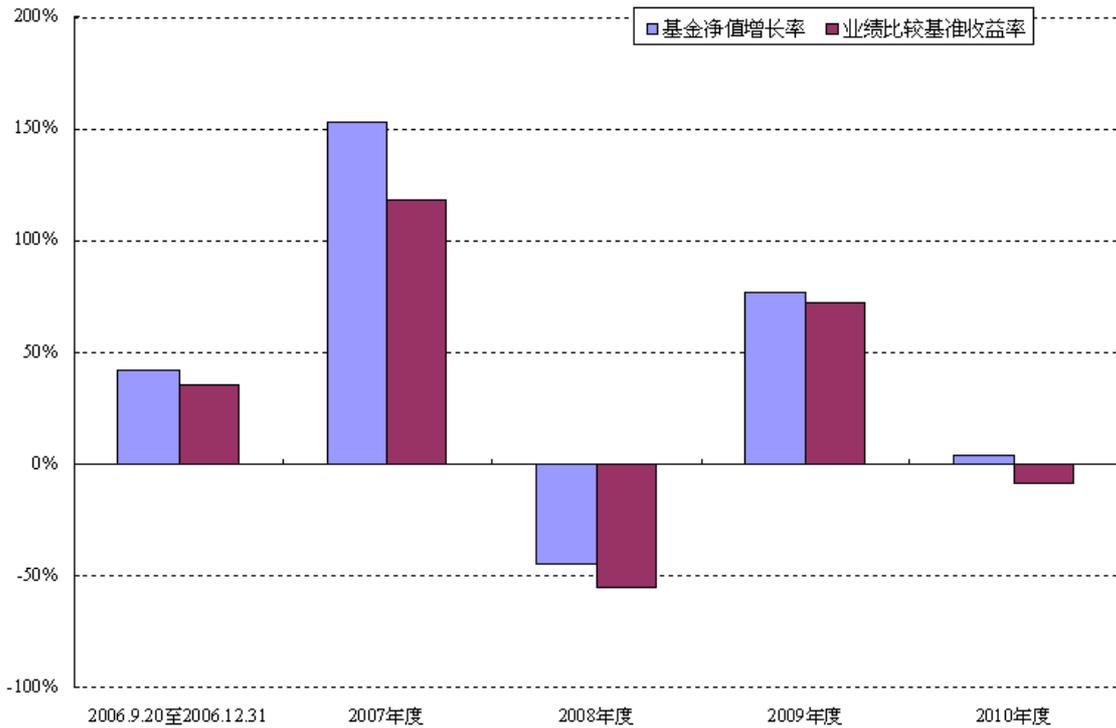


注：1、净值表现所取数据截至到 2010 年 12 月 31 日。

2、按照《兴全全球视野股票型证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为 2006 年 9 月 20 日至 2007 年 3 月 19 日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

3.2.3 自基金合同生效以来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

兴全全球视野股票型证券投资基金
自基金合同生效以来每年净值增长率图



注：2006年9月20日（基金合同生效之日）至2006年12月31日期间的数据按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§ 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），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）共 9 只基金。

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		
董承非	本基金基金经理	2007-02-06	-	7 年	1977 年生，理学硕士。历任兴业全球基金管理有限公司研究策划部行业研究员、兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）基金经理助理。

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合规守信情况的说明

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、《兴全全球视野股票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 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

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，兴全全球视野股票和兴全社会责任股票的累计净值增长率分别为 3.97% 和 6.60%，两基金的业绩表现差异未超过 5%。

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

2010 年 A 股的走势呈现“V”字形状。4 月份国家紧缩性宏观政策的推出，市场指数开始出现下跌，随着对股指期货行情的绝望和欧债危机的爆发，“经济二次探底”成为市场主要的担心，指数出现了加速下跌；但是随着时间的推移，大家预期的二次探底并没有出现，市场情绪慢慢恢复，10 月份美国 QE2 的推出，市场情绪出现爆发，国庆后指数快速上涨，出现了逼空行情，一直到年底，指数才有所回落。

从结构上看，2010 年的 A 股市场是分化比较厉害的一年：沪深 300 指数跌幅为 12.51%，中小板指数的涨幅为 21.26%。与此对应的是沪深 300 指数和中小板指数之间估值差异越拉越大，达到了历史高位的水平。其中主题投资的个股表现远超 2007 年的“5.30”。大家热烈讨论的“风格切换”只在很短的时间内昙花一现，更多的时候市场患了“偏头痛”。

本基金 2010 年收益率为 3.97%，要好于沪深 300 指数的表现，但是逊于中小板指数的表现。拖累本基金表现的主要原因在于本基金配置了大量的银行板块，在大部分的时间内，本基金一直是平配甚至超配这个板块的。虽然银行板块 2010 年的业绩继续大幅度的增长，但是大家的种种担心还是导致了这个行业超过 20% 的跌幅。所幸本基金超配的食品饮料和医药行业给本基金带来了比较好的正面贡献。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为 3.97%，同期业绩比较基准收益率为 -8.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

影响 2011 年 A 股走势最大的因素应该是通胀。2010 年下半年通胀水平的提升有短期的因素，也有长期的因素。

短期因素是 2008 年金融危机爆发后,全球范围内的经济刺激计划导致的后遗症。大量的流动性导致农产品价格的飙升,甚至导致中东危机,造成石油价格的飙升。全年看,2011 年的二季度可能是通胀压力最大的阶段:一方面是基数因素;另一方面是农产品价格和高油价遇到了一起;三是紧缩政策效果需要一个滞后期。对于这种短期因素造成的通胀,现在政府的紧缩政策是有效的。只要目前稳健的货币政策持续一段时间,通胀得到抑制是大概率事件。

长期的因素是刘易斯拐点的到来,带来长期的通胀压力。所以我们的判断是即使短期因素导致的通胀压力下降后,未来较长一段时间内的通胀水平还是要高于前面几年的平均水平。不过,这种通胀压力是有利也有弊的,可能一味的紧缩未必是好的解决方案。

虽然 2011 年整个社会的流动性要比 2010 年紧一些,而且也面临着局部地区局势不稳定的诸多负面因素。但是对于沪深 300 指数,2011 年的收益率应该要比 2010 年好很多,如果没有“黑天鹅”出现,全年超过同期银行存款利率的回报还是可期的。但是对于诸多的市场参与者而言,会感觉 2011 年比 2010 年更加难赚钱。这种感觉可能会与 2010 年形成鲜明的对比。

2011 年本基金还是会坚持原来的投资风格,为持有人争取好的回报。

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》、《兴全全球视野股票型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本报告期内，本基金未实施利润分配，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《兴全全球视野股票型证券投资基金基金合同》与《兴全全球视野股票型证券投资基金托管协议》，自 2006 年 9 月 20 日起托管兴业全球视野股票型证券投资基金（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；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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_B04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：兴全全球视野股票型证券投资基金

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		107,764,427.04	198,551,952.11
结算备付金		8,408,175.73	174,725,954.64
存出保证金		4,870,813.79	6,718,005.61
交易性金融资产		6,278,092,180.36	8,196,141,186.04
其中：股票投资		5,984,452,180.36	7,697,791,186.04
基金投资		-	-
债券投资		293,640,000.00	498,350,000.00
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		64,328,339.37	187,686,396.72
应收利息		4,804,169.66	792,356.08
应收股利		-	-
应收申购款		57,969,191.64	2,849,611.36
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		6,526,237,297.59	8,767,465,462.56
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		-	216,181,699.03
应付赎回款		21,836,167.07	22,675,417.20
应付管理人报酬		9,274,264.66	10,574,512.85
应付托管费		1,545,710.77	1,762,418.82
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		8,088,217.15	7,533,068.97
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,639,841.75	1,617,671.71
负债合计		42,384,201.40	260,344,788.58
所有者权益:			
实收基金		1,755,669,112.88	2,394,953,164.56
未分配利润		4,728,183,983.31	6,112,167,509.42
所有者权益合计		6,483,853,096.19	8,507,120,673.98
负债和所有者权益总计		6,526,237,297.59	8,767,465,462.56

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 3.6931 元，基金份额总额 1,755,669,112.88 份。

7.2 利润表

会计主体：兴全全球视野股票型证券投资基金

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
一、收入		443,110,091.69	4,079,169,377.84
1.利息收入		10,188,095.17	23,980,842.40
其中：存款利息收入		2,578,587.37	6,344,908.16
债券利息收入		7,609,507.80	17,635,934.24
资产支持证券利息 收入		-	-
买入返售金融资产 收入		-	-

其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		926,070,504.08	671,980,738.20
其中：股票投资收益		830,592,794.94	605,647,588.53
基金投资收益		-	-
债券投资收益		13,197,853.70	7,822,958.32
资产支持证券投资 收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		82,279,855.44	58,510,191.35
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-497,378,331.58	3,378,626,028.97
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		4,229,824.02	4,581,768.27
减：二、费用		166,699,989.83	177,524,237.22
1. 管理人报酬		109,867,856.05	105,485,573.38
2. 托管费		18,311,309.29	17,580,928.97
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		37,561,855.64	53,623,214.24
5. 利息支出		553,713.34	429,404.34
其中：卖出回购金融资产支出		553,713.34	429,404.34
6. 其他费用		405,255.51	405,116.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		276,410,101.86	3,901,645,140.62
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		276,410,101.86	3,901,645,140.62

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：兴全全球视野股票型证券投资基金

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）	2,394,953,164.56	6,112,167,509.42	8,507,120,673.98
二、本期经营活动产生的基	-	276,410,101.86	276,410,101.86

金净值变动数 (本期利润)			
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)	-639,284,051.68	-1,660,393,627.97	-2,299,677,679.65
其中: 1.基金申购款	905,653,311.41	2,185,293,355.35	3,090,946,666.76
2.基金赎回款	-1,544,937,363.09	-3,845,686,983.32	-5,390,624,346.41
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)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	1,755,669,112.88	4,728,183,983.31	6,483,853,096.19
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)	2,782,937,778.77	2,799,245,850.33	5,582,183,629.10
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	3,901,645,140.62	3,901,645,140.62
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)	-387,984,614.21	-588,723,481.53	-976,708,095.74
其中: 1.基金申购款	1,552,423,563.47	2,877,740,887.14	4,430,164,450.61
2.基金赎回款	-1,940,408,177.68	-3,466,464,368.67	-5,406,872,546.35
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)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	2,394,953,164.56	6,112,167,509.42	8,507,120,673.98

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

兴全全球视野股票型证券投资基金 (原名兴业全球视野股票型证券投资基金) (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[2006]149号文《关于同意兴业全球视野股票型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，基金合同于2006年9月20日正式生效，首次设立募集规模为3,289,724,684.59份基金份额。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。兴业全球视野股票型证券投资基金于2011年1月1日更名为兴全全球视野股票型证券投资基金。

本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括依法公开发行上市的股票、国债、金融债、企业债、回购、央行票据、可转换债券、资产支持证券以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具。

本基金的业绩比较基准为： $80\% \times \text{中信标普 300 指数} + 15\% \times \text{中信标普国债指数} + 5\% \times \text{同业存款利率}$ 。

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，注册登记机构，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	812,620,422.13	3.44%	7,754,494,874.07	22.31%

7.4.7.1.2 权证交易

本基金 2010 年度及 2009 年度均未通过关联方交易单元进行权证交易。

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	-	-	36,883,721.58	94.05%

7.4.7.1.4 债券回购交易

本基金 2010 年度及 2009 年度均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

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	690,720.92	3.48%	38,125.86	0.47%
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	6,571,109.59	22.50%	1,681,492.94	22.33%

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	109,867,856.05	105,485,573.38
其中：支付销售机构的客户维护费	9,021,202.89	8,882,448.73

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	18,311,309.29	17,580,928.97

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 2010 年度及 2009 年度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	上年度可比期间
	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	2009 年 1 月 1 日至 2009 年 1 月 31 日
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	8,148,305.08	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	8,148,305.08	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.46%	-

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 2010 年年末及 2009 年年末均未投资本基金。

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		上年度可比期间	
	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日		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	107,764,427.04	2,278,135.66	198,551,952.11	5,760,240.85

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 2010 年度及 2009 年度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

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	7,000,000	52,500,000.00	53,200,000.00	-
600029	南方航空	2010-11-02	2011-11-01	定向增发	6.66	7.22	42,300,000	281,718,000.00	305,406,000.00	-
600110	中科英华	2010-05-21	2011-05-23	定向增发	5.85	7.23	5,000,000	29,250,000.00	36,150,000.00	-
600169	太原重工	2010-12-30	2011-12-30	定向增发	18.10	18.13	5,000,000	90,500,000.00	90,650,000.00	-
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	-
600998	九州通	2010-10-27	2011-02-09	网下中签	13.00	14.55	178,068	2,314,884.00	2,590,889.40	-

注：南方航空、中科英华、太原重工、华鲁恒升、恒源煤电、中福实业的可流通日是根据中签公告预测的日期，实际可流通日以上市流通公告为准。

7.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金 2010 年期末未持有暂时停牌的股票。

7.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本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

无。

§ 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	5,984,452,180.36	91.70
	其中：股票	5,984,452,180.36	91.70
2	固定收益投资	293,640,000.00	4.50
	其中：债券	293,640,000.00	4.50
	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	116,172,602.77	1.78
6	其他各项资产	131,972,514.46	2.02
7	合计	6,526,237,297.59	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	94,523,358.06	1.46
B	采掘业	416,704,874.96	6.43
C	制造业	2,351,490,555.83	36.27
C0	食品、饮料	932,804,193.75	14.39
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	709,650,355.88	10.94

C5	电子	32,321,841.60	0.50
C6	金属、非金属	61,389,930.24	0.95
C7	机械、设备、仪表	538,477,896.52	8.30
C8	医药、生物制品	40,696,337.84	0.63
C99	其他制造业	36,150,000.00	0.56
D	电力、煤气及水的生产和供应业	98,519,770.80	1.52
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	305,406,000.00	4.71
G	信息技术业	321,423,347.37	4.96
H	批发和零售贸易	60,110,880.80	0.93
I	金融、保险业	1,179,227,212.14	18.19
J	房地产业	1,029,474,363.70	15.88
K	社会服务业	127,571,816.70	1.97
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	5,984,452,180.36	92.30

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	7,268,305	632,342,535.00	9.75
2	600143	金发科技	37,336,219	601,486,488.09	9.28
3	601318	中国平安	9,592,921	538,738,443.36	8.31
4	600036	招商银行	36,261,128	464,505,049.68	7.16
5	600048	保利地产	29,379,974	373,125,669.80	5.75
6	000002	万科A	37,320,505	306,774,551.10	4.73
7	600029	南方航空	42,300,000	305,406,000.00	4.71
8	000063	中兴通讯	10,000,000	273,000,000.00	4.21
9	600690	青岛海尔	9,196,454	259,431,967.34	4.00
10	000869	张裕A	2,682,990	257,459,720.40	3.97

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	600048	保利地产	477,392,642.62	5.61

2	600143	金发科技	467,778,300.56	5.50
3	600383	金地集团	430,053,392.47	5.06
4	000002	万科A	415,613,834.52	4.89
5	600362	江西铜业	378,538,212.41	4.45
6	601899	紫金矿业	321,873,367.90	3.78
7	600029	南方航空	281,718,000.00	3.31
8	600690	青岛海尔	259,501,525.58	3.05
9	600123	兰花科创	251,199,231.43	2.95
10	601666	平煤股份	249,057,269.37	2.93
11	601318	中国平安	243,073,843.09	2.86
12	601169	北京银行	230,307,398.04	2.71
13	600547	山东黄金	213,787,584.76	2.51
14	600068	葛洲坝	207,901,537.44	2.44
15	601398	工商银行	198,036,371.70	2.33
16	000592	中福实业	180,604,125.52	2.12
17	600036	招商银行	168,932,355.66	1.99
18	601988	中国银行	167,105,195.40	1.96
19	000858	五粮液	159,775,730.70	1.88
20	600660	福耀玻璃	152,512,975.45	1.79

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	600362	江西铜业	389,132,866.71	4.57
2	601328	交通银行	383,144,076.21	4.50
3	601899	紫金矿业	368,804,898.59	4.34
4	600019	宝钢股份	321,424,074.54	3.78
5	000895	双汇发展	314,113,059.23	3.69
6	600309	烟台万华	307,752,365.39	3.62
7	000983	西山煤电	299,805,354.88	3.52
8	601666	平煤股份	295,150,563.50	3.47
9	600795	国电电力	288,575,485.02	3.39
10	601088	中国神华	275,073,347.13	3.23
11	601398	工商银行	259,599,285.30	3.05
12	600276	恒瑞医药	250,108,681.13	2.94
13	600585	海螺水泥	248,045,366.10	2.92
14	600383	金地集团	237,269,992.03	2.79

15	600066	宇通客车	222,683,259.65	2.62
16	600068	葛洲坝	222,233,401.61	2.61
17	600015	华夏银行	201,239,290.83	2.37
18	600547	山东黄金	198,215,187.70	2.33
19	000063	中兴通讯	198,130,896.47	2.33
20	601169	北京银行	194,968,606.24	2.29
21	002038	双鹭药业	191,246,959.18	2.25
22	601939	建设银行	188,916,327.43	2.22
23	600600	青岛啤酒	187,237,458.25	2.20
24	600519	贵州茅台	183,996,526.60	2.16
25	600844	丹化科技	178,832,596.31	2.10
26	000858	五粮液	176,114,975.76	2.07
27	600880	博瑞传播	173,301,427.36	2.04

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	11,179,145,790.58
卖出股票的收入（成交）总额	13,226,389,259.62

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	293,640,000.00	4.53
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	-	-
7	其他	-	-
8	合计	293,640,000.00	4.53

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	1001015	10 央行票据 15	3,000,000	293,640,000.00	4.53

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	4,870,813.79
2	应收证券清算款	64,328,339.37
3	应收股利	-
4	应收利息	4,804,169.66
5	应收申购款	57,969,191.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	131,972,514.46

8.9.4 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。

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	305,406,000.00	4.71	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
64,901	27,051.50	864,663,799.44	49.25%	891,005,313.44	50.75%

9.2 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	506,565.46	0.03%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2006年9月20日)基金份额总额	3,289,724,684.59
本报告期期初基金份额总额	2,394,953,164.56
本报告期基金总申购份额	905,653,311.41
减：本报告期基金总赎回份额	1,544,937,363.09
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,755,669,112.88

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、托管人的专门基金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 5 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 10 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	
国信证券	1	5,096,111,477.25	21.55%	4,331,667.53	21.82%	-
中信证券	1	4,606,656,368.68	19.48%	3,742,937.55	18.85%	-
齐鲁证券	2	2,735,047,602.32	11.57%	2,324,778.11	11.71%	新增
国都证券	1	2,292,557,089.65	9.69%	1,948,663.83	9.81%	-
联讯证券	1	1,790,189,396.53	7.57%	1,521,646.05	7.66%	-
中国建银投资证券	1	1,401,626,693.88	5.93%	1,191,380.82	6.00%	-
北京高华证券	1	1,177,489,794.37	4.98%	1,000,863.07	5.04%	-
中国银河证券	1	1,095,300,252.72	4.63%	931,007.11	4.69%	-

平安证券	1	1,089,177,251.01	4.61%	884,967.48	4.46%	-
东方证券	1	851,289,026.62	3.60%	691,675.96	3.48%	-
兴业证券	2	812,620,422.13	3.44%	690,720.92	3.48%	-
中国民族证券	1	699,237,924.17	2.96%	594,350.56	2.99%	-
湘财证券	1	-	-	-	-	退租 1个 席位
国元证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
广发华福证券	1	-	-	-	-	-
德邦证券	1	-	-	-	-	新增
中航证券	1	-	-	-	-	新增

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，并经公司董事会批准。

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
国信证券	58,956,008.20	29.61%
中信证券	5,230,870.50	2.63%
齐鲁证券	63,030,012.60	31.66%
国都证券	-	-
联讯证券	-	-
中国建银投资证券	35,659,791.60	17.91%
北京高华证券	36,218,847.40	18.19%
中国银河证券	-	-
平安证券	-	-
东方证券	-	-
兴业证券	-	-
中国民族证券	-	-
湘财证券	-	-
国元证券	-	-
西南证券	-	-
广发华福证券	-	-
德邦证券	-	-
中航证券	-	-

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

“兴全全球视野股票型证券投资基金”原名为“兴业全球视野股票型证券投资基金”。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