

兴业合润分级股票型证券投资基金

2010 年半年度报告

2010 年 6 月 30 日

基金管理人：兴业全球基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一〇年八月二十八日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。

基金的托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2010 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。

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。

本报告中财务资料未经审计。本报告期自 2010 年 4 月 22 日（基金合同生效日）起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1	重要提示及目录.....	2
1.1	重要提示.....	2
1.2	目录.....	2
§2	基金简介.....	4
2.1	基金基本情况.....	4
2.2	基金产品说明.....	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	5
2.4	信息披露方式.....	5
2.5	其他相关资料.....	5
§3	主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1	主要会计数据和财务指标.....	6
3.2	基金净值表现.....	6
§4	管理人报告.....	8
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11

4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§5	托管人报告.....	12
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	12
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	12
§6	半年度财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1	资产负债表.....	13
6.2	利润表.....	14
6.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4	报表附注.....	16
§7	投资组合报告.....	38
7.1	期末基金资产组合情况.....	38
7.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	39
7.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	39
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	41
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	42
7.6	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.....	43
7.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资 明细.....	43
7.8	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.....	43
7.9	投资组合报告附注.....	43
§8	基金份额持有人信息.....	44
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44
8.2	期末上市基金前十名持有人.....	44
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	45
§9	开放式基金份额变动.....	45
§10	重大事件揭示.....	46
10.1	基金份额持有人大会决议.....	46
10.2	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.....	46
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
10.4	基金投资策略的改变.....	46
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况.....	46
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况.....	46
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	46
10.8	其他重大事件.....	47
§11	备查文件目录.....	49
11.1	备查文件目录.....	49
11.2	存放地点.....	49
11.3	查阅方式.....	49

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	兴业合润分级股票型证券投资基金		
基金简称	兴业合润分级股票		
基金主代码	163406		
基金运作方式	契约型上市开放式		
基金合同生效日	2010年4月22日		
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	3,114,111,768.42份		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2010年5月31日		
下属分级基金的基金简称	兴业合润分级股票	合润A	合润B
下属分级基金的交易代码	163406	150016	150017
报告期末下属分级基金的份额总额	2,874,499,258.42份	95,845,004.00份	143,767,506.00份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过定量与定性相结合精选股票,以追求当期收益与实现长期资本增值。
投资策略	本基金以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。本基金通过动态跟踪海内外主要经济体的GDP、CPI、利率等宏观经济指标,以及估值水平、盈利预期、流动性、投资者心态等市场指标,确定未来市场变动趋势。本基金通过全面评估上述各种关键指标的变动趋势,对股票、债券等大类资产的风险和收益特征进行预测。

业绩比较基准	80%×沪深300指数 + 20%×中证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金产品,基金资产整体的预期收益和预期风险均较高,属于较高风险、较高收益的基金品种。

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	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	杜建新	张燕
	联系电话	021-58368998	0755-83199084
	电子邮箱	dujx@xyfunds.com.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		4006780099, 021-38824536	95555
传真		021-58368858	0755-83195201
注册地址		上海市黄浦区金陵东路 368 号	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址		上海市张杨路 500 号时代广场 20 楼	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码		200122	518040
法定代表人		兰荣	秦晓

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.xyfunds.com.cn
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	中国北京市西城区金融大街 27 号投资广场 22-23 层

§ 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(2010年4月22日(基金合同生效日)至2010年6月30日)
本期已实现收益	-95,958,709.79
本期利润	-249,278,572.29
加权平均基金份额本期利润	-0.0761
本期加权平均净值利润率	-7.80%
本期基金份额净值增长率	-7.80%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2010年6月30日)
期末可供分配利润	-242,928,139.25
期末可供分配基金份额利润	-0.0780
期末基金资产净值	2,871,183,629.17
期末基金份额净值	0.9220
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2010年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-7.80%

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。

4、本基金成立于2010年4月22日，截止2010年6月30日，本基金成立不满六个月。

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
过去一个月	-5.26%	1.02%	-6.08%	1.33%	0.82%	-0.31%
自基金合同生效起至今	-7.80%	0.90%	-16.68%	1.48%	8.88%	-0.58%

注：本基金业绩比较基准的选取上主要基于如下考虑：沪深 300 指数和中证国债指数具有较强的代表性。沪深 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。中证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：

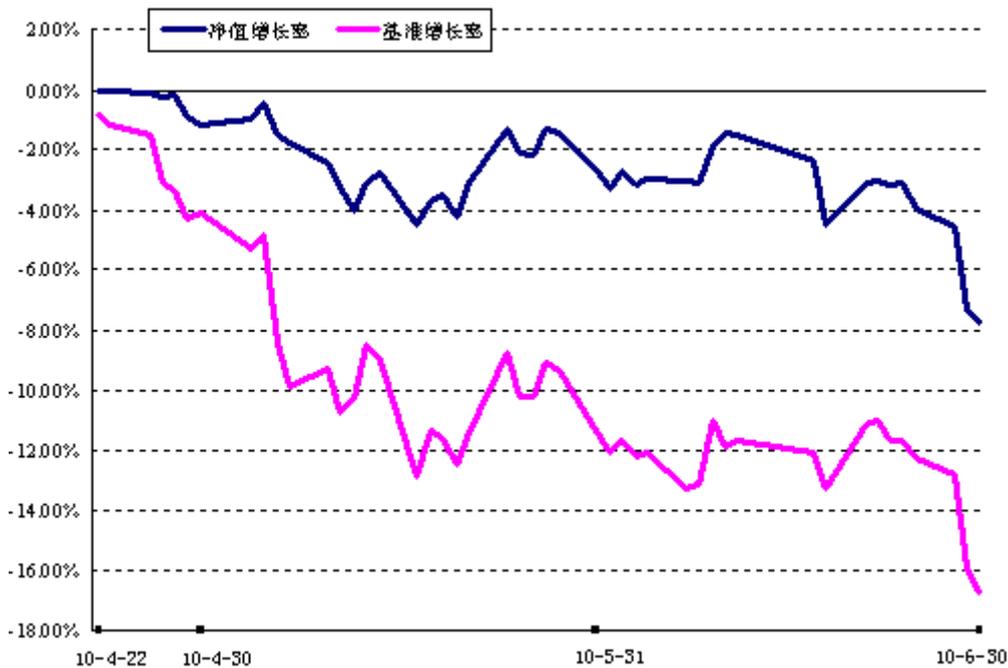
$$\text{Return}_t = 80\% \times (\text{沪深 300 指数}_t / \text{沪深 300 指数}_{t-1} - 1) + 20\% \times (\text{中证国债指数}_t / \text{中证国债指数}_{t-1} - 1)$$

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

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

兴业合润分级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
(2010 年 4 月 22 日至 2010 年 6 月 30 日)



注：1、净值表现所取数据截至到 2010 年 6 月 30 日。

2、按照《兴业合润分级股票型证券投资基金基金合同》的规定，本基金应自 2010 年 4 月 22 日成立起六个月内，达到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，目前本基金还在建仓期内。

3、本基金成立于 2010 年 4 月 22 日，截止 2010 年 6 月 30 日，本基金成立不满一年。

§ 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 N.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 6 月 30 日，公司旗下管理着八只基金，分别为兴业可转债混合型证券投资基金、兴业趋势投资混合型证券投资基金（LOF）、兴业货币市场证券投资基金、兴业全球视野股票型证券投资基金、兴业社会责任股票型证券投资基金、兴业有机增长灵活配置混合型证券投资基金、兴业磐稳增利债券型证券投资基金、兴业合润分级股票型证券投资基金。

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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张惠萍	本基金基金经理	2010-04-22	-	7 年	1976 年生，经济学硕士。2002 年 6 月加入兴业基金管理有限公司（筹），历任兴业基金管理有限公司研究策划部行业研究员、兴业趋势投资混合型证券投资基金（LOF）基金经理助理；2008 年 1 月 31 日起至今任兴业趋势投资混合型证券投资基金（LOF）基金经理。
王海涛	基金管理部总监助理	2010-05-25	-	4 年	1972 年生，沃顿商学院 MBA。历任 DEC 中国有限公司工程师，中国

	兼本基 基金基 金经 理			惠普沈阳分公司部门经理，北京百特赛威计算机网络有限公司总经理，美国 Business Excellence Inc. 投资经理，摩根士丹利亚洲有限公司全球财富管理部副总裁。
--	-----------------------	--	--	--

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、《兴业合润分级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

目前，本基金管理人管理的投资组合中没有与本基金投资风格相似的投资组合，暂无法对本基金的投资业绩进行比较。

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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010 年上半年，国内宏观经济总体运行平稳，企业延续去年的盈利复苏趋势，但流动性的逐步收紧和“政策退出”的预期在一定程度上压制了股市上涨的空间。一季度上证指数基本在 2900~3300 点区间内窄幅震荡，但结构性热点纷呈，区域振兴、创业板、手机支付、战略新兴产业等主题投资此起彼伏，而在未来经济结构转型中处于不利地位的金融、地产、钢铁、水泥、煤炭等传统行业尽管估值较低却纷纷被投资者抛弃，股价出现较大幅度的调整。进入二季度，A 股市场结束了一季度以来的震荡盘整行情，指数出现了大幅下跌，从 4 月份高点位置最大跌幅超过 25%，股指最初的下落主要受国家对地产行业出台较为严厉的调控政策，导致地产股以及地产相关产业链板块的大幅调整，后续受国内银行大规模融资以及对地方融资平台担忧的影响，银行股也出现了一定幅度的调整。而欧洲债务危机引发了对全球经济复苏放缓甚至二次探底的担忧，也是制约境内外股市表现的重要因素。而年初以来表现强劲的代表“结构转型”的新兴产业由于估值过高，在 6 月份也出现了较为激烈的估值回归；基金普遍超配的医药股在药品降价预期的触发下也成为大家快速杀跌的板块。从指数和行业的表现来看，上半年中小板综指跌幅 9.25%，而同期沪深 300 指数跌幅 27.98%，中小板股票要远远跑赢沪深 300 所代表的大盘股。按照申万行业指数，跌幅最小的行业依次为电子元器件、医药生物、食品饮料、餐饮旅游，跌幅较大的行业分别为黑色金属、化工、房地产、采掘。

本基金在 4 月底成立并开始建仓，当时权重股已经经历了一波下跌，而中小市值的股票仍在高位，因此从均衡配置的角度，配置了中长期相对看好的稳定增长板块，如医药、商业零售，也配置了一部分前期调整较多的地产、家电等周期类股票，同时符合结构转型的新兴产业中也精选了一些新能源汽车、节能环保类股票，由于在建仓初期仓位快速提升至 30% 左右，导致基金净值在市场最初的下落中受到了损失，尤其在指数从 2500 点位置快速下挫的过程中，净值下跌的速度较快。在 6 月底左右，基于对政策放松的预期以及估值的角度增加了对银行、煤炭、水泥、地产等低估值周期类股票的配置，迎接可能的超跌反弹和估值纠偏行情。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金成立以来至 2010 年 6 月 30 日基金份额净值下跌 7.80%，同期基金业

绩比较基准下跌 16.68%，超越业绩比较基准 8.88 个百分点左右。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，国内宏观经济增速会有所放缓，但不会出现急速下滑。从出口角度看，下半年的形势将不容乐观，欧洲受债务危机的影响，经济复苏的进程会放慢；美国在就业没有明显改善的情况下，消费者信心指数大幅波动，尤其在一系列刺激政策面临到期的情况下，消费需求有所回落。从国内投资看，尽管商品房投资增速会下滑，但保障性住房的投资可在一定程度上加以弥补，再加上下半年中央财政投资力度可能会加大，使得下半年的投资增速可以保持相对平稳，不会出现大幅下滑。从企业微观层面看，下半年部分行业的环比利润增速将面临下滑，但要出现 08 年下半年那种极端恶劣的情形可能性较小。

从证券市场来看，上半年市场已经承受了以银行为主的巨大的融资压力，下半年这方面的压力会大大减轻，政策调控和流动性方面的压力也会好于上半年，市场投资环境会相对宽松，目前周期类股票的股价中已经包含了对未来经济下滑或结构转型的较为悲观预期，周期类股票存在超跌反弹和估值修复的机会，但从中长期来看医药、消费仍是未来具备较大成长空间的行业，代表结构转型的一些新兴产业个股在估值趋于合理后也同样存在投资机会。

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

根据本基金基金合同的约定，本基金不进行收益分配，运作期内也不单独对合润 A 份额与合润 B 份额进行收益分配。

§ 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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《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，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》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 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：兴业合润分级股票型证券投资基金

报告截止日：2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010 年 6 月 30 日
资产：		
银行存款	6.4.7.1	1,204,389,018.79
结算备付金		20,364,432.77
存出保证金		-
交易性金融资产	6.4.7.2	1,624,104,651.28
其中：股票投资		1,369,280,200.88
基金投资		-
债券投资		254,824,450.40
资产支持证券投资		-
衍生金融资产	6.4.7.3	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-
应收证券清算款		64,810,951.31
应收利息	6.4.7.5	564,201.67
应收股利		-
应收申购款		1,862,200.22
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	58,812.95
资产总计		2,916,154,268.99
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010 年 6 月 30 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		-
应付赎回款		34,870,379.76
应付管理人报酬		3,825,524.15
应付托管费		637,587.36
应付销售服务费		-
应付交易费用	6.4.7.7	5,416,967.33

应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	220,181.22
负债合计		44,970,639.82
所有者权益：		
实收基金	6.4.7.9	3,114,111,768.42
未分配利润	6.4.7.10	-242,928,139.25
所有者权益合计		2,871,183,629.17
负债和所有者权益总计		2,916,154,268.99

注：1、报告截止日 2010 年 6 月 30 日，兴业合润分级股票基金份额净值为 0.9220 元，份额总额 2,874,499,258.42 份；合润 A 基金份额参考净值为 1.0000 元，份额总额 95,845,004.00 份；合润 B 基金份额参考净值为 0.8700 元，份额总额 143,767,506.00 份。

2、本基金合同于 2010 年 4 月 22 日生效，本报实际编制期间为 2010 年 4 月 22 日（基金合同生效日）至 2010 年 6 月 30 日，不满六个月。

6.2 利润表

会计主体：兴业合润分级股票型证券投资基金

本报告期：2010 年 4 月 22 日（基金合同生效日）至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010 年 4 月 22 日（基金合同生效日）至 2010 年 6 月 30 日
一、收入		-229,544,053.45
1.利息收入		3,475,556.03
其中：存款利息收入	6.4.7.11	2,338,943.58
债券利息收入		391,456.92
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		745,155.53
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-80,117,556.90
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-83,396,423.93
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	-
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	3,278,867.03
3.公允价值变动收益（损失以“-”	6.4.7.16	-153,319,862.50

号填列)		
4. 汇兑收益 (损失以“-”号填列)		-
5. 其他收入 (损失以“-”号填列)	6.4.7.17	417,809.92
减: 二、费用		19,734,518.84
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	9,053,728.73
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,508,954.78
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6.4.7.18	9,066,624.49
5. 利息支出		-
其中: 卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	6.4.7.19	105,210.84
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		-249,278,572.29
减: 所得税费用		-
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		-249,278,572.29

注: 本基金合同于 2010 年 4 月 22 日生效, 上表中“本期”指 2010 年 4 月 22 日至 2010 年 6 月 30 日期间, 不满六个月。

6.3 所有者权益 (基金净值) 变动表

会计主体: 兴业合润分级股票型证券投资基金

本报告期: 2010 年 4 月 22 日 (基金合同生效日) 至 2010 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项目	本期 2010 年 4 月 22 日 (基金合同生效日) 至 2010 年 6 月 30 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)	3,328,967,444.30	-	3,328,967,444.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	-249,278,572.29	-249,278,572.29
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)	-214,855,675.88	6,350,433.04	-208,505,242.84
其中: 1. 基金申购款	41,508,427.01	-1,057,318.33	40,451,108.68
2. 基金赎回款	-256,364,102.89	7,407,751.37	-248,956,351.52
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)	3,114,111,768.42	-242,928,139.25	2,871,183,629.17
---------------------	------------------	-----------------	------------------

注：本基金合同于 2010 年 4 月 22 日生效，上表中“本期”指 2010 年 4 月 22 日至 2010 年 6 月 30 日期间，不满六个月。

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

兴业合润分级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[2010]299 号文《关于同意兴业合润分级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(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 2010 年 4 月 22 日正式生效，首次设立募集规模为 3,328,967,444.30 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，基金托管人为招商银行股份有限公司。

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、公司债、回购、央行票据、可转换债券、权证、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%×沪深 300 指数 + 20%×中证国债指数。

6.4.2 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。

6.4.3 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 6 月 30 日的财务状况以及 2010 年上半年度的经营成果和净值变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）；

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)；本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益；

卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

(3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

(5) 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行估值，本基金主要金融工具的估值方法如下：

1) 股票投资

(1) 上市流通的股票的估值

上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值。估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价格；

(2) 未上市的股票的估值

A. 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；

B. 首次公开发行的股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按其成本价计算；

首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；

C. 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

本基金投资的非公开发行的股票按以下方法估值:

a. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票
的初始取得成本时,采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发
行股票的价值;

b. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票
的初始取得成本时,按中国证监会相关规定处理;

债券投资

(1)证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值。估值日无交
易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日的收盘价估值;如
最近交易日后经济环境发生了重大变化的,可参考类似投资品种的现行市价及重
大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价格。如有充足证据表明最近交易市
价不能真实反映公允价值,调整最近交易市价,确定公允价格;

(2)证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价
中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。估值日无交易的且最近交易日后经
济环境未发生重大变化,按最近交易日债券收盘净价估值;如最近交易日后经济
环境发生了重大变化的,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整
最近交易市价,确定公允价格。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公
允价值,调整最近交易市价,确定公允价格;

(3)未上市债券、交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券,采用估值技
术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本进行后续
计量;

(4)在全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种,采
用估值技术确定公允价值;

3)权证投资

(1)上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值。估值日无
交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日的收盘价估值;
如最近交易日后经济环境发生了重大变化的,可参考类似投资品种的现行市价及
重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价格。如有充足证据表明最近交易
市价不能真实反映公允价值,调整最近交易市价,确定公允价格;

(2)未上市流通的权证,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠
计量公允价值的情况下,按成本计量;

(3)因持有股票而享有的配股权证,采用估值技术确定公允价值进行估值;

4)分离交易可转债

分离交易可转债,上市日前,采用估值技术分别对债券和权证进行估值;自

上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述 2)、3) 中的相关原则进行估值；

5) 其他

(1) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(2) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应

由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

6.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 的年费率逐日计提；

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率逐日计提；

(3) 卖出回购证券支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

(4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 本基金不进行收益分配，运作期内也不单独对合润 A 份额与合润 B 份额进行收益分配。

(2) 经基金份额持有人大会决议通过，并经中国证监会核准后，如果终止合润 A 份额与合润 B 份额的运作，本基金将根据基金份额持有人大会决议调整基金的收益分配。具体见基金管理人届时发布的相关公告。

6.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 6 月 30 日
活期存款	1,204,389,018.79
定期存款	-
其他存款	-
合计	1,204,389,018.79

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 6 月 30 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	1,522,568,513.78	1,369,280,200.88	-153,288,312.90	
债券	交易所市场	58,636,000.00	59,304,450.40	668,450.40
	银行间市场	196,220,000.00	195,520,000.00	-700,000.00
	合计	254,856,000.00	254,824,450.40	-31,549.60
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	1,777,424,513.78	1,624,104,651.28	-153,319,862.50	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末各项买入返售金融资产余额为零。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未通过买断式逆回购交易取得债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
应收活期存款利息	165,617.15
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	7,127.60
应收债券利息	391,456.92
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	564,201.67

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
其他应收款	-
待摊费用	58,812.95
合计	58,812.95

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
交易所市场应付交易费用	5,413,807.33
银行间市场应付交易费用	3,160.00
合计	5,416,967.33

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
应付券商交易单元保证金	-

应付赎回费	131,420.98
预提审计费	20,689.44
预提信息披露费	68,070.80
合计	220,181.22

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目 (兴业合润分级股票)	本期 2010年4月22日(基金合同生效日)至2010年6月30日	
	基金份额	账面金额
基金合同生效日	2,992,354,444.30	2,992,354,444.30
本期申购	213,044,724.01	213,044,724.01
本期赎回(以“-”号填列)	-330,899,909.89	-330,899,909.89
本期末	2,874,499,258.42	2,874,499,258.42
项目 (合润A)	本期 2010年4月22日(基金合同生效日)至2010年6月30日	
	基金份额	账面金额
基金合同生效日	134,645,200.00	134,645,200.00
本期申购	30,708,738.00	30,708,738.00
本期赎回(以“-”号填列)	-69,508,934.00	-69,508,934.00
本期末	95,845,004.00	95,845,004.00
项目 (合润B)	本期 2010年4月22日(基金合同生效日)至2010年6月30日	
	基金份额	账面金额
基金合同生效日	201,967,800.00	201,967,800.00
本期申购	43,827,069.00	43,827,069.00
本期赎回(以“-”号填列)	-102,027,363.00	-102,027,363.00
本期末	143,767,506.00	143,767,506.00

注：1、申购含红利再投资、转入转换份额、配对转换转入份额，赎回含转换转出份额、配对转换转出份额。

2、本基金自2010年5月31日起开通配对转换业务。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-95,958,709.79	-153,319,862.50	-249,278,572.29
本期基金份额交易产生的变动数	4,217,853.22	2,132,579.82	6,350,433.04
其中：基金申购款	-859,930.04	-197,388.29	-1,057,318.33

基金赎回款	5,077,783.26	2,329,968.11	7,407,751.37
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-91,740,856.57	-151,187,282.68	-242,928,139.25

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年4月22日(基金合同生效日)至 2010 年6月30日
活期存款利息收入	2,306,737.19
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	32,065.78
其他	140.61
合计	2,338,943.58

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年4月22日(基金合同生效日) 至 2010年6月30日
卖出股票成交总额	2,445,374,515.15
减：卖出股票成本总额	2,528,770,939.08
买卖股票差价收入	-83,396,423.93

6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期内未进行债券买卖交易。

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期末进行衍生工具买卖交易。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年4月22日(基金合同生效日)至 2010 年6月30日
股票投资产生的股利收益	3,278,867.03
基金投资产生的股利收益	-
合计	3,278,867.03

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年4月22日(基金合同生效日)至 2010 年6月30日
1. 交易性金融资产	-153,319,862.50
——股票投资	-153,288,312.90
——债券投资	-31,549.60
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-153,319,862.50

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年4月22日(基金合同生效日)至 2010 年6月30日
基金赎回费收入	311,184.76
转换费收入	12.34
其他	106,612.82
合计	417,809.92

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年4月22日(基金合同生效日)至 2010 年6月30日
交易所市场交易费用	9,065,974.49
银行间市场交易费用	650.00
合计	9,066,624.49

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年4月22日(基金合同生效日)至 2010 年6月30日
审计费用	20,689.44
信息披露费	68,070.80
银行费用	4,363.55

上市费用	11,187.05
其他	900.00
合计	105,210.84

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无须做披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
兴业全球基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人、基金销售机构
招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）	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

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年4月22日（基金合同生效日）至 2010年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
兴业证券	6,496,110,163.01	100.00%

注：本基金合同于 2010 年 4 月 22 日生效，上表中“本期”指 2010 年 4 月 22 日至 2010 年 6 月 30 日期间，不满六个月。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年4月22日（基金合同生效日）至 2010年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
兴业证券	1,400,000,000.00	100.00%

注：本基金合同于 2010 年 4 月 22 日生效，上表中“本期”指 2010 年 4 月 22 日至 2010 年 6 月 30 日期间，不满六个月。

6.4.10.1.5 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4月22日（基金合同生效日）至 2010年6月30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	5,413,807.33	100.00%	5,413,807.33	100.00%

注：1、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上海证券交易所买(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。

2、本基金合同于 2010 年 4 月 22 日生效，上表中“本期”指 2010 年 4 月 22 日至 2010 年 6 月 30 日期间，不满六个月。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年4月22日（基金合同生效日）至 2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	9,053,728.73
其中：支付销售机构的客户维护费	138,058.33

注：1、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。

2、本基金合同于 2010 年 4 月 22 日生效，上表中“本期”指 2010 年 4 月 22 日至 2010 年 6 月 30 日期间，不满六个月。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2010年4月22日（基金合同生效日）至 2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,508,954.78

注：1、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。

2、本基金合同于 2010 年 4 月 22 日生效，上表中“本期”指 2010 年 4 月 22 日至 2010 年 6 月 30 日期间，不满六个月。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末通过银行间同业市场与关联方进行债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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4月22日（基金合同生效日） 至 2010年6月30日
基金合同生效日（2010 年 4 月 22 日）持有的基金份额	13,004,460.00
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	-
期末持有的基金份额	13,004,460.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.418%

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。

3、本基金合同于 2010 年 4 月 22 日生效，上表中“本期”指 2010 年 4 月 22 日至 2010 年 6 月 30 日期间，不满六个月。

6.4.10.4.2 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未投资本基金。

6.4.10.5 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4月22日（基金合同生效日）至 2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
招商银行	1,204,389,018.79	2,306,737.19

注：本基金合同于 2010 年 4 月 22 日生效，上表中“本期”指 2010 年 4 月 22 日至 2010 年 6 月 30 日期间，不满六个月。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期末在承销期内直接购入关联方承销证券。

6.4.11 利润分配情况

根据本基金基金合同的约定，本基金不进行收益分配，运作期内也不单独对合润 A 份额与合润 B 份额进行收益分配。

6.4.12 期末（2010 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 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
002440	闰土股份	2010-06-25	2010-07-06	认购新发证券	31.20	31.20	1,000	31,200.00	31,200.00	-
002442	龙星化工	2010-06-25	2010-07-06	认购新发证券	12.50	12.50	500	6,250.00	6,250.00	-
300093	金刚玻璃	2010-06-30	2010-07-08	认购新发证券	16.20	16.20	500	8,100.00	8,100.00	-
300094	国联水产	2010-06-30	2010-07-08	认购新发证券	14.38	14.38	500	7,190.00	7,190.00	-

6.4.12.2 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
601318	中国平安	2010-06-29	重大资产重组	44.55	-	-	189,400	8,581,927.50	8,437,770.00	2010年6月30日起采用指数收益法进行估值

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 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。

6.4.12.3.2 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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的，由督察长、风险管理委员会、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的四级风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2010年6月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	1,204,389,018.79	-	-	-	-	-	1,204,389,018.79
结算备付金	20,364,432.77	-	-	-	-	-	20,364,432.77
存出保证金	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	195,520,000.00	-	59,304,450.40	1,369,280,200.88	1,624,104,651.28
应收证券清算款	-	-	-	-	-	64,810,951.31	64,810,951.31
应收利息	-	-	-	-	-	564,201.67	564,201.67
应收申购款	-	-	-	-	-	1,862,200.22	1,862,200.22
待摊费用	-	-	-	-	-	58,812.95	58,812.95

资产总计	1,224,753,451.56	-	195,520,000.00	-	59,304,450.40	1,436,576,367.03	2,916,154,268.99
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	34,870,379.76	34,870,379.76
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	3,825,524.15	3,825,524.15
应付托管费	-	-	-	-	-	637,587.36	637,587.36
应付交易费用	-	-	-	-	-	5,416,967.33	5,416,967.33
其他负债	-	-	-	-	-	220,181.22	220,181.22
负债总计	-	-	-	-	-	44,970,639.82	44,970,639.82
利率敏感度缺口	1,224,753,451.56	-	195,520,000.00	-	59,304,450.40	1,391,605,727.21	2,871,183,629.17

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	其他影响债券公允价值的变量保持不变，仅利率发生变动；	
	假设所有期限的利率保持同方向同幅度的变化（即平移收益率曲线）。	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币）
		本期末 2010年6月30日
	利率 -1%	1,761,550.43
	利率 +1%	-1,738,449.57

注：1、上表反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。

2、本基金合同于 2010 年 4 月 22 日生效，上表中“本期”指 2010 年 4 月 22 日至 2010 年 6 月 30 日期间，不满六个月。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金其他价格风险主要系市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 60%-95%；债券投资比例为基金资产的 5%-40%；权证投资比例为基金资产净值的 0%-3%；资产支持证券比例为基金资产净值的 0%-20%；本基金保留不低于基金资产净值的 5% 的现金和到期日在一年以内的政府债券。于 2010 年 6 月 30 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产-股票投资	1,369,280,200.88	47.69
交易性金融资产-债券投资	254,824,450.40	8.88
衍生金融资产-权证投资	-	-
其他	-	-
合计	1,624,104,651.28	56.57

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假设单个证券的公允价值和市场组合的公允价值依照资本-资产定价模型 (CAPM) 描述的规律进行变动;	
	使用本基金业绩比较基准所对应的市场组合进行分析;	
	在业绩基准变化10%时,对单个证券相应的公允价值变化进行加总得到基金净值的变化。	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位: 人民币)
		本期末 2010年6月30日
	-10%	-146,811,674.16
	+10%	146,809,585.76

注: 1、本基金管理人运用 CAPM 模型方法对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析,反映了在其他变量不变的假设下,证券投资价格发生合理、可能的变动时,将对基金净值产生的影响。

2、本基金合同于 2010 年 4 月 22 日生效,上表中“本期”指 2010 年 4 月 22 日至 2010 年 6 月 30 日期间,不满六个月。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	1,369,280,200.88	46.95
	其中: 股票	1,369,280,200.88	46.95
2	固定收益投资	254,824,450.40	8.74
	其中: 债券	254,824,450.40	8.74
	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	1,224,753,451.56	42.00

6	其他各项资产	67,296,166.15	2.31
7	合计	2,916,154,268.99	100.00

7.2 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	7,190.00	0.00
B	采掘业	38,245,920.00	1.33
C	制造业	755,408,603.81	26.31
C0	食品、饮料	126,958,146.64	4.42
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	68,493,210.00	2.39
C5	电子	168,105,912.58	5.85
C6	金属、非金属	95,584,711.02	3.33
C7	机械、设备、仪表	173,104,367.19	6.03
C8	医药、生物制品	92,642,256.38	3.23
C99	其他制造业	30,520,000.00	1.06
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	36,846,683.50	1.28
G	信息技术业	112,466,696.01	3.92
H	批发和零售贸易	133,308,849.52	4.64
I	金融、保险业	171,197,031.88	5.96
J	房地产业	57,466,319.36	2.00
K	社会服务业	29,933,784.00	1.04
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	34,399,122.80	1.20
	合计	1,369,280,200.88	47.69

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	601169	北京银行	8,018,076	97,259,261.88	3.39
2	000049	德赛电池	3,936,840	83,067,324.00	2.89
3	002415	海康威视	1,089,548	75,505,676.40	2.63
4	000759	武汉中百	7,000,000	75,460,000.00	2.63

5	600060	海信电器	4,999,826	60,247,903.30	2.10
6	601328	交通银行	10,000,000	60,100,000.00	2.09
7	000829	天音控股	4,000,612	57,848,849.52	2.01
8	600067	冠城大通	7,000,000	55,020,000.00	1.92
9	600050	中国联通	8,999,987	47,969,930.71	1.67
10	000423	东阿阿胶	1,202,278	41,791,183.28	1.46
11	600600	青岛啤酒	1,237,506	40,862,448.12	1.42
12	600173	卧龙地产	5,999,916	39,239,450.64	1.37
13	000762	西藏矿业	1,499,840	38,245,920.00	1.33
14	002320	海峡股份	999,910	36,846,683.50	1.28
15	600352	浙江龙盛	4,000,000	36,400,000.00	1.27
16	000401	冀东水泥	2,369,410	35,327,903.10	1.23
17	000009	中国宝安	3,999,898	34,399,122.80	1.20
18	000402	金融街	4,040,423	33,616,319.36	1.17
19	002099	海翔药业	2,000,000	32,220,000.00	1.12
20	600844	丹化科技	2,195,600	32,055,760.00	1.12
21	002104	恒宝股份	2,000,000	30,520,000.00	1.06
22	600797	浙大网新	5,000,000	30,500,000.00	1.06
23	002210	飞马国际	3,741,723	29,933,784.00	1.04
24	002261	拓维信息	1,000,000	27,200,000.00	0.95
25	600519	贵州茅台	199,363	25,390,871.68	0.88
26	002055	得润电子	2,065,374	25,032,332.88	0.87
27	600365	通葡股份	2,112,771	24,487,015.89	0.85
28	600208	新湖中宝	5,000,000	23,850,000.00	0.83
29	600560	金自天正	1,460,500	21,776,055.00	0.76
30	002318	久立特材	1,185,624	21,009,257.28	0.73
31	002100	天康生物	999,931	19,888,627.59	0.69
32	000919	金陵药业	2,105,206	18,631,073.10	0.65
33	600195	中牧股份	689,577	16,329,183.36	0.57
34	000026	飞亚达 A	1,035,261	13,240,988.19	0.46
35	601318	中国平安	189,400	8,437,770.00	0.29
36	000050	深天马 A	1,000,000	7,320,000.00	0.25
37	002339	积成电子	214,409	6,796,765.30	0.24
38	601998	中信银行	1,000,000	5,400,000.00	0.19
39	002440	闰土股份	1,000	31,200.00	0.00
40	300093	金刚玻璃	500	8,100.00	0.00
41	300094	国联水产	500	7,190.00	0.00
42	002442	龙星化工	500	6,250.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	200,991,581.25	7.00
2	600000	浦发银行	171,424,696.09	5.97
3	601169	北京银行	117,201,835.45	4.08
4	000049	德赛电池	97,656,779.09	3.40
5	600690	青岛海尔	94,211,861.71	3.28
6	000759	武汉中百	90,074,569.27	3.14
7	600067	冠城大通	90,065,068.68	3.14
8	000063	中兴通讯	87,335,617.94	3.04
9	002415	海康威视	86,122,107.76	3.00
10	600208	新湖中宝	76,202,199.14	2.65
11	600383	金地集团	75,734,294.99	2.64
12	600352	浙江龙盛	75,334,257.86	2.62
13	000829	天音控股	74,102,041.56	2.58
14	600060	海信电器	70,560,552.58	2.46
15	002155	辰州矿业	69,516,962.82	2.42
16	600161	天坛生物	68,468,283.53	2.38
17	002099	海翔药业	67,625,855.65	2.36
18	000762	西藏矿业	66,320,803.39	2.31
19	600560	金自天正	65,807,866.46	2.29
20	601328	交通银行	64,162,329.41	2.23
21	002422	科伦药业	64,020,536.48	2.23
22	000157	中联重科	58,181,249.61	2.03

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。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	190,695,086.36	6.64
2	600000	浦发银行	167,246,506.78	5.83
3	600690	青岛海尔	101,277,474.92	3.53
4	600383	金地集团	80,966,405.31	2.82
5	000063	中兴通讯	72,146,495.92	2.51
6	002422	科伦药业	69,045,126.90	2.40

7	600161	天坛生物	66,074,277.93	2.30
8	002155	辰州矿业	60,164,438.87	2.10
9	000157	中联重科	57,000,663.73	1.99
10	600015	华夏银行	55,229,139.80	1.92
11	000826	桑德环境	54,908,962.65	1.91
12	000001	深发展 A	54,626,275.00	1.90
13	601001	大同煤业	53,776,217.89	1.87
14	600256	广汇股份	51,948,887.55	1.81
15	600208	新湖中宝	51,611,171.76	1.80
16	600765	中航重机	51,460,713.28	1.79
17	000537	广宇发展	48,701,582.01	1.70
18	600348	国阳新能	48,157,016.54	1.68
19	600590	泰豪科技	40,028,489.44	1.39
20	002028	思源电气	38,316,722.66	1.33

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。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	4,051,339,452.86
卖出股票的收入（成交）总额	2,445,374,515.15

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。

7.5 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	195,520,000.00	6.81
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	59,304,450.40	2.07
7	其他	-	-
8	合计	254,824,450.40	8.88

7.6 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	1001043	10 央行票据 43	2,000,000	195,520,000.00	6.81
2	113001	中行转债	586,360	59,304,450.40	2.07

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

7.9.3 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	-
2	应收证券清算款	64,810,951.31
3	应收股利	-
4	应收利息	564,201.67
5	应收申购款	1,862,200.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	58,812.95
8	其他	-
9	合计	67,296,166.15

7.9.4 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。

7.9.5 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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
兴业合润分级股票	35,631	80,674.11	187,087,749.71	6.51%	2,687,411,508.71	93.49%
合润 A	3,128	30,640.99	17,900,620.00	18.68%	77,944,384.00	81.32%
合润 B	3,230	44,510.06	22,019,300.00	15.32%	121,748,206.00	84.68%
合计	41,989	74,164.94	227,007,669.71	7.29%	2,887,104,098.71	92.71%

8.2 期末上市基金前十名持有人

合润A

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	长江证券-招行-长江证券超越理财基金管家 II 集合资产管理计	6,000,000.00	6.26%
2	德邦证券有限责任公司	3,206,020.00	3.34%
3	厦门旧城重建有限公司	2,000,000.00	2.09%
4	福建威霖实业有限公司	1,200,000.00	1.25%
5	国泰君安证券股份有限公司	1,014,600.00	1.06%
6	南平市金泰农贸市场服务有限公司	920,000.00	0.96%
7	陶建芳	800,000.00	0.83%
8	李练	800,000.00	0.83%
9	鄂未远	800,000.00	0.83%
10	李严	720,800.00	0.75%

合润B

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	长江证券-招行-长江证券超越理财基金管家 II 集合资产管理计	9,000,000.00	6.26%
2	厦门旧城重建有限公司	3,000,000.00	2.09%
3	江河山川(北京)国际文化传媒有限公司	1,820,100.00	1.27%
4	福建威霖实业有限公司	1,800,000.00	1.25%
5	岑亮	1,506,850.00	1.05%

6	南平市金泰农贸市场服务有限公司	1,380,000.00	0.96%
7	福建华侨投资(控股)公司	1,350,000.00	0.94%
8	陶建芳	1,200,000.00	0.83%
9	李练	1,200,000.00	0.83%
10	鄂未远	1,200,000.00	0.83%

8.3 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	份额级别	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	兴业合润分级股票	35,488.78	0.00%
	合润 A	-	-
	合润 B	-	-
	合计	35,488.78	0.00%

§ 9 开放式基金份额变动

单位: 份

项目	兴业合润分级股票	合润 A	合润 B
基金合同生效日(2010年4月22日) 基金份额总额	2,992,354,444.30	134,645,200	201,967,800
基金合同生效日起至报告期期末 基金总申购份额	213,044,724.01	30,708,738	43,827,069
减: 基金合同生效日起至报告期期 末基金总赎回份额	330,899,909.89	69,508,934	102,027,363
基金合同生效日起至报告期期末 基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,874,499,258.42	95,845,004	143,767,506

注: 1、总申购份额含红利再投资、转换转入份额、配对转换转入份额, 总赎回份额含转换转出份额、配对转换转出份额。

2、本基金自 2010 年 5 月 31 日起开通配对转换业务。

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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

- 1、报告期内基金管理人无重大人事变动。
- 2、报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 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。

10.4 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。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为本基金提供审计服务的审计机构——安永华明会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
兴业证券	2	6,496,110,163.01	100.00%	5,413,807.33	100.00%	新增
安信证券	2	-	-	-	-	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、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位。

10.7.2 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		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总	成交金额	占当期回购成交总	成交金额	占当期权证成

		额的比例		额的比例		交总额的 比例
兴业证券	-	-	1,400,000,000.00	100.00%	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	兴业合润分级股票型证券投资基金合同	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-3-18
2	兴业合润分级股票型证券投资基金托管协议	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-3-18
3	兴业合润分级股票型证券投资基金招募说明书	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-3-18
4	兴业合润分级股票型证券投资基金份额发售公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-3-18
5	兴业合润分级股票型证券投资基金上网发售提示性公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-3-22
6	关于开通中国工商银行借记卡基金网上直销业务(含定投)的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-4-2
7	关于运用自有资金认购兴业合润分级股票型证券投资基金的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-4-8
8	兴业合润分级股票型证券投资基金基金合同生效公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-4-23
9	兴业合润分级股票型证券投资基金之基础份额开放申购、赎回业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-5-19
10	关于兴业合润分级股票型证券投资基金开通定期定额投资业务及定投费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-5-19
11	关于兴业合润分级股票型基金参加部分代销机构网上交易系统申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-5-19
12	关于兴业合润分级股票型基金在部分销售机构开通转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-5-19
13	关于兴业合润分级股票型证券投资基金场外认购投资者办理跨系统转托管业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-5-19
14	关于兴业合润分级股票型证券投资基金调整部分代销机构定期定额投资、转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-5-22

15	关于兴业合润分级股票型证券投资基金调整部分代销机构转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-5-25
16	关于增聘兴业合润分级股票型证券投资基金基金经理的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-5-25
17	兴业合润分级股票型证券投资基金开通份额配对转换的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-5-26
18	兴业合润分级股票型证券投资基金之A份额与B份额基金份额上市交易公告书	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-5-26
19	关于旗下基金参加华融证券费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-5-29
20	兴业合润分级股票型证券投资基金之A份额、B份额上市交易提示性公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-5-31
21	关于兴业合润分级股票型证券投资基金增加份额配对转换办理机构的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-6-1
22	关于旗下部分基金在华夏银行开通兴业趋势投资基金与兴业合润分级基金间转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-6-1
23	关于旗下部分基金在国信证券开通转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-6-3
24	关于兴业合润分级股票型证券投资基金增加份额配对转换办理机构的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-6-3
25	关于增加申银万国证券为办理旗下基金定期定额投资业务代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-6-24
26	关于旗下基金参加安信证券网上申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-6-25
27	关于旗下基金参加浦发银行基金定投申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-6-30
28	关于旗下部分基金参加交通银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-6-30
29	关于继续参加邮储银行网上银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、基金管理人网站	2010-6-30

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准兴业合润分级股票型证券投资基金募集的文件
- 2、关于申请募集兴业合润分级股票型证券投资基金之法律意见书
- 3、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 4、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 5、《兴业合润分级股票型证券投资基金基金合同》
- 6、《兴业合润分级股票型证券投资基金托管协议》
- 7、中国证监会规定的其他文件

11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

11.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，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

二〇一〇年八月二十八日