

# 兴全货币市场证券投资基金

## 2011 年年度报告摘要

2011 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

送出日期：2012 年 3 月 27 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 3 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

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。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

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
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	972,225,807.34 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在力保本金安全性和基金资产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。

### 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	冯晓莲	张志永
	联系电话	021-58368998	021-62677777
	电子邮箱	fengxl@xyfunds.com.cn	zhangzhy@cib.com.cn
客户服务电话		4006780099, 021-38824536	95561
传真		021-58368858	021-62159217

注：本基金管理人公告自 2011 年 12 月 21 日起，聘任冯晓莲女士为公司督察长。

### 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	<a href="http://www.xyfunds.com.cn">http://www.xyfunds.com.cn</a>
基金年度报告报告备置地点	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	2011 年	2010 年	2009 年
本期已实现收益	12,754,882.82	3,753,322.67	8,169,608.46
本期利润	12,754,882.82	3,753,322.67	8,169,608.46
本期净值收益率	3.4628%	1.1426%	1.0000%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
期末可供分配基金份额利润	-	-	-
期末基金资产净值	972,225,807.34	341,974,566.51	1,385,821,777.40
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）

扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2、本基金收益分配按月结转份额。

## 3.2 基金净值表现

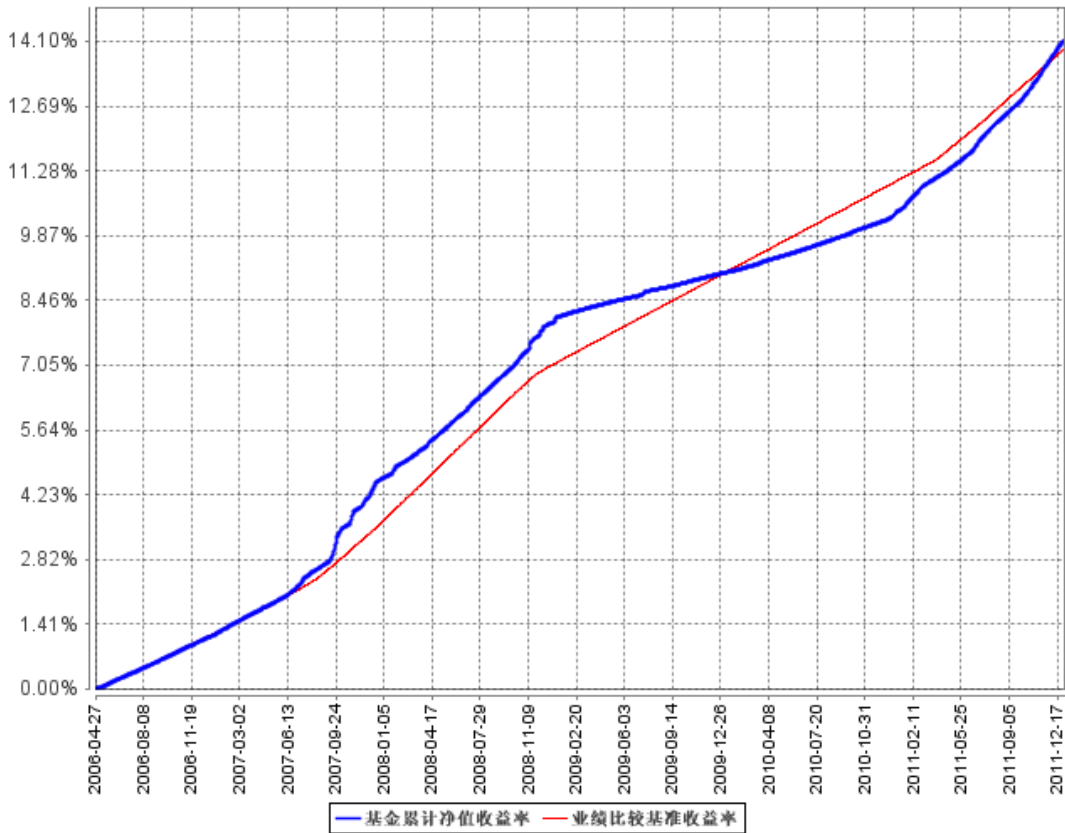
### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值 收益率①	份额净值 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	1.1645%	0.0041%	0.8318%	0.0000%	0.3327%	0.0041%
过去六个月	2.0019%	0.0036%	1.6595%	0.0001%	0.3424%	0.0035%
过去一年	3.4628%	0.0035%	2.9047%	0.0015%	0.5581%	0.0020%
过去三年	5.6944%	0.0044%	6.8647%	0.0015%	-1.1703%	0.0029%
过去五年	12.8271%	0.0063%	12.7428%	0.0019%	0.0843%	0.0044%
自基金合同生 效日起至今	14.1248%	0.0060%	13.9257%	0.0019%	0.1991%	0.0041%

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

### 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

基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

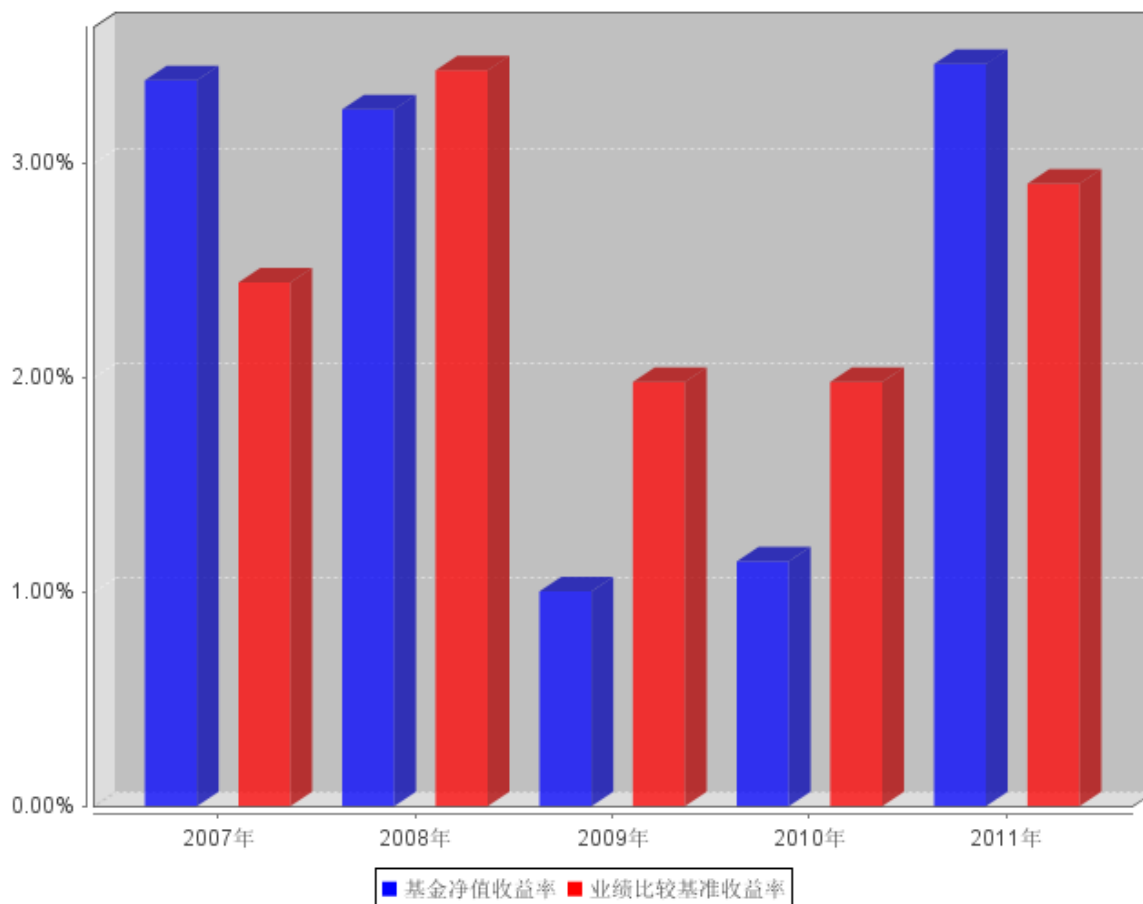


注：1、净值表现所取数据截至到 2011 年 12 月 31 日。

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。

### 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

过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	年度利润 分配合计	备注
2011年度	9,470,317.53	1,260,448.37	2,024,116.92	12,754,882.82	
2010年度	2,991,911.83	744,468.70	16,942.14	3,753,322.67	
2009年度	8,324,858.42	1,157,891.71	-1,313,141.67	8,169,608.46	
合计	20,787,087.78	3,162,808.78	727,917.39	24,677,813.95	

## § 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 2011 年 12 月 31 日，公司旗下管理着十一只基金，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）、兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）、兴全保本混合型证券投资基金。

#### 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		
李友超	本基金和兴全磐稳增利债券型证券投资基金基金经理	2007 年 4 月 17 日	-	10 年	1965 年生，理学硕士，历任安徽农师院助教、建设银行滁州分行支行行长、建设银行监察室监察员、平安资产管理公司交易员、华富货币市场基金基金经理。

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、《兴全货币市场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的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年, 美国经济逐渐摆脱衰退, 欧洲受债务危机拖累, 经济处于衰退中, 而国内经济小幅度下滑, 通胀持续保持 4% 以上, 9 月份以后通胀开始回落, 全年紧缩调控围绕货币政策和房地产展开。

债券市场由“熊”转“牛”, 收益率大幅波动, 债券收益率围绕宏观经济、物价走势、货币政策、流动性等影响因素大幅波动, 前三季度上升, 四季度开始持续下降。回顾全年债市, 1~5 月份, 由于物价上涨压力较大, 银行间债市收益率维持高位振荡格局, 到了 6 月末资金面开始紧张, 回购利率创下年内新高, 债市收益率跟随资金利率大幅飙升, 下半年, 紧缩性货币政策



调控累积效应逐步显现，资金面紧张成为常态，负面消息开始出现，城投类信用债事件集中爆发，以交易所城投债、房地产债为主的信用债收益率大幅飙升，同时带动了银行间中票、短融等收益率上升，信用债市场成交清淡。从 9 月份开始，CPI 下降预期趋强，二级市场收益率逐渐企稳，利率债上涨明显，10 月份以后出现全面反弹，财政部和发改委对铁道债券的支持政策坚定了投资者信心，也为信用债市场的反弹打开了契机，高评级短融出现明显上涨，四季度债券走出了一波牛市行情。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

回顾全年基金运作情况，全年持仓偏轻，基本以存款、回购、现金为主，国庆后开始加仓短融，11 月证监会放松存款限制后，大幅度提高存款比例，9 月份以前以防风险为主，国庆后提高收益和防范风险并重。

#### 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 2012 年，外部环境困扰虽在，但美国经济走出困境可能性非常大，欧债危机渐渐平静，最大不确定性因素可能是中东动荡，因此判断中国外贸形势 2012 年可能不会太差。国内经济预计将会经历小幅下滑、企稳、增长等阶段，通货膨胀随之下降、抬头。

2012 年调控将是温和的，调控加码应该不会出现，但期望大幅放松也不现实，政策以调结构与保经济增长为主，货币政策以观望、微调为主，手段上将以公开市场的数量化手段为主。

鉴于以上认识，预计 2012 年债券市场主要受经济面左右，行情可能前好后差，资金面总体宽松。货币基金主要投资短期品种，与短期利率变化关系密切，因此 2012 年重点关注资金面和货币政策动向，将在存款和债券之间保持一定比例。

#### 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 年以上相关工作经历，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。

#### 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》、《兴全货币市场证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本基金自基金合同生效日起每日将基金份额实现的基金净收益分配给份额持有人，并按月结转到份额持有人的基金账户。本报告期内，本基金本报告期内向基金份额持有人分配利润 12,754,882.82 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《兴全货币市场证券投资基金基金合同》与《兴全货币市场证券投资基金托管协议》，自 2006 年 4 月 27 日起托管兴全货币市场证券投资基金（即更名后的“兴全货币市场证券投资基金”）（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投资运作遵规守信、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（2012）审字第 60467611_B03 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：兴全货币市场证券投资基金

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款		640,150,452.78	106,771,804.40
结算备付金		45,454.55	136,363.64
存出保证金		-	-
交易性金融资产		229,501,620.43	79,859,652.12
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		229,501,620.43	79,859,652.12
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		100,000,390.00	148,000,552.00

应收证券清算款		-	-
应收利息		5,618,074.91	2,098,584.17
应收股利		-	-
应收申购款		-	5,680,808.82
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		975,315,992.67	342,547,765.15
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年12月31日</b>	<b>上年度末 2010年12月31日</b>
<b>负债:</b>			
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		-	-
应付管理人报酬		266,738.09	72,201.19
应付托管费		80,829.73	21,879.14
应付销售服务费		374,244.72	142,382.69
应付交易费用		8,037.05	5,016.80
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		2,301,335.74	277,218.82
递延所得税负债		-	-
其他负债		59,000.00	54,500.00
负债合计		3,090,185.33	573,198.64
<b>所有者权益:</b>			
实收基金		972,225,807.34	341,974,566.51
未分配利润		-	-
所有者权益合计		972,225,807.34	341,974,566.51
负债和所有者权益总计		975,315,992.67	342,547,765.15

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.00 元，基金份额总额 972,225,807.34 份。

## 7.2 利润表

会计主体：兴全货币市场证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至	上年度可比期间 2010年1月1日至
----	-----	------------------	-----------------------

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	15,320,610.33	6,321,662.88
1.利息收入	14,931,242.90	6,395,147.27
其中：存款利息收入	9,027,234.42	1,533,272.79
债券利息收入	2,957,344.37	4,255,453.34
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	2,946,664.11	606,421.14
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	389,367.43	-73,484.39
其中：股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	389,367.43	-73,484.39
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”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）	-	-
<b>减：二、费用</b>	2,565,727.51	2,568,340.21
1. 管理人报酬	1,119,299.33	1,151,358.90
2. 托管费	339,181.51	348,896.65
3. 销售服务费	847,954.03	872,241.68
4. 交易费用	-	-
5. 利息支出	85,911.18	39,820.76
其中：卖出回购金融资产支出	85,911.18	39,820.76
6. 其他费用	173,381.46	156,022.22
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	12,754,882.82	3,753,322.67
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	12,754,882.82	3,753,322.67

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：兴全货币市场证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 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）	341,974,566.51	-	341,974,566.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	12,754,882.82	12,754,882.82
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）	630,251,240.83	-	630,251,240.83
其中：1. 基金申购款	2,561,731,878.65	-	2,561,731,878.65
2. 基金赎回款	-1,931,480,637.82	-	-1,931,480,637.82
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）	-	-12,754,882.82	-12,754,882.82
五、期末所有者权益（基金净值）	972,225,807.34	-	972,225,807.34
项目	上年度可比期间 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）	1,385,821,777.40	-	1,385,821,777.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	3,753,322.67	3,753,322.67
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）	-1,043,847,210.89	-	-1,043,847,210.89
其中：1. 基金申购款	2,976,033,717.56	-	2,976,033,717.56
2. 基金赎回款	-4,019,880,928.45	-	-4,019,880,928.45
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）	-	-3,753,322.67	-3,753,322.67
五、期末所有者权益（基金净值）	341,974,566.51	-	341,974,566.51

报表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：

\_\_\_\_\_  
兰荣

\_\_\_\_\_  
杨东

\_\_\_\_\_  
詹鸿飞

基金管理公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

兴全货币市场证券投资基金(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]49 号文《关于同意兴业货币市场证券投资基金募集的批复》的核准,由兴业全球基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集,基金合同于 2006 年 4 月 27 日正式生效,首次设立募集规模为 1,729,582,293.12 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。本基金于 2011 年 1 月 1 日起更名为兴全货币市场证券投资基金。

本基金投资范围是具有良好流动性的金融工具,包括现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行存款、剩余期限在 397 天以内(含 397 天)的债券,期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、期限在一年以内(含一年)的债券回购、短期融资券以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

本基金的业绩比较基准为:税后 6 个月银行定期存款利率。

### 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编报规则》第 5 号《货币市场基金信息披露特别规定》、《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 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 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 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

##### 7.4.5.3 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。

#### 7.4.6 税项

##### 1. 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》，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[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。

##### 2. 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》，对基金取得的股票的股息、红利及债券的利息等收入，由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴 20% 的个人所得税。

#### 7.4.7 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。

## 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 7.4.8.1.1 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

#### 7.4.8.1.2 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
兴业证券	530,000,000.00	100.00%	365,000,000.00	100.00%

#### 7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

### 7.4.8.2 关联方报酬

#### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011 年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,119,299.33	1,151,358.90
其中：支付销售机构的客户维护费	143,890.60	97,874.96

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.33% 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×0.33%/当年天数。基金管理费每日计提，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起两个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011 年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010 年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	339,181.51	348,896.65

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.10% 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×0.10%/当年天数。基金托管费每日计提，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起两个工作日内从基金财产中一次性支取，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

### 7.4.8.2.3 销售服务费

金额单位：人民币元

获得销售服务费 各关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
兴业全球基金	408,035.94
兴业证券	89,427.42
兴业银行	122,488.92
合计	619,952.28
获得销售服务费 各关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
兴业全球基金	580,787.20
兴业证券	24,941.18
兴业银行	118,690.11
合计	724,418.49

注：基金销售服务费可用于本基金的市场推广、销售、服务等各项费用，由基金管理人支配使用。本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：  
每日应支付的基金销售服务费=前一日的基金资产净值×0.25%/当年天数。基金销售服务费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费划付指令，基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，由基金管理人支付给各代销机构。

### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

#### 7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人本报告期内及上年度可比期间均未运用自有资金投资本基金。

#### 7.4.8.4.2 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。

#### 7.4.8.5 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 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 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	240,150,452.78	2,001,332.11	6,771,804.40	630,923.59

#### 7.4.8.6 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。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 7.4.9 期末（2011 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末未持有认购新发或增发证券。

##### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌股票。

##### 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正回购抵押债券。

##### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末未持有交易所市场正回购抵押债券。

#### 7.4.10 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	固定收益投资	229,501,620.43	23.53
	其中：债券	229,501,620.43	23.53
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	100,000,390.00	10.25
	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	640,195,907.33	65.64
4	其他各项资产	5,618,074.91	0.58
5	合计	975,315,992.67	100.00

### 8.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

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	0.96	
	其中：买断式回购融资	-	
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	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例 (%)	原因	调整期
1	2011 年 4 月 29 日	20.21	大额赎回	2011-05-03

### 8.3 基金投资组合平均剩余期限

#### 8.3.1 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	106
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	148
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	16

#### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

本基金报告期内未发生投资组合平均剩余期限超过 180 天的情况。

### 8.3.2 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	5.16	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	48.33	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—180 天	33.88	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)—397 天(含)	12.37	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.74	-

### 8.4 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	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	109,228,487.78	11.23
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	120,273,132.65	12.37
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	229,501,620.43	23.61
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

### 8.5 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	1101018	11 央行票据 18	500,000	49,607,589.80	5.10

2	041173001	11 中冶 CP003	400,000	40,271,882.90	4.14
3	1101089	11 央行票据 89	300,000	29,879,030.70	3.07
4	1101020	11 央行票据 20	300,000	29,741,867.28	3.06
5	041155003	11 沪城投 CP001	200,000	20,000,890.44	2.06
6	041156013	11 电网 CP002	200,000	20,000,723.47	2.06
7	041152012	11 大唐集 CP002	100,000	10,000,930.03	1.03
8	041159025	11 闽能源 CP002	100,000	10,000,474.20	1.03
9	041151004	11 华能集 CP004	100,000	10,000,403.32	1.03
10	041164003	11 科伦 CP001	100,000	9,997,828.29	1.03

### 8.6 “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	1
报告期内偏离度的最高值	0.2692%
报告期内偏离度的最低值	-0.1509%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0492%

### 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 投资组合报告附注

**8.8.1** 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。

**8.8.2** 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的 20%的情况。

**8.8.3** 本报告期内无需说明的证券投资决策程序，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。

#### 8.8.4 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	-
3	应收利息	5,618,074.91
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	5,618,074.91

### 8.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## § 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
6,386	152,243.31	682,214,934.51	70.17%	290,010,872.83	29.83%

### 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	5,113,741.68	0.5260%

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006年4月27日）基金份额总额	1,729,582,293.12
本报告期期初基金份额总额	341,974,566.51
本报告期基金总申购份额	2,561,731,878.65
减：本报告期基金总赎回份额	1,931,480,637.82
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	972,225,807.34

注：总申购份额含红利再投资、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 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

(1) 报告期内本基金基金管理人重大人事变动:

经中国证监会批准,冯晓莲女士任兴业全球基金管理有限公司督察长。

经兴业全球基金管理有限公司股东会 2011 年第三次会议审议通过,由郑城美先生、Andrew Fleming 先生担任兴业全球基金管理有限公司董事,张训苏先生、Eric Rutten 先生将不再继续担任公司董事;由吴雅伦先生、张志超先生担任兴业全球基金管理有限公司独立董事,于宁先生、黄明先生不再继续担任公司独立董事。

(2) 报告期内托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 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 5 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	
兴业证券	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		债券回购交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
兴业证券	-	-	530,000,000.00	100.00%

#### 11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

报告期内每个交易日，本基金偏离度绝对值均未超过 0.5%。

### § 12 影响投资者决策的其他重要信息

无。

兴业全球基金管理有限公司

2012 年 3 月 27 日