

# 兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）

## 2012 年第 3 季度报告

2012 年 9 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2012 年 10 月 24 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年10月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年7月1日起至9月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	兴全绿色投资股票（LOF）
基金主代码	163409
交易代码	163409
前端交易代码	163409
后端交易代码	163410
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2011年5月6日
报告期末基金份额总额	1,430,569,700.42份
投资目标	本基金通过挖掘绿色科技产业或公司，以及其他产业中积极履行环境责任公司的投资机会，力争实现当期投资收益与长期资本增值。
投资策略	本基金在大类资产配置上，采取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。在宏观与微观层面对各类资产的价值增长能力展开综合评估，动态优化资产配置。在运用“绿色投资筛选策略”的基础上，采用环境因子与公司财务等基本面因子相结合，进行综合评估筛选，对

	那些表现相对突出的公司予以优先考虑。
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，属于较高预期风险、较高预期收益的基金品种，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2012年7月1日—2012年9月30日）
1. 本期已实现收益	-15,861,974.81
2. 本期利润	-76,043,954.94
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0523
4. 期末基金资产净值	1,245,312,597.24
5. 期末基金份额净值	0.871

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

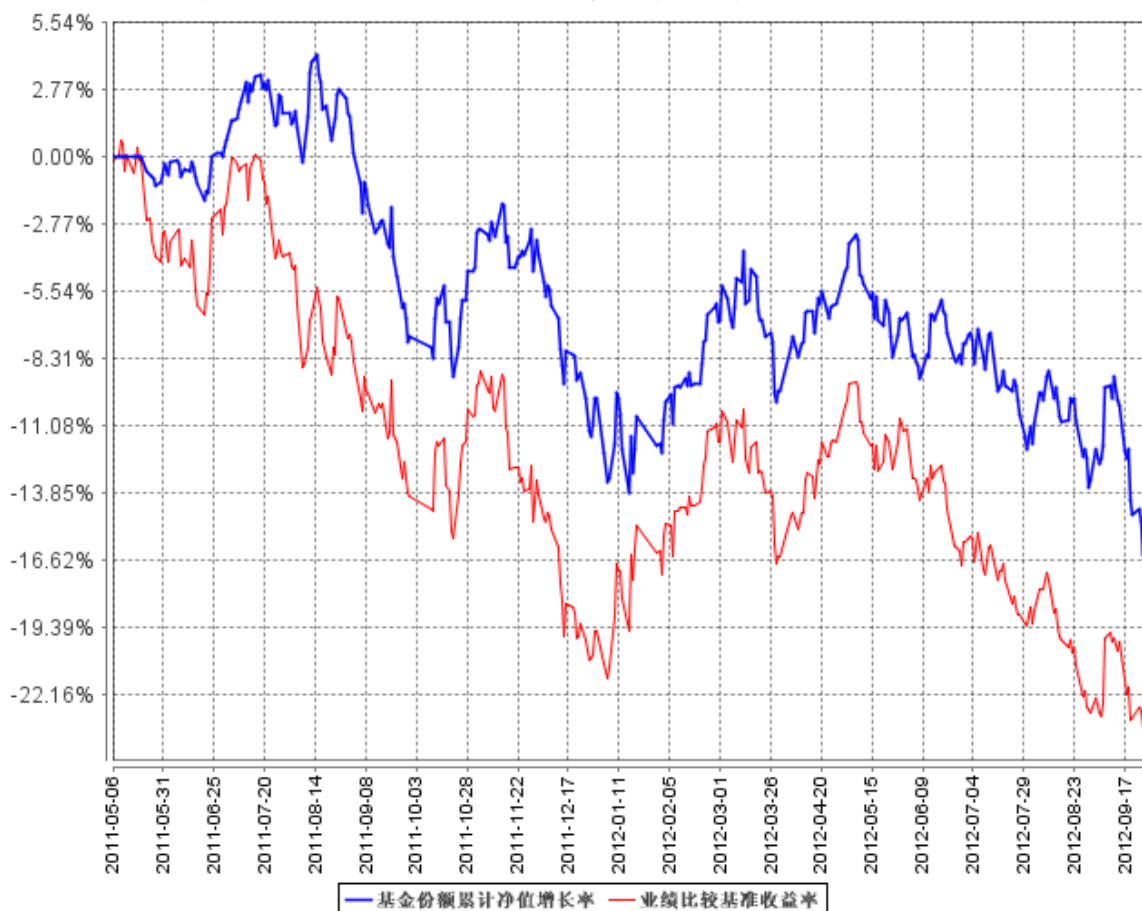
#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	-5.63%	1.02%	-5.52%	0.95%	-0.11%	0.07%

### 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

基金份额累计净值增长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2012年9月30日。

2、按照《兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）基金合同》的规定，本基金建仓期为2011年5月6日至2011年8月5日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
傅鹏博	基金管理部副总监、本基金和	2011年5月6日	-	19年	1962年生，经济学硕士。历任上海财经大学经济管理学系

	兴全社会责任股票型证券投资基金基金经理				讲师，申银万国证券股份有限公司企业融资部经理，东方证券股份有限公司资产管理部负责人、研究所首席策略师；汇添富基金管理有限公司首席策略师。
陈锦泉	本基金基金经理	2011 年 5 月 6 日	-	13 年	1977 年生，金融学学士。历任职华安证券（原名为安徽证券）证券投资总部投资经理，平安保险资产运营中心高级组合经理，平安资产管理公司投资管理部副总经理。

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、《兴全绿色投资股票型证券投资基金（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 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定，从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关，确保各投资组合之间得到公平对待，保护投资者的合法权益。公司监察稽核部对公司管理的不同投资组合的收益率差异进行统计，从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在不公平的因素。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的 5% 的情况，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，基金主要的持仓继续保持在消费、环保等行业上。6 月开始的非对称利率调整体现了政府开始平衡社会利润分配的取向，同时利率市场化深化以及经济调整过程中坏账隐忧持续对银行产生较大的影响，因此基金降低了金融行业的投资。基金增加的行业主要集中在农林牧渔、交运设备和化工三个行业上。受到南美干旱气候影响，主要农产品价格在 3 季度出现了显著的上涨，我们认为在经济放缓的背景下，农产品的涨价对于经济的影响是深远的，因此进行了相关的布局。此外，我们认同交运设备行业的估值吸引力，也增加了投资。本季度，拖累基金的主要是农林牧渔和电力两个行业。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长-5.63%，业绩基准增长-5.52%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本季度，我们对经济的看法延续二季度的看法，即“经济增长放缓的时间和幅度均有超出预期的可能”。从最近的经济动态来看，受到美联储在 9 月实施 QE3 鼓舞，以及多数经济体转向货币宽松，出现了一些有利的迹象。比如全球制造业 PMI 出现了一定的底部爬升迹象，美国失业率降至 2009 年以来低位。国内稳增长措施在铁路轨道建设和煤化工项目等方面出现了更为积极的迹象。但总的来说，这些迹象并不稳固，仍需观察。10 月 IMF 的全球经济展望警告，全球经济面临再度陷入衰退的风险，其主要证据在于主要经济体在如何避免经济滑坡上均难以找到有效措施。因此，我们继续保持经济增速仍处于放缓趋势中的观点，期间会出现小的周期波动，周期的拐点需要更充分的证据才可以确认。

在企业的盈利方面，根据申万研究所对重点公司的最新预测，12 年所有重点公司业绩增长较年中预测的同比增长 3.5%下降为 0%，非金融行业从同比增长 5.1%下降为-11.7%。这种预测下滑的态势对股票的估值压制作用仍然很大。四季度将是业绩考验的一个重要窗口，大宗商品价格和 PPI 均在三季度出现了一定程度的反弹，企业盈利是否也有相同的趋势值得检验。

本基金管理管理人认为当前上市公司的估值水平基本反映了当前经济的预期，对于股市仍然保持中性的判断。稳定增长的大消费、受到政策鼓励的节能环保行业、以及 3 季度出现盈利拐点迹象的公司均作为我们关注的重点。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,057,399,661.96	84.05
	其中：股票	1,057,399,661.96	84.05
2	固定收益投资	98,186,868.80	7.80
	其中：债券	98,186,868.80	7.80
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	50,000,275.00	3.97
	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	26,128,522.95	2.08
6	其他资产	26,294,039.00	2.09
7	合计	1,258,009,367.71	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	45,505,210.76	3.65
B	采掘业	22,043,000.00	1.77
C	制造业	736,043,734.00	59.11
C0	食品、饮料	155,127,308.10	12.46
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	8,424,833.52	0.68
C3	造纸、印刷	11,381,575.40	0.91
C4	石油、化学、塑胶、塑料	88,441,096.02	7.10
C5	电子	26,110,241.21	2.10
C6	金属、非金属	39,534,850.32	3.17
C7	机械、设备、仪表	253,709,706.44	20.37
C8	医药、生物制品	136,516,963.47	10.96
C99	其他制造业	16,797,159.52	1.35
D	电力、煤气及水的生产和供应业	82,594,566.56	6.63
E	建筑业	17,819,123.40	1.43
F	交通运输、仓储业	35,430,000.00	2.85
G	信息技术业	21,682,737.04	1.74
H	批发和零售贸易	7,472,828.92	0.60
I	金融、保险业	61,422,885.04	4.93

J	房地产业	11,836,820.16	0.95
K	社会服务业	15,548,756.08	1.25
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,057,399,661.96	84.91

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000895	双汇发展	1,000,088	60,505,324.00	4.86
2	000998	隆平高科	2,375,011	45,505,210.76	3.65
3	600600	青岛啤酒	1,310,432	42,589,040.00	3.42
4	002007	华兰生物	1,551,807	40,284,909.72	3.23
5	600009	上海机场	3,000,000	35,430,000.00	2.85
6	000539	粤电力A	6,284,242	35,003,227.94	2.81
7	600596	新安股份	3,799,797	33,666,201.42	2.70
8	601601	中国太保	1,585,114	32,066,856.22	2.58
9	000543	皖能电力	5,529,340	31,793,705.00	2.55
10	000550	江铃汽车	2,163,971	31,139,542.69	2.50

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	87,015,000.00	6.99
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	中期票据	-	-
7	可转债	11,171,868.80	0.90
8	其他	-	-
9	合计	98,186,868.80	7.88

### 5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	1101088	11 央行票据 88	500,000	48,335,000.00	3.88



2	1101094	11 央行票据 94	400,000	38,680,000.00	3.11
3	113001	中行转债	116,180	11,171,868.80	0.90

## 5.6 报告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。

## 5.7 报告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。

## 5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，并且未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,000,000.00
2	应收证券清算款	22,410,201.46
3	应收股利	198,180.19
4	应收利息	2,636,932.89
5	应收申购款	48,724.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,294,039.00

### 5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	11,171,868.80	0.90

### 5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	1,479,061,433.64
本报告期基金总申购份额	2,580,651.28
减：本报告期基金总赎回份额	51,072,384.50
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,430,569,700.42

注：总申购份额含红利再投资、转换转入份额，总赎回份额含转换转出份额。

## § 7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金设立的文件
- 2、《兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）基金合同》
- 3、《兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）托管协议》
- 4、《兴全绿色投资股票型证券投资基金（LOF）更新招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件。

### 8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

### 8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站 (<http://www.xyfunds.com.cn>) 查阅, 或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

兴业全球基金管理有限公司

2012 年 10 月 24 日