

# 兴业磐稳增利债券型证券投资基金

## 2010 年半年度报告摘要

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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2010 年 8 月 25 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	兴业磐稳增利债券
基金主代码	340009
交易代码	340009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月23日
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	919,225,519.55份
基金合同存续期	不定期

## 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在保证基金资产良好流动性的基础上,通过严格风险控制下的债券及其他证券产品投资,追求低风险下的稳定收益,并争取在基金资产保值的基础上,积极利用各种稳健的投资工具力争资产的持续增值。
投资策略	在严格的风险控制和确保基金资产流动性的前提下,在系统性分析研究的基础上,通过对债券类属配置和目标久期的适时调整,适时合理地利用现有的企业债券等投资工具,配合套利策略的积极运用,追求低风险下的稳健收益。
业绩比较基准	中信标普全债指数×95%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金,预计长期平均风险与收益低于股票型、混合型以及可转债证券投资基金,高于货币市场基金。

## 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	交通银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	杜建新	张咏东
	联系电话	021-58368998	021-32169999
	电子邮箱	dujx@xyfunds.com.cn	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话		4006780099, 021-38824536	95559
传真		021-58368858	021-62701216

## 2.4 信息披露方式

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

### § 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 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	15,776,891.70
本期利润	17,725,568.65
加权平均基金份额本期利润	0.0194
本期基金份额净值增长率	2.04%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2010 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	0.0052
期末基金资产净值	929,416,515.87
期末基金份额净值	1.0111

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
过去一个月	0.11%	0.05%	0.09%	0.05%	0.02%	0.00%
过去三个月	0.74%	0.04%	1.17%	0.05%	-0.43%	-0.01%
过去六个月	2.04%	0.04%	2.82%	0.05%	-0.78%	-0.01%
自基金合同生效起至今	3.11%	0.03%	3.16%	0.05%	-0.05%	-0.02%

注：本基金业绩比较基准为中信标普全债指数×95%+同业存款利率×5%，在业绩比较基准的选取上主要基于如下考虑：中信标普全债指数涵盖了在上海证券交易所、深圳证券交易所和银行间市场上交易的债券。对于交易所交易债券，剩余期限在 1 年以上、票面余额超过 1 亿人民币、信用评级在投资级以上的债券均包含在该指数当中。中信标普全债指数能够很好的反映出市场上债券的整体走势，已经具有较高权威和市场代表性。考虑到本基金持有现金和到期日在一年以内的政府债券比例，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：

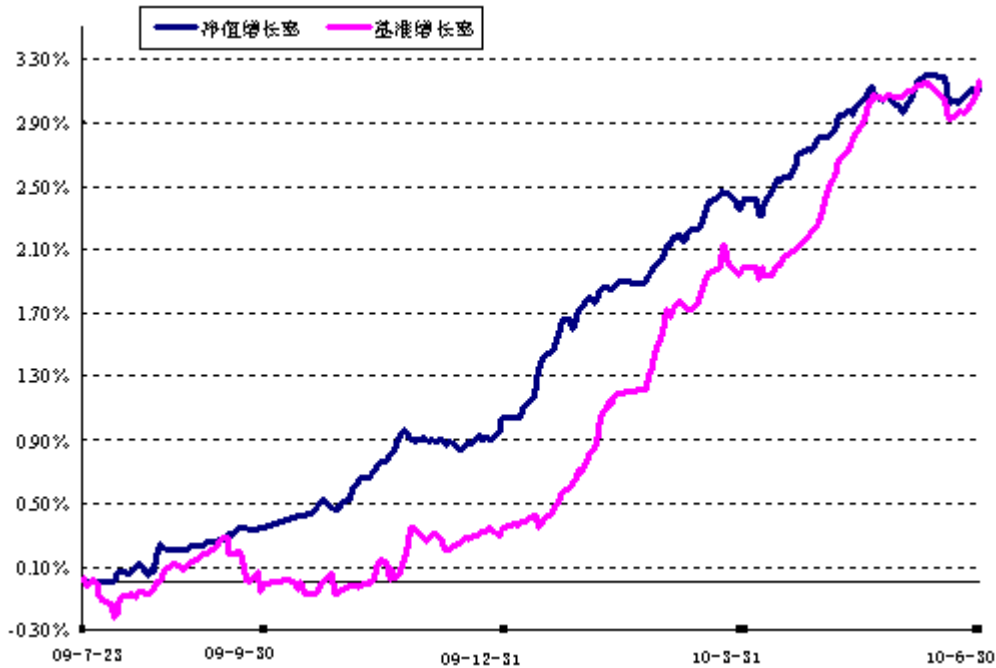
$$\text{Return}_t = 95\% \times (\text{中信标普全债指数}_t / \text{中信标普全债指数}_{t-1} - 1) + 5\% \times (\text{同业存款利率}_t / \text{同业存款利率}_{t-1} - 1)$$

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

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

兴业磐稳增利债券型证券投资基金  
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  
(2009年7月23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《兴业磐稳增利债券型证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为2009年7月23日至2010年1月22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、本基金成立于2009年7月23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债券投资基金、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		
李友超	本基金基金经理、兴业货币市场证券投资基金基金经理	2007-04-17	-		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、《兴业磐稳增利债券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 年上半年经济呈现先扬后抑的走势。一季度延续了去年四季度以来经济加速增长的态势，贷款投放重新启动，投资、消费和外贸都保持了较快的增速，同时通胀压力也开始显现。基于经济本身的高增长和去年较低的基数，一季度 GDP 增速达 11.9%，上游产品价格和 CPI 均显示出明显上涨的迹象。随后政府采取了以打压房地产为主的紧缩政策，二季度经济增速应声下滑，通胀压力也开始减轻，虽然 CPI 同比增速受基数影响继续上行。

2010 年上半年债券收益率震荡下行，主导收益率走势的主要因素是流动性，经济增长和 CPI 的影响相对较小。一季度随着货币供应的大幅投放和债券供应的减少，收益率显著下降，一季度末二季度初因收益率下降过快而出现回调；随后政府宏观调控政策的出台为收益率的下行提供了支撑，直到 5 月中旬流动出现紧张，收益率转而上升；6 月下旬随着央行公开市场持续投放货币导致流动性放松，债券收益率再度下行。信用产品方面，一季度收益率大幅下行，二季度基本延续

一季度走势，但下行幅度明显减小。

报告期初本基金预计 10 年的债券市场机会与挑战并存，一是经济整体处于复苏通道中；二是在总需求复苏的阶段物价面临上涨的压力；三是股市的涨跌会给债券市场尤其是交易所市场的走势带来不确定性；四是政策在增长、通胀与调结构之间的取舍也增加了市场的波动。上半年我们对报告期内债券投资环境做了详细评估，采取了积极防守策略，保持一定的短债和中期信用债配置，并积极参与新股和新发可转债的申购，保持适当久期，保持整个基金组合的适度流动性，在注重组合安全前提下实现收益的稳定增长。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期累计净值增长率为 2.04%，同期业绩比较基准收益率为 2.82%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年债券市场将在经济增速和物价走势之间寻找平衡。上半年收益率已经经历了较大幅度的回落，三季度猪肉、粮食和蔬菜价格面临上行压力，CPI 的走势可能出现反复，但经济增速会继续回落。四季度政策会有放松，但幅度不会太大，经济将触底反弹；而物价从高位回落。整体来看下半年流动性处于中性，既不会像一季度那么宽松也不会再现 6 月份的紧张态势。

面对可能出现的复杂情况，10 年下半年我们依旧奉行稳健的投资风格，控制持仓、保持适度久期，在防范利率风险和信用风险的同时，通过择时择券实现组合收益的稳定增长。

#### 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》、《兴业磐稳增利债券型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本报告期内本基金实施利润分配一次，分配金额为 17,609,425.67 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

2010 年上半年度，基金托管人在兴业磐稳增利债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

### 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

2010 年上半年度，兴业全球基金管理有限公司在兴业磐稳增利债券型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金进行了 1 次收益分配，分配金额为 17,609,425.67 元。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

2010 年上半年度，由兴业全球基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关兴业磐稳增利债券型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## § 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：兴业磐稳增利债券型证券投资基金

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	上年度末 2009 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款		80,619,638.88	59,417,004.02
结算备付金		698,654.61	2,126,849.54
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产		858,728,713.33	652,754,743.50
其中：股票投资		30,890.00	77,180.00
基金投资		-	-
债券投资		858,697,823.33	652,677,563.50
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	39,600,259.40
应收证券清算款		-	-
应收利息		14,736,130.05	6,016,094.91
应收股利		-	-
应收申购款		1,332,686.41	497,279.88
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		956,365,823.28	760,662,231.25
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010 年 6 月 30 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		21,363,562.37	3,035,721.91
应付赎回款		4,006,838.29	6,224,782.35
应付管理人报酬		564,907.87	496,685.24
应付托管费		161,402.27	141,910.11
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		9,139.06	8,677.19

应交税费		512,000.00	512,000.00
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		331,457.55	256,452.72
负债合计		26,949,307.41	10,676,229.52
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		919,225,519.55	742,216,927.20
未分配利润		10,190,996.32	7,769,074.53
所有者权益合计		929,416,515.87	749,986,001.73
负债和所有者权益总计		956,365,823.28	760,662,231.25

注：1、报告截止日 2010 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0111 元，基金份额总额 919,225,519.55 份。

2、本基金合同于 2009 年 7 月 23 日生效，本表上年度实际编制期间为 2009 年 7 月 23 日（基金合同生效日）至 2009 年 12 月 31 日，不满一年。

## 6.2 利润表

会计主体：兴业磐稳增利债券型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>22,330,745.04</b>	-
1.利息收入		12,987,877.20	-
其中：存款利息收入		309,607.11	-
债券利息收入		12,598,649.46	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		79,620.63	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		6,698,361.22	-
其中：股票投资收益		1,223,658.10	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		5,474,703.12	-
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）		1,948,676.95	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		695,829.67	-
<b>减：二、费用</b>		<b>4,605,176.39</b>	-
1. 管理人报酬		3,234,355.15	-
2. 托管费		924,101.53	-
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		37,286.68	-
5. 利息支出		235,335.37	-
其中：卖出回购金融资产支出		235,335.37	-
6. 其他费用		174,097.66	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>17,725,568.65</b>	-
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>17,725,568.65</b>	-

注：本基金合同于 2009 年 7 月 23 日生效，不存在“上年度可比期间”。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：兴业磐稳增利债券型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 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）	742,216,927.20	7,769,074.53	749,986,001.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	17,725,568.65	17,725,568.65
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）	177,008,592.35	2,305,778.81	179,314,371.16
其中：1.基金申购款	859,523,782.70	15,980,839.37	875,504,622.07
2.基金赎回款	-682,515,190.35	-13,675,060.56	-696,190,250.91
四、本期向基金份额持	-	-17,609,425.67	-17,609,425.67

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)	919,225,519.55	10,190,996.32	929,416,515.87
项目	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至 2009 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)	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(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)	-	-	-
其中: 1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	-	-	-

注: 本基金合同于 2009 年 7 月 23 日生效, 不存在“上年度可比期间”。

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

兴业磐稳增利债券型证券投资基金(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”)证监许可[2009]385号文《关于核准兴业磐稳增利债券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”)作为发起人于 2009 年 7 月 1 日至 2009 年 7 月 20 日向社会公开募集, 募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具

安永华明（2009）验字第 60467611\_B02 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2009 年 7 月 23 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 1,417,758,908.87 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 184,587.00 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 1,417,943,495.87 元，折合 1,417,943,495.87 份基金份额。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，基金托管人为交通银行股份有限公司。

本基金主要投资于具有良好流动性的固定收益类金融工具，包括依法公开发行的国债、金融债、企业债、公司债、债券回购、央行票据、可转换债券、资产支持证券以及中国证监会允许基金投资的其他债券类金融工具。本基金不参与定向增发或网下新股申购，也不在二级市场直接买入股票、权证等权益类资产。本基金可以参与一级市场网上新股申购、公开增发，可以持有可转债转股所得股票及可分离债分离后所得权证，由上述方式获得的股票或权证将在可交易日起 5 个交易日内全部卖出。本基金可以主动投资于纯债收益率为正的可转债，不主动投资于纯债收益率为零或为负的可转债。

业绩比较基准为  $95\% \times \text{中信标普全债指数} + 5\% \times \text{同业存款利率}$ 。

#### 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 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。

#### 6.4.5 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 关联方关系

##### 6.4.7.1 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

本基金本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.7.2 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,注册登记机构,基金销售机构
交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)	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。

#### 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.8.1.1 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6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30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	10,072,338.32	100.00%	-	-

注：本基金合同于 2009 年 7 月 23 日生效，不存在“上年度可比期间”。

###### 6.4.8.1.2 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。本基金合同于 2009 年 7 月 23 日生效，不存在“上年度可比期间”。

###### 6.4.8.1.3 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6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30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

		总额的比例		额的比例
兴业证券	518,770,603.96	100.00%	-	-

注：本基金合同于 2009 年 7 月 23 日生效，不存在“上年度可比期间”。

#### 6.4.8.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
兴业证券	50,000,000.00	100.00%	-	-

注：本基金合同于 2009 年 7 月 23 日生效，不存在“上年度可比期间”。

#### 6.4.8.1.5 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	8,413.09	100.00%	3,078.56	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 2009 年 7 月 23 日生效，不存在“上年度可比期间”。

#### 6.4.8.2 关联方报酬

##### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,234,355.15	-
其中：支付销售机构的客户维护费	30,533.27	-

注：1、基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.70% 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×0.70%/当年天数。

2、本基金合同于 2009 年 7 月 23 日生效，不存在“上年度可比期间”。

#### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期		上年度可比期间	
	2010年1月1日至2010年6月30日		2009年1月1日至2009年6月30日	
当期发生的基金应支付的托管费	924,101.53		-	

注：1、基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.20% 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×0.20%/当年天数。

2、本基金合同于 2009 年 7 月 23 日生效，不存在“上年度可比期间”。

#### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。本基金合同于 2009 年 7 月 23 日生效，不存在“上年度可比期间”。

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人本报告期末运用固有资金投资本基金。本基金合同于 2009 年 7 月 23 日生效，不存在“上年度可比期间”。

##### 6.4.8.4.2 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 2009 年年末均未投资本基金。

#### 6.4.8.5 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		上年度可比期间	
	2010年1月1日至2010年6月30日		2009年1月1日至2009年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	80,619,638.88	280,911.84	-	-

注：本基金合同于 2009 年 7 月 23 日生效，不存在“上年度可比期间”。

#### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。本基金合同于 2009 年 7 月 23 日生效，不存在“上年度可比期间”。

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

#### 6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.9.1.1 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	新股未上市	31.20	31.20	500	15,600.00	15,600.00	-
300093	金刚玻璃	2010-06-30	2010-07-08	新股未上市	16.20	16.20	500	8,100.00	8,100.00	-
300094	国联水产	2010-06-30	2010-07-08	新股未上市	14.38	14.38	500	7,190.00	7,190.00	-

#### 6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌的股票。

#### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本期末未持有银行间债券正回购交易中作为抵押的债券。

##### 6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.10 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	30,890.00	0.00
	其中：股票	30,890.00	0.00
2	固定收益投资	858,697,823.33	89.79
	其中：债券	858,697,823.33	89.79
	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	81,318,293.49	8.50
6	其他各项资产	16,318,816.46	1.71
7	合计	956,365,823.28	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	-	-
C	制造业	23,700.00	0.00
C0	食品、饮料	-	-
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	15,600.00	0.00
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	8,100.00	0.00



C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
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	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	30,890.00	0.00

### 7.3 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	002440	闰土股份	500	15,600.00	0.00
2	300093	金刚玻璃	500	8,100.00	0.00
3	300094	国联水产	500	7,190.00	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	600227	赤天化	4,914,104.52	0.66
2	000559	万向钱潮	2,650,715.70	0.35
3	601106	中国一重	285,000.00	0.04
4	601179	中国西电	134,300.00	0.02
5	002415	海康威视	68,000.00	0.01
6	601877	正泰电器	47,960.00	0.01
7	002416	爱施德	45,000.00	0.01
8	300082	奥克股份	42,500.00	0.01
9	300079	数码视讯	29,950.00	0.00
10	601101	昊华能源	29,800.00	0.00
11	002410	广联达	29,000.00	0.00
12	601158	重庆水务	27,920.00	0.00

13	002391	长青股份	25,500.00	0.00
14	002393	力生制药	22,500.00	0.00
15	002425	凯撒股份	22,000.00	0.00
16	300080	新大新材	21,700.00	0.00
17	300059	东方财富	20,290.00	0.00
18	601678	滨化股份	19,000.00	0.00
19	002412	汉森制药	17,900.00	0.00
20	002385	大北农	17,500.00	0.00

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	600227	赤天化	5,434,968.82	0.72
2	000559	万向钱潮	3,179,922.50	0.42
3	601106	中国一重	276,000.00	0.04
4	601179	中国西电	134,470.00	0.02
5	002415	海康威视	84,410.00	0.01
6	601117	中国化学	75,530.00	0.01
7	601877	正泰电器	58,600.00	0.01
8	601158	重庆水务	47,000.00	0.01
9	601101	昊华能源	44,350.00	0.01
10	002416	爱施德	43,900.00	0.01
11	300082	奥克股份	38,506.00	0.01
12	002391	长青股份	37,640.00	0.01
13	002385	大北农	33,940.00	0.00
14	300079	数码视讯	30,000.00	0.00
15	002393	力生制药	29,300.00	0.00
16	300059	东方财富	29,175.00	0.00
17	002387	黑牛食品	29,100.00	0.00
18	002410	广联达	27,830.00	0.00
19	002425	凯撒股份	23,070.00	0.00
20	002412	汉森制药	21,150.00	0.00

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	8,802,390.22
---------------	--------------

卖出股票的收入（成交）总额	10,072,338.32
---------------	---------------

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	9,761,673.00	1.05
2	央行票据	186,508,000.00	20.07
3	金融债券	260,837,000.00	28.06
	其中：政策性金融债	110,394,000.00	11.88
4	企业债券	305,279,545.40	32.85
5	企业短期融资券	39,924,000.00	4.30
6	可转债	56,387,604.93	6.07
7	其他	-	-
8	合计	858,697,823.33	92.39

### 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	0901038	09 央行票据 38	1,400,000	137,438,000.00	14.79
2	051102	05 招行 02	1,000,000	100,340,000.00	10.80
3	020203	02 国开 03	500,000	50,205,000.00	5.40
4	0901046	09 央行票据 46	500,000	49,070,000.00	5.28
5	122050	10 杉杉债	451,070	46,027,182.80	4.95

### 7.7 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。

### 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	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,736,130.05
5	应收申购款	1,332,686.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,318,816.46

### 7.9.4 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	110004	厦工转债	954,713.50	0.10
2	110007	博汇转债	13,597,560.00	1.46
3	110008	王府转债	1,316,474.60	0.14
4	125709	唐钢转债	1,145,412.13	0.12

### 7.9.5 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	002440	闰土股份	15,600.00	0.00	新股未上市
2	300092	金刚玻璃	8,100.00	0.00	新股未上市
3	300093	国联水产	7,190.00	0.00	新股未上市

## § 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

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
7,366	124,793.04	536,053,946.04	58.32%	383,171,573.51	41.68%

### 8.2 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	97.15	0%

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2009年7月23日)基金份额总额	1,417,943,495.87
本报告期期初基金份额总额	742,216,927.20
本报告期基金总申购份额	859,523,782.70
减：本报告期基金总赎回份额	682,515,190.35
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	919,225,519.55

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。

## § 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

- 1、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。
- 2、报告期内无涉及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

- 1、报告期内本基金管理人及其高级管理人员未受到监管部门的稽查或处罚。
- 2、本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何处罚。

### 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	10,072,338.32	100.00%	8,413.09	100.00%	-

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	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例
兴业证券	518,770,603.96	100.00%	50,000,000.00	100.00%

兴业全球基金管理有限公司

二〇一〇年八月二十八日