

兴全合润分级股票型证券投资基金

2014 年年度报告

2014 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：招商银行股份有限公司

送出日期：2015 年 3 月 27 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 3 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。

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 2014 年 01 月 01 日起至 12 月 31 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、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	8
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	11
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.8 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	13

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	13
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	13
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	13
§6 审计报告.....	13
6.1 审计报告基本信息.....	13
6.2 审计报告的基本内容.....	13
§7 年度财务报表.....	14
7.1 资产负债表.....	14
7.2 利润表.....	16
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17
7.4 报表附注.....	18
§8 投资组合报告.....	42
8.1 期末基金资产组合情况.....	42
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	42
8.3 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	43
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	44
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	49
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	50
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	50
8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	50
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	50
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	50
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	50
8.12 投资组合报告附注.....	51
§9 基金份额持有人信息.....	52
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	52
9.2 期末上市基金前十名持有人.....	52
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	53
9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	53
§10 开放式基金份额变动.....	53
§11 重大事件揭示.....	54
11.1 基金份额持有人大会决议	54
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	54
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	55
11.4 基金投资策略的改变.....	55
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	55
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	55
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	55
11.8 其他重大事件.....	56
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	61
§13 备查文件目录.....	61
13.1 备查文件目录.....	61
13.2 存放地点.....	61
13.3 查阅方式.....	61

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	兴全合润分级股票型证券投资基金		
基金简称	兴全合润分级股票		
场内简称	兴全合润		
基金主代码	163406		
基金运作方式	上市契约型开放式		
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	978,108,277.04 份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2010-05-31		
下属分级基金的基金简称	兴全合润分级股票	合润 A	合润 B
下属分级基金的场内简称	兴全合润	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份额总额	941,803,911.04 份	14,521,746.00 份	21,782,620.00 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。		
下属分级基金的风险收益特征	从基金份额整体运作来看，本基金资产整体的预期收益和预期风险均较高，属于高风险、高收益的股票型基金品种，其风险	根据本基金合润 A 份额与合润 B 份额的关系约定，合润 A 份额将表现出低风险、预期收益较低	根据本基金合润 A 份额与合润 B 份额的关系约定，合润 B 份额在合润基金份额净值在一定区间内具有一定的杠杆性，因

	收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。		此，表现出比一般股票型份额更高的风险特征。
--	-------------------------	--	-----------------------

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	冯晓莲	张燕
	联系电话	021-20398888	0755-83199084
	电子邮箱	fengxl@xyfunds.com.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		4006780099, 021-38824536	95555
传真		021-20398858	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19-20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	李建红

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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心50楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	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、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	2014 年	2013 年	2012 年
本期已实现收益	394,124,689.65	290,925,636.38	-182,234,346.02
本期利润	471,026,128.82	293,504,436.45	20,167,073.89
加权平均基金份额本期利润	0.4530	0.2960	0.0150
本期加权平均净值利润率	34.35%	28.23%	1.76%
本期基金份额净值增长率	38.33%	32.44%	2.80%
3.1.2 期末数据和指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
期末可供分配利润	509,416,631.04	128,710,976.18	-163,906,430.26
期末可供分配基金份额利润	0.5208	0.1379	-0.1478
期末基金资产净值	1,590,027,504.25	1,096,703,798.73	977,817,252.23
期末基金份额净值	1.6256	1.1752	0.8816
3.1.3 累计期末指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
基金份额累计净值增长率	61.50%	16.76%	-11.84%

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。期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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	13.45%	1.35%	35.30%	1.31%	-21.85%	0.04%
过去六个月	28.43%	1.12%	49.70%	1.06%	-21.27%	0.06%
过去一年	38.33%	1.06%	42.92%	0.97%	-4.59%	0.09%
过去三年	88.32%	1.17%	43.09%	1.04%	45.23%	0.13%
自基金合同	61.50%	1.20%	12.77%	1.09%	48.73%	0.11%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

注：本基金业绩比较基准为：80%×沪深 300 指数+20%×中证国债指数，在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：

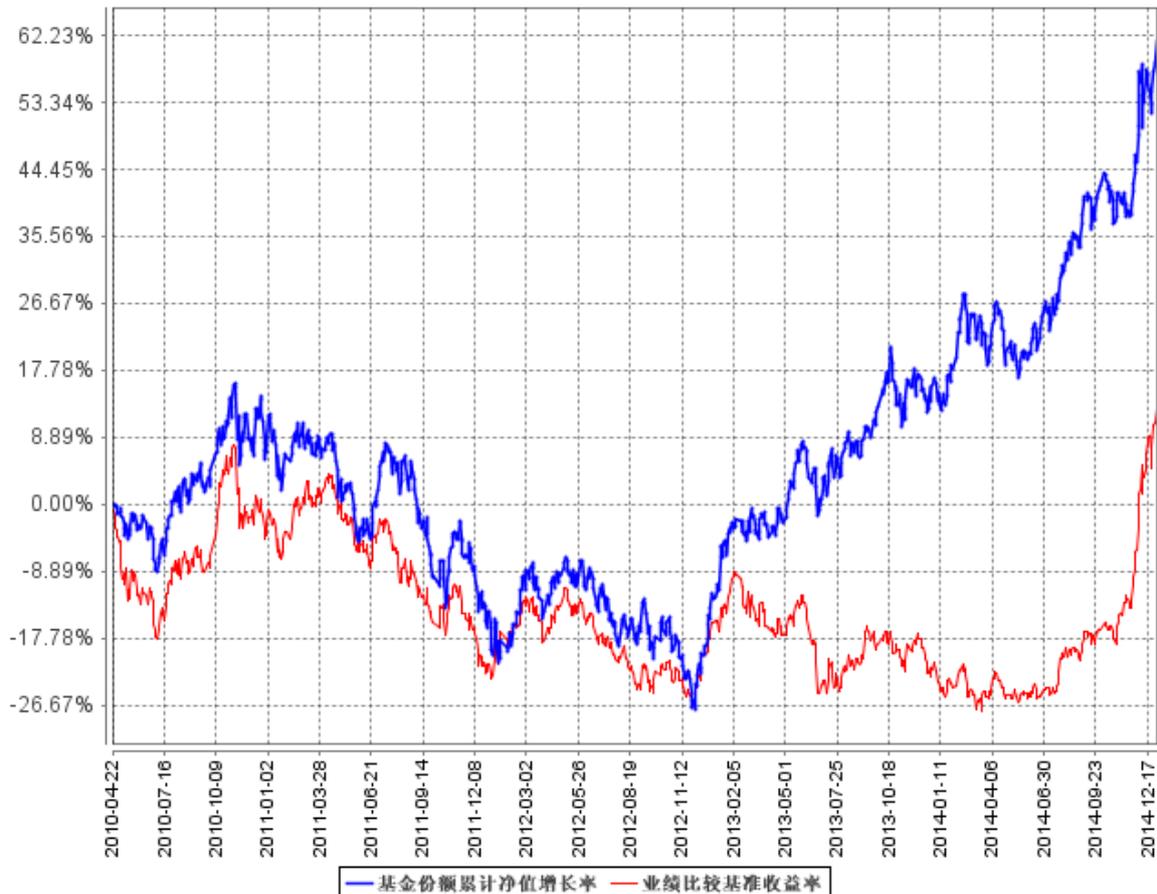
$$\text{Return}_t = 80\% \times (\text{沪深 300 指数}_t / \text{沪深 300 指数}_{t-1} - 1) + 20\% \times (\text{中证国债指数}_t / \text{中证国债指数}_{t-1} - 1)$$

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

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

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

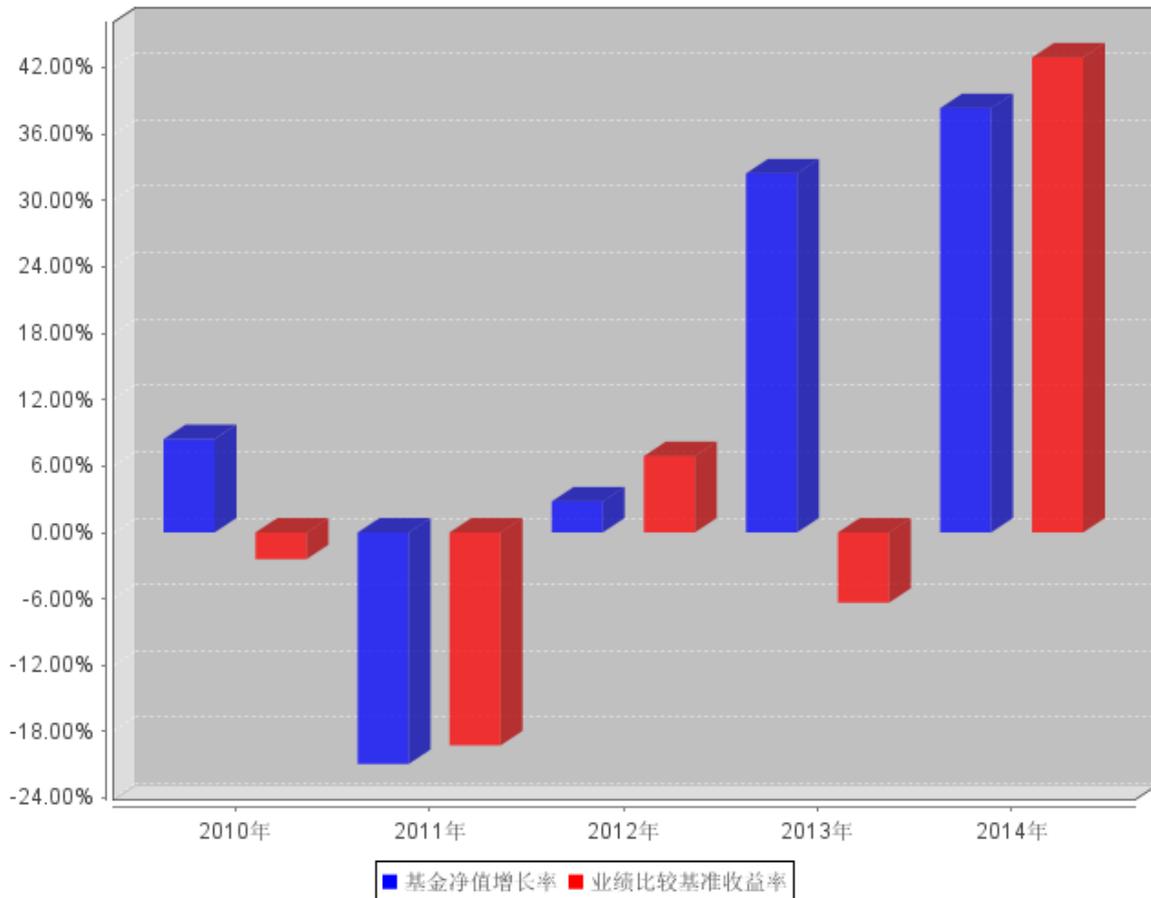


注：1、净值表现所取数据截至到 2014 年 12 月 31 日。

2、按照《兴全合润分级股票型证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为 2010 年 4 月 22 日至 2010 年 10 月 21 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。

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

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对比图



注：2010 年数据统计期间为 2010 年 4 月 22 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日，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

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。

§ 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（证监基金字[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 2014 年 12 月 31 日，公司旗下管理着十四只基金，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、兴全轻资产投资股票型证券投资基金（LOF）、兴全商业模式优选股票型证券投资基金（LOF）、兴全添利宝货币市场基金。

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		
谢治宇	本基金、兴全轻资产投资股票型证券投资基金（LOF）基金经理	2013 年 1 月 29 日	-	6 年	经济学硕士，2007 年加入兴业全球基金管理有限公司，历任行业研究员、专户投资部任投资经理。

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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人制定了《兴业全球基金管理有限公司公平交易制度》，并将不时进行修订。本基金管理人主要从研究的公平、决策的公平、交易的公平、公平交易的监控评估、公平交易的报告和信息披露等方面对公平交易行为进行规范，从而达到保证本基金管理人管理的不同投资组合得到公平对待、保护投资者合法权益的目的。

4.3.2 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。

4.3.3 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

本基金在 2014 年全年基本上还是一个较为均衡的配置思路，前三季度配置相对会更加偏向于一些长期看好的如太阳能、新能源车等行业，到了四季度，随着大盘出现了大幅上涨，也对大股票有一定的配置。2014 年是历史上少有的涨幅较大的一年，不仅小盘股票有了很大的涨幅，大盘的涨幅也是近年少有，特别是四季度，市场涨幅较大，上证指数上涨幅度达到 36.8%。上证指数的上涨幅度是近年以来少见的，为什么能够出现如此高的涨幅可能有多重的原因，包括对于改革的预期、对于货币政策更加放松的预期等等，包括沪港通在 4 季度的推出、央行降息等也使得市场关注的焦点集聚到了以沪深 300、上证 50 等的大型股票上，券商、保险由于其自身属性高度受

益于市场交易量的放大，市场的上涨，使得市场进入了自循环的状态，对于四季度的上涨，盈利的推动除了上述的个别行业，应该没有太大的关系；流动性的变化则是延续了全年的态势，融资融券余额迅速超过了 1 万亿，各种结构化定增产品甚至于银行资金都有进入股市的迹象。

我们可以认为市场已经经历了一个长达 2 年的牛市了，包括 13 年的小盘股牛市以及 14 年的整体牛市。前期或许还可以认为大盘股票的整体价格还较为便宜，但是目前来看这个情况也不存在。尤其要关注的是整个经济环境并没有显著的改善，更多的还是基于预期的变化，包括了新经济和改革的预期，但是现实中这些事物的发展往往会慢于情绪的反应，在这样的情况下不论是寻找合适的成长股或者低估值的股票的难度都显得更大。但是也必须注意到，包括银行、保险、地产在内的大市值权重行业整体的估值水平也没有进入高估的阶段，所以也并不能认为市场进入了整体的泡沫阶段。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率 38.33%，同期业绩比较基准收益率 42.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，在几个方面考虑如下：对于市场整体风险进入观察区域，保持一定重视；对于高估而业绩并不能支撑的股票坚决减持；积极寻找估值合理，业绩增速稳定的公司进行投资。对于新能源车、太阳能等行业还是保持较为乐观的态度。对于消费相关等在 14 年整体表现较差，在 15 年有可能改善的行业积极的布局。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本基金管理人通过以下工作的开展，有力地保证了本基金整体运作的合法合规，从而最大程度地保护了基金份额持有人和其他相关当事人的合法权益：

1、实时风险监控：通过风控系统对本基金的运作进行实时监控，每日撰写监控日志，在此基础上每周撰写信息周报，对本基金遵守风控指标的情况进行汇总、分析和提示。

2、加强事后人工分析，并定期撰写风险管理报告。除系统控制外，公司监察稽核部还对一些无法嵌入系统的风控指标进行了事后人工计算分析和复核，并同样反映在监控日志和信息周报中。此外，在每个季度结束之后，公司监察稽核部会对基金的流动性进行压力测试并出具书面报告，对旗下每只基金进行全面的风险评价并形成风险分析报告，并提交公司领导和基金经理审阅。

3、进一步加强对公平交易的监控。根据监管部门的要求以及公司公平交易相关工作的不断深入开展，公司进一步明确公平交易执行和分析中的具体标准，将公平交易问题分为交易的公平

和投资策略的公平，主要包括：（1）明确交易室的分单规则及其识别异常下单行为的职责，保证交易的公平；（2）通过 T 检验、模拟利益输送金额、具体可疑交易分析等方法，对以往的下单及交易记录进行分析，保证投资策略的公平。

4、季度监察稽核和专项稽核：根据中国证监会《关于基金管理公司报送监察稽核报告的通知》以及《证券投资基金管理有限公司监察稽核报告内容与格式指引（试行）》等规定，认真做好公司各季度监察稽核工作。对照中国证监会的季度监察稽核项目表，对本基金的守法合规情况进行逐条检视。此外，在公司监察稽核部对投研部门展开的专项稽核中，也会对本基金的业务进行全面检查。

4.7 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。

4.8 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 审计报告

6.1 审计报告基本信息

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（2015）审字第 60467611_B08 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	兴全合润分级股票型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的兴全合润分级股票型证券投资基金财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的资产负债表和 2014 年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是基金管理人兴业全球基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必

	要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了兴全合润分级股票型证券投资基金 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和净值变动情况。
注册会计师的姓名	中国注册会计师边卓群 中国注册会计师蒋燕华
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所的地址	中国 北京
审计报告日期	2015 年 3 月 24 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：兴全合润分级股票型证券投资基金

报告截止日：2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	50,455,656.92	24,076,785.20
结算备付金		7,254,383.76	3,282,107.69

存出保证金		919,712.93	506,438.17
交易性金融资产	7.4.7.2	1,603,354,114.69	1,014,726,585.49
其中：股票投资		1,367,478,411.39	787,767,978.89
基金投资		-	-
债券投资		235,875,703.30	226,958,606.60
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	58,120,342.25
应收利息	7.4.7.5	5,429,526.93	1,732,038.75
应收股利		-	-
应收申购款		2,351,828.38	156,777.36
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,669,765,223.61	1,102,601,074.91
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		62,400,000.00	-
应付证券清算款		3,623,753.30	-
应付赎回款		7,215,834.54	2,727,420.70
应付管理人报酬		1,950,025.16	1,381,282.42
应付托管费		325,004.15	230,213.73
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	3,889,861.67	963,654.78
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	333,240.54	594,704.55
负债合计		79,737,719.36	5,897,276.18
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	984,532,320.31	939,317,205.45
未分配利润	7.4.7.10	605,495,183.94	157,386,593.28
所有者权益合计		1,590,027,504.25	1,096,703,798.73
负债和所有者权益总计		1,669,765,223.61	1,102,601,074.91

注：报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.6256 元，基金份额总额 978,108,277.04 份，其中：合润基金份额净值 1.6256 元，份额总额 941,803,911.04 份；合润 A 份额参考净值 1.3435

元，份额总额 14,521,746.00 份；合润 B 份额参考净值 1.8137 元，份额总额 21,782,620.00 份。

7.2 利润表

会计主体：兴全合润分级股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
一、收入		512,352,454.43	322,203,593.13
1. 利息收入		4,758,536.43	3,568,725.79
其中：存款利息收入	7.4.7.11	610,023.03	1,274,224.56
债券利息收入		4,054,812.98	1,654,340.98
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		93,700.42	640,160.25
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		429,595,963.68	315,727,812.59
其中：股票投资收益	7.4.7.12	373,315,311.64	298,903,674.84
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	44,198,232.45	2,530,554.24
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.3	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	12,082,419.59	14,293,583.51
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	76,901,439.17	2,578,800.07
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	1,096,515.15	328,254.68
减：二、费用		41,326,325.61	28,699,156.68
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	20,524,627.37	15,544,170.45
2. 托管费	7.4.10.2.2	3,420,771.23	2,590,695.14
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	13,626,825.28	10,078,027.62
5. 利息支出		3,255,918.76	-
其中：卖出回购金融资产支出		3,255,918.76	-
6. 其他费用	7.4.7.20	498,182.97	486,263.47
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		471,026,128.82	293,504,436.45
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		471,026,128.82	293,504,436.45

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：兴全合润分级股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 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）	939,317,205.45	157,386,593.28	1,096,703,798.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	471,026,128.82	471,026,128.82
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）	45,215,114.86	-22,917,538.16	22,297,576.70
其中：1. 基金申购款	956,778,976.55	320,382,438.03	1,277,161,414.58
2. 基金赎回款	-911,563,861.69	-343,299,976.19	-1,254,863,837.88
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）	984,532,320.31	605,495,183.94	1,590,027,504.25
项目	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 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）	1,109,187,398.35	-131,370,146.12	977,817,252.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	293,504,436.45	293,504,436.45
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）	-169,870,192.90	-4,747,697.05	-174,617,889.95
其中：1. 基金申购款	482,172,214.20	27,430,093.72	509,602,307.92
2. 基金赎回款	-652,042,407.10	-32,177,790.77	-684,220,197.87
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）	939,317,205.45	157,386,593.28	1,096,703,798.73

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_____

基金管理人负责人 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

兴全合润分级股票型证券投资基金（原名兴业合润分级股票证券投资基金）（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[2010]229号文《关于核准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作为基金管理人向社会公开发行人募集，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。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为兴业全球基金管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金的基金份额包括合润分级股票型证券投资基金之基础份额（简称“合润基金份额”）、兴全合润A基金份额（简称“合润A份额”）和兴全合润B基金份额（简称“合润B份额”）。合润基金份额在场外进行交易，合润A份额和合润B份额分别在深圳证券交易所上市交易，交易代码不同。合润基金份额在转托管至场内后，可按照4:6的比例分拆成预期收益与风险不同的两类基金份额，即合润A份额和合润B份额。

本基金的每个运作期为三年，在运作期到期时，合润A份额与合润B份额按届时各自份额净值与合润基金份额净值之比折算为合润基金份额，折算后将所有合润基金份额净值调整为1.0000元，场内的合润基金份额将以4:6的比例分为合润A份额和合润B份额，并进入下一运作期，并将顺延上一个运作期内合润A份额与合润B份额的关系约定。

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。本基金为股票型基金，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。

本基金的业绩基准为： $80\% \times \text{沪深 300 指数} + 20\% \times \text{中证国债指数}$ 。

根据本基金基金合同的约定，本基金本运作期到期日为 2013 年 4 月 22 日，本基金管理人兴业全球基金管理有限公司于该日对本基金合润基础份额、合润 A 份额及合润 B 份额进行了基金份额定期折算及拆分。根据《关于兴全合润分级股票型证券投资基金定期份额折算、分拆结果及恢复交易的公告》，兴全合润基金份额（包括场内份额和场外份额）的份额净值归调整为 1.0000 元后，场外份额数保留至小数点后 2 位，场内份额数保留至整数（最小单位为 1 份），由此产生的误差归入基金资产。合润 A 份额、合润 B 份额经折算后的份额数取整计算（最小单位为 1 份），舍去部分计入基金资产。折算前，合润基础份额为 999,405,262.15 份，按照 0.99347412 的折算比例进行折算，折算后的份额为 992,883,259.08 份。其中，场外合润基础份额为 991,266,154.08 份，场内合润基础份额为 1,617,105.00 份。合润 A 份额折算前为 30,246,224.00 份，按照 1.00000000 的折算比例折算为 30,246,224.00 份场内合润基础份额。合润 B 份额折算前为 45,369,336.00 份，按照 0.98912353 的折算比例折算为 44,875,877.00 份场内合润基础份额。基金份额折算完成后，场内合润基础份额按照 4:6 的比例拆分成合润 A 和合润 B 份额，拆分后的合润 A 份额为 30,695,682.00 份，合润 B 份额为 46,043,524.00 份。拆分后的合润基础份额、合润 A 份额、合润 B 份额的份额净值均为 1.000 元。

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颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、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，也参考了中国证券投资基金业协会修订的《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。

采用若干修订后/新会计准则

2014 年 1 至 3 月，财政部制定了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》；修订了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》；上述 7 项会计准则均自 2014 年 7 月 1 日起施行。2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，在 2014 年年度及以后期间的财务报告中施行。

上述会计准则的变化对本基金的财务报表无重大影响。

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 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 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。

7.4.4.2 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。

7.4.4.3 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。

7.4.4.4 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

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

卖出股票于交易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交易日结转；

(2) 债券投资

买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本，按交易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。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

(1) 存在活跃市场的金融工具

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(2) 不存在活跃市场的金融工具

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有

可靠性的估值技术确定公允价值。本基金采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

7.4.4.6 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。

7.4.4.7 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。

7.4.4.8 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)”。

7.4.4.9 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。

7.4.4.10 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) 卖出回购金融资产支出，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。

7.4.4.11 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。

7.4.4.12 分部报告

无。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

无。

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

本基金本报告期会计政策变更的说明在 7.4.2 会计报表的编制基础中披露。

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

7.4.6.1 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。

7.4.6.2 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。

7.4.6.3 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、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]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；

根据财政部、国家税务总局财税字[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
活期存款	50,455,656.92	24,076,785.20
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	50,455,656.92	24,076,785.20

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,243,641,990.29	1,367,478,411.39	123,836,421.10
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券			
交易所市场	229,437,412.67	235,875,703.30	6,438,290.63

	银行间市场	-	-	-
	合计	229,437,412.67	235,875,703.30	6,438,290.63
资产支持证券				
基金				
其他				
	合计	1,473,079,402.96	1,603,354,114.69	130,274,711.73
项目	上年度末 2013年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票				
贵金属投资-金交所黄金合约				
债券	交易所市场	167,911,463.11	167,257,606.60	-653,856.51
	银行间市场	59,872,900.00	59,701,000.00	-171,900.00
	合计	227,784,363.11	226,958,606.60	-825,756.51
资产支持证券				
基金				
其他				
	合计	961,353,312.93	1,014,726,585.49	53,373,272.56

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末各项买入返售金融资产余额均为零。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未通过买断式逆回购交易取得债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
应收活期存款利息	30,306.00	9,779.05
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	3,590.95	1,624.70
应收债券利息	5,395,174.69	1,720,384.31
应收买入返售证券利息	-	-

应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	455.29	250.69
合计	5,429,526.93	1,732,038.75

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
交易所市场应付交易费用	3,889,226.67	962,634.08
银行间市场应付交易费用	635.00	1,020.70
合计	3,889,861.67	963,654.78

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	23,504.96	4,968.97
预提费用	100,000.00	380,000.00
其他	209,735.58	209,735.58
合计	333,240.54	594,704.55

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

兴全合润分级股票		
项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	880,755,998.34	886,540,222.18
本期申购	977,488,293.94	983,908,712.57
本期赎回(以“-”号填列)	-916,440,381.24	-922,459,455.28
本期末	941,803,911.04	947,989,479.47

金额单位：人民币元

合润 A		
项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	20,973,026.00	20,973,026.00
本期申购	4,329,796.00	4,329,796.00
本期赎回(以“-”号填列)	-10,781,076.00	-10,781,076.00
本期末	14,521,746.00	14,521,746.00

金额单位：人民币元

合润 B		
项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	31,459,540.00	31,803,957.27
本期申购	6,494,694.00	6,565,797.59
本期赎回(以“-”号填列)	-16,171,614.00	-16,348,660.02
本期末	21,782,620.00	22,021,094.84

注：1、本基金的基金份额包括合润基金份额、合润 A 份额和合润 B 份额。

2、本期申购含转换转入份额、配对转换转入份额, 本期赎回含转换转出份额、配对转换转出份额。其中, 合润 A 份额、合润 B 份额的本期申购(即配对转换入份额)之和等于兴全合润基金份额配对转换出份额; 合润 A 份额、合润 B 份额的本期赎回(即配对转换出份额)之和等于合润基金份额配对转换入份额。

7.4.7.10 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
上年度末	128,710,976.18	28,675,617.10	157,386,593.28
本期利润	394,124,689.65	76,901,439.17	471,026,128.82
本期基金份额交易产生的变动数	-13,419,034.79	-9,498,503.37	-22,917,538.16
其中：基金申购款	270,696,282.45	49,686,155.58	320,382,438.03
基金赎回款	-284,115,317.24	-59,184,658.95	-343,299,976.19
本期已分配利润	-	-	-
本期末	509,416,631.04	96,078,552.90	605,495,183.94

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	506,427.48	1,200,069.45
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	73,534.53	62,375.94
其他	30,061.02	11,779.17
合计	610,023.03	1,274,224.56

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	5,089,504,980.65	3,995,929,996.86
减：卖出股票成本总额	4,716,189,669.01	3,697,026,322.02
买卖股票差价收入	373,315,311.64	298,903,674.84

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	44,198,232.45	2,530,554.24
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	44,198,232.45	2,530,554.24

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	772,785,375.68	92,423,628.10

减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	723,965,580.30	88,353,149.32
减：应收利息总额	4,621,562.93	1,539,924.54
买卖债券差价收入	44,198,232.45	2,530,554.24

7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间均未投资衍生工具。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
股票投资产生的股利收益	12,082,419.59	14,293,583.51
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	12,082,419.59	14,293,583.51

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
1. 交易性金融资产	76,901,439.17	2,578,800.07
——股票投资	69,637,392.03	3,402,606.58
——债券投资	7,264,047.14	-823,806.51
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	76,901,439.17	2,578,800.07

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
基金赎回费收入	1,010,848.19	322,099.95
转换费收入	85,666.96	6,154.73
其他	-	-
合计	1,096,515.15	328,254.68

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
交易所市场交易费用	13,622,325.28	10,077,577.62
银行间市场交易费用	4,500.00	450.00
合计	13,626,825.28	10,078,027.62

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
审计费用	100,000.00	90,000.00
信息披露费	290,000.00	290,000.00
账户维护费用	18,400.00	18,400.00
上市费用	60,000.00	60,000.00
银行费用	29,782.97	27,863.47
合计	498,182.97	486,263.47

7.4.7.21 分部报告

无。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 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。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 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，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
全球人寿保险国际公司(AEGON International B.V)	基金管理人的股东
上海兴全睿众资产管理有限公司	基金管理人控制的公司

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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	2,226,103,628.25	22.41%	90,517,000.00	1.21%

7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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	327,508,470.79	27.67%	-	-

7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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	255,000,000.00	8.47%	-	-

7.4.10.1.4 权证交易

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权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014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	2,028,283.54	27.43%	1,524,614.61	39.20%
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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	84,041.39	1.60%	29,847.52	3.10%

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。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12 月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31 日
	当期发生的基金应支付的管理费	20,524,627.37
其中：支付销售机构的客户维护费	3,746,891.05	4,507,321.59

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 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×1.50%/当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	3,420,771.23	2,590,695.14

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。

7.4.10.3 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。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用自有资金投资合润基金份额、合润 A 份额、合润 B 份额。

7.4.10.4.2 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

报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资合润基金份额、合润 A 份额、合润 B 份额。

7.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		2013 年 1 月 1 日至 2013 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
招商银行	50,455,656.92	506,427.48	24,076,785.20	1,200,069.45

7.4.10.6 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。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

金额单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日		每 10 份 基金份额分红 数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润 分配 合计	备注
		场内	场外					

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。

7.4.12 期末（2014 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 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	
600401	海润 光伏	2014 年 9 月 16 日	2015 年 9 月 14 日	非公开 发行流 通受限	7.72	6.91	8,930,000	68,939,600.00	61,706,300.00	-	
600566	济川 药业	2014 年 2 月 13 日	2015 年 2 月 12 日	非公开 发行流 通受限	20.10	19.70	1,670,000	33,567,000.00	32,899,000.00	注 1	
002466	天齐 锂业	2014 年 3 月 12 日	2015 年 3 月 13 日	非公开 发行流 通受限	28.00	38.16	700,000	19,600,000.00	26,712,000.00	-	
000863	三湘 股份	2014 年 11 月 28 日	2015 年 12 月 1 日	非公开 发行流 通受限	5.41	5.59	2,800,000	15,148,000.00	15,652,000.00	-	
300195	长荣 股份	2014 年 5 月 20 日	2015 年 5 月 21 日	非公开 发行流 通受限	30.00	30.55	290,000	8,700,000.00	8,859,500.00	-	
600077	宋都 股份	2014 年 12 月 30 日	2015 年 12 月 28 日	非公开 发行流 通受限	4.75	4.76	1,600,000	7,600,000.00	7,616,000.00	-	
600594	益佰 制药	2014 年 1 月 21 日	2015 年 1 月 19 日	非公开 发行流 通受限	31.35	33.28	130,000	4,075,500.00	4,326,400.00	-	

注：1、“济川药业”原名“洪城股份”，自 2015 年 3 月 10 日起更名。

2、该可流通日系本基金根据上市公司公告暂估确定，最终日期以上市公司公告为准。

7.4.12.2 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等流通受限的股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 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。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 12 月 31 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 62,400,000.00 元，于 2015 年 1 月 5 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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。

7.4.13.2 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。本基金投资于一家上市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发行的证券，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。

7.4.13.3 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 7.4.12 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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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、权证存出保证金及债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014 年 12 月 31 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	50,455,656.92	-	-	-	-	-	50,455,656.92
结算备付金	7,254,383.76	-	-	-	-	-	7,254,383.76
存出保证金	919,712.93	-	-	-	-	-	919,712.93
交易性金融资产	15,885,981.00	0.00	80,470,000.00	139,519,722.30	-	-1,367,478,411.39	1,603,354,114.69
应收利息	-	-	-	-	-	5,429,526.93	5,429,526.93
应收申购款	169,481.33	-	-	-	-	2,182,347.05	2,351,828.38
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	74,685,215.94	-	80,470,000.00	139,519,722.30	-	-1,375,090,285.37	1,669,765,223.61
负债							
卖出回购金融资产款	62,400,000.00	-	-	-	-	-	62,400,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-	3,623,753.30	3,623,753.30
应付赎回款	-	-	-	-	-	7,215,834.54	7,215,834.54
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,950,025.16	1,950,025.16

应付托管费	-	-	-	-	-	325,004.15	325,004.15
应付交易费用	-	-	-	-	-	3,889,861.67	3,889,861.67
其他负债	-	-	-	-	-	333,240.54	333,240.54
负债总计	62,400,000.00	-	-	-	-	17,337,719.36	79,737,719.36
利率敏感度缺口	12,285,215.94	-80,470,000.00	139,519,722.30	-	-1,357,752,566.01	1,590,027,504.25	
上年度末 2013 年 12 月 31 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	24,076,785.20	-	-	-	-	-	24,076,785.20
结算备付金	3,282,107.69	-	-	-	-	-	3,282,107.69
存出保证金	506,438.17	-	-	-	-	-	506,438.17
交易性金融资产	-	-59,701,000.00	74,015,613.30	93,241,993.30	787,767,978.89	1,014,726,585.49	
应收证券清算款	-	-	-	-	-	58,120,342.25	58,120,342.25
应收利息	-	-	-	-	-	1,732,038.75	1,732,038.75
应收申购款	5,666.02	-	-	-	-	151,111.34	156,777.36
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	27,870,997.08	-59,701,000.00	74,015,613.30	93,241,993.30	847,771,471.23	1,102,601,074.91	
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,727,420.70	2,727,420.70
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,381,282.42	1,381,282.42
应付托管费	-	-	-	-	-	230,213.73	230,213.73
应付交易费用	-	-	-	-	-	963,654.78	963,654.78
其他负债	-	-	-	-	-	594,704.55	594,704.55
负债总计	-	-	-	-	-	5,897,276.18	5,897,276.18
利率敏感度缺口	27,870,997.08	-59,701,000.00	74,015,613.30	93,241,993.30	841,874,195.05	1,096,703,798.73	

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

7.4.13.4.1.2 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：人民币元）	
		本期末（2014 年 12 月 31 日）	上年度末（2013 年 12 月 31 日）
	利率+1%	-906,146.73	-267,035.15
	利率-1%	920,217.33	269,530.54

注：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，为交易而持有的债权公允价值的变动将对基金净值产生的影响。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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。本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日		上年度末 2013 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	1,367,478,411.39	86.00	787,767,978.89	71.83
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	235,875,703.30	14.83	226,958,606.60	20.69
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,603,354,114.69	100.84	1,014,726,585.49	92.53

7.4.13.4.3.2 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：人民币元）	
		本期末（2014年12月31日）	上年度末（2013年12月31日）
	业绩比较基准 +10%	141,734,137.36	98,445,263.72
业绩比较基准 -10%	-141,734,137.36	-98,445,263.72	

注：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。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1 公允价值

7.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括贷款和应收款项以及其他金融负债，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2014 年 12 月 31 日，本基金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中属于第一层次的余额为人民币 1,444,594,914.69 元，属于第二层次的余额为人民币 158,759,200.00 元，属于第三层次余额为人民币 0.00 元（于 2013 年 12 月 31 日，第一层次的余额为人民币 872,340,128.41 元，属于第二层次的余额为人民币 142,386,457.08 元，属于第三层次余额为人民币 0.00 元）。

7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次或第三层次。

7.4.14.1.2.3 第三层次公允价值本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

§ 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	1,367,478,411.39	81.90
	其中：股票	1,367,478,411.39	81.90
2	固定收益投资	235,875,703.30	14.13
	其中：债券	235,875,703.30	14.13
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	57,710,040.68	3.46
7	其他各项资产	8,701,068.24	0.52
8	合计	1,669,765,223.61	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	20,567,640.06	1.29
B	采矿业	-	-
C	制造业	751,153,643.21	47.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	71,266,583.94	4.48
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	54,180,467.16	3.41
J	金融业	261,085,858.24	16.42
K	房地产业	209,224,218.78	13.16
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,367,478,411.39	86.00

8.3 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	601318	中国平安	1,995,174	149,059,449.54	9.37
2	600519	贵州茅台	373,796	70,879,197.52	4.46
3	000024	招商地产	2,639,444	69,654,927.16	4.38
4	000858	五粮液	3,233,421	69,518,551.50	4.37
5	300080	新大新材	7,543,310	64,269,001.20	4.04
6	600401	海润光伏	8,930,000	61,706,300.00	3.88
7	300054	鼎龙股份	4,464,742	58,666,709.88	3.69
8	000002	万科 A	3,208,900	44,603,710.00	2.81
9	002594	比亚迪	1,164,402	44,421,936.30	2.79
10	601100	恒立油缸	3,228,895	43,073,459.30	2.71
11	600089	特变电工	3,408,099	42,192,265.62	2.65
12	000651	格力电器	1,060,204	39,354,772.48	2.48
13	300017	网宿科技	810,455	39,063,931.00	2.46
14	600085	同仁堂	1,546,689	34,692,234.27	2.18
15	600566	济川药业	1,670,000	32,899,000.00	2.07
16	601166	兴业银行	1,970,569	32,514,388.50	2.04
17	601601	中国太保	1,005,400	32,474,420.00	2.04
18	600048	保利地产	2,819,129	30,502,975.78	1.92
19	600657	信达地产	3,477,049	28,372,719.84	1.78
20	600000	浦发银行	1,736,000	27,237,840.00	1.71
21	002466	天齐锂业	700,000	26,712,000.00	1.68
22	600079	人福医药	974,528	24,996,643.20	1.57
23	600398	海澜之家	2,426,072	24,503,327.20	1.54

24	600814	杭州解百	2,413,731	21,361,519.35	1.34
25	002321	华英农业	2,709,834	20,567,640.06	1.29
26	601628	中国人寿	579,788	19,799,760.20	1.25
27	002007	华兰生物	580,935	19,345,135.50	1.22
28	603456	九洲药业	586,148	19,131,870.72	1.20
29	600690	青岛海尔	946,596	17,568,821.76	1.10
30	000863	三湘股份	2,800,000	15,652,000.00	0.98
31	000568	泸州老窖	757,155	15,445,962.00	0.97
32	600729	重庆百货	615,401	15,378,870.99	0.97
33	300275	梅安森	1,003,088	15,116,536.16	0.95
34	600859	王府井	673,600	14,940,448.00	0.94
35	600196	复星医药	696,000	14,685,600.00	0.92
36	000530	大冷股份	1,208,076	13,904,954.76	0.87
37	600185	格力地产	582,813	12,821,886.00	0.81
38	600280	中央商场	745,154	10,730,217.60	0.67
39	300195	长荣股份	290,000	8,859,500.00	0.56
40	600697	欧亚集团	343,904	8,855,528.00	0.56
41	600077	宋都股份	1,600,000	7,616,000.00	0.48
42	600594	益佰制药	130,000	4,326,400.00	0.27

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	601318	中国平安	334,016,286.35	30.46
2	600030	中信证券	155,162,382.58	14.15
3	600000	浦发银行	152,008,323.95	13.86
4	601166	兴业银行	151,119,036.89	13.78
5	600048	保利地产	142,115,803.42	12.96
6	000002	万科 A	129,902,743.93	11.84
7	002594	比亚迪	122,451,864.05	11.17
8	000858	五粮液	102,597,337.99	9.36
9	300017	网宿科技	95,417,919.27	8.70
10	601601	中国太保	76,471,910.76	6.97
11	600837	海通证券	76,240,810.48	6.95

12	600401	海润光伏	72,027,097.46	6.57
13	300054	鼎龙股份	67,223,673.96	6.13
14	600887	伊利股份	66,448,764.09	6.06
15	300336	新文化	64,776,461.63	5.91
16	000651	格力电器	59,719,537.81	5.45
17	600657	信达地产	57,354,890.30	5.23
18	000024	招商地产	55,838,024.10	5.09
19	300070	碧水源	54,591,825.60	4.98
20	300241	瑞丰光电	49,368,902.21	4.50
21	600703	三安光电	48,859,474.87	4.46
22	600315	上海家化	47,898,163.10	4.37
23	002415	海康威视	47,603,590.37	4.34
24	600261	阳光照明	46,787,432.84	4.27
25	603456	九洲药业	45,643,181.44	4.16
26	600016	民生银行	44,004,264.00	4.01
27	000852	江钻股份	42,761,196.62	3.90
28	600079	人福医药	42,544,848.40	3.88
29	600587	新华医疗	41,733,631.01	3.81
30	000776	广发证券	39,512,838.12	3.60
31	300058	蓝色光标	39,416,506.16	3.59
32	000963	华东医药	37,257,815.00	3.40
33	002477	雏鹰农牧	36,153,597.20	3.30
34	600415	小商品城	35,672,706.69	3.25
35	601668	中国建筑	35,613,185.00	3.25
36	600979	广安爱众	35,031,327.03	3.19
37	300255	常山药业	34,256,470.63	3.12
38	600535	天士力	34,127,993.99	3.11
39	601998	中信银行	34,119,490.27	3.11
40	002299	圣农发展	33,823,572.61	3.08
41	002321	华英农业	33,608,736.87	3.06
42	600566	济川药业	33,567,000.00	3.06
43	002638	勤上光电	32,939,235.59	3.00
44	600271	航天信息	32,810,922.14	2.99
45	002022	科华生物	32,487,504.29	2.96
46	000513	丽珠集团	32,204,904.19	2.94

47	000538	云南白药	31,736,587.71	2.89
48	600008	首创股份	31,632,819.92	2.88
49	000869	张裕 A	31,577,802.80	2.88
50	000541	佛山照明	31,430,286.25	2.87
51	300135	宝利沥青	31,048,062.28	2.83
52	600104	上汽集团	30,889,852.91	2.82
53	601088	中国神华	30,880,376.60	2.82
54	300369	绿盟科技	30,841,922.00	2.81
55	600085	同仁堂	30,420,723.40	2.77
56	300073	当升科技	29,321,573.96	2.67
57	600694	大商股份	28,398,564.87	2.59
58	600420	现代制药	28,151,378.68	2.57
59	600895	张江高科	27,506,938.17	2.51
60	300124	汇川技术	27,252,250.87	2.48
61	002102	冠福股份	27,192,053.05	2.48
62	601100	恒立油缸	26,955,577.52	2.46
63	600859	王府井	26,868,467.55	2.45
64	000423	东阿阿胶	26,592,698.00	2.42
65	000898	鞍钢股份	26,388,130.33	2.41
66	601328	交通银行	25,960,118.34	2.37
67	600373	中文传媒	25,762,789.80	2.35
68	601012	隆基股份	25,540,649.96	2.33
69	000826	桑德环境	25,471,290.02	2.32
70	600366	宁波韵升	25,152,934.20	2.29
71	600196	复星医药	24,960,197.68	2.28
72	002709	天赐材料	24,942,095.52	2.27
73	600418	江淮汽车	24,708,701.84	2.25
74	600089	特变电工	24,634,686.56	2.25
75	002701	奥瑞金	24,445,657.50	2.23
76	600398	海澜之家	24,381,032.95	2.22
77	601288	农业银行	23,904,720.00	2.18
78	600600	青岛啤酒	23,806,088.31	2.17
79	603167	渤海轮渡	23,666,639.77	2.16
80	600690	青岛海尔	23,261,469.04	2.12
81	600511	国药股份	23,003,625.25	2.10

82	300004	南风股份	22,956,000.00	2.09
83	600612	老凤祥	22,758,311.69	2.08
84	600111	北方稀土	22,178,367.50	2.02

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	601318	中国平安	256,635,566.24	23.40
2	600030	中信证券	178,198,084.15	16.25
3	600000	浦发银行	134,973,671.74	12.31
4	601166	兴业银行	131,706,479.35	12.01
5	600048	保利地产	120,541,284.23	10.99
6	000002	万科 A	98,834,107.12	9.01
7	600401	海润光伏	84,579,923.09	7.71
8	002022	科华生物	79,438,490.92	7.24
9	600837	海通证券	79,127,019.69	7.21
10	600587	新华医疗	73,649,483.03	6.72
11	300369	绿盟科技	70,353,721.61	6.42
12	002594	比亚迪	66,917,936.19	6.10
13	600887	伊利股份	65,483,715.08	5.97
14	300336	新文化	64,711,624.30	5.90
15	601601	中国太保	59,130,165.39	5.39
16	300017	网宿科技	59,008,290.56	5.38
17	600016	民生银行	53,321,857.66	4.86
18	300070	碧水源	53,167,514.85	4.85
19	600415	小商品城	51,177,688.42	4.67
20	600703	三安光电	50,148,359.02	4.57
21	000895	双汇发展	48,848,619.03	4.45
22	002415	海康威视	48,731,021.64	4.44
23	600315	上海家化	47,515,431.55	4.33
24	600566	济川药业	46,845,965.86	4.27
25	600519	贵州茅台	46,359,169.30	4.23
26	600600	青岛啤酒	45,714,136.22	4.17
27	300241	瑞丰光电	44,844,391.91	4.09
28	000776	广发证券	44,697,940.03	4.08

29	002299	圣农发展	42,579,232.18	3.88
30	000858	五粮液	41,701,473.70	3.80
31	002638	勤上光电	41,368,556.37	3.77
32	000541	佛山照明	41,102,156.82	3.75
33	000963	华东医药	40,500,045.85	3.69
34	600261	阳光照明	40,033,282.41	3.65
35	002477	雏鹰农牧	39,344,095.99	3.59
36	600420	现代制药	38,629,522.28	3.52
37	000852	江钻股份	37,766,293.62	3.44
38	600694	大商股份	37,411,352.25	3.41
39	601668	中国建筑	36,421,857.84	3.32
40	601998	中信银行	36,038,466.05	3.29
41	300058	蓝色光标	35,332,539.33	3.22
42	600979	广安爱众	35,016,938.83	3.19
43	600271	航天信息	34,552,146.55	3.15
44	300135	宝利沥青	34,508,285.45	3.15
45	600008	首创股份	34,438,357.10	3.14
46	300073	当升科技	34,009,379.90	3.10
47	601012	隆基股份	33,772,648.99	3.08
48	300255	常山药业	33,643,706.11	3.07
49	600657	信达地产	32,790,080.70	2.99
50	000869	张裕 A	32,464,646.39	2.96
51	002709	天赐材料	31,884,304.56	2.91
52	002102	冠福股份	31,744,843.16	2.89
53	600535	天士力	31,525,174.22	2.87
54	601088	中国神华	31,181,193.47	2.84
55	600418	江淮汽车	31,155,375.92	2.84
56	000513	丽珠集团	29,802,763.46	2.72
57	600104	上汽集团	29,415,792.19	2.68
58	600895	张江高科	29,019,237.89	2.65
59	300124	汇川技术	28,909,212.17	2.64
60	002399	海普瑞	28,793,788.20	2.63
61	000538	云南白药	28,477,943.82	2.60
62	000423	东阿阿胶	28,033,804.84	2.56
63	603456	九洲药业	28,023,723.13	2.56
64	000898	鞍钢股份	26,864,003.03	2.45
65	002321	华英农业	26,423,232.64	2.41

66	600150	中国船舶	26,018,226.69	2.37
67	601328	交通银行	25,543,185.71	2.33
68	600373	中文传媒	25,170,977.03	2.30
69	600109	国金证券	25,108,879.34	2.29
70	600111	北方稀土	24,387,963.31	2.22
71	600511	国药股份	24,196,648.87	2.21
72	601288	农业银行	24,103,926.00	2.20
73	603167	渤海轮渡	23,756,326.64	2.17
74	300004	南风股份	23,722,418.38	2.16
75	000826	桑德环境	23,500,491.68	2.14
76	000733	振华科技	22,864,413.62	2.08
77	002701	奥瑞金	22,721,998.34	2.07
78	600312	平高电气	22,643,622.74	2.06
79	000848	承德露露	22,503,068.02	2.05
80	600366	宁波韵升	22,205,443.09	2.02
81	600612	老凤祥	22,108,599.73	2.02

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

买入股票成本（成交）总额	5,226,262,709.48
卖出股票收入（成交）总额	5,089,504,980.65

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	80,470,000.00	5.06
2	央行票据	-	-
3	金融债券	61,085,312.60	3.84
	其中：政策性金融债	61,085,312.60	3.84
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	94,320,390.70	5.93
8	其他	-	-
9	合计	235,875,703.30	14.83

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	110023	民生转债	560,110	77,446,409.70	4.87
2	018001	国开 1301	594,620	61,085,312.60	3.84
3	019407	14 国债 07	500,000	50,350,000.00	3.17
4	019418	14 国债 18	300,000	30,120,000.00	1.89
5	113005	平安转债	88,050	15,885,981.00	1.00

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

国债期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

8.11.3 本期国债期货投资评价

国债期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

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。

8.12.2

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。

8.12.3 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	919,712.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,429,526.93
5	应收申购款	2,351,828.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,701,068.24

8.12.4 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	110023	民生转债	77,446,409.70	4.87
2	113005	平安转债	15,885,981.00	1.00

8.12.5 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	600401	海润光伏	61,706,300.00	3.88	非公开发行

8.12.6 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。

§ 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

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
兴全合润分 级股票	13,632	69,087.73	416,860,711.14	44.26%	524,943,199.90	55.74%
合润 A	1,231	11,796.71	268,966.00	1.85%	14,252,780.00	98.15%
合润 B	1,682	12,950.43	7,041.00	0.03%	21,775,579.00	99.97%
合计	16,545	59,118.06	417,136,718.14	42.65%	560,971,558.90	57.35%

注：对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总数）。

9.2 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	王辉	2,248,869.00	15.49%
2	吕玲	512,698.00	3.53%
3	王普泽	482,020.00	3.32%
4	桑茂禾	459,780.00	3.17%
5	李文勇	425,526.00	2.93%
6	唐满红	400,068.00	2.75%
7	李宇	400,000.00	2.75%
8	王哲	310,000.00	2.13%
9	李文勇	309,205.00	2.13%
10	黄广通	278,181.00	1.92%

合润 B

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额 比例
1	陈力	1,201,718.00	5.52%
2	王哲	908,977.00	4.17%
3	李宇	600,000.00	2.75%
4	段双双	537,793.00	2.47%

5	张国荣	435,507.00	2.00%
6	黄广通	417,272.00	1.92%
7	胡洪玲	401,487.00	1.84%
8	洪桂莲	356,102.00	1.63%
9	罗英伟	298,084.00	1.37%
10	颜文革	298,051.00	1.37%

注：持有人为合润 A、合润 B 份额的场内持有人。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	兴全合润分级股票	998,549.90	0.1060%
	合润 A	-	-
	合润 B	-	-
	合计	998,549.90	0.1021%

注：对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总数）。

9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	兴全合润分级股票	50-100
	合润 A	-
	合润 B	-
	合计	50-100
本基金基金经理持有本开放式基金	兴全合润分级股票	0-50
	合润 A	-
	合润 B	-
	合计	0-50

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	兴全合润分级股票	合润 A	合润 B
基金合同生效日（2010 年 4 月 22）	2,992,354,444.30	134,645,200.00	201,967,800.00

日) 基金份额总额			
本报告期初基金份额总额	880,755,998.34	20,973,026.00	31,459,540.00
本报告期基金总申购份额	977,488,293.94	4,329,796.00	6,494,694.00
减:本报告期基金总赎回份额	916,440,381.24	10,781,076.00	16,171,614.00
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-	-
本报告期末基金份额总额	941,803,911.04	14,521,746.00	21,782,620.00

注:本期申购含转换转入份额、配对转换转入份额,本期赎回含转换转出份额、配对转换转出份额。其中,合润 A、合润 B 的本期申购(即配对转换入份额)之和等于兴全合润分级股票配对转换出份额;合润 A、合润 B 的本期赎回(即配对转换出份额)之和等于兴全合润分级股票配对转换入份额。

§ 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) 报告期内基金管理人重大人事变动:

2014 年 2 月 27 日公告,公司副总经理王晓明于 2014 年 2 月 26 日起离任;

2014 年 3 月 20 日公告,公司独立董事欧阳辉先生任职,独立董事吴雅伦先生离任;

2014 年 9 月 24 日公告,公司董事巴斯蒂安·范布伦先生(Bastiaan Van Buuren)任职,董事霍以礼先生(Elio Fattorini)离任;

2014 年 11 月 21 日公告,公司选举产生第四届董事会,由以下九名董事组成:兰荣先生、张训苏先生、杨东先生、万维德先生(Marc van Weede)、巴斯蒂安·范布伦先生(Bastiaan Van Buuren)、桑德·马特曼先生(Sander Maatman)、欧阳辉先生(独立董事)、吴明先生(独立董事)、周鹤松先生(独立董事)。

(2) 报告期内本基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动:

2014 年 11 月 14 日,本基金托管人发布《关于招商银行股份有限公司姜然基金托管人高级管理人员任职资格及吴晓辉离任的公告》,吴晓辉同志不再担任招商银行股份有限公司总行资产托

管部总经理职务；聘任姜然同志为招商银行股份有限公司总行资产托管部总经理。

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（特殊普通合伙）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、基金托管人的托管业务部门及其相关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	2	2,226,103,628.25	22.41%	2,028,283.54	27.43%	-
国泰君安	2	1,611,407,871.23	16.22%	1,144,750.71	15.48%	-
广发证券	1	1,031,983,239.33	10.39%	733,121.07	9.91%	-
信达证券	2	1,014,015,866.67	10.21%	666,606.69	9.02%	-
银河证券	1	807,403,425.86	8.13%	573,577.01	7.76%	-
华创证券	1	596,182,648.88	6.00%	423,527.41	5.73%	-
国金证券	2	568,894,810.26	5.73%	347,256.46	4.70%	-
国信证券	1	374,382,492.51	3.77%	265,960.68	3.60%	-
招商证券	2	362,286,838.38	3.65%	257,368.12	3.48%	-
民生证券	1	313,476,188.23	3.16%	222,691.12	3.01%	-
中信证券	1	267,056,846.20	2.69%	189,715.65	2.57%	-

安信证券	2	227,079,601.21	2.29%	161,317.62	2.18%	-
渤海证券	1	198,723,086.34	2.00%	141,174.22	1.91%	-
中信建投	1	143,210,760.00	1.44%	101,737.11	1.38%	-
东方证券	1	121,477,915.77	1.22%	86,298.83	1.17%	-
德邦证券	2	71,485,394.34	0.72%	50,783.47	0.69%	-

注：1、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。

2、本报告期本基金减少渤海证券交易单元 1 个。

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		权证交易	
	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	成交金额	占当期权证成交总额的比例
兴业证券	327,508,470.79	27.67%	255,000,000.00	8.47%	-	-
国泰君安	19,058,770.57	1.61%	170,000,000.00	5.65%	-	-
广发证券	227,631,883.70	19.23%	479,000,000.00	15.91%	-	-
信达证券	90,103,968.60	7.61%	393,800,000.00	13.08%	-	-
银河证券	204,682,372.61	17.29%	234,300,000.00	7.78%	-	-
华创证券	158,470,359.70	13.39%	477,000,000.00	15.84%	-	-
国金证券	63,869,775.30	5.40%	154,200,000.00	5.12%	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	45,659,024.30	3.86%	-	-	-	-
民生证券	-	-	478,800,000.00	15.90%	-	-
中信证券	12,140,391.60	1.03%	239,800,000.00	7.96%	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	34,542,528.97	2.92%	-	-	-	-
东方证券	-	-	108,900,000.00	3.62%	-	-
德邦证券	-	-	20,000,000.00	0.66%	-	-

11.8 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	旗下各基金 2013 年 12 月 31 日资产净值公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 1 月 1 日
2	关于旗下部分基金投资益佰制药（600594）非公开发行股票的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 1 月 23 日
3	关于兴全合润分级股票型证券投资基金暂停接受一百万元以上申购和转换转入申请的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 1 月 24 日
4	关于长期停牌股票（汤臣倍健）估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 1 月 28 日
5	关于恢复接受兴全合润分级股票型证券投资基金一百万元以上申购和转换转入申请的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 2 月 12 日
6	关于增加和讯信息科技有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 2 月 14 日
7	关于通过和讯信息科技有限公司申购或定期定额申购旗下部分基金费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 2 月 14 日
8	关于旗下部分基金投资洪城股份（600566）非公开发行股票的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 2 月 15 日
9	关于增加上海好买基金销售有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 2 月 20 日
10	关于通过上海好买基金销售有限公司申购或定期定额申购旗下部分基金费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 2 月 20 日
11	关于副总经理离任的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 2 月 27 日
12	关于长期停牌股票（新华医疗）估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 2 月 28 日
13	关于增加杭州数米基金销售有限公司为	中国证券报、上海证	2014 年 2 月 28 日

	旗下部分基金销售机构的公告	券报、证券时报	
14	关于通过杭州数米基金销售有限公司申购或定期定额申购旗下部分基金费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 2 月 28 日
15	关于旗下部分基金投资天齐锂业(002466)非公开发行股票的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 3 月 14 日
16	关于部分独立董事变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 3 月 20 日
17	关于在浦发银行开通基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 3 月 24 日
18	关于在安信证券开通基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 3 月 25 日
19	关于长期停牌股票(互动娱乐)估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 3 月 29 日
20	关于继续参加工商银行个人电子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	2014 年 4 月 1 日
21	关于旗下基金持有的“10 杉杉债(122050)”债券估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 4 月 9 日
22	关于长期停牌股票(长信科技)估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 4 月 30 日
23	关于长期停牌股票(和佳股份)估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 4 月 30 日
24	关于增加长城证券有限责任公司为旗下部分基金销售机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 5 月 20 日
25	关于旗下部分基金投资长荣股份(300195)非公开发行股票的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 5 月 22 日
26	关于长期停牌股票(卫宁软件)估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 5 月 30 日
27	关于调整部分销售渠道申购及追加申购	中国证券报、上海证	2014 年 6 月 27 日

	起点的公告	券报、证券时报	
28	关于调整官方淘宝店基金申购优惠费率的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 6 月 27 日
29	旗下各基金 2014 年 6 月 30 日资产净值公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 7 月 1 日
30	关于旗下基金继续参加交通银行网上银行、手机银行申购优惠费率的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 7 月 1 日
31	关于长期停牌股票（贝因美）估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 7 月 30 日
32	关于长期停牌股票（飞利信）估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 7 月 31 日
33	关于长期停牌股票（乐视网）估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 8 月 1 日
34	关于增加华鑫证券有限责任公司为旗下部分基金销售机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 8 月 18 日
35	关于长期停牌股票（天齐锂业）估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 8 月 19 日
36	关于旗下部分基金投资海润光伏（600401）非公开发行股票的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 9 月 18 日
37	关于旗下部分基金参加华鑫证券自助式交易系统申购或定期定额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	2014 年 9 月 22 日
38	关于部分董事变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 9 月 24 日
39	关于官方淘宝店继续进行在售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	2014 年 9 月 26 日
40	关于通过和天天基金网申购或定期定额申购旗下部分基金费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 10 月 15 日
41	关于增加国都证券有限责任公司为旗下	中国证券报、上海证	2014 年 10 月 24 日

	部分基金销售机构的公告	券报、证券时报	
42	关于通过国都证券有限责任公司申购或定期定额申购旗下部分基金费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 10 月 24 日
43	关于长期停牌股票（康得新）估值方法变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 10 月 28 日
44	关于调整天天基金网申购或定期定额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	2014 年 11 月 18 日
45	关于董事会换届的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 11 月 21 日
46	关于长期停牌股票（鼎龙股份）估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 11 月 26 日
47	关于长期停牌股票（飞利信）估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 11 月 28 日
48	关于旗下部分基金投资三湘股份（000863）非公开发行股票的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 12 月 2 日
49	关于长期停牌股票（三六五网）估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 12 月 6 日
50	关于长期停牌股票（卫宁软件）估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 12 月 10 日
51	关于长期停牌股票（恒信移动）估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 12 月 11 日
52	关于长期停牌股票（广电运通）估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 12 月 24 日
53	关于旗下部分基金参加平安银行网上银行申购、定期定额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	2014 年 12 月 30 日
54	关于旗下部分基金参加邮储银行网银、手机银行费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 12 月 30 日

55	关于参加中国工商银行定投费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 12 月 31 日
----	-----------------------	------------------	------------------

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准本基金募集的文件
- 2、《兴全合润分级股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《兴全合润分级股票型证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 5、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 6、中国证监会规定的其他文件

13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

13.3 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。

基金管理人客户服务中心电话: 400-678-0099, 021-38824536

兴业全球基金管理有限公司

2015 年 3 月 27 日