

# 银华领先策略股票型证券投资基金 2010 年年度报告摘要

2010 年 12 月 31 日

基金管理人：银华基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2011 年 3 月 30 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 3 月 28 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。

本报告财务资料已经审计。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	银华领先策略股票
基金主代码	180013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 8 月 20 日
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,136,977,620.17 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	中国经济未来持续高速增长使得投资于领先行业中的优势公司成为未来投资的主线之一。通过运用领先的资产配置策略，投资于领先优势并且具备估值吸引力的股票、债券，并在有效控制投资组合风险的前提下力求取得基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本基金为股票型基金，将采用定量与定性两种领先型指标相结合的方法来进行大类资产配置，通过领先策略投资于因经济结构升级、汇率循环、经济周期变化及产业政策支持而受益的领先行业。并在领先行业中遴选具备综合竞争实力、估值吸引力和增长潜力显著的领先公司完成投资组合的构建。</p> <p>本基金的债券投资采取自上而下的久期配置、组合期限配置、类属配置策略和自下而上的个券精选相结合的积极投资策略，发现、确认并利用市场失衡实现组合增值。</p> <p>本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 60%—95%；现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 5%-40%，其中，基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%，基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 × 70% + 上证国债指数收益率 × 30%。
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，预期风险与收益水平高于混合型基金、债券基金与货币市场基金，在证券投资基金中属于较高风险、较高收益的基金品种。本基金力争在控制风险的前提下，使基金的长期收益

	水平高于业绩比较基准。
--	-------------

## 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		银华基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	凌宇翔	唐州徽
	联系电话	(010)58163000	(010) 66594855
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		4006783333, (010) 85186558	95566
传真		(010)58163027	(010) 66594942

## 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.yhfund.com.cn">http://www.yhfund.com.cn</a>
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公地址

## § 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	2010 年	2009 年	2008 年
本期已实现收益	34,427,221.04	170,199,119.61	4,295,299.42
本期利润	-155,876,594.31	234,151,537.80	5,485,270.74
加权平均基金份额本期利润	-0.1068	0.8871	0.0195
本期加权平均净值利润率	-7.00%	60.84%	1.93%
本期基金份额净值增长率	-9.31%	102.71%	1.66%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
期末可供分配利润	380,213,033.19	215,915,827.51	2,924,694.04
期末可供分配基金份额利润	0.3344	0.5887	0.0166
期末基金资产净值	1,666,241,657.32	695,511,144.64	178,776,215.49
期末基金份额净值	1.4655	1.8963	1.0166
3.1.3 累计期末指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
基金份额累计净值增长率	86.89%	106.08%	1.66%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。
- 3、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，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	-1.78%	1.98%	4.66%	1.24%	-6.44%	0.74%
过去六个月	12.37%	1.72%	15.50%	1.08%	-3.13%	0.64%
过去一年	-9.31%	1.64%	-7.46%	1.11%	-1.85%	0.53%
自基金合同生效日起至 今	86.89%	1.63%	29.58%	1.47%	57.31%	0.16%

注：考虑本基金正常状态之下的股票资产投资比例，本基金选择市场代表性较好、具备较好公信力的沪深 300 指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%作为本基金产品的业绩比较基准。

#### 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

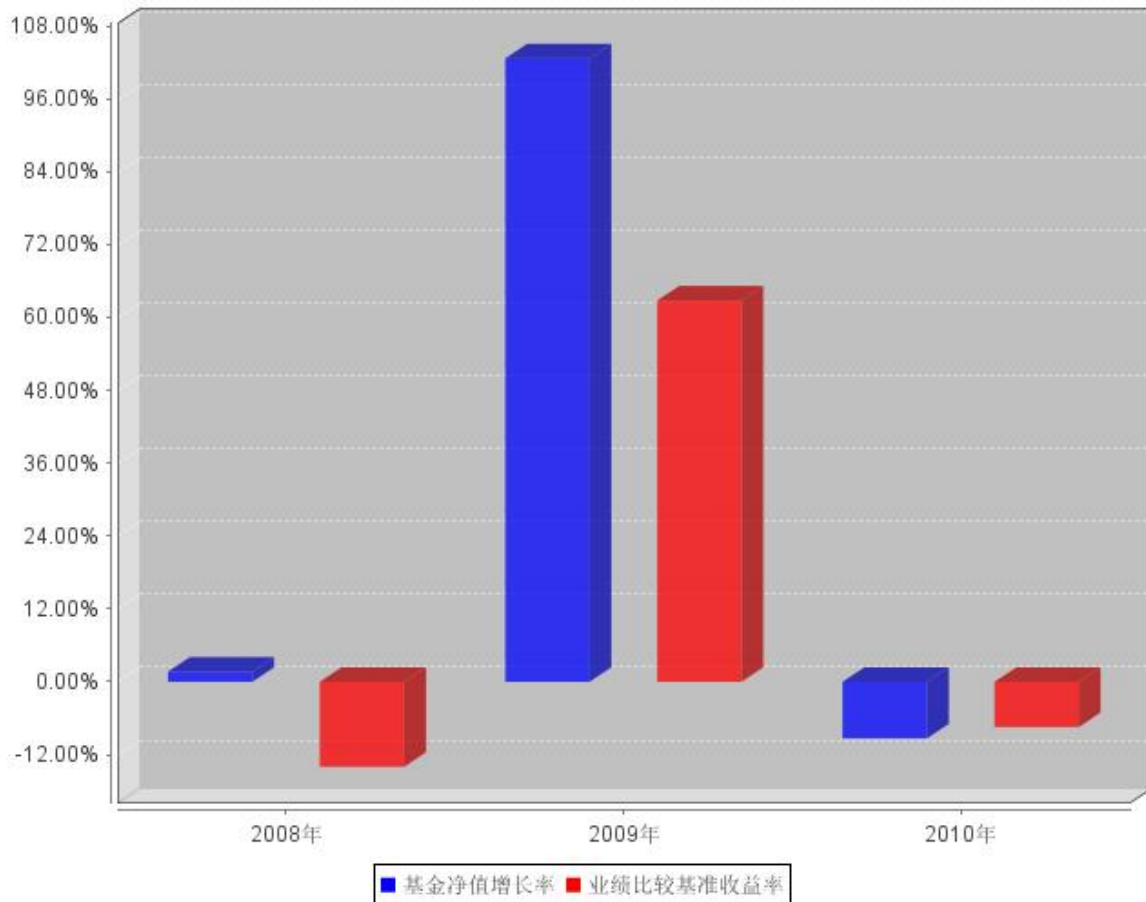
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条：基金的投资（二）投资范围规定的各种比例，股票资产占基金资产的60%—95%；现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%，其中，基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%，基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。

### 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：合同生效当年按实际存续期计算，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

单位：人民币元

年度	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	年度利润分配合计	备注
2010	2.800	89,430,519.09	43,283,555.05	132,714,074.14	
2009	1.000	17,482,639.88	2,656,051.66	20,138,691.54	
2008	-	-	-	-	
合计	3.800	106,913,158.97	45,939,606.71	152,852,765.68	

注：本基金自 2008 年 8 月 20 日（基金合同生效日）至 2008 年 12 月 31 日止期间未进行利润分配。

## § 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

银华基金管理有限公司成立于 2001 年 5 月 28 日，是经中国证监会批准(证监基金字[2001]7 号文)设立的全国性基金管理公司。公司注册资本为 2 亿元人民币，公司的股权结构为西南证券股份有限公司



(出资比例：29%)、第一创业证券有限责任公司(出资比例：29%)、东北证券股份有限公司(出资比例：21%)及山西海鑫实业股份有限公司(出资比例：21%)。公司的主要业务是基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。公司注册地为广东省深圳市。

截至 2010 年 12 月 31 日,本基金管理人管理着十七只开放式证券投资基金和一只创新型封闭式基金,包括银华优势企业证券投资基金、银华保本增值证券投资基金、银华-道琼斯 88 精选证券投资基金、银华货币市场证券投资基金、银华核心价值优选股票型证券投资基金、银华优质增长股票型证券投资基金、银华富裕主题股票型证券投资基金、银华领先策略股票型证券投资基金、银华全球核心优选证券投资基金、银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)、银华增强收益债券型证券投资基金、银华和谐主题灵活配置混合型投资基金、银华沪深 300 指数证券投资基金(LOF)、银华深证 100 指数分级证券投资基金、银华成长先锋混合型证券投资基金、银华信用双利债券型证券投资基金、银华抗通胀主题证券投资基金(LOF)和银华信用债券型证券投资基金。

#### 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		
杨靖先生	本基金的基金经理。	2009年9月29日	-	7年	经济学硕士。曾在中信证券股份有限公司、工银瑞信基金管理有限公司从事行业研究和投资管理工作。2007年11月加盟银华基金管理有限公司,曾任基金经理助理。具有从业资格。国籍:中国。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其各项实施准则、《银华领先策略股票型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。



## 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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，本基金管理人制定并执行了公平交易制度。公平交易制度的范围包括所有投资品种，以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动。公平交易的执行情况包括：公平对待不同投资组合，严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有公平的机会；实行集中交易制度和公平的交易分配制度；加强对投资交易行为的监察稽核力度等。综上所述，本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

### 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

本基金管理人旗下无其他投资风格与本基金相似的投资组合，因此未进行业绩比较。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

## 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

回顾 2010 年全年，我们发现大盘走出了振荡走低之后探底回升的态势，一月份是全年的最高点，次高点出现在十一月，最低点出现在七月。成交量在十一长假后冲高时放量，在大盘回落后随之萎靡，市场心态极其谨慎。2010 年上证综合指数开盘于 3289.75 点，收盘于 2808.08 点，跌幅为 14.31%。

在操作上，从二季度开始，我们认为以创业板为代表的中小盘股票出现过度炒作的迹象，于是开始逐渐减持前期涨幅较高的中小盘股票，增持以银行、保险、券商、汽车、地产等为代表的传统蓝筹股。

在二至四季度大部分时间内，我们基本延续了二季度的行业配置结构，只是在四季度末进行了适当调整，减持了部分银行股、保险股，增持了煤炭、有色、建材等低估值蓝筹股。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.4655 元，本报告期份额净值增长率为-9.31%，同期业绩比较基准增长率为-7.46%。

## 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 2011 年，考虑到我国经济复苏和通胀治理的复杂性，各国政府刺激政策的逐步退出，上市公司良好业绩的逐步实现，市场整体估值水平的合理性，A 股市场将会出现震荡上行的走势。

在投资策略上，我们认为去年炒作过热的创业板和中小板部分股票由于业绩的持续低于预期、估值过高

等因素将会跑输以汽车、建材、钢铁、化工、煤炭、有色、券商等为代表的传统蓝筹股板块。

同时，在经过充分调整之后，创业板和中小板中个别成长性好、估值合理的品种也将成为我们的关注重点。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会（委员包括估值业务分管领导以及投资部、研究部、监察稽核部、运作保障部等部门负责人及相关业务骨干），负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。基金经理不介入基金日常估值业务；估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部负责执行估值委员会制定的估值政策及决议。

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；本基金管理人未签约与估值相关的任何定价服务。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人于 2010 年 1 月 15 日发布分红公告，向截至 2010 年 1 月 14 日止在本基金注册登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 2.800 元，实际分配金额为人民币 132,714,074.14 元。

## § 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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对银华领先策略股票型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《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有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，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，本托管人根据《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，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

本基金 2010 年度财务会计报告经安永华明会计师事务所审计，注册会计师出具了标准无保留意见的审计报告，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：银华领先策略股票型证券投资基金

报告截止日：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	99,205,351.11	94,031,834.28
结算备付金	2,595,233.79	2,109,747.80
存出保证金	1,065,155.36	750,000.00
交易性金融资产	1,355,800,954.78	587,212,512.37
其中：股票投资	1,355,800,954.78	587,212,512.37
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	316,455,940.53	2,852,912.22
应收利息	21,625.74	20,349.57
应收股利	-	-
应收申购款	493,406.36	36,167,645.58
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,775,637,667.67	723,145,001.82
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2010 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2009 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	101,310,459.65	11,574,503.44
应付赎回款	1,653,364.40	13,391,425.38
应付管理人报酬	2,233,419.41	666,135.60
应付托管费	372,236.61	111,022.56
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,970,698.60	1,001,208.56
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	855,831.68	889,561.64
负债合计	109,396,010.35	27,633,857.18
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	1,136,977,620.17	366,780,205.69
未分配利润	529,264,037.15	328,730,938.95
所有者权益合计	1,666,241,657.32	695,511,144.64
负债和所有者权益总计	1,775,637,667.67	723,145,001.82

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值为人民币 1.4655 元，基金份额总额为 1,136,977,620.17 份。

## 7.2 利润表

会计主体：银华领先策略股票型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

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 12 月 31 日	2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	-95,532,096.18	251,032,644.26
1. 利息收入	1,706,573.45	451,114.39
其中：存款利息收入	1,706,573.45	424,744.53
债券利息收入	-	26,369.86
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	90,906,451.54	185,703,664.87
其中：股票投资收益	70,735,712.48	182,085,367.18
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	1,003,900.00
资产支持证券投资收益	-	-

衍生工具收益	-	-
股利收益	20,170,739.06	2,614,397.69
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-190,303,815.35	63,952,418.19
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	2,158,694.18	925,446.81
<b>减：二、费用</b>	<b>60,344,498.13</b>	<b>16,881,106.46</b>
1. 管理人报酬	33,525,657.40	5,688,994.98
2. 托管费	5,587,609.65	948,165.80
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	20,797,714.24	9,834,440.44
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	433,516.84	409,505.24
<b>三、利润总额</b>	<b>-155,876,594.31</b>	<b>234,151,537.80</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-155,876,594.31</b>	<b>234,151,537.80</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华领先策略股票型证券投资基金

本报告期：2010年1月1日至2010年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 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）	366,780,205.69	328,730,938.95	695,511,144.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-155,876,594.31	-155,876,594.31
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）	770,197,414.48	489,123,766.65	1,259,321,181.13
其中：1. 基金申购款	1,857,623,039.52	1,158,867,122.60	3,016,490,162.12
2. 基金赎回款	-1,087,425,625.04	-669,743,355.95	-1,757,168,980.99
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）	-	-132,714,074.14	-132,714,074.14

五、期末所有者权益（基金净值）	1,136,977,620.17	529,264,037.15	1,666,241,657.32
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009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）	175,851,521.45	2,924,694.04	178,776,215.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	234,151,537.80	234,151,537.80
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）	190,928,684.24	111,793,398.65	302,722,082.89
其中：1. 基金申购款	720,676,156.51	328,736,994.64	1,049,413,151.15
2. 基金赎回款	-529,747,472.27	-216,943,595.99	-746,691,068.26
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）	-	-20,138,691.54	-20,138,691.54
五、期末所有者权益（基金净值）	366,780,205.69	328,730,938.95	695,511,144.64

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：

<u>王立新</u>	<u>陈建军</u>	<u>龚飒</u>
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

银华领先策略股票型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2008]875号文《关于核准银华领先策略股票型证券投资基金募集的批复》批准，由银华基金管理有限公司依照《基金法》、基金合同及其他有关规定向社会公开发行募集，基金合同于2008年8月20日生效，首次设立募集规模为358,064,017.31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和注册登记机构为银华基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、现金、短期金融工具、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后



允许基金投资其它品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 60%-95%；现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 5%-40%，其中，基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%，基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准选定为：沪深 300 指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%。

#### 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（统称“企业会计准则”）、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而编制。

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 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 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相一致。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

本基金本报告期间无需要说明的会计政策和会计估计变更及差错更正事项。

#### 7.4.6 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》，对基金取得的股票的股息、红利及债券的利息等收入，由上市公司及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。

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。

### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
西南证券股份有限公司（原西南证券有限责任公司“西南证券”）	基金管理人股东、基金代销机构
第一创业证券有限责任公司（“第一创业”）	基金管理人股东、基金代销机构
东北证券股份有限公司（“东北证券”）	基金管理人股东、基金代销机构
山西海鑫实业股份有限公司	基金管理人股东
银华基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金代销机构

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。

#### 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 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12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009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(%)
西南证券	483,517,080.74	3.47	695,088,777.58	10.65
第一创业	54,466,193.86	0.39	-	-
东北证券	1,021,636,552.20	7.33	-	-

##### 7.4.8.1.2 债券交易

本基金 2010 年度及 2009 年度未通过关联方交易单元进行债券交易。

##### 7.4.8.1.3 债券回购交易

本基金 2010 年度及 2009 年度未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

##### 7.4.10.1.4 权证交易

本基金 2010 年度及 2009 年度未通过关联方交易单元进行权证交易。

##### 7.4.8.1.5 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 (%)
西南证券	403,561.74	3.46	51,951.31	1.75
第一创业	44,254.27	0.38	44,254.27	1.49
东北证券	868,387.18	7.44	551,616.02	18.57
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009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 (%)
西南证券	567,529.56	10.41	521,891.66	52.13

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（包括但不限于经手费、证管费和证券结算风险基金等）。

(2)该类佣金协议的范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

#### 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 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	33,525,657.40	5,688,994.98
其中：支付给销售机构的客户维护费	6,729,628.54	672,216.29

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前十个工作日内从基金资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 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	5,587,609.65	948,165.80

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：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前十个工作日内从基金资产中一次性支取。

#### 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 2010 年度及 2009 年度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固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
基金合同生效日（2008年8月20日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	29,998,000.00	29,998,000.00
期间申购总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回总份额	-	-
期末持有的基金份额	29,998,000.00	29,998,000.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.64%	8.18%

注：基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

##### 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2010年末及2009年末均未持有本基金份额。

#### 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		上年度可比期间	
	2010年1月1日至2010年12月31日		2009年1月1日至2009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
中国银行	99,205,351.11	1,533,576.04	94,031,834.28	359,808.95

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于2010年度与2009年度均未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 7.4.9 期末（2010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

本基金本期末未发生因认购新发/增发证券而持有流通受限证券的情况。

##### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
------	------	------	------	--------	------	--------	-------	--------	--------	----

600991	广汽长丰	2010 年 10 月 28 日	重大 资产 重组	14.07	2011 年 3 月 23 日	15.00	3,600,000	36,901,524.37	50,652,000.00	-
--------	------	------------------------	----------------	-------	-----------------------	-------	-----------	---------------	---------------	---

#### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 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	1,355,800,954.78	76.36
	其中：股票	1,355,800,954.78	76.36
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	101,800,584.90	5.73
6	其他各项资产	318,036,127.99	17.91
7	合计	1,775,637,667.67	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	-	-
B	采掘业	167,954,669.06	10.08
C	制造业	826,064,688.28	49.58
C0	食品、饮料	187,800.00	0.01
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	466,985.36	0.03

C4	石油、化学、塑胶、塑料	20,251,200.00	1.22
C5	电子	4,065,000.00	0.24
C6	金属、非金属	320,681,602.92	19.25
C7	机械、设备、仪表	442,968,100.00	26.58
C8	医药、生物制品	37,444,000.00	2.25
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	94,000,000.00	5.64
H	批发和零售贸易	36,045,800.00	2.16
I	金融、保险业	223,439,300.00	13.41
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	8,296,497.44	0.50
	合计	1,355,800,954.78	81.37

### 8.3 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	000800	一汽轿车	9,600,000	154,080,000.00	9.25
2	000927	一汽夏利	16,000,000	130,400,000.00	7.83
3	600030	中信证券	8,270,000	104,119,300.00	6.25
4	600362	江西铜业	2,224,940	100,500,539.80	6.03
5	600585	海螺水泥	2,829,834	83,989,473.12	5.04
6	600104	上海汽车	5,000,000	73,400,000.00	4.41
7	600837	海通证券	7,000,000	67,480,000.00	4.05
8	000630	铜陵有色	1,600,000	56,080,000.00	3.37
9	600050	中国联通	10,000,000	53,500,000.00	3.21
10	600991	广汽长丰	3,600,000	50,652,000.00	3.04

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站（<http://www.yhfund.com.cn>）的年度报告正文。

### 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	601166	兴业银行	264,168,669.78	37.98
2	601601	中国太保	233,527,797.08	33.58
3	600104	上海汽车	196,611,447.19	28.27
4	000800	一汽轿车	195,916,865.40	28.17
5	600019	宝钢股份	181,037,856.81	26.03
6	601318	中国平安	177,406,170.77	25.51
7	601628	中国人寿	170,965,059.97	24.58
8	601398	工商银行	170,363,925.93	24.49
9	000927	一汽夏利	156,401,565.50	22.49
10	600030	中信证券	133,771,661.45	19.23
11	600742	一汽富维	132,522,409.13	19.05
12	600585	海螺水泥	131,182,392.86	18.86
13	600036	招商银行	126,834,003.11	18.24
14	601169	北京银行	119,984,429.25	17.25
15	000001	深发展 A	119,650,599.58	17.20
16	601186	中国铁建	115,465,786.33	16.60
17	601390	中国中铁	115,464,697.67	16.60
18	600015	华夏银行	112,004,721.91	16.10
19	600000	浦发银行	107,999,911.88	15.53
20	000630	铜陵有色	104,360,654.36	15.00
21	600418	江淮汽车	103,048,253.00	14.82
22	002202	金风科技	102,533,226.91	14.74
23	000338	潍柴动力	97,891,557.51	14.07
24	600362	江西铜业	95,928,758.25	13.79
25	600739	辽宁成大	94,330,760.77	13.56
26	601106	中国一重	93,710,244.04	13.47
27	600837	海通证券	90,176,169.18	12.97
28	600100	同方股份	89,444,221.82	12.86
29	601006	大秦铁路	86,420,855.78	12.43
30	600900	长江电力	85,964,541.90	12.36
31	600050	中国联通	79,519,863.29	11.43
32	601666	平煤股份	75,448,569.73	10.85
33	000002	万科 A	69,404,711.69	9.98
34	000157	中联重科	66,678,099.03	9.59



35	600991	广汽长丰	62,875,604.88	9.04
36	002261	拓维信息	59,817,752.71	8.60
37	600166	福田汽车	58,280,742.73	8.38
38	000829	天音控股	57,866,714.08	8.32
39	600388	龙净环保	57,070,351.23	8.21
40	600859	王府井	52,924,130.57	7.61
41	600067	冠城大通	50,530,578.23	7.27
42	600795	国电电力	49,678,290.74	7.14
43	600805	悦达投资	49,470,420.27	7.11
44	000878	云南铜业	48,940,100.10	7.04
45	600185	格力地产	48,272,251.26	6.94
46	000063	中兴通讯	47,502,717.98	6.83
47	000783	长江证券	47,191,967.79	6.79
48	600196	复星医药	47,030,551.66	6.76
49	000562	宏源证券	46,444,293.98	6.68
50	600660	福耀玻璃	46,423,393.40	6.67
51	600198	大唐电信	45,947,762.01	6.61
52	600150	中国船舶	45,603,610.84	6.56
53	000623	吉林敖东	45,584,196.54	6.55
54	600999	招商证券	45,470,625.83	6.54
55	000937	冀中能源	45,452,591.03	6.54
56	600887	伊利股份	45,157,132.66	6.49
57	600031	三一重工	45,089,275.90	6.48
58	600048	保利地产	44,357,321.65	6.38
59	000581	威孚高科	44,320,497.11	6.37
60	000024	招商地产	44,066,962.43	6.34
61	601009	南京银行	43,796,929.09	6.30
62	002142	宁波银行	43,718,645.80	6.29
63	002011	盾安环境	43,280,373.36	6.22
64	000826	桑德环境	41,861,123.62	6.02
65	600522	中天科技	39,916,270.65	5.74
66	600880	博瑞传播	39,890,130.16	5.74
67	600570	恒生电子	36,579,782.68	5.26
68	600376	首开股份	34,858,132.19	5.01
69	601699	潞安环能	33,534,308.69	4.82
70	000968	煤气化	33,470,393.34	4.81

71	600971	恒源煤电	33,399,340.20	4.80
72	002154	报喜鸟	32,669,315.16	4.70
73	300027	华谊兄弟	29,669,475.07	4.27
74	600580	卧龙电气	29,662,090.62	4.26
75	000759	武汉中百	29,507,060.94	4.24
76	600197	伊力特	29,362,738.62	4.22
77	002001	新和成	28,926,049.46	4.16
78	601998	中信银行	28,909,579.43	4.16
79	600089	特变电工	28,736,576.26	4.13
80	002063	远光软件	28,418,143.16	4.09
81	300012	华测检测	28,179,813.65	4.05
82	600481	双良节能	27,790,516.82	4.00
83	601168	西部矿业	27,708,161.63	3.98
84	002291	星期六	27,653,427.29	3.98
85	002327	富安娜	27,547,217.13	3.96
86	300058	蓝色光标	26,794,093.74	3.85
87	002345	潮宏基	26,484,456.97	3.81
88	002146	荣盛发展	26,372,860.55	3.79
89	002293	罗莱家纺	26,272,708.56	3.78
90	000877	天山股份	25,928,061.52	3.73
91	000404	华意压缩	24,538,105.83	3.53
92	600303	曙光股份	24,297,565.81	3.49
93	000712	锦龙股份	23,985,494.42	3.45
94	000572	海马股份	23,911,409.75	3.44
95	600685	广船国际	23,142,140.26	3.33
96	002244	滨江集团	22,418,905.50	3.22
97	000961	中南建设	22,341,243.90	3.21
98	600707	彩虹股份	22,165,023.53	3.19
99	601688	华泰证券	22,034,643.25	3.17
100	601788	光大证券	22,001,726.44	3.16
101	000616	亿城股份	21,906,528.65	3.15
102	000932	华菱钢铁	21,848,804.61	3.14
103	600325	华发股份	21,800,017.11	3.13
104	600590	泰豪科技	21,670,127.45	3.12
105	000568	泸州老窖	19,756,876.85	2.84
106	600410	华胜天成	18,419,182.90	2.65

107	002123	荣信股份	18,084,383.02	2.60
108	000012	南玻A	17,828,134.65	2.56
109	002158	汉钟精机	17,107,983.46	2.46
110	600309	烟台万华	16,907,692.38	2.43
111	000888	峨眉山A	16,758,627.70	2.41
112	600809	山西汾酒	15,215,951.36	2.19
113	002214	大立科技	14,982,891.87	2.15
114	002041	登海种业	14,829,140.55	2.13
115	000776	广发证券	14,767,337.43	2.12
116	600690	青岛海尔	14,375,184.05	2.07
117	600581	八一钢铁	14,373,677.07	2.07
118	000598	兴蓉投资	14,332,993.01	2.06
119	002344	海宁皮城	14,304,435.28	2.06
120	000527	美的电器	14,250,623.04	2.05
121	002292	奥飞动漫	14,050,449.82	2.02

注：“买入金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

#### 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	601166	兴业银行	218,366,555.51	31.40
2	601601	中国太保	213,908,515.82	30.76
3	601318	中国平安	200,060,527.18	28.76
4	600104	上海汽车	183,851,202.02	26.43
5	600742	一汽富维	175,810,476.46	25.28
6	601398	工商银行	169,095,993.07	24.31
7	600019	宝钢股份	149,577,788.69	21.51
8	601628	中国人寿	144,728,082.35	20.81
9	000338	潍柴动力	129,175,403.21	18.57
10	601390	中国中铁	115,744,280.73	16.64
11	601186	中国铁建	114,013,265.76	16.39
12	600036	招商银行	109,951,218.02	15.81
13	002202	金风科技	108,618,627.00	15.62
14	600015	华夏银行	107,155,974.66	15.41
15	600031	三一重工	93,121,949.05	13.39
16	601106	中国一重	92,338,914.93	13.28

17	600000	浦发银行	91,885,274.18	13.21
18	000157	中联重科	88,748,737.03	12.76
19	601006	大秦铁路	87,527,840.53	12.58
20	600900	长江电力	85,357,997.99	12.27
21	600100	同方股份	84,863,857.19	12.20
22	601169	北京银行	82,838,991.33	11.91
23	000001	深发展A	82,787,386.69	11.90
24	000002	万科A	73,969,444.70	10.64
25	600166	福田汽车	73,244,350.96	10.53
26	002261	拓维信息	69,771,905.80	10.03
27	600805	悦达投资	64,038,762.83	9.21
28	000581	威孚高科	63,007,080.47	9.06
29	000829	天音控股	60,602,035.70	8.71
30	600660	福耀玻璃	60,404,568.84	8.68
31	000826	桑德环境	58,746,406.60	8.45
32	600388	龙净环保	56,831,097.14	8.17
33	000630	铜陵有色	56,775,555.86	8.16
34	600880	博瑞传播	53,864,664.40	7.74
35	600585	海螺水泥	53,473,556.74	7.69
36	600048	保利地产	52,566,993.46	7.56
37	601666	平煤股份	51,536,403.13	7.41
38	600859	王府井	50,329,968.76	7.24
39	000024	招商地产	50,123,281.67	7.21
40	600418	江淮汽车	49,539,933.07	7.12
41	002011	盾安环境	48,764,024.60	7.01
42	000063	中兴通讯	46,064,666.34	6.62
43	600522	中天科技	45,786,437.06	6.58
44	600196	复星医药	44,809,473.08	6.44
45	600067	冠城大通	43,868,094.19	6.31
46	600198	大唐电信	43,680,504.96	6.28
47	600185	格力地产	43,662,114.88	6.28
48	002063	远光软件	42,542,037.74	6.12
49	002146	荣盛发展	41,609,527.43	5.98
50	600150	中国船舶	41,401,087.87	5.95
51	600887	伊利股份	41,306,686.23	5.94
52	600795	国电电力	41,021,209.29	5.90
53	600739	辽宁成大	40,736,503.28	5.86
54	601009	南京银行	40,023,344.63	5.75

55	600376	首开股份	39,529,737.51	5.68
56	002345	潮宏基	38,954,861.06	5.60
57	300027	华谊兄弟	36,973,555.30	5.32
58	002142	宁波银行	36,853,186.52	5.30
59	000800	一汽轿车	36,319,879.73	5.22
60	000562	宏源证券	35,055,975.91	5.04
61	600999	招商证券	34,347,875.38	4.94
62	002158	汉钟精机	32,693,509.30	4.70
63	600590	泰豪科技	32,138,099.52	4.62
64	600410	华胜天成	32,009,122.46	4.60
65	002293	罗莱家纺	31,927,288.15	4.59
66	000927	一汽夏利	31,639,503.89	4.55
67	000012	南玻A	30,705,668.82	4.41
68	000568	泸州老窖	30,696,540.83	4.41
69	002154	报喜鸟	30,690,282.63	4.41
70	002327	富安娜	30,560,590.29	4.39
71	600580	卧龙电气	30,300,178.95	4.36
72	300058	蓝色光标	30,095,015.77	4.33
73	300012	华测检测	28,375,623.78	4.08
74	600089	特变电工	28,162,903.26	4.05
75	002123	荣信股份	28,109,744.84	4.04
76	600991	广汽长丰	28,109,303.52	4.04
77	000759	武汉中百	27,788,033.77	4.00
78	002244	滨江集团	27,644,135.56	3.97
79	002291	星期六	27,406,051.12	3.94
80	600197	伊力特	27,076,551.24	3.89
81	000987	广州友谊	26,910,223.78	3.87
82	600481	双良节能	26,790,974.27	3.85
83	600050	中国联通	26,398,808.79	3.80
84	002214	大立科技	26,394,998.95	3.80
85	000572	海马股份	26,197,564.56	3.77
86	601168	西部矿业	26,015,627.81	3.74
87	601998	中信银行	25,677,263.46	3.69
88	002001	新和成	25,622,001.19	3.68
89	600809	山西汾酒	24,203,483.82	3.48
90	000932	华菱钢铁	22,996,930.03	3.31
91	000616	亿城股份	22,948,738.53	3.30
92	600303	曙光股份	22,806,080.87	3.28

93	600325	华发股份	22,549,278.36	3.24
94	000877	天山股份	22,145,854.23	3.18
95	000712	锦龙股份	21,954,050.12	3.16
96	002029	七匹狼	21,824,169.14	3.14
97	000961	中南建设	21,452,882.93	3.08
98	002003	伟星股份	21,447,909.29	3.08
99	600707	彩虹股份	21,407,712.12	3.08
100	000598	兴蓉投资	20,970,934.40	3.02
101	000404	华意压缩	20,483,077.71	2.95
102	600685	广船国际	20,013,005.17	2.88
103	000888	峨眉山A	18,706,539.23	2.69
104	002200	绿大地	18,561,493.53	2.67
105	000417	合肥百货	18,396,657.74	2.65
106	002344	海宁皮城	17,931,046.09	2.58
107	002299	圣农发展	17,327,893.50	2.49
108	002041	登海种业	17,062,692.59	2.45
109	601688	华泰证券	16,661,437.08	2.40
110	601111	中国国航	16,587,144.01	2.38
111	000937	冀中能源	16,525,186.15	2.38
112	601918	国投新集	15,866,469.37	2.28
113	002014	永新股份	15,818,857.34	2.27
114	002007	华兰生物	15,768,537.89	2.27
115	002266	浙富股份	15,602,618.60	2.24
116	000713	丰乐种业	15,562,195.98	2.24
117	600138	中青旅	15,391,773.63	2.21
118	600029	南方航空	15,370,736.47	2.21
119	600327	大厦股份	15,263,704.64	2.19
120	600690	青岛海尔	14,825,738.60	2.13
121	600487	亨通光电	14,639,607.38	2.10
122	600557	康缘药业	14,375,423.85	2.07
123	002292	奥飞动漫	14,285,439.32	2.05
124	002148	北纬通信	14,092,795.17	2.03
125	300002	神州泰岳	14,077,168.15	2.02
126	600176	中国玻纤	14,000,231.97	2.01

注：“卖出金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

#### 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	7,419,075,585.84
卖出股票收入（成交）总额	6,530,919,040.56

注：“买入股票成本总额”和“卖出股票收入总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 8.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 8.8 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。

### 8.9 投资组合报告附注

8.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.9.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

8.9.3 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	1,065,155.36
2	应收证券清算款	316,455,940.53
3	应收股利	-
4	应收利息	21,625.74
5	应收申购款	493,406.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	318,036,127.99

### 8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 8.9.5 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	600991	广汽长丰	50,652,000.00	3.04	重大资产重组

### 8.9.6 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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

## § 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

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
108,350	10,493.56	110,653,820.67	9.73%	1,026,323,799.50	90.27%

### 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	1,621,796.47	0.14%

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 ( 2008 年 8 月 20 日 ) 基金份额总额	358,064,017.31
本报告期期初基金份额总额	366,780,205.69
本报告期基金总申购份额	1,857,623,039.52
减: 本报告期基金总赎回份额	1,087,425,625.04
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,136,977,620.17

注：总申购份额含红利再投、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

本报告期内，无基金份额持有人大会决议。

### 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

#### 11.2.1 基金管理人的重大人事变动

11.2.1.1 2011 年 1 月 8 日，本基金管理人发布关于公司副总经理离任的公告，经本公司董事会批准，魏瑛女士不再担任本基金管理人公司副总经理职务。该变更事项已向相关监管部门备案，并于 2011 年 1 月 8 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站进行了披露。

11.2.1.2 2011 年 2 月 1 日，本基金管理人发布关于公司副总经理离任的公告，经本公司董事会批准，石松鹰先生不再担任本基金管理人公司副总经理职务。该变更事项已向相关监管部门备案，并于 2011 年 2 月 1 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站进行了披露。

#### 11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金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

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内，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

本报告期由安永华明会计师事务所为本基金提供审计服务，报告期内本基金应支付给安永华明会计师事务所的报酬共计人民币 100,000.00 元。目前的审计机构已连续为本基金提供 3 年的审计服务。

### 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

本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

## 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	
北京高华证券有限责任公司	1	1,913,007,871.18	13.73%	1,554,337.68	13.32%	-
平安证券有限责任公司	1	1,442,732,445.23	10.36%	1,226,307.72	10.51%	-
中信证券股份有限公司	3	1,398,224,983.78	10.04%	1,188,477.80	10.19%	-
渤海证券股份有限公司	2	1,298,915,223.24	9.32%	1,104,071.18	9.46%	-
方正证券股份有限公司	1	1,105,340,607.39	7.93%	898,098.39	7.70%	-
中信建投证券有限责任公司	2	1,080,214,883.99	7.75%	918,174.87	7.87%	-
招商证券股份有限公司	2	1,042,128,468.30	7.48%	883,076.57	7.57%	-
东北证券股份有限公司	1	1,021,636,552.20	7.33%	868,387.18	7.44%	-
中银国际证券有限责任公司	1	965,621,330.43	6.93%	784,574.85	6.73%	-
德邦证券有限责任公司	1	720,869,571.20	5.17%	612,742.12	5.25%	-
西南证券股份有限公司	2	483,517,080.74	3.47%	403,561.74	3.46%	-
国信证券股份有限公司	2	397,862,261.12	2.86%	338,182.78	2.90%	-
国海证券有限责任公司	1	380,621,442.93	2.73%	323,525.36	2.77%	-
中国银河证券股份有限公司	1	373,656,229.01	2.68%	303,599.56	2.60%	-
兴业证券股份有限公司	1	223,073,924.09	1.60%	189,611.01	1.63%	2010 年新增 1 个交易单元
第一创业证券有限责任公司	1	54,466,193.86	0.39%	44,254.27	0.38%	-
国元证券股份有限公司	1	21,850,626.71	0.16%	17,754.09	0.15%	-
国泰君安证券股	2	8,303,729.00	0.06%	6,746.81	0.06%	-

份有限公司						
申银万国证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
世纪证券有限责 任公司	1	-	-	-	-	-
首创证券有限责 任公司	1	-	-	-	-	-
航空证券有限责 任公司	1	-	-	-	-	2010 年新增 1 个 交易单元
华泰证券股份有 限公司	1	-	-	-	-	-
华泰联合证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
南京证券有限责 任公司	1	-	-	-	-	-

注：1、基金专用交易单元的选择标准为该证券经营机构具有较强的研究服务能力，能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析报告、个股分析报告、市场服务报告以及全面的信息服务等。

2、基金专用交易单元的选择程序为根据标准进行考察后，确定证券经营机构的选择。经公司批准后与被选择的证券经营机构签订协议。

#### 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

本基金本报告期末通过证券交易单元进行债券、回购及权证交易。

银华基金管理有限公司  
2011 年 3 月 30 日