

银华成长先锋混合型证券投资基金 2010 年年度报告

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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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。

本报告财务资料已经审计。

本报告期自 2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日）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	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§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	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§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	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§6 审计报告	14
6.1 审计报告基本信息	14
6.2 审计报告的基本内容	14
§7 年度财务报表	15
7.1 资产负债表	15
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	37
8.1 期末基金资产组合情况	37
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	37
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	38
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	40
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	42
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	42
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	42
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	42

8.9 投资组合报告附注	42
§9 基金份额持有人信息.....	43
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	43
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	43
§10 开放式基金份额变动.....	44
§11 重大事件揭示.....	44
11.1 基金份额持有人大会决议	44
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.....	44
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	44
11.4 基金投资策略的改变	44
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	45
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	45
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	45
11.8 其他重大事件	46
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	49
§13 备查文件目录.....	50
13.1 备查文件目录.....	50
13.2 存放地点	50
13.3 查阅方式	50

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华成长先锋混合型证券投资基金
基金简称	银华成长先锋混合
基金主代码	180020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 10 月 8 日
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	3,402,505,613.40 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下，力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将采取积极、主动的资产配置策略，重点投资于成长型行业及公司及信用债券，注重风险与收益的平衡，力争实现基金资产长期增值。本基金投资组合的资产配置比例为：股票资产占基金资产的比例为 30%-80%，其中投资于成长型行业和公司股票的资产不低于股票资产的 80%；固定收益类资产占基金资产的比例为 15%-65%；权证资产占基金资产净值的比例为 0%-3%；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金属混合型基金，预期风险与预期收益水平高于债券基金与货币市场基金，低于股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		银华基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	凌宇翔	赵会军
	联系电话	(010)58163000	010—66105799
	电子邮箱	yhj@yhfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006783333, (010) 85186558	95588
传真		(010)58163027	010—66105798
注册地址		广东省深圳市深南大道	北京市西城区复兴门内大街 55

	6008 号特区报业大厦 19 层	号
办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城 C2 办公楼 15 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	100738	100140
法定代表人	彭越	姜建清

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.yhfund.com.cn
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

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	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼（即东 3 办公楼）16 层
注册登记机构	银华基金管理有限公司	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城 C2 办公楼 15 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	2010 年 10 月 08 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日
本期已实现收益	80,578,625.51
本期利润	144,737,214.01
加权平均基金份额本期利润	0.0452
本期加权平均净值利润率	4.33%
本期基金份额净值增长率	4.75%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末
期末可供分配利润	-68,991.39
期末可供分配基金份额利润	0.0000
期末基金资产净值	3,479,340,159.82
期末基金份额净值	1.023
3.1.3 累计期末指标	2010 年末
基金份额累计净值增长率	4.75%

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认购或交易基金的各项费用，例如：基金的认购、申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

4、本基金合同生效日为 2010 年 10 月 8 日，2010 年度主要财务指标的计算期间为 2010 年 10 月 8 日至 2010 年 12 月 31 日。

3.2 基金净值表现

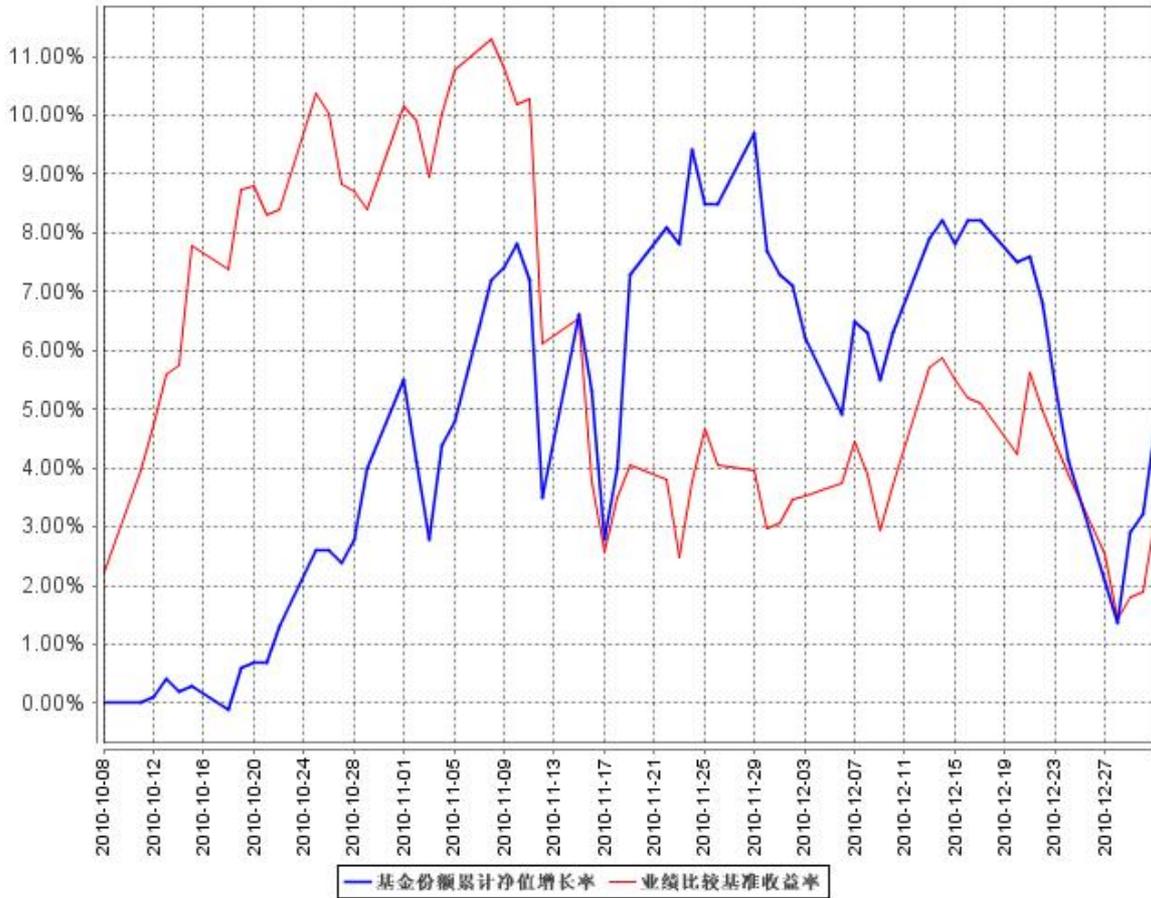
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
自基金合同生效日起至 今	4.75%	1.20%	3.18%	1.07%	1.57%	0.13%

注：本基金业绩比较基准是：沪深 300 指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%，沪深 300 指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所联合编制、共同开发的中国 A 股市场指数，它是中国第一支由权威机构编制、发布的全市场指数，流动性高，可投资性强，综合反映了中国证券市场最具市场影响力的一批优质大盘企业的整体状况。中国债券总指数的发布主体是中央国债登记结算有限责任公司，中国债券总指数是目前国内涵盖范围最广的债券指数之一，具有良好的市场代表性。

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

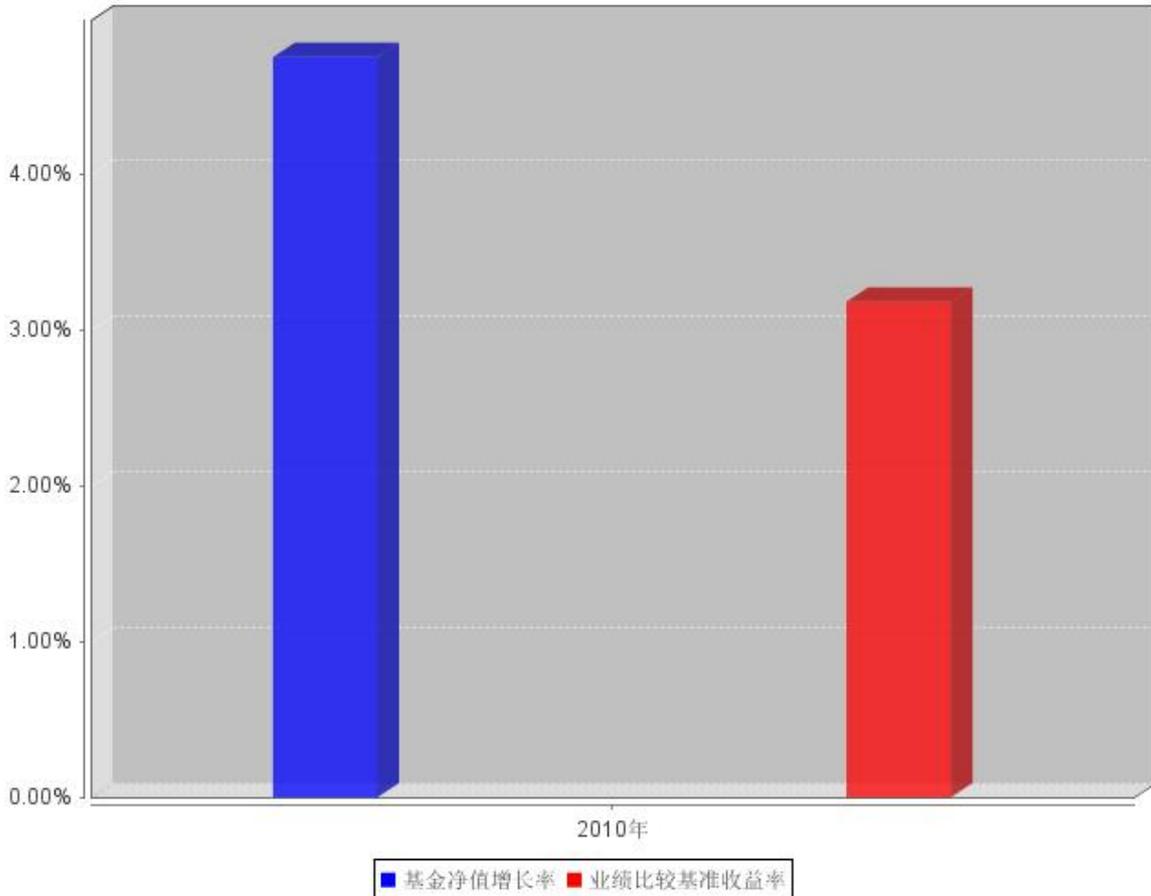
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金基金合同生效日期为 2010 年 10 月 8 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，按基金合同规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例应当符合基金合同约定。

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：本基金基金合同生效日为 2010 年 10 月 8 日，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	0.250	66,856,180.79	16,165,114.62	83,021,295.41	-
合计	0.250	66,856,180.79	16,165,114.62	83,021,295.41	-

注：本基金合同生效日期为 2010 年 10 月 8 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年。

§ 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

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		
陆文俊 先生	本基金的基金经理、公司总经理助理。	2010年10月8日	-	9年	学士学位。曾任君安证券有限责任公司人力资源部行政主管、交易部经理、上海华创创投管理事务所合伙人、富国基金管理有限公司交易员、东吴证券有限责任公司投资经理、资产管理部副总经理、长信基金管理有限责任公司研究员等职。自 2006 年 7 月 6 日至 2008 年 6 月 10 日担任长信金利趋势股票型证券投资基金基金经理。2008 年 6 月加盟银华基金管理有限公司。自 2008 年 10 月 21 日起担任银华核心价值优选股票型证券投资基金基金经理，自 2009 年 4 月 27 日起兼任银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
李宇家 先生	本基金的基金经理。	2010年10月8日	-	10年	经济学硕士。曾在招商证券有限责任公司从事行业研究和投资管理工作。2006 年 10 月加盟银华基金管理有限公司。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合规守信情况的说明

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、《银华成长先锋混合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

报告期内，股市在上下半年表现迥异。上半年呈单边下跌格局。主要原因在于：年初宏观经济增长有过热迹象，为此政府出台了一系列政策遏制经济过快增长，市场担心经济会出现冷着陆，这段时间各行业呈普跌格局。下半年大盘震荡上涨，主要原因在于：经济触底回升，实现软着陆，投资者情绪趋于稳定；经过上半年的持续下跌，估值处于合理偏低水平。这段时间行业表现分化明显，成长类、消费类股票有较大涨幅，周期类股票表现一般。

本基金成立于 2010 年 10 月初，四季度是建仓期。本基金采取了稳健的投资策略，根据市场环境的变化控制建仓节奏，有效降低了市场大幅波动带来的风险。股票重点配置的行业包括电子、电力设备和医药，债券重点配置的品种是企业的短期融资券。

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 1.023 元，本报告期份额净值增长率为 4.75%，同期业绩比较基准收益率为 3.18%。

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，政府对高通胀的遏制、对过热地产市场的调控、对节能减排的推动将导致投资增速下滑，而欧美经济的复苏又加大了原材料成本的上涨压力，因此投资相关行业将面临业绩增速下滑以及估值中枢下移双重压力，我们认为投资机会不多。另一方面，政府坚定不移的推进结构转型，大消费类和新经济领域类将成为我国经济发展的两个新的推动力，相关行业能够维持较快的业绩增长，我们认为投资机会更多。尤其是新经济领域，细分市场众多，相关行业一旦度过培育期，进入成长期，其业绩将会出现爆发式增长，能够给投资者带来良好回报。债券市场方面，利率上升压力持续存在，长期债券品种投资风险较高。

基于上述判断，2011 年本基金的股票配置将主要沿着大消费和新经济两大方向进行，债券配置将主要集中于企业的短期融资券。

作为混合型基金，本基金的资产配置比较灵活，本基金将根据市场环境的变化积极调整资产配置比例，依靠“自下而上”精选个股/个债的策略，加强结构性调整。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人进一步健全了风险控制和监察稽核机制，根据不同基金的特点与发展情况，及时界定新的风险点，评价风险级别，并纳入稽核计划。首先，本基金管理人以中国证监会“季度监察稽核项目表”为基础，对本基金的投资、研究、交易、基金会计、注册登记、营销、宣传推介等重要业务进行每季度的风险自查，并对其他业务环节进行不定期抽查。“季度监察稽核项目表”由各部门风险控制管理员组织关键岗位业务人员填报自查结果，部门总监签字确认后将稽核结果报督察长及公司总经理。在持续关注对“季度监察稽核项目”表中识别的风险点进行自查的同时，本基金管理人还定期进行有重点的检查。在投资研究交易环节，持续进行对研究报告合规性的检查、对股票库建立及完善的跟踪检查，并对基金的投资比例进行日常监控，对关联交易的日常维护，对基金持仓流动性风险定期关注，并对公平交易执行情况进行检查等等；在营销与销售方面，本基金管理人定期对本基金宣传推介材料的合规性和费率优惠业务等进行检查；在基金的运作保障方面，本基金管理人通过加强对注册登记业

务、基金会计业务、基金清算业务以及基金估值业务的检查来确保本基金财务数据的准确性。上述检查中发现问题的会通过口头改进建议、不符合事项书面跟踪检查报告或警示报告的形式，及时将潜在风险通报部门总监、督察长及公司总经理，督促改进并跟踪改进效果。

与此同时，本基金管理人严格按照信息披露管理办法的规定，认真做好本基金的信息披露工作，确保信息披露的真实、完整、准确、及时。

4.7 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验。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。

4.8 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 12 月 24 日向截止 2010 年 12 月 23 日止在本基金注册登记机构登记在册的全体持有人分配红利，每 10 份基金派发红利人民币 0.250 元，实际分配收益金额为人民币 83,021,295.41 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

2010 年，本基金托管人在对银华成长先锋混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2010 年,银华成长先锋混合型证券投资基金的管理人——银华基金管理有限公司在银华成长先锋混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、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,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,银华成长先锋混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配,分配金额为 83,021,295.41 元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对银华基金管理有限公司编制和披露的银华成长先锋混合型证券投资基金 2010 年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§ 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(2011)审字第 60468687_A09 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	银华成长先锋混合型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的银华成长先锋混合型证券投资基金的财务报表,包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表,2010 年 10 月 8 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止会计期间的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。
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银华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	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。 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。 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。
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，公允反映了银华成长先锋混合型证券投资基金 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日的经营成果和净值变动情况。
注册会计师的姓名	张小东 王珊珊
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所
会计师事务所的地址	中国 北京
审计报告日期	2011 年 3 月 16 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：银华成长先锋混合型证券投资基金

报告截止日：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	7.4.7.1	1,086,622,943.72
结算备付金		19,926,346.76
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	2,351,782,155.33
其中：股票投资		2,172,503,155.33
基金投资		-
债券投资		179,279,000.00
资产支持证券投资		-
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		-
应收利息	7.4.7.5	941,054.41
应收股利		-
应收申购款		28,014,592.57

递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		3,487,287,092.79
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010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		-
应付证券清算款		-
应付赎回款		-
应付管理人报酬		4,421,602.52
应付托管费		736,933.77
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	2,738,396.68
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	50,000.00
负债合计		7,946,932.97
所有者权益:		
实收基金	7.4.7.9	3,402,505,613.40
未分配利润	7.4.7.10	76,834,546.42
所有者权益合计		3,479,340,159.82
负债和所有者权益总计		3,487,287,092.79

注：本基金于报告期内合同生效。本期财务报表的实际编制期间系 2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日止。报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值为人民币 1.023 元，基金份额总额为 3,402,505,613.40 份。

7.2 利润表

会计主体：银华成长先锋混合型证券投资基金

本报告期：2010 年 10 月 8 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2010年10月8日(基金合同生效日)至2010年12月31日
一、收入		162,285,759.42
1. 利息收入		6,105,045.42
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,519,532.04

债券利息收入		186,871.22
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		4,398,642.16
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		91,391,838.70
其中：股票投资收益	7.4.7.12	91,391,838.70
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.14	-
股利收益	7.4.7.15	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	64,158,588.50
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	630,286.80
减：二、费用		17,548,545.41
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	11,545,326.77
2. 托管费	7.4.10.2.2	1,924,221.11
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.18	3,997,159.83
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	7.4.7.19	81,837.70
三、利润总额		144,737,214.01
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		144,737,214.01

注：本基金于报告期内合同生效。本期财务报表的实际编制期间系 2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日止。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华成长先锋混合型证券投资基金

本报告期：2010 年 10 月 8 日 至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日）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）	3,140,264,020.70	-	3,140,264,020.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利	-	144,737,214.01	144,737,214.01

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)	262,241,592.70	15,118,627.82	277,360,220.52
其中：1. 基金申购款	262,241,592.70	15,118,627.82	277,360,220.52
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)	-	-83,021,295.41	-83,021,295.41
五、期末所有者权益(基金净值)	3,402,505,613.40	76,834,546.42	3,479,340,159.82

注：本基金于报告期内合同生效。本期财务报表的实际编制期间系 2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日止。

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：

王立新

基金管理公司负责人

陈建军

主管会计工作负责人

龚飒

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

银华成长先锋混合型证券投资基金（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[2010]1065 号文《关于核准银华成长先锋混合型证券投资基金募集的批复》的核准，由银华基金管理有限公司于 2010 年 8 月 26 日至 2010 年 9 月 21 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(2010)验字第 60468687_A03 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 2010 年 10 月 8 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 3,139,805,735.23 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 458,285.47 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 3,140,264,020.70 元，折合 3,140,264,020.70 份基金份额。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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市交易的股票、权证和固定收益类资产（包括国债、政策性金融债券、地方政府债券、正回购、逆回购、中央银行票据、信用债券等），以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的资产配置比例为：股票资产占基金资产的比例为 30%-80%，其中投资于成长型行业和公司股票的资产不低于股票资产的 80%；固定收益类资产占基金资产的比例为 15%-65%；权证资产占基金资产净值的比例为 0-3%；现金

或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%。

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 10 月 8 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日止会计期间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根据下列依照企业会计准则、《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。本期财务报表的实际编制期间系 2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日）至 2010 年 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（负债），并形成其他单位的金融负债（资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

金融资产应当在初始确认时划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。金融资产分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。

本基金将持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）于初始确认时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。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金将持有的其他金融资产划分为贷款和应收款项，包括银行存款和各类应收款项等。

(2) 金融负债分类

金融负债应当在初始确认时划分为：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两类。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。

本基金初始确认金融资产或金融负债，应当按照取得时的公允价值作为初始确认金额。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投资、债券投资等，以及不作为有效套期工具的衍生金融工具，相关的交易费用在发生时计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，相关交易费用在发生时计入初始确认金额。

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。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

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，其中包括同时结转的公允价值变动收益。

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。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

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；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

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本按成交日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、到期价和发行期限计算应收利息，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，出售债券的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(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；

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该类权证初始成本为零；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，出售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确认日，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

本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，也可以使用合同利率）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

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。本基金的公允价值的计量分为三个层次，第一层次是本基金在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；第二层次是本基金在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；第三层次是本基金无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

本基金主要金融工具的估值方法如下：

(1) 股票投资

1) 上市流通的股票的估值

上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的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，按最近交易日的收盘价估值；如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，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

2) 未上市的股票的估值

A. 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；

B. 首次公开发行的股票采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按其成本价计算；

C. 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；

D. 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

本基金投资的非公开发行的股票按以下方法估值：

a. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，应采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；

b. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票初始取得成本时，应按中国证监会相关规定处理。

(2) 债券投资

1) 证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值；估值日无交易的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，按最近交易日的收盘价估值；如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，可参考

类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

2) 证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日无交易的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，按最近交易日的收盘净价估值；如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，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

3) 未上市债券采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本进行后续计量；

4) 在全国银行间债券市场交易的债券，采用估值技术确定公允价值；

5) 对只在上海证券交易所固定收益平台进行交易的公司债以及只在深圳交易所综合协议平台进行交易的公司债，按照成本法进行估值

6) 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值；

(3) 权证投资

1) 上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的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，按最近交易日的收盘价估值；如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，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

2) 未上市流通的权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；

3) 因持有股票而享有的配股权证，采用估值技术确定公允价值进行估值；

(4) 分离交易可转债

分离交易可转债，上市日前，采用估值技术分别对债券和权证进行估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中的相关原则进行估值。

(5) 其他

1) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

2) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

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利得/（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“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；
- (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，也可以使用合同利率），在实际持有期间内逐日计提；
- (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，并按成交金额与其成本、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)卖出回购证券支出，按卖出回购金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以使用合同利率）在实际持有期间内逐日计提；

(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。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)在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 6 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 30%，若《基金合同》生效不满三个月可不进行收益分配。

(2)本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按红利再投日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；如投资者在不同销售机构选择的分红方式不同，基金注册登记机构将以投资者最后一次选择的分红方式为准。

(3)基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

(4)每一基金份额享有同等分配权。

(5)法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期间无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

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

本基金本报告期间无需要说明的其他重要会计政策变更事项。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期间无需要说明的会计估计变更事项。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期间无需要说明的差错更正事项。

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 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 2010年12月31日
活期存款	1,086,622,943.72
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	1,086,622,943.72

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	2,107,937,402.46	2,172,503,155.33	64,565,752.87	
债券	交易所市场	-	-	
	银行间市场	179,686,164.37	179,279,000.00	-407,164.37
	合计	179,686,164.37	179,279,000.00	-407,164.37
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	2,287,623,566.83	2,351,782,155.33	64,158,588.50	

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金于 2010 年 12 月 31 日未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金于 2010 年 12 月 31 日未持有买入返售金融资产。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日
应收活期存款利息	149,854.03
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	7,671.62
应收债券利息	783,528.76

应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	941,054.41

7.4.7.6 其他资产

本基金于 2010 年 12 月 31 日未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	2,737,196.68
银行间市场应付交易费用	1,200.00
合计	2,738,396.68

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提审计费	50,000.00
合计	50,000.00

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	3,140,264,020.70	3,140,264,020.70
本期申购	262,241,592.70	262,241,592.70
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	3,402,505,613.40	3,402,505,613.40

注：（1）本基金于 2010 年 8 月 26 日至 2010 年 9 月 21 日向社会公开募集，截至 2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日）止，共募集有效净认购资金人民币 3,139,805,735.23 元，折合 3,139,805,735.23 份基金份额；在募集期间认购资金产生的利息为人民币 458,285.47 元，折合 458,285.47 份基金份额；以上

实收基金（本息）合计为人民币 3,140,264,020.70 元，折合 3,140,264,020.70 份基金份额。

(2) 本期申购中包含红利再投资份额及金额。

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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	80,578,625.51	64,158,588.50	144,737,214.01
本期基金份额交易产生的变动数	2,373,678.51	12,744,949.31	15,118,627.82
其中：基金申购款	2,373,678.51	12,744,949.31	15,118,627.82
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-83,021,295.41	-	-83,021,295.41
本期末	-68,991.39	76,903,537.81	76,834,546.42

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年10月8日（基金合同生效日）至2010年12月31日
活期存款利息收入	1,453,137.67
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	62,110.50
其他	4,283.87
合计	1,519,532.04

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 2010年10月8日（基金合同生效日）至2010年12月31日
卖出股票成交总额	649,033,664.42
减：卖出股票成本总额	557,641,825.72
买卖股票差价收入	91,391,838.70

7.4.7.13 债券投资收益

本基金于 2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日止会计期间无债券投资收益。

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金于 2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日止会计期间无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

本基金于 2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日止会计期间无股利收益。

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	64,158,588.50
——股票投资	64,565,752.87
——债券投资	-407,164.37
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	64,158,588.50

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	-
其他收入	630,286.80
合计	630,286.80

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	3,995,959.83
银行间市场交易费用	1,200.00
合计	3,997,159.83

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日
审计费用	50,000.00

信息披露费	30,000.00
银行费用	1,837.70
合计	81,837.70

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，本基金并无须作披露的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金并无须作披露的重大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
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
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	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。

7.4.10 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

本基金自 2010 年 10 月 8 日（基金合同成立日）至 2010 年 12 月 31 日止会计期间未通过关联方交易单元进行交易。

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 2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日） 至 2010 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	11,545,326.77
其中：支付给销售机构的客户维护费	4,321,517.52

注：基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	
	2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日	
当期发生的基金应支付的托管费	1,924,221.11	

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 为每日应计提的基金托管费

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五个工作日内从基金资产中一次性支取。

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

本基金自 2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日止会计期间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

本基金的基金管理人于 2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日止会计期间未持有本基金份额。

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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本期末未持有本基金份额。

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	
	2010 年 10 月 8 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	1,086,622,943.72	1,453,137.67

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金自 2010 年 10 月 08 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日止会计期间未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.11 利润分配情况

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
1	2010 年 12 月 23 日	2010 年 12 月 23 日	0.250	66,856,180.79	16,165,114.62	83,021,295.41	-
合计	-	-	0.250	66,856,180.79	16,165,114.62	83,021,295.41	-

7.4.12 期末（2010 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

本基金本期末未因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

7.4.12.2 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
600518	康美药业	2010 年 12 月 28 日	配股临时停牌	19.71	2011 年 1 月 6 日	17.29	1,499,919	29,223,417.23	29,563,403.49	-

7.4.12.3 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。

7.4.13 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董事会风险控制委员会为核心的，由董事会风险控制委员会、经营管理层及各具体业务部门组成的三道风险监控防线；并在后两道监控防线中，由独立于公司管理层和其他业务部门的督察长和监察稽核部对公司合规风险状况及各部门风险控制措施进行检查、监督及报告。

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。本基金投资于一家公司发行的证券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 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。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时根据设定的流动性比例要求，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。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末	1 个月以内	1-3	3 个月-1 年	1-5	5 年	不计息	合计
-----	--------	-----	----------	-----	-----	-----	----

2010 年 12 月 31 日		个月		年	以上		
资产							
银行存款	1,086,622,943.72	-	-	-	-	-	1,086,622,943.72
结算备付金	19,926,346.76	-	-	-	-	-	19,926,346.76
交易性金融资产	-	-	179,279,000.00	-	-	2,172,503,155.33	2,351,782,155.33
应收利息	-	-	-	-	-	941,054.41	941,054.41
应收申购款	28,014,592.57	-	-	-	-	-	28,014,592.57
资产总计	1,134,563,883.05	-	179,279,000.00	-	-	2,173,444,209.74	3,487,287,092.79
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	4,421,602.52	4,421,602.52
应付托管费	-	-	-	-	-	736,933.77	736,933.77
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,738,396.68	2,738,396.68
其他负债	-	-	-	-	-	50,000.00	50,000.00
负债总计	-	-	-	-	-	7,946,932.97	7,946,932.97
利率敏感度缺口	1,134,563,883.05	-	179,279,000.00	-	-	2,165,497,276.77	3,479,340,159.82

注：上表统计了本基金交易的利率风险敞口。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	该利率敏感性分析基于本基金报表日的利率风险状况；	
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变；	
	此项影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。	
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（2010 年 12 月 31 日）
	+25 个基点	-374,978.65
	-25 个基点	374,978.65

注：上表为利率风险的敏感性分析，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，为交易而持有的债券公允价值的变动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，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，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。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市交易的股票、权证和固定收益类资产（包括国债、政策性金融债券、地方政府债券、正回购、逆回购、中央银行票据、信用债券等），以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的资产配置比例为：股票资产占基金资产的比例为 30%-80%，其中投资于成长型行业和公司股票的资产不低于股票资产的 80%；固定收益类资产占基金资产的比例为 15%-65%；权证资产占基金资产净值的比例为 0%-3%；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。于 2010 年 12 月 31 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

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 2010 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	2,172,503,155.33	62.44
交易性金融资产-基金投资	-	-
交易性金融资产-债券投资	179,279,000.00	5.15
衍生金融资产-权证投资	-	-
其他	-	-
合计	2,351,782,155.33	67.59

注：本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市交易的股票、权证和固定收益类资产（包括国债、政策性金融债券、地方政府债券、正回购、逆回购、中央银行票据、信用债券等），以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的资产配置比例为：股票资产占基金资产的比例为 30%-80%，其中投资于成长型行业和公司股票的资产不低于股票资产的 80%；固定收益类资产占基金资产的比例为 15%-65%；权证资产占基金资产净值的比例为 0%-3%；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。于 2010 年 12 月 31 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；
	用期末时点比较基准浮动 5%基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风险；
	Beta 系数是根据自基金成立日至 2010 年 12 月 31 日所有交易日的基金资产净值和

	基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。	
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（2010年12月31日）
	+5%	122,570,971.61
	-5%	-122,570,971.61

注：本基金管理人运用定量分析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，将对基金资产净值产生的影响。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金并无须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	2,172,503,155.33	62.30
	其中：股票	2,172,503,155.33	62.30
2	固定收益投资	179,279,000.00	5.14
	其中：债券	179,279,000.00	5.14
	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	1,106,549,290.48	31.73
6	其他各项资产	28,955,646.98	0.83
7	合计	3,487,287,092.79	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	47,828,406.92	1.37
B	采掘业	7,144,000.00	0.21
C	制造业	1,623,911,756.35	46.67

C0	食品、饮料	129,317,501.43	3.72
C1	纺织、服装、皮毛	59,132,333.80	1.70
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	264,267,754.50	7.60
C5	电子	394,888,556.79	11.35
C6	金属、非金属	33,415,793.92	0.96
C7	机械、设备、仪表	515,921,364.17	14.83
C8	医药、生物制品	226,968,451.74	6.52
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	403,978,985.23	11.61
H	批发和零售贸易	32,371,884.73	0.93
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	18,418,237.80	0.53
L	传播与文化产业	38,849,884.30	1.12
M	综合类	-	-
	合计	2,172,503,155.33	62.44

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	600703	三安光电	2,429,750	111,428,335.00	3.20
2	600050	中国联通	19,999,989	106,999,941.15	3.08
3	002456	欧菲光	1,000,618	69,232,759.42	1.99
4	600570	恒生电子	2,998,388	60,717,357.00	1.75
5	000858	五粮液	1,699,956	58,869,476.28	1.69
6	002123	荣信股份	1,200,359	57,017,052.50	1.64
7	002266	浙富股份	1,202,686	56,526,242.00	1.62
8	600707	彩虹股份	2,899,873	55,445,571.76	1.59
9	600690	青岛海尔	1,899,904	53,596,291.84	1.54
10	300002	神州泰岳	950,000	53,095,500.00	1.53
11	002138	顺络电子	1,899,645	52,620,166.50	1.51
12	600267	海正药业	1,293,954	49,791,349.92	1.43
13	000800	一汽轿车	3,010,327	48,315,748.35	1.39

14	600104	上海汽车	3,022,183	44,365,646.44	1.28
15	300105	龙源技术	360,133	43,900,212.70	1.26
16	300088	长信科技	800,000	40,880,000.00	1.17
17	002214	大立科技	999,842	40,793,553.60	1.17
18	600517	置信电气	2,199,916	36,474,607.28	1.05
19	600737	中粮屯河	2,289,983	36,296,230.55	1.04
20	300054	鼎龙股份	549,897	35,776,298.82	1.03
21	300010	立思辰	1,349,402	35,489,272.60	1.02
22	600537	海通集团	849,970	34,151,794.60	0.98
23	002475	立讯精密	604,612	33,840,133.64	0.97
24	300080	新大新材	589,136	33,415,793.92	0.96
25	002315	焦点科技	429,864	33,078,034.80	0.95
26	002453	天马精化	726,872	32,709,240.00	0.94
27	002038	双鹭药业	550,000	32,450,000.00	0.93
28	300004	南风股份	600,084	31,804,452.00	0.91
29	002293	罗莱家纺	431,605	31,455,372.40	0.90
30	000988	华工科技	1,604,208	30,864,961.92	0.89
31	300056	三维丝	799,893	30,475,923.30	0.88
32	002339	积成电子	799,992	30,423,695.76	0.87
33	300086	康芝药业	379,809	30,358,133.37	0.87
34	002437	誉衡药业	389,884	30,013,270.32	0.86
35	300075	数字政通	560,695	29,941,113.00	0.86
36	600518	康美药业	1,499,919	29,563,403.49	0.85
37	300018	中元华电	1,322,683	28,173,147.90	0.81
38	002327	富安娜	700,860	27,676,961.40	0.80
39	002099	海翔药业	1,155,742	27,506,659.60	0.79
40	300030	阳普医疗	899,816	27,453,386.16	0.79
41	600521	华海药业	1,799,844	27,285,635.04	0.78
42	002341	新纶科技	649,944	26,953,177.68	0.77
43	002169	智光电气	1,199,870	26,145,167.30	0.75
44	000998	隆平高科	799,846	26,050,984.22	0.75
45	600354	敦煌种业	599,929	21,777,422.70	0.63
46	300101	国腾电子	199,962	21,607,893.72	0.62
47	300136	信维通信	317,461	21,523,855.80	0.62
48	300058	蓝色光标	602,053	21,252,470.90	0.61
49	002250	联化科技	499,853	20,493,973.00	0.59
50	002111	威海广泰	801,235	20,191,122.00	0.58
51	000826	桑德环境	551,940	18,418,237.80	0.53
52	002008	大族激光	800,000	17,920,000.00	0.52

53	300027	华谊兄弟	599,980	17,597,413.40	0.51
54	002449	国星光电	397,379	17,425,069.15	0.50
55	600498	烽火通信	400,000	16,544,000.00	0.48
56	002324	普利特	400,000	16,144,000.00	0.46
57	000669	领先科技	501,784	16,082,177.20	0.46
58	600729	重庆百货	299,970	13,198,680.00	0.38
59	000527	美的电器	659,906	11,482,364.40	0.33
60	002326	永太科技	199,890	11,393,730.00	0.33
61	000417	合肥百货	499,980	9,699,612.00	0.28
62	600694	大商股份	199,907	9,473,592.73	0.27
63	300041	回天胶业	150,000	9,369,000.00	0.27
64	002528	英飞拓	150,000	7,731,000.00	0.22
65	002353	杰瑞股份	50,000	7,144,000.00	0.21
66	002106	莱宝高科	99,796	6,611,485.00	0.19

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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	600570	恒生电子	173,388,272.83	4.98
2	600050	中国联通	118,575,511.47	3.41
3	600703	三安光电	107,727,821.69	3.10
4	300002	神州泰岳	69,919,606.97	2.01
5	600690	青岛海尔	69,112,770.01	1.99
6	000800	一汽轿车	63,864,822.39	1.84
7	002106	莱宝高科	62,576,975.17	1.80
8	000858	五粮液	62,519,797.42	1.80
9	000651	格力电器	61,368,930.26	1.76
10	002456	欧菲光	59,697,845.86	1.72
11	600104	上海汽车	57,673,016.02	1.66
12	002123	荣信股份	54,262,718.87	1.56
13	600267	海正药业	51,827,881.48	1.49
14	002266	浙富股份	51,470,487.60	1.48
15	600707	彩虹股份	47,833,569.49	1.37
16	002138	顺络电子	42,809,696.57	1.23

17	600517	置信电气	39,013,143.55	1.12
18	600737	中粮屯河	37,958,926.77	1.09
19	600521	华海药业	33,652,445.54	0.97
20	002475	立讯精密	33,238,128.33	0.96

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 累计卖出金额超期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	600570	恒生电子	135,669,272.08	3.90
2	002106	莱宝高科	90,986,290.07	2.62
3	000651	格力电器	65,840,666.82	1.89
4	300048	合康变频	41,264,174.70	1.19
5	600298	安琪酵母	39,370,097.36	1.13
6	000623	吉林敖东	34,082,642.41	0.98
7	300020	银江股份	33,983,675.19	0.98
8	600690	青岛海尔	23,119,613.93	0.66
9	300040	九洲电气	20,205,535.74	0.58
10	002414	高德红外	19,805,414.24	0.57
11	600739	辽宁成大	17,731,959.71	0.51
12	300082	奥克股份	17,199,448.67	0.49
13	300002	神州泰岳	15,719,073.20	0.45
14	002330	得利斯	10,625,351.63	0.31
15	300123	太阳鸟	9,287,753.73	0.27
16	002475	立讯精密	9,051,773.33	0.26
17	300097	智云股份	7,923,184.15	0.23
18	600761	安徽合力	7,366,794.71	0.21
19	002324	普利特	7,140,594.16	0.21
20	600750	江中药业	7,129,673.19	0.20

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	2,665,579,228.18
卖出股票收入（成交）总额	649,033,664.42

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

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	179,279,000.00	5.15
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	179,279,000.00	5.15

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

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	1081382	10 方大 CP02	500,000	49,790,000.00	1.43
2	1081390	10 新传媒 CP02	400,000	39,852,000.00	1.15
3	1081386	10 天脊 CP02	400,000	39,828,000.00	1.14
4	1081387	10 众和 CP01	300,000	29,871,000.00	0.86
5	1081372	10 苏盐业 CP02	200,000	19,938,000.00	0.57

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

本基金本期末未投资于资产支持证券。

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

本基金本期末未投资于权证。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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。

2009年9月9日宜宾五粮液股份有限公司（下称：五粮液，股票代码：000858）发布《宜宾五粮液股份有限公司第四届董事会公告》，中国证券监督管理委员会决定根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，就五粮液涉嫌违反证券法律法规对该公司进行立案调查。

在上述公告公布后，本基金管理人对该上市公司进行了进一步了解和视为，认为该调查不会对五粮液投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对该上市公司的投资判断未发生改变。

报告期内，本基金投资的前十名证券的其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	941,054.41
5	应收申购款	28,014,592.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,955,646.98

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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
34,891	97,518.15	527,244,041.48	15.50%	2,875,261,571.92	84.50%

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	152,403.85	0.00%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010年10月8日）基金份额总额	3,140,264,020.70
本报告期基金总申购份额	262,241,592.70
减：本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,402,505,613.40

注：本期申购中包含红利再投资份额。

§ 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

本报告期内经中国证监会批准，晏秋生任本基金托管人中国工商银行资产托管部副总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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 50,000 元。该审计机构首次为本基金提供审计服务。

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	
国海证券有限责任公司	2	1,634,115,142.92	49.30%	1,327,729.41	48.51%	新增两个交易单元
兴业证券股份有限公司	1	505,465,221.65	15.25%	410,693.53	15.00%	新增一个交易单元
信达证券股份有限公司	1	330,311,548.40	9.97%	280,763.08	10.26%	新增一个交易单元
国泰君安证券股份有限公司	1	237,029,552.81	7.15%	201,474.47	7.36%	新增一个交易单元
国信证券股份有限公司	1	198,719,473.00	6.00%	168,911.44	6.17%	新增一个交易单元
德邦证券有限责任公司	1	147,677,175.57	4.46%	125,524.61	4.59%	新增一个交易单元
英大证券有限责任公司	1	106,326,276.96	3.21%	90,377.14	3.30%	新增一个交易单元
爱建证券有限责任公司	1	100,236,994.99	3.02%	85,201.32	3.11%	新增一个交易单元
西部证券股份有限公司	1	54,731,506.30	1.65%	46,521.68	1.70%	新增一个交易单元
厦门证券有限公司	1	-	-	-	-	新增一个交易单元
长城证券有限责任公司	1	-	-	-	-	新增一个交易单元
齐鲁证券有限公司	1	-	-	-	-	新增一个交易单元
招商证券股份有限公司	1	-	-	-	-	新增一个交易单元
中信证券股份有限公司	1	-	-	-	-	新增一个交易单元

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

金额单位：人民币元

券商名称	债券回购交易	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
国海证券有限责任公司	-	-
兴业证券股份有限公司	-	-
信达证券股份有限公司	1,600,000,000.00	16.00%
国泰君安证券股份有限公司	1,000,000,000.00	10.00%
国信证券股份有限公司	1,000,000,000.00	10.00%
德邦证券有限责任公司	3,000,000,000.00	30.00%
英大证券有限责任公司	800,000,000.00	8.00%
爱建证券有限责任公司	2,600,000,000.00	26.00%
西部证券股份有限公司	-	-
厦门证券有限公司	-	-
长城证券有限责任公司	-	-
齐鲁证券有限公司	-	-
招商证券股份有限公司	-	-
中信证券股份有限公司	-	-

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	《银华基金管理有限公司关于银华成长先锋混合型证券投资基金开放赎回业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010年12月29日
2	《银华成长先锋混合型证券投资基金分红公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010年12月24日
3	《银华成长先锋混合型证券投资基金分红预告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010年12月21日

4	《银华基金管理有限公司关于增加西藏同信证券为旗下基金代销、定期定额投资及转换业务办理机构的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010 年 12 月 14 日
5	《银华基金管理有限公司关于增加天风证券为旗下部分基金代销、定期定额投资及转换业务办理机构的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010 年 12 月 10 日
6	《银华基金管理有限公司关于增加浙商证券为旗下基金代销及转换业务办理机构的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010 年 12 月 1 日
7	《银华基金管理有限公司关于银华旗下部分基金在国海证券开通定期定额投资业务及参加费率优惠活动的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010 年 11 月 29 日
8	《银华基金管理有限公司关于开通开放式基金网上交易第三方支付业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010 年 11 月 23 日
9	《银华基金管理有限公司关于增加中银国际证券为旗下部分基金代销机构的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010 年 11 月 22 日
10	《银华基金管理有限公司关于调整中国农业银行借记卡网上直销申购费率的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010 年 11 月 19 日
11	《银华基金管理有限公司关于银华成长先锋混合型证券投资基金在部分代销机构开通定期定额投资业务及参加	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010 年 11 月 18 日

	费率优惠活动的公告》		
12	《银华基金管理有限公司关于银华成长先锋混合型证券投资基金开放日常申购业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010 年 11 月 17 日
13	《银华基金管理有限公司关于暂停网上交易等系统服务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010 年 10 月 29 日
14	《银华基金管理有限公司关于银华成长先锋混合型证券投资基金基金合同生效公告》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010 年 10 月 11 日
15	《银华基金管理有限公司关于增加国元证券为银华成长先锋混合型证券投资基金代销机构的公告》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010 年 9 月 15 日
16	《银华基金管理有限公司关于增加华夏银行为银华成长先锋混合型证券投资基金代销机构的公告》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010 年 9 月 10 日
17	《银华基金管理有限公司关于增加中信银行、中金公司为银华成长先锋混合型证券投资基金代销机构的公告》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010 年 9 月 7 日
18	《银华基金管理有限公司关于增加国海证券为银华成长先锋混合型基金代销机构的公告》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010 年 9 月 3 日
19	《银华基金管理有限公司关于增加东北证券、上海证券、	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010 年 9 月 1 日

	中信金通证券为银华成长先锋混合型证券投资基金代销机构的公告》		
20	《银华基金管理有限公司关于增加浦发银行、光大银行、广发华福证券及财通证券为银华成长先锋混合型证券投资基金代销机构的公告》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010年8月27日
21	《银华基金管理有限公司关于增加长江证券为银华成长先锋混合型证券投资基金代销机构的公告》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010年8月26日
22	《银华成长先锋混合型证券投资基金招募说明书》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010年8月23日
23	《银华成长先锋混合型证券投资基金份额发售公告》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010年8月23日
24	《银华成长先锋混合型证券投资基金基金合同摘要》	《中国证券报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2010年8月23日
25	《银华成长先锋混合型证券投资基金托管协议》	公 司 网 站 http://www.yhfund.com.cn	2010年8月23日
26	《银华成长先锋混合型证券投资基金基金合同》	公 司 网 站 http://www.yhfund.com.cn	2010年8月23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

- 13.1.1 中国证监会批准银华成长先锋混合型证券投资基金设立的文件
- 13.1.2 《银华成长先锋混合型证券投资基金招募说明书》
- 13.1.3 《银华成长先锋混合型证券投资基金基金合同》
- 13.1.4 《银华成长先锋混合型证券投资基金托管协议》
- 13.1.5 《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- 13.1.6 银华基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程
- 13.1.7 基金托管人业务资格批件和营业执照

13.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

13.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.yhfund.com.cn）查阅。

银华基金管理有限公司
2011年3月30日