

银华核心价值优选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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	银华价值优选股票
基金主代码	519001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 9 月 27 日
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	10,791,013,312.85 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过积极优选具备利润创造能力并且估值水平具备竞争力的公司，同时通过优化风险收益配比以获取超额收益，力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>在价值创造主导的投资理念指导下，本基金的投资策略以自下而上的股票精选为主，同时也通过辅助性的主动类别资产配置，在投资组合中加入债券资产以降低整个资产组合的系统性风险。本基金充分发挥“自下而上”的主动选股能力，通过定量的业绩归因分析深入发掘主动性回报的相关信息，适当加大选股因素的贡献度，借助投资组合优化技术实现投资风险与收益的最佳配比。</p> <p>本基金的具体投资比例如下：股票投资比例浮动范围：60%-95%；除股票资产以外的其他资产投资比例浮动范围为 5%-40%，其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于 5%。</p>
业绩比较基准	新华富时 A200 指数×80%+新华巴克莱资本中国全债指数×20%。
风险收益特征	本基金是属于证券投资基金中的较高风险、较高收益的产品，其预期风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金将力求在严格控制风险的前提下实现较高的投资收益。

注：2010 年 12 月 29 日，本基金管理人发布银华基金管理有限公司关于变更旗下部分基金业绩比较基准并修改相关基金合同的公告，自 2011 年 1 月 1 日起，本基金业绩比较基准变更为沪深 300 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	凌宇翔	尹东
	联系电话	(010)58163000	(010) 67595003
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	yi ndong.zh@ccb.cn
客户服务电话		4006783333, (010) 85186558	(010) 67595096
传真		(010)58163027	(010) 66275853

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	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

§ 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	1,031,488,642.11	2,270,291,173.70	-2,209,410,908.41
本期利润	-926,269,707.90	11,013,899,746.42	-11,501,353,498.10
加权平均基金份额本期利润	-0.0682	0.8623	-0.8615
本期加权平均净值利润率	-4.63%	71.87%	-79.40%
本期基金份额净值增长率	-2.72%	116.08%	-53.15%
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	6,986,275,032.52	9,244,730,541.34	4,859,696,579.39
期末可供分配基金份额利润	0.6474	0.5706	0.3932
期末基金资产净值	16,770,609,815.33	25,880,392,870.28	9,137,852,781.32
期末基金份额净值	1.5541	1.5975	0.7393
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	497.84%	514.54%	184.40%

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

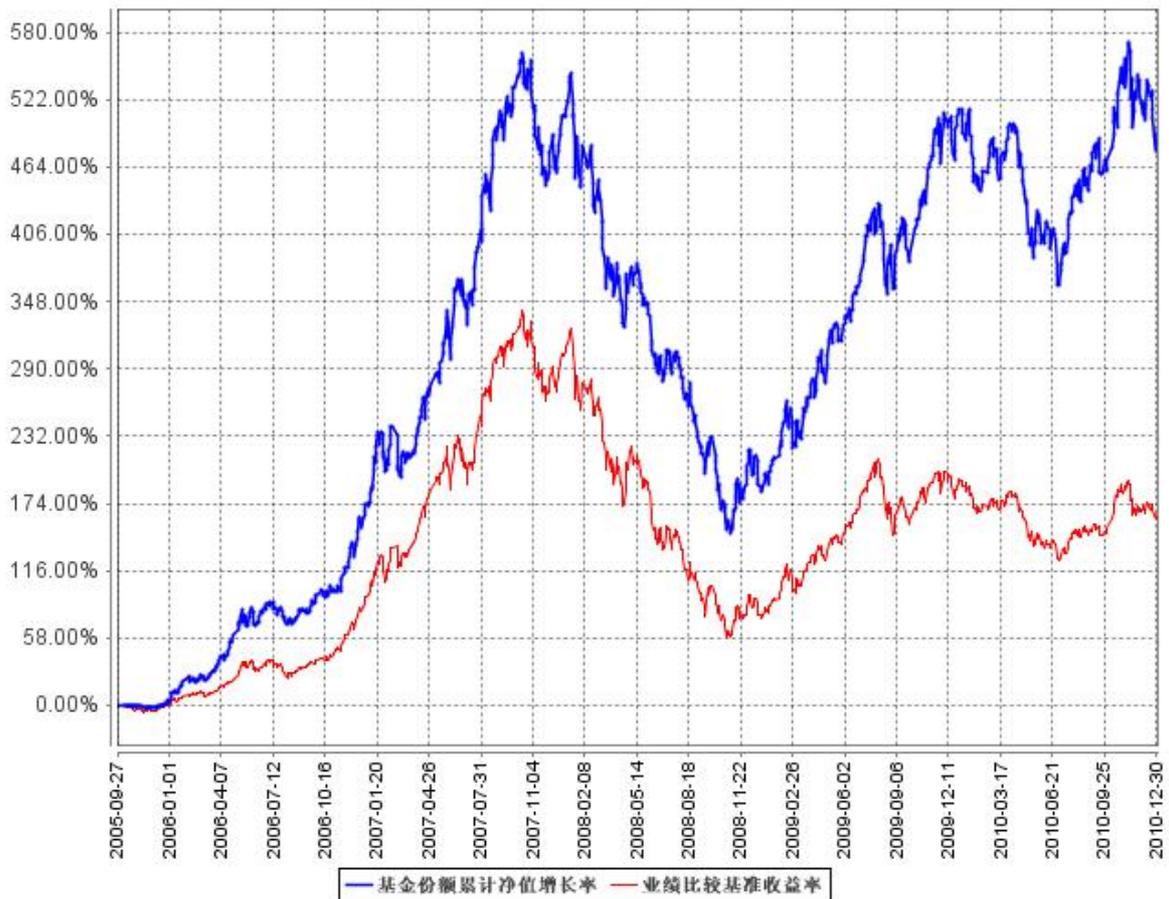
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	5.00%	1.95%	5.39%	1.39%	-0.39%	0.56%
过去六个月	26.69%	1.69%	16.78%	1.21%	9.91%	0.48%
过去一年	-2.72%	1.62%	-9.86%	1.24%	7.14%	0.38%
过去三年	-1.51%	1.90%	-33.52%	1.84%	32.01%	0.06%
过去五年	477.18%	1.85%	165.11%	1.72%	312.07%	0.13%
自基金合同生效日至今	497.84%	1.80%	166.48%	1.68%	331.36%	0.12%

注：因为本基金属于股票型基金，一般情况下股票投资比例大约为 80%，因此本基金采用业界较为公认的，市场代表性较好的新华富时 A200 指数和新华雷曼中国全债指数加权作为本基金的业绩评价基准。

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：1、根据《银华核心价值优选股票型证券投资基金基金合同》的规定：

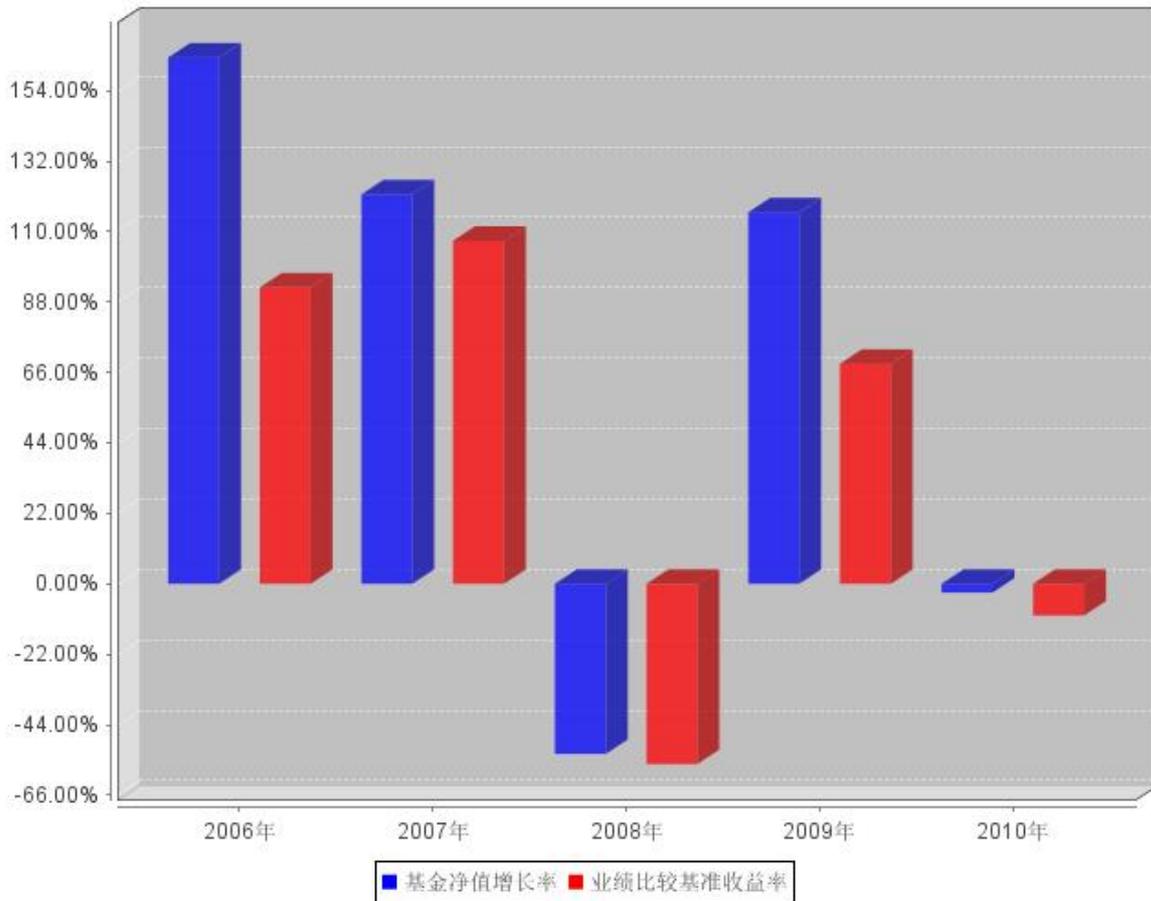
(1)本基金股票投资比例浮动范围：60%-95%；除股票资产以外的其他资产投资比例浮动范围为5%-40%，其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于5%。

(2)基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

2、本基金按规定在合同生效后6个月内已达到上述规定的投资比例。

3.2.3 过去五年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

过去五年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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金于 2008 年度、2009 年度、2010 年度均未进行利润分配。

§ 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		
陆文俊先生	本基金的基金经理、公司总经理助理。	2008 年 10 月 21 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 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，自 2010 年 10 月 8 日起兼任银华成长先锋混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
周晶女士	本基金的基金经理助理。	2009 年 11 月 16 日	-	4 年	硕士学位。2006 年 6 月加盟银华基金管理有限公司，一直从事行业研究工作。2009 年 11 月 16 日起担任银华核心价值优选股票型证券投资基金的基金经理助理，自 2010 年 4 月 17 日至 2010 年 7 月 5 日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、《银华核心价值优选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

阶段	基金	净值增长率
过去一年	银华核心价值优选股票型证券投资基金	-2.72%
	银华优质增长股票型证券投资基金	6.83%

本报告期内,本基金管理人管理的投资风格相似的两只基金中银华核心价值优选股票型基金及银华优质增长股票型基金的业绩表现差异超过了 5%。造成上述差异的主要原因是由于这两只基金的资产配置和行业配置有差异,因此这两只股票型基金的业绩表现产生了差异。

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

2010 年是中国经济结构调整的元年。一方面政府针对房价上涨过快问题和地方政府融资平台风险,出台了一系列调控措施;在经济呈现过热苗头和通胀高企的背景下,货币政策也从宽松逐步转向收紧;另一方面,以节能减排、新能源以及新技术为代表的新兴行业以及大消费类行业受益于产业政策调整,许多优势企业的成长开始加速。

在这样的背景下,A 股市场走势可概括为:以银行、地产为代表的传统周期类行业估值水平不断降低;

以 TMT（科技、媒体和通信）和医药为代表的新兴产业和大消费行业估值水平不断提升的分化行情。中小市值股票表现明显优于大市值股票。

本基金在 2010 年一直维持着高成长+低估值的哑铃型的配置策略，一方面我们看好以节能减排、新能源以及新技术为代表的新兴行业在经济转型过程中的高成长性，大量买入了这些行业的优势企业，另一方面，我们认为传统行业中的优势企业并不会在经济增长方式转变的过程中没落，而是会通过放大自身的竞争优势的方式获取新的增长机会。因此，我们买入并持有我们认为基本面好、估值低、市场对其预期过分悲观的传统行业的股票。

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 1.5541 元，本报告期份额净值增长率为-2.72%，同期业绩比较基准增长率为-9.86%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011 年的市场形势将会比较复杂。一方面，2010 年四季度已经十分突出的通胀压力在 2011 年前半年将继续存在，由此带来的宏观调控压力将持续困扰股票市场的表现；与此同时，IPO 不断扩容的后续效应在 2011 年会较为突出，随着股票解禁数量的增加和新股不断发行，市场的估值体系将受到冲击。

尽管面临较为严峻的宏观经济形势和市场资金面状况，我们认为投资机会依然存在。目前市场估值处于较低水平，对于各种利空因素已经有较为充分的反应，一旦通胀压力缓解，市场或将迎来系统性的投资机会。在中国经济仍处于高速成长期的大背景下，我们能找到许多优秀的上市公司，他们核心竞争优势突出、成长轨迹明确，目前的估值水平仍处于合理甚至低估的状态。具体到行业上，我们坚持 2009 年年报中提出的“2010 年是中国经济转型的元年”这一观点，看好三类行业和企业：1、优秀制造业和相关产业群的配套服务企业；2、受益于城镇化和中国劳动力报酬提高的消费品行业；3、在经济转型过程中崛起的新兴产业。

在机会与挑战并存的新年度里，我们将秉承价值投资的理念，以更严苛的标准选取估值合理、成长潜力大的投资标的，在规避宏观经济震荡带来的系统性风险同时，以深度研究为基础，买入并持有符合经济未来发展方向的行业和企业的股票，力争分享中国经济增长成果。

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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内依据基金合同约定和基金运作情况，未进行利润分配。

§ 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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 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：银华核心价值优选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
资产：		
银行存款	928,138,763.05	2,704,033,973.16
结算备付金	11,736,811.81	18,518,514.46
存出保证金	1,552,281.20	6,765,036.79
交易性金融资产	15,672,272,699.80	23,255,691,285.94
其中：股票投资	15,672,272,699.80	23,233,830,645.94
基金投资	-	-
债券投资	-	21,860,640.00
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	197,217,886.39	341,379,593.09
应收利息	214,251.43	636,157.65
应收股利	-	-
应收申购款	6,160,871.83	132,971,507.96
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	16,817,293,565.51	26,459,996,069.05
负债和所有者权益	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	219,688,227.33
应付赎回款	12,005,635.81	317,053,560.64
应付管理人报酬	22,277,498.66	30,364,506.60
应付托管费	3,712,916.45	5,060,751.09
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	7,310,411.21	6,013,515.83
应交税费	-	-
应付利息	-	-

应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,377,288.05	1,422,637.28
负债合计	46,683,750.18	579,603,198.77
所有者权益：		
实收基金	3,338,152,893.30	5,011,689,171.16
未分配利润	13,432,456,922.03	20,868,703,699.12
所有者权益合计	16,770,609,815.33	25,880,392,870.28
负债和所有者权益总计	16,817,293,565.51	26,459,996,069.05

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.5541 元，基金份额总额 10,791,013,312.85

份。

7.2 利润表

会计主体：银华核心价值优选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
一、收入	-519,659,158.21	11,335,781,456.15
1. 利息收入	10,977,510.58	12,221,793.82
其中：存款利息收入	10,934,867.30	12,158,117.17
债券利息收入	42,643.28	63,676.65
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）	1,414,809,728.29	2,574,721,348.53
其中：股票投资收益	1,272,982,398.70	2,471,112,610.87
基金投资收益	-	-
债券投资收益	6,861,084.84	2,722,376.75
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	12,627,376.19
股利收益	134,966,244.75	88,258,984.72
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,957,758,350.01	8,743,608,572.72
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	12,311,952.93	5,229,741.08
减：二、费用	406,610,549.69	321,881,709.73
1. 管理人报酬	300,483,847.26	227,102,300.03
2. 托管费	50,080,641.26	37,850,383.46
3. 销售服务费	-	-

4. 交易费用	55,586,733.76	56,466,227.90
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	459,327.41	462,798.34
三、利润总额	-926,269,707.90	11,013,899,746.42
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-926,269,707.90	11,013,899,746.42

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华核心价值优选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）	5,011,689,171.16	20,868,703,699.12	25,880,392,870.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-926,269,707.90	-926,269,707.90
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）	-1,673,536,277.86	-6,509,977,069.19	-8,183,513,347.05
其中：1. 基金申购款	1,104,869,190.74	4,395,712,885.11	5,500,582,075.85
2. 基金赎回款	-2,778,405,468.60	-10,905,689,954.30	-13,684,095,422.90
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）	3,338,152,893.30	13,432,456,922.03	16,770,609,815.33
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）	3,823,574,125.81	5,314,278,655.51	9,137,852,781.32

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	11,013,899,746.42	11,013,899,746.42
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）	1,188,115,045.35	4,540,525,297.19	5,728,640,342.54
其中：1. 基金申购款	3,174,863,819.84	11,049,817,475.40	14,224,681,295.24
2. 基金赎回款	-1,986,748,774.49	-6,509,292,178.21	-8,496,040,952.70
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）	5,011,689,171.16	20,868,703,699.12	25,880,392,870.28

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

银华核心价值优选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”）证监基金字[2005]117 号文《关于同意银华核心价值优选股票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 2005 年 09 月 27 日正式生效，首次设立募集规模为 519,070,123.63 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银华基金管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金于 2007 年 5 月 10 日进行了基金份额拆分操作，当日本基金拆分前基金份额净值为 3.2326 元，精确到小数点后第 9 位为 3.232592000 元，本基金管理人按照 1: 3.232592000 的拆分比例对本基金的份额进行了拆分。拆分后，拆分日基金份额净值调整为 1.0000 元，相应地，原来每 1 份基金份额变为 3.232592000 份。持有人拆分后场内的基金份额保留到整数位，持有人拆分后场外的基金份额保留到小数点后两位，其余部分舍去，舍去部分所代表的资产归基金财产所有。本基金于 2007 年 5 月 11 日进行了变更登记。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具。在正常市场情况下，本基金投资组合的基本范围：股票资产（A 股以及监管机构授权的其他市场的股票资产等）、债券资产（国债、金融债、企业债、可转

债等债券资产)、货币市场工具(含央行票据、债券回购等)以及现金资产;本基金还可以投资法律、法规允许的其他金融工具。各类资产投资比例须符合《基金法》的规定。本基金的具体投资比例如下:股票投资比例浮动范围:60%-95%;除股票资产以外的其他资产投资比例浮动范围为5%-40%,其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于5%。本基金投资的业绩比较基准为:新华富时 A200 指数×80%+新华巴克莱资本中国全债指数×20%。

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

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期不涉及会计政策变更事项。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期不涉及会计估计变更事项。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

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	基金管理人股东、基金代销机构

责任公司“西南证券”)	
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
中国建设银行股份有限公司 (“中国建设银行”)	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	970,687,385.92	2.84	601,008,459.12	1.57
第一创业	2,682,295,695.68	7.86	3,549,029,334.00	9.27
东北证券	852,075,828.41	2.50	212,714,632.41	0.56

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。

7.4.8.1.4 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	825,085.69	2.89	167,455.64	2.29
第一创业	2,279,922.70	7.97	1,242,379.61	16.99

东北证券	692,318.08	2.42	343,181.61	4.69
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	510,857.82	1.59	97,588.92	1.62
第一创业	3,016,660.04	9.40	-	-
东北证券	172,831.70	0.54	172,831.70	2.87

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	300,483,847.26
其中：支付销售机构的客 户维护费	41,282,692.88	28,661,259.82

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，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前三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	50,080,641.26

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三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

本基金的基金管理人于 2010 年度及 2009 年度均未持有本基金份额。

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 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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	928,138,763.05	10,714,470.76	2,704,033,973.16	11,791,640.73

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股）	总金额
东北证券	600089	特变电工	增发	115,666	1,859,909.28

注：本基金于 2009 年度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

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别：股票

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002535	林州重机	2010年12月31日	2011年1月11日	新股流通受限	25.00	25.00	500	12,500.00	12,500.00	-

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
000917	电广传媒	2010年12月27日	重大资产重组	24.40	未公告	未知	1,903,103	48,209,603.53	46,435,713.20	-
300113	顺网科技	2010年12月13日	重大资产重组	69.40	2011年1月31日	75.98	115,000	7,474,973.47	7,981,000.00	-

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告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,本基金并无须作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	15,672,272,699.80	93.19
	其中:股票	15,672,272,699.80	93.19
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	939,875,574.86	5.59
6	其他各项资产	205,145,290.85	1.22
7	合计	16,817,293,565.51	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	329,550,000.00	1.97
B	采掘业	14,288,000.00	0.09
C	制造业	11,114,627,210.86	66.27
C0	食品、饮料	751,649,898.24	4.48
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,329,672,309.02	7.93
C5	电子	446,880,829.48	2.66
C6	金属、非金属	2,618,537,113.78	15.61
C7	机械、设备、仪表	5,725,956,060.90	34.14
C8	医药、生物制品	241,930,999.44	1.44
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	2,175,195,638.21	12.97
H	批发和零售贸易	1,341,942,563.30	8.00
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	356,881,982.76	2.13
L	传播与文化产业	339,787,304.67	2.03
M	综合类	-	-
	合计	15,672,272,699.80	93.45

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	002024	苏宁电器	99,999,979	1,309,999,724.90	7.81
2	600104	上海汽车	88,000,000	1,291,840,000.00	7.70
3	000012	南 玻 A	58,600,000	1,157,350,000.00	6.90
4	000425	徐工机械	20,000,000	1,144,000,000.00	6.82
5	600019	宝钢股份	151,111,102	965,599,941.78	5.76

6	600703	三安光电	20,008,282	917,579,812.52	5.47
7	600050	中国联通	150,087,151	802,966,257.85	4.79
8	000800	一汽轿车	48,000,036	770,400,577.80	4.59
9	000527	美的电器	40,000,000	696,000,000.00	4.15
10	600660	福耀玻璃	38,000,000	389,880,000.00	2.32

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	600050	中国联通	826,662,519.18	3.19
2	600000	浦发银行	737,487,052.63	2.85
3	600795	国电电力	432,669,653.76	1.67
4	300002	神州泰岳	412,135,855.01	1.59
5	000800	一汽轿车	394,612,292.21	1.52
6	600166	福田汽车	385,927,710.98	1.49
7	601106	中国一重	383,057,373.64	1.48
8	600104	上海汽车	373,891,103.21	1.44
9	601166	兴业银行	325,372,127.58	1.26
10	600031	三一重工	303,763,523.91	1.17
11	600570	恒生电子	283,788,725.08	1.10
12	300027	华谊兄弟	275,895,555.34	1.07
13	000069	华侨城 A	257,000,024.27	0.99
14	600999	招商证券	230,920,878.27	0.89
15	600100	同方股份	220,114,856.40	0.85
16	601788	光大证券	213,549,847.90	0.83
17	600036	招商银行	209,916,304.08	0.81
18	000997	新大陆	208,946,080.50	0.81
19	000338	潍柴动力	205,394,854.16	0.79
20	601318	中国平安	199,347,256.67	0.77

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	600309	烟台万华	791,618,446.40	3.06
2	600795	国电电力	771,147,501.17	2.98
3	600000	浦发银行	700,092,134.85	2.71
4	000060	中金岭南	644,833,005.58	2.49
5	600104	上海汽车	593,982,258.39	2.30
6	600031	三一重工	570,729,526.83	2.21
7	601111	中国国航	527,401,300.22	2.04
8	601899	紫金矿业	511,973,204.11	1.98
9	601106	中国一重	411,085,838.50	1.59
10	000625	长安汽车	394,980,761.38	1.53
11	600547	山东黄金	375,450,949.45	1.45
12	601166	兴业银行	366,642,876.77	1.42
13	600029	南方航空	352,968,425.56	1.36
14	600550	天威保变	348,431,152.12	1.35
15	600089	特变电工	338,992,180.69	1.31
16	601168	西部矿业	322,023,091.90	1.24
17	600016	民生银行	313,423,741.66	1.21
18	600718	东软集团	309,009,028.17	1.19
19	600276	恒瑞医药	298,156,486.69	1.15
20	600600	青岛啤酒	285,952,280.94	1.10

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	13,669,490,757.54
卖出股票收入（成交）总额	20,552,933,392.37

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投资。

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	1,552,281.20
2	应收证券清算款	197,217,886.39
3	应收股利	-
4	应收利息	214,251.43
5	应收申购款	6,160,871.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	205,145,290.85

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
672,725	16,040.75	743,445,892.01	6.89%	10,047,567,420.84	93.11%

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	167,333.10	0.00%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2005年9月27日）基金份额总额	519,070,123.63
本报告期期初基金份额总额	16,200,926,213.46
本报告期基金总申购份额	3,571,624,307.72
减：本报告期基金总赎回份额	8,981,537,208.33
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	10,791,013,312.85

§ 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

11.2.2.1 本基金托管人 2011 年 1 月 31 日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务；

11.2.2.2 本基金托管人 2011 年 2 月 9 日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2011〕115 号）。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。

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

本报告期本基金未变更为其审计的会计师事务所，报告期内本基金应支付给聘任会计师事务所的报酬共计人民币 105,000.00 元。目前的审计机构已为本基金连续提供了 6 年的服务。

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	
招商证券股份有限公司	2	3,003,140,279.76	8.79%	2,512,042.20	8.78%	
安信证券股份有限公司	3	2,995,299,221.81	8.77%	2,545,991.70	8.90%	
第一创业证券有限责任公司	2	2,682,295,695.68	7.86%	2,279,922.70	7.97%	
新时代证券有限责任公司	1	2,662,051,726.11	7.80%	2,262,734.61	7.91%	

中国国际金融有限公司	2	2,144,094,617.30	6.28%	1,742,095.66	6.09%	
申银万国证券股份有限公司	1	2,062,979,154.32	6.04%	1,753,533.94	6.13%	
华泰证券股份有限公司	1					
华泰联合证券有限责任公司	2	1,562,554,168.25	4.58%	1,295,800.21	4.53%	
国金证券股份有限公司	2	1,344,962,646.13	3.94%	1,105,245.96	3.86%	
中信证券股份有限公司	3	1,333,529,037.82	3.91%	1,103,832.81	3.86%	新增 1 个交易单元
德邦证券有限责任公司	1	1,244,733,869.92	3.65%	1,058,027.42	3.70%	
光大证券股份有限公司	2	1,197,105,675.25	3.51%	987,195.93	3.45%	
北京高华证券有限责任公司	1	1,123,536,582.45	3.29%	954,993.98	3.34%	
齐鲁证券有限公司	1	1,112,137,416.43	3.26%	945,312.69	3.31%	
西南证券股份有限公司	1	970,687,385.92	2.84%	825,085.69	2.89%	
兴业证券股份有限公司	3	940,618,328.46	2.75%	779,337.09	2.73%	新增 1 个交易单元
东北证券股份有限公司	3	852,075,828.41	2.50%	692,318.08	2.42%	
西部证券股份有限公司	1	833,877,439.23	2.44%	708,800.34	2.48%	新增 1 个交易单元
长江证券股份有限公司	2	761,688,254.31	2.23%	647,428.70	2.26%	
国信证券股份有限公司	1	702,306,174.63	2.06%	570,629.65	2.00%	
华创证券股份有限公司	2	603,269,353.26	1.77%	490,160.98	1.71%	新增 2 个交易单元
中信万通证券有限责任公司	1	592,710,946.62	1.74%	481,583.27	1.68%	
红塔证券股份有限公司	2	548,248,962.01	1.61%	465,999.36	1.63%	新增 2 个交易单元
东方证券股份有限公司	2	489,932,543.36	1.43%	398,072.89	1.39%	新增 2 个交易单元
宏源证券股份有限公司	2	467,262,062.45	1.37%	379,653.38	1.33%	新增 1 个交易单元
华宝证券有限责任	1	466,531,036.92	1.37%	396,552.45	1.39%	

任公司						
中银国际证券有 限责任公司	3	415,511,063.30	1.22%	337,606.34	1.18%	新增 1 个交 易单元
国泰君安证券股 份有限公司	2	330,010,622.18	0.97%	280,507.57	0.98%	
东莞证券有限责 任公司	1	237,203,936.98	0.69%	201,622.44	0.71%	
中国银河证券股 份有限公司	1	170,846,466.98	0.50%	145,215.99	0.51%	新增 1 个交 易单元
上海证券有限责 任公司	1	126,045,739.88	0.37%	107,138.41	0.37%	
长城证券有限责 任公司	2	78,328,787.28	0.23%	66,577.22	0.23%	
中国民族证券有 限责任公司	1	61,744,607.76	0.18%	52,482.28	0.18%	
中国建银投资证 券有限责任公司	1	28,809,757.54	0.08%	24,488.71	0.09%	
中信建投证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	
山西证券股份有 限公司	1	-	-	-	-	
首创证券有限责 任公司	2	-	-	-	-	
湘财证券有限责 任公司	1	-	-	-	-	
渤海证券股份有 限公司	1	-	-	-	-	
东吴证券有限责 任公司	1	-	-	-	-	
方正证券股份有 限公司	1	-	-	-	-	
广发证券股份有 限公司	1	-	-	-	-	

注：a)、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。

b)、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。

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 本基金管理人无影响投资者决策的其他重要信息

12.2 本基金托管人影响投资者决策的其他重要信息披露如下：

12.2.1 2010 年 1 月 29 日，本基金托管人发布第二届董事会第二十八次会议决议公告，决议聘任庞秀生先生担任本行副行长；

12.2.2 2010 年 5 月 13 日，本基金托管人发布关于高级管理人员辞任的公告，范一飞先生已提出辞呈，辞去中国建设银行股份有限公司副行长的职务；

12.2.3 2010 年 6 月 21 日，本基金托管人发布关于中央汇金投资有限责任公司承诺认购配股股票的公告；

12.2.4 2010 年 7 月 1 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布 2009 年度 A 股分红派息实施公告，每 10 股派发现金股息人民币 2.02 元(含税)；

12.2.5 2010 年 9 月 15 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布公告，张福荣先生担任本行监事长，谢渡扬先生辞去本行监事、监事长职务；

12.2.6 2010 年 11 月 2 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布 2010 年度 A 股配股发行公告。

银华基金管理有限公司
2011 年 3 月 30 日