

益民红利成长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：益民基金管理有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

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

本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。

本基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 03 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告期自 2010 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	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	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
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	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
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.....	12
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.....	14
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
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.....	16
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.....	16
§6 审计报告	17
6.1 审计报告基本信息.....	17
6.2 审计报告的基本内容.....	17
§7 年度财务报表	19
7.1 资产负债表.....	19
7.2 利润表.....	20
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	21
7.4 报表附注.....	22
§8 投资组合报告	45
8.1 期末基金资产组合情况.....	45
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	45
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.....	46
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	48
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	51
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.....	52
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.....	52
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.....	52

8.9 投资组合报告附注.....	52
§9 基金份额持有人信息.....	54
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	54
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.....	54
§10 开放式基金份额变动.....	55
§11 重大事件揭示.....	56
11.1 基金份额持有人大会决议.....	56
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.....	56
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	56
11.4 基金投资策略的改变.....	56
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	57
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.....	57
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	57
11.8 其他重大事件.....	59
§12 备查文件目录.....	62
12.1 备查文件目录.....	62
12.2 存放地点.....	62
12.3 查阅方式.....	62

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	益民红利成长混合型证券投资基金
基金简称	益民红利成长混合
基金主代码	560002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 11 月 21 日
基金管理人	益民基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,297,642,856.80 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金侧重投资于具有持续高成长能力和持续高分红能力的两类公司，并且通过适度的动态资产配置和全程风险控制，为基金份额持有人实现中等风险水平下的资本利得收益和现金分红收益的最大化。
投资策略	通过对宏观经济、政策环境、资金供求和估值水平的研究，综合判断股市和债市中长期运行趋势，确立基金的资产配置策略，决定股票、债券、现金和权证的比例；在此基础上，基金管理人采用系统化、专业化的选股流程和方法，利用益民红利股优选系统和益民成长股优选系统，精选出具有持续高分红能力和持续高成长能力的股票进行投资。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×65%+ 中证全债指数收益率×35%
风险收益特征	本基金产品定位于偏股型的混合型基金。风险和收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于风险和收益中等的证券投资基金品种。

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		益民基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李玲	郑鹏
	联系电话	010-63105556	010-85238667
	电子邮箱	jcb@ymfund.com	zhjtggb@hxb.com.cn
客户服务电话		400-650-8808	95577

传真	010-63100588	010-85238680
注册地址	重庆市渝中区上清寺路 110 号	北京市东城区建国门内大街 22 号
办公地址	北京市西城区宣外大街 10 号庄胜广场中央办公楼南翼 13A	北京市东城区建国门内大街 22 号
邮政编码	100052	100005
法定代表人	翁振杰	吴建

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》、《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	WWW.YMFUND.COM
基金年度报告备置地点	北京市西城区宣外大街 10 号庄胜广场中央办公楼南翼 13A

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	信永中和会计师事务所	北京东城区朝阳门北大街 11 号富华大厦 A 座 9 层
注册登记机构	益民基金管理有限公司	北京市西城区宣外大街 10 号庄胜广场中央办公楼南翼 13A

§ 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	-154,673,166.21	-173,362,518.21	-468,735,996.80
本期利润	-252,079,982.51	704,620,550.21	-1,698,300,574.29
加权平均基金份额本期利润	-0.1024	0.2577	-0.5941
本期加权平均净值利润率	-15.64%	39.18%	-74.96%
本期基金份额净值增长率	-14.28%	49.25%	-49.98%
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	-4,084,598.12	156,671,352.41	-24,138,652.00
期末可供分配基金份额利润	-0.0018	0.0610	-0.0085
期末基金资产净值	1,432,510,064.93	1,868,398,410.07	1,548,547,346.70
期末基金份额净值	0.6235	0.7274	0.5449
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	70.69%	99.13%	33.42%

注：所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

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

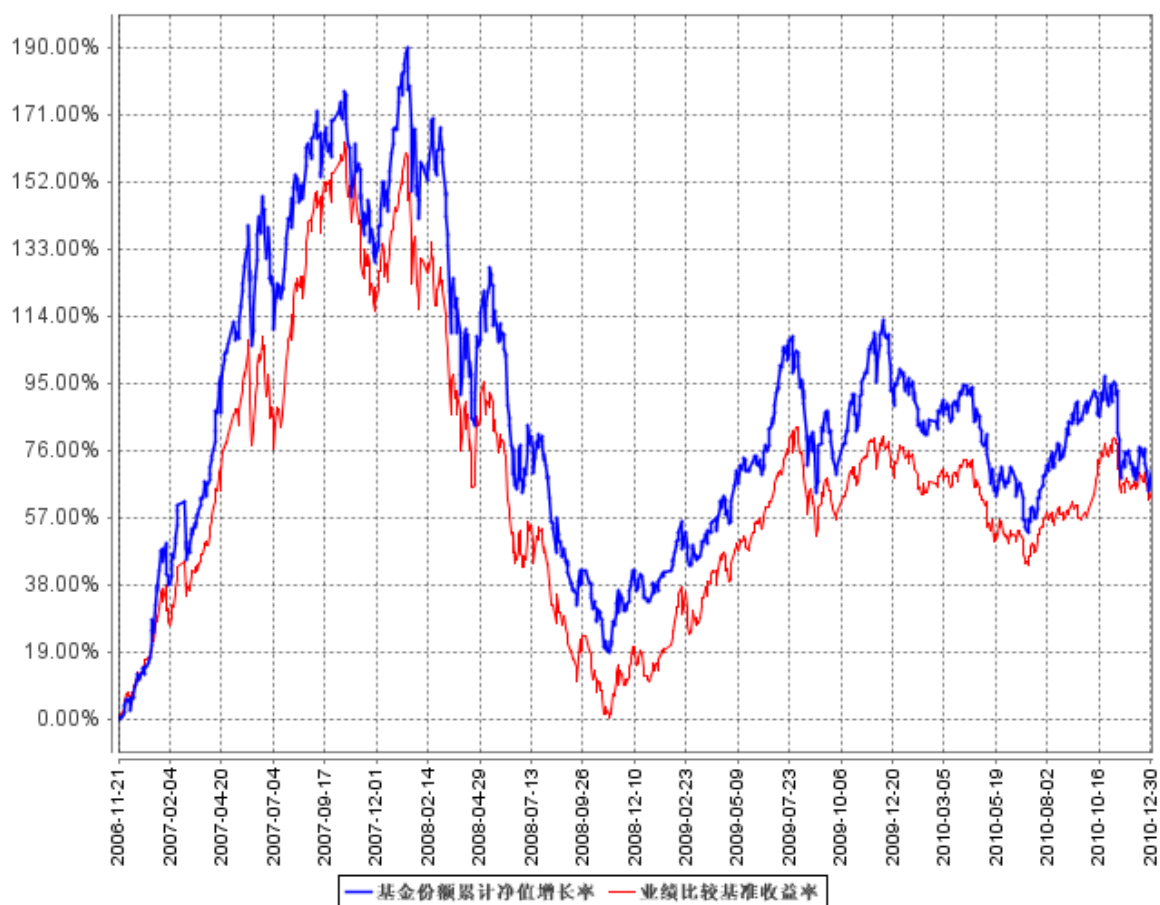
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-9.52%	1.65%	3.61%	1.16%	-13.13%	0.49%
过去六个月	9.33%	1.41%	13.78%	1.01%	-4.45%	0.40%
过去一年	-14.28%	1.33%	-6.69%	1.03%	-7.59%	0.30%
过去三年	-36.01%	1.84%	-32.14%	1.68%	-3.87%	0.16%

自基金合同生效起至今	70.69%	1.87%	65.32%	1.71%	5.37%	0.16%
------------	--------	-------	--------	-------	-------	-------

注：自 2009 年 5 月 1 日起益民红利成长混合型证券投资基金的业绩比较基准，由原来的“新华富时 A600 指数收益率×65%+新华巴克莱指数收益率×35%”变更为“沪深 300 指数收益率×65%+中证全债指数收益率×35%”。

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

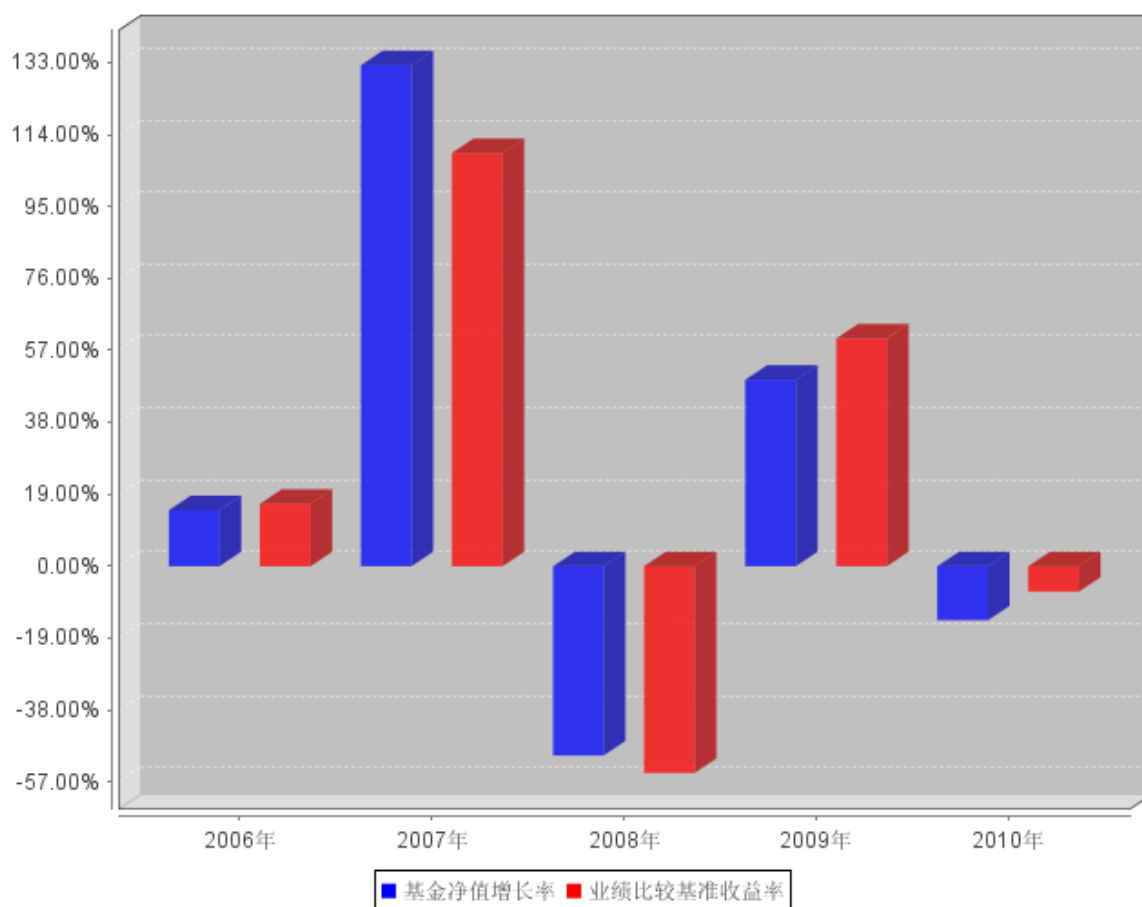
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：根据本基金的基金合同第十一部分“基金投资”中“八、投资组合限制”中规定，本基金自 2006 年 11 月 21 日合同生效之日起六个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

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：图中数据按合同生效当年实际存续期计算，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	-	-	-	-	
2009	0.6800	89,358,238.92	95,529,159.23	184,887,398.15	
2008	1.0000	144,647,650.21	140,379,376.52	285,027,026.73	
合计	1.6800	234,005,889.13	235,908,535.75	469,914,424.88	

§ 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

益民基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批准，于 2005 年 12 月 12 日正式成立。公司股东由重庆国际信托有限公司（出资比例 49%）、中国新纪元有限公司（出资比例 31%）、中山证券有限责任公司（出资比例 20%）组成，注册资本为 1 亿元人民币，注册地：重庆，主要办公地点：北京。截至 2010 年末，公司管理的基金共有四只，均为开放式基金。其中，益民货币市场基金于 2006 年 7 月 17 日成立，首发规模超过 17 亿份；益民红利成长混合型证券投资基金于 2006 年 11 月 21 日成立，首发规模近 9 亿份；益民创新优势混合型证券投资基金于 2007 年 7 月 11 日成立，首发规模 73 亿份；益民多利债券型投资基金于 2008 年 5 月 21 日成立，首发规模超过 7 亿。

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		
熊伟	基金经 理	2007 年 10 月 20 日	-	11	经济学硕士。1999 年加入招商证券，任研发中心行业研究员，2005 年 3 月加入天相投资顾问有限公司，任研究部高级研究员，2005 年 9 月加入新世纪基金管理有限公司，任投资管理部高级研究员，2006 年 10 月加入益民基金管理有限公司，任研究部高级研究员。2007 年 10 月 20

					日起担任益民红利成长基金基金经理。
--	--	--	--	--	-------------------

注：上述任职日期系本基金管理人对外公告基金经理任职日。董事会于 2007 年 10 月 20 日作出任职决议。证券从业的含义遵从行业协会《证券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

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《益民红利成长混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险，力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

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

本基金管理人已依据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》建立起规范的公平交易机制，对于场内交易，公司规定不同基金、账户同向买卖同一证券的交易分配原则是“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”，并按此原则开发上线了基金间公平交易系统模块，不同基金同向买卖同一证券完全通过系统进行比例分配，实现公平交易。本报告期内，场内业务的公平交易运作良好，未出现异常情况。

本报告期内，本基金管理人严格遵守了公平交易管理制度的规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，不存在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的行为。

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

本基金系混合型证券投资基金，侧重投资于具有持续高成长能力和持续高分红能力的两类公司，并在此基础上进行优选股票构建投资组合，与本管理人旗下其他基金风格不同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内本基金运作未发现异常交易行为。

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 年上半年，CPI 不断上升，宏观经济政策和银行信贷逐步收紧，固定资产投资和 GDP 增长出现回落的趋势，股票市场经历了较大幅度的下跌；

下半年 GDP 增速回落的势头有所放缓，经济增长的底部逐渐探明；在美联储重启二次量化宽松的预期下，美元快速贬值，全球股市和大宗商品价格大幅度上涨；

在此国内外背景下，股票市场大幅度反弹，之后 CPI 指数连续创新高，央行连续两次加息，连续三次上调存款准备金率；在国内宏观经济政策紧缩的预期下，股票市场又出现较大调整；

全年上证指数从 3277.14 点起步，7 月 2 日创下年内低点 2319.74 点，年底收于 2808.08 点，跌幅 14.31%，深证成指收于 12458.55 点，跌幅 9.06%；

在 2010 年的投资中，四季度市场风格变换频繁，本基金在行业配置调整上出现一定误判，造成了较大净值损失，净值增长率落后于比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2010 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.6235 元，本报告期份额净值增长率为-14.28%，同期业绩比较基准增长率为-6.69%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望新的一年，经济基本面仍然健康，大盘蓝筹估值较低，因此股指向下空间相对有限，但由于市场估值结构性差异巨大，部分个股风险较大；在通货膨胀得到控制之后，股票市场可望有较大的投资机会。

2011 年，红利成长将保持适中的仓位，投资组合的配置相对均衡，重点关注低估值蓝筹、大消费、新兴产业等的投资机会。

益民红利成长基金将继续奉行益民基金管理有限公司“以人为本，章制为纲，自律勤勉”的经营理念，本着诚实信用、勤勉尽责的职业操守，以优秀的人才，科学的管理，为基金持有人提供优质的服务。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人在内部监察工作中一切从合规运作、保障基金份额持有人利益出发，

由独立的监察稽核部门对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，推动内部控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落实，发现问题及时提出建议并督促有关部门改进。

在本报告期内，本基金管理人内部监察工作重点集中于以下几个方面：

1、根据基金监管法律法规的变化，推动公司各部门完善制度建设和业务流程更新与完善，并加强内部督导，将风险意识贯穿于每个岗位与业务环节，尽可能作到防范于未然。

2、全面开展基金运作监察稽核工作，确保基金投资运作的合法合规。通过定期检查、不定期抽查、专项监察、配合监管部门现场检查等工作方法，完善内部管控，及时提示了风险，保证了本基金的合法合规运作，没有出现违规行为。

3、按照中国证监会的最新要求，在公司内部严格推行风险管理制度。通过一线岗位人员与部门的参与和自我评估，明确了各岗位的风险点，对控制不足的风险点，制订了进一步的控制措施，监察部对重点环节进行跟踪监督，保证风控落实到位。

4、根据监管部门的要求，完成与基金投资业务相关的定期监察报告，报送中国证监会和董事会。

5、制定了规范公司员工操守的有关规定，严格防范利益冲突。

公司自成立以来，各项业务运作正常，内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用。本基金运作合法合规，保障了基金份额持有人的利益。我们将继续以风险控制为核心，提高内部监察工作的科学性和有效性，保障基金合规运作。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述：

根据相关规定，本基金管理人成立估值委员会，估值委员会是基金估值的最高决策机构，负责公司估值相关决策及执行。成员由公司总经理、投资总监、运作保障部、金融工程部、监察稽核部、基金会计等相关人员组成。相关参与人员应当具有上市公司研究和估值、基金投资等方面较丰富的经验，熟悉相关法规和估值方法。

研究部行业研究员：研究部负责人及行业研究员负责长期停牌股票等没有市价的投资品种所属行业的专业研究，参与基金组合停牌股票行业属性和重估方法的确定，并在估值讨论中承担确定参考行业指数的职责；相关参与人员应当具有多年的行业研究经验，能够较好的对行业发展趋势做出判断，熟悉相关法规和估值方法。

监察稽核部：监察稽核部参与估值流程的人员，应当对有关估值政策、估值流程和程序、估

值方法等相关事项的合法合规性进行审核和监督，发现问题及时要求整改；参与估值流程的人员必须具有一定的会计核算估值知识和经验，应当具备熟知与估值政策相关的各项法律法规、估值原则和方法的专业能力，并有从事会计、核算、估值等方面业务的经验和工作经历。

金融工程部金融工程人员：金融工程人员负责估值相关数值的处理和计算，并参与公司对基金的估值方法的确定。该成员应当在基金的风险控制与绩效评估工作方面具有较为丰富的经验，具备基金绩效评估专业能力，并熟悉相关法规和估值方法。

运作保障部基金会计：基金会计在估值流程中的相关工作职责是参与基金组合停牌股票估值方法的确定，复核由估值委员会提供的估值价格，并与相关托管行进行核对确认。如有不符合的情况出现，立即向估值委员会反映情况，并提出合理的调整建议。基金会计人员应当与估值相关的外部机构保持良好的沟通，获悉的与基金估值相关的重大信息及时向公司及估值小组反馈。基金会计应当具备多年基金从业经验，在基金核算与估值方面掌握了丰富的知识和经验，具备熟悉及了解基金估值法规、政策和方法的专业能力。

2、基金经理参与或决定估值的程度：

基金管理公司估值委员会成员中不包括基金经理。基金经理不参与估值工作决策和执行的过程。

3、本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

4、本公司现没有进行任何定价服务的签约。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金基金合同所约定的收益分配原则：

1、基金收益分配比例按有关规定制定；

2、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 12 次，年度收益分配比例不低于该年度已实现收益的 60%，但若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；

3、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发放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；

4、基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；

5、基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；

6、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；

7、每一基金份额享有同等分配权；

8、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

本报告期内，本基金未进行利润分配。

§ 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

报告期内，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内，基金管理人在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面，能够遵守有关法律法规，未发现有损害基金份额持有人利益的行为。本报告期内，益民红利成长混合型证券投资基金未进行利润分配。

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

托管人认为，由基金管理人编制并经托管人复核的本基金 2010 年年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

华夏银行股份有限公司资产托管部

2011 年 3 月 22 日

§ 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	XYZH/ 2010A7028-2

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	益民红利成长混合型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的益民红利成长混合型证券投资基金（以下简称“红利基金”）的财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、2010 年度的利润表、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	按照如财务报表附注所列示的编制基础编制财务报表是红利基金的基金管理人益民基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	我们认为，上述财务报表已经按照如财务报表附注所列示的编制基础和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了红利基金 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和基金净值变动

	情况。
注册会计师的姓名	梁晓燕 晁小燕
会计师事务所的名称	信永中和会计师事务所
会计师事务所的地址	中国北京
审计报告日期	2011 年 3 月 22 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：益民红利成长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	上年度末 2009 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	215,414,076.07	299,198,616.75
结算备付金		9,725,245.04	2,160,673.12
存出保证金		1,114,325.13	1,787,388.49
交易性金融资产	7.4.7.2	1,212,554,764.38	1,568,363,461.50
其中：股票投资		1,175,741,671.58	1,555,149,261.50
基金投资		-	-
债券投资		36,813,092.80	13,214,200.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	442,864.00
买入返售金融资产	7.4.7.4	34,360,217.18	-
应收证券清算款		-	24,214,347.10
应收利息	7.4.7.5	617,105.99	422,538.84
应收股利		-	-
应收申购款		91,220.77	189,294.07
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,473,876,954.56	1,896,779,183.87
负债和所有者权益	附注号	本期期末 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		33,615,113.29	20,803,861.08
应付赎回款		292,956.63	1,697,184.84
应付管理人报酬		1,843,629.05	2,424,397.55
应付托管费		307,271.52	404,066.26
应付销售服务费		-	-

应付交易费用	7.4.7.7	4,523,359.93	2,302,379.78
应交税费		248,501.00	209,001.00
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	536,058.21	539,883.29
负债合计		41,366,889.63	28,380,773.80
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	1,271,473,314.23	1,421,345,583.88
未分配利润	7.4.7.10	161,036,750.70	447,052,826.19
所有者权益合计		1,432,510,064.93	1,868,398,410.07
负债和所有者权益总计		1,473,876,954.56	1,896,779,183.87

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.6235 元，基金份额总额 2,297,642,856.80 份。

7.2 利润表

会计主体：益民红利成长混合型证券投资基金

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	附注号	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
一、收入		-207,100,284.08	750,193,435.54
1. 利息收入		4,670,812.60	8,847,516.15
其中：存款利息收入	7.4.7.11	3,625,164.39	2,941,770.00
债券利息收入		814,925.18	5,730,745.39
资产支持证券利息收入		-	148,054.79
买入返售金融资产收入		230,723.03	26,945.97
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-114,411,810.08	-136,878,024.61
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-125,004,193.74	-153,513,741.02
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	980,862.12
资产支持证券投资收益	7.4.7.14	-	84,276.24
衍生工具收益	7.4.7.15	-151,755.43	2,983,476.40
股利收益	7.4.7.16	10,744,139.09	12,587,101.65
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-97,406,816.30	877,983,068.42
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	47,529.70	240,875.58

减：二、费用		44,979,698.43	45,572,885.33
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	24,242,302.41	26,828,173.18
2. 托管费	7.4.10.2.2	4,040,383.67	4,471,362.18
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	16,440,309.42	14,116,344.43
5. 利息支出		1,100.08	-
其中：卖出回购金融资产支出		1,100.08	-
6. 其他费用	7.4.7.20	255,602.85	157,005.54
三、利润总额		-252,079,982.51	704,620,550.21
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-252,079,982.51	704,620,550.21

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：益民红利成长混合型证券投资基金

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）	1,421,345,583.88	447,052,826.19	1,868,398,410.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-252,079,982.51	-252,079,982.51
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）	-149,872,269.65	-33,936,092.98	-183,808,362.63
其中：1. 基金申购款	16,390,616.20	3,110,175.00	19,500,791.20
2. 基金赎回款	-166,262,885.85	-37,046,267.98	-203,309,153.83
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）	1,271,473,314.23	161,036,750.70	1,432,510,064.93
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）	1,572,685,998.70	-24,138,652.00	1,548,547,346.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	704,620,550.21	704,620,550.21
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）	-151,340,414.82	-48,541,673.87	-199,882,088.69
其中：1. 基金申购款	148,260,984.83	17,865,674.90	166,126,659.73
2. 基金赎回款	-299,601,399.65	-66,407,348.77	-366,008,748.42
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）	-	-184,887,398.15	-184,887,398.15
五、期末所有者权益（基金净值）	1,421,345,583.88	447,052,826.19	1,868,398,410.07

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>宋瑞来</u>	<u>吴晓明</u>	<u>吴晓明</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

益民红利成长混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）为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[2006]199号《关于核准益民红利成长混合型证券投资基金募集的批复》及基金部函[2006]254号《关于益民红利成长混合型证券投资基金募集时间安排的确认函》核准后进行募集，由益民基金管理有限公司负责基金发起并担任基金管理人，华夏银行股份有限公司担任基金托管人。

本基金自 2006 年 10 月 23 日至 2006 年 11 月 17 日止向境内个人投资者和机构投资者公开募集，募集期结束后经北京中兴宇会计师事务所有限责任公司以中兴宇验字（2006）第 2108 号验资报告验证，并报中国证监会备案，中国证监会于 2006 年 11 月 21 日以基金部函[2006]292号《关于益民红利成长混合型证券投资基金备案确认的函》书面确认。经验资及备案后，本基金合同于 2006 年 11 月 21 日生效。

本基金为契约型开放式，存续期限不定。

本基金设立时募集的实收基金本金为人民币 847,449,205.33 元，募集期间产生的利息 141,986.73 元，实收基金本息共计 847,591,192.06 元，上述募集的实收基金根据每份基金份额的面值人民币 1.00 元折合为 847,591,192.06 份基金份额。

本基金已于 2007 年 7 月 16 日（拆分日）进行了基金份额拆分，并由本基金注册登记机构于 2007 年 7 月 17 日进行变更登记。基金拆分前基金份额净值为 1.8071 元。基金份额拆分比例的计算公式为：基金份额拆分比例=拆分日基金资产净值/拆分日拆分前登记在册的基金份额总数。按照该公式计算精确到小数点后第 9 位的拆分比例为 1.807075384。本基金管理人按此拆分比例对 2007 年 7 月 16 日登记在册的本基金份额持有人实施份额拆分，即：拆分后，基金份额净值变为 1.0000 元，原基金份额持有人持有的基金份额由原来的每 1 份增加到 1.807075384 份，拆分后基金份额数计算结果保留到小数点后 2 位，小数点两位后全部舍去；对于因此产生的尾数份额，采用循环进位的方法，按照舍弃的部分大小排序进行分配，直至实际总份额等于基金资产净值。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金以财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）和中国证券业协会 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2010 年度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 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

7.4.4.1 会计年度

本基金采用公历年制，即公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

当本基金成为金融工具合同条款中的一方时，确认相应的金融资产或金融负债。

1、金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产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和贷款及应收款项。除与权证投资有关的金融资产外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示，与权证投资有关的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

本基金持有的股票投资、债券投资和权证投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款与应收款项。

2、金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为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。除与权证投资有关的金融负债外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示；与权证投资有关的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金目前持有的金融负债全部为其他金融负债，包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

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

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。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。

当对该金融资产或金融负债进行处置、收取某项金融资产现金流量的合同权力已终止，或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移，或在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情况下放弃了对该金融资产的控制的，终止确认该金融资产。金融资产或负债终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

1、股票投资

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

因股权分置改革而获得的非流通股股东支付的现金对价，于股权分置实施复牌日冲减股票投资成本；股票持有期间获得的股票股利（包括送红股和公积金转增股本）以及因股权分置改革而获得的股票，于除息日按股权登记日持有的股数及送股或转增比例，计算确定增加的股票数量。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/（损失）。卖出股票按移动加权平均法结转成本。

2、债券投资

买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本于交易日按应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

配售及认购新发行的分离交易可转债，于实际取得日按照估值方法对分离交易可转债的认购成本进行分摊，确认应归属于债券部分的成本。

买入零息债券视同到期一次还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

卖出债券于交易日确认债券投资收益/（损失）。卖出债券按移动加权平均法结转成本。

3、权证投资

买入权证投资于交易日确认为权证投资。权证投资成本按交易日应支付的全部价款扣除交易费用后入账。

获赠的权证（包括配股权证），在确认日按照持有股数和每股可获派发权证的份额确认权证数量，成本为零。

配售及认购新发行的分离交易可转债而取得的权证，于实际取得日按照估值方法对分离交易可转债的认购成本进行分摊，确认应归属于权证部分的成本。

卖出权证于交易日确认权证投资收益/（损失）。卖出权证按移动加权平均法结转成本。

4、买入返售金融资产

买入返售金融资产为本基金按照返售协议约定先买入再按固定价格返售证券等金融资产所融出的资金。

买入返售金融资产按交易日应支付或实际支付的全部价款入账，相关交易费用计入初始成本，于返售日按账面余额结转。

5、卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款为本基金按照回购协议先卖出再按固定价格买入票据、证券等金融资产所融入的资金。

卖出回购金融资产款于交易日按照应收或实际收到的金额入账，相关交易费用计入初始成本，于回购日按账面余额结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

1、股票估值方法

(1) 上市股票的估值

1) 对存在活跃市场的，如估值日有市价的，应采用市价确定公允价值；估值日无市价，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，应采用最近交易市价确定公允价值；

2) 对存在活跃市场的，如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上的，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

3) 当投资品种不再存在活跃市场，且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上的，应采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。

4) 估值模型简介

本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的方法——“指数收益法”，通过该停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于该停牌股票公允价值的影响。

① 选择估值模型的假设

A. 所选行业指数具有一定代表性，即其变动能在重大方面基本反映市场因素对于该停牌股票公允价值的影响；

B. 本公司根据从公开渠道获取的信息作出评估，停牌股票的发行者在停牌期间已公告的特殊事项及自身经营情况的变化，未对该停牌股票公允价值产生重大影响；

C. 行业指数编制过程中对暂停交易的成份股，采用该股票暂停交易的前一交易日收盘价计算指数而不作任何调整，因而成份股的分红派息事项没有在指数变动中体现。

② 估值模型的计算公式

$$P_t = (P_{t-1} - D) \times (I_t / I_{t-1})$$

其中： P_t 为估值日停牌股票的每股估值； P_{t-1} 为上一估值日停牌股票的每股估值（首次采用估值模型的停牌股票为停牌前日该股票的收盘价）； D 为估值日的每股分红派息额（首次采用估值

模型的停牌股票为停牌期间每股分红派息总额)； I_t 为估值日行业指数数值； I_{t-1} 为上一估值日行业指数数值（首次采用估值模型的停牌股票为停牌前日行业指数数值）。

③估值模型所运用的参数

选取中证协基金行业股票估值指数（简称“SAC 行业指数”）。SAC 行业指数是由中国证券业协会与中证指数公司联合推出的，依据中国证监会《上市公司行业分类指引》中的行业划分标准与方法，编制除制造业之外的 12 个门类指数和 9 个制造业辅助类指数。共有 21 个行业分类指数，用于反映不同行业的股价整体变动情况。

(2) 未上市股票的估值

1) 首次发行未上市的股票，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，按成本价估值；

2) 送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市的股票，按估值日在交易所上市的同一股票的市价进行估值；

3) 首次公开发行为有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按估值日在交易所上市的同一股票的市价进行估值。

4) 非公开发行的且在发行时明确一定期限锁定期的股票，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。

(3) 在任何情况下，基金管理人如采用本项第 (1) 至 (2) 小项规定的方法对基金资产进行估值，均应被认为采用了适当的估值方法。如果基金管理人认为按本项第 (1) 至 (2) 小项规定的方法对基金资产进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况，并与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

(4) 国家有最新规定的，按其规定进行估值。

2、债券估值方法

(1) 在证券交易所市场挂牌交易实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如果估值日无交易，最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。

(2) 在证券交易所市场挂牌交易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，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券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估值；如果估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考类似投资品种的现行市价及

重大变化因素，调整最近交易收盘价，确定公允价值进行估值。

(3) 首次发行未上市债券采用估值技术确定的公允价值进行估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

(4) 交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券，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。

(5) 在全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值。

(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。

(7) 在任何情况下，基金管理人如采用本款(1)至(6)项规定的方法对基金资产进行估值，均应被认为采用了适当的估值方法。如果基金管理人认为按本款(1)至(6)项规定的方法对基金资产进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人在综合考虑市场成交价、市场报价、流动性、收益率曲线等多种因素基础上形成的债券估值，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价格估值。

(8) 国家有最新规定的，按其规定进行估值。

3、权证估值办法

(1) 基金持有的权证，从持有确认日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的收盘价估值；估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，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的，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，确定公允价格。

(2) 首次发行未上市的权证，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，按成本估值。

(3) 因持有股票而享有的配股权证，以及停止交易、但未行权的权证，采用估值技术确定公允价值进行估值。

(4) 在任何情况下，基金管理人如采用本项第(1)至(3)项规定的方法对基金资产进行估值，均应被认为采用了适当的估值方法。如果基金管理人认为按本项第(1)至(3)项规定的方法对基金资产进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况，并与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值；

(5) 国家有最新规定的，按其规定进行估值。

4、其他有价证券估值

除上述外的其他有价证券估值，按国家有关规定进行。

5、实际投资成本与估值的差异计入“公允价值变动收益/（损失）”科目。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，本基金管理人应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价格估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应在资产负债表内分别列示，不得相互抵销；但同时满足下列条件的，应以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；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。不符合终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

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平准金和未实现平准金。已实现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损益占基金净值比例计算的金额。未实现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。平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现平准金与已实现平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入未分配利润/（累计亏损）。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/（损失）于卖出债券成交日按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/（损失）于卖出权证成交日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

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适用情况下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。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本，在回购期内按实际利率法（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）逐日确认。

公允价值变动收益/（损失）于估值日按公允价值变动产生的未实现估值增值/（减值）金额确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）逐日计提。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

1、基金收益分配比例按有关规定制定；

2、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 12 次，年度收益分配比例不低于该年度已实现收益的 60%，但若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；

3、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发放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；

4、基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；

5、基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；

6、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；

7、每一基金份额享有同等分配权；

8、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

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

本基金本报告期无会计政策变更事项。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更事项。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期不存在重大会计差错更正事项。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2007]84号《关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金享有的税收优惠及主要税项列示如下：

- 1、以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- 2、基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。
- 3、对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。
- 4、基金买卖股票出让方按照 0.10% 缴纳，受让方不缴纳印花税。
- 5、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

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	上年度末 2009年12月31日
活期存款	215,414,076.07	299,198,616.75
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计	215,414,076.07	299,198,616.75

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	1,213,088,047.67	1,175,741,671.58	-37,346,376.09	
债券	交易所市场	3,687,627.66	3,956,092.80	268,465.14
	银行间市场	33,105,211.50	32,857,000.00	-248,211.50

	合计	36,792,839.16	36,813,092.80	20,253.64
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,249,880,886.83	1,212,554,764.38	-37,326,122.45
项目		上年度末 2009年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		1,495,183,959.52	1,555,149,261.50	59,965,301.98
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	13,119,311.50	13,214,200.00	94,888.50
	合计	13,119,311.50	13,214,200.00	94,888.50
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,508,303,271.02	1,568,363,461.50	60,060,190.48

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日			
	名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	-	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	-	-	-	
项目	上年度末 2009年12月31日			
	名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	-	442,864.00	-	
权证	-	442,864.00	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	-	442,864.00	-	

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日
----	--------------------

	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券_银行间	34,360,217.18	-
合计	34,360,217.18	-
项目	上年度末 2009年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
-	-	-
合计	-	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

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	上年度末 2009年12月31日
应收活期存款利息	45,539.25	76,344.62
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	3,744.29	831.82
应收债券利息	563,595.87	345,244.93
应收买入返售证券利息	4,200.70	-
应收申购款利息	25.88	117.47
其他	-	-
合计	617,105.99	422,538.84

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
交易所市场应付交易费用	4,523,009.25	2,301,996.03
银行间市场应付交易费用	350.68	383.75
合计	4,523,359.93	2,302,379.78

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	上年度末 2009年12月31日
应付券商交易单元保证金	500,000.00	500,000.00
应付赎回费	58.21	3,825.49
预提审计费用	36,000.00	36,000.00

应付银行手续费	-	57.80
合计	536,058.21	539,883.29

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,568,472,558.38	1,421,345,583.88
本期申购	29,619,004.34	16,390,616.20
本期赎回（以“-”号填列）	-300,448,705.92	-166,262,885.85
本期末	2,297,642,856.80	1,271,473,314.23

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	156,671,352.41	290,381,473.78	447,052,826.19
本期利润	-154,673,166.21	-97,406,816.30	-252,079,982.51
本期基金份额交易产生的变动数	-6,082,784.32	-27,853,308.66	-33,936,092.98
其中：基金申购款	1,059,811.01	2,050,363.99	3,110,175.00
基金赎回款	-7,142,595.33	-29,903,672.65	-37,046,267.98
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-4,084,598.12	165,121,348.82	161,036,750.70

7.4.7.11 存款利息收入

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
	活期存款利息收入	3,562,466.86
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	62,152.66	45,273.48
其他	544.87	2,103.05
合计	3,625,164.39	2,941,770.00

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
	卖出股票成交总额	5,469,093,972.17
卖出股票成本总额	5,594,098,165.91	4,752,796,326.45

买卖股票差价收入	-125,004,193.74	-153,513,741.02
----------	-----------------	-----------------

7.4.7.13 债券投资收益

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
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	-	616,188,951.49
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	-	594,093,062.60
减：应收利息总额	-	21,115,026.77
债券投资收益	-	980,862.12

7.4.7.14 资产支持证券投资收益

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
卖出资产支持证券（及资产支持证券到期兑付）成交总额	-	10,350,000.00
减：卖出资产支持证券（及资产支持证券到期兑付）成本总额	-	9,915,723.76
减：应收利息总额	-	350,000.00
资产支持证券投资收益	-	84,276.24

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

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
卖出权证成交总额	270,605.20	2,983,476.40
减：卖出权证成本总额	422,360.63	-
买卖权证差价收入	-151,755.43	2,983,476.40

7.4.7.16 股利收益

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
股票投资产生的股利收益	10,744,139.09	12,587,101.65
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	10,744,139.09	12,587,101.65

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	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
1. 交易性金融资产	-97,386,312.93	879,920,470.55
——股票投资	-97,311,678.07	883,677,998.05
——债券投资	-74,634.86	-3,757,527.50
——资产支持证券投资	-	-
2. 衍生工具	-20,503.37	-1,937,402.13
——权证投资	-20,503.37	-1,937,402.13
3. 其他	-	-
合计	-97,406,816.30	877,983,068.42

7.4.7.18 其他收入

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
基金赎回费收入	36,920.85	211,212.91
印花税手续费返还	10,608.85	29,662.67
合计	47,529.70	240,875.58

7.4.7.19 交易费用

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
交易所市场交易费用	16,440,109.42	14,113,036.93
银行间市场交易费用	200.00	3,307.50
合计	16,440,309.42	14,116,344.43

7.4.7.20 其他费用

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
审计费用	36,000.00	36,000.00
信息披露费	200,000.00	100,000.00
银行划款手续费	1,602.85	3,005.54
债券账户维护费	18,000.00	18,000.00
合计	255,602.85	157,005.54

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

本基金本报告期末不存在应披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金本报告期不存在应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
益民基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人、注册登记人、基金销售机构
华夏银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
中山证券有限责任公司	基金管理人的股东、本基金的代销机构、本基金交易单元出租人
西南证券股份有限公司	基金管理人控股股东持股的公司、与本管理人的董事长为同一人、本基金的代销机构、本基金交易单元出租人

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1.1 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 (%)
中山证券有限 责任公司	410,411,350.13	3.83	381,542,644.13	4.13
西南证券股份 有限公司	1,179,506,101.30	11.01	393,909,949.16	4.27

7.4.10.1.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.10.1.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.3 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 (%)
中山证券有限责任公司	333,461.20	3.72	276,526.69	6.11
西南证券股份有限公司	1,002,580.13	11.18	644,822.35	14.26
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 (%)

中山证券有限责任公司	310,005.87	4.01	-	-
西南证券股份有限公司	334,822.59	4.34	240,856.10	10.46

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和证券交易所买(卖)证管费等)。

关联方符合本基金管理人选择证券经营机构、使用其交易单元作为基金专用交易单元的标准，与其签订的交易单元租用合同是在正常业务中按照一般商业条款订立的。其为本基金提供证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	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
当期发生的基金应支付的管理费	24,242,302.41	26,828,173.18
其中：支付给销售机构的客户维护费	5,330,442.11	5,514,999.36

注：基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计算。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人复核后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。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	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
当期发生的基金应支付的托管费	4,040,383.67	4,471,362.18

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计算。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月前三个工作日内从基金资产中一次性支取。

7.4.10.2.3 销售服务费

本基金本报告期及上年度可比期间无销售服务费。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间不存在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

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（2006年11月21日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	15,644,425.42	15,644,425.42
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	15,644,425.42	15,644,425.42
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.68%	0.61%

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

截至本报告期末，本基金除基金管理人之外的其他关联方均未持有本基金份额。

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		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	2009年1月1日至2009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
华夏银行股份有限公司	215,414,076.07	3,562,466.86	299,198,616.75	2,894,393.47

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均不存在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.11 利润分配情况

7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

本基金本报告期末未进行利润分配。

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

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002491	通鼎光电	2010年10月13日	2011年1月21日	新股流通受限	14.50	20.81	399,560	5,793,620.00	8,314,843.60	-
300142	沃森生物	2010年11月3日	2011年2月14日	新股流通受限	95.00	133.20	23,778	2,258,910.00	3,167,229.60	-
600998	九州通	2010年10月27日	2011年2月9日	新股流通受限	13.00	14.55	115,744	1,504,672.00	1,684,075.20	-

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
000716	*ST 南方	2010年11月16日	重大事项	12.33	2011年2月1日	12.83	2,523,746	32,809,094.06	31,117,788.18	-
600664	哈药股份	2010年12月29日	重大事项	22.57	2011年2月16日	24.83	1,009,575	26,881,141.47	22,786,107.75	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的投资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。

投研部根据风险决策委员会有关资产流动性的原则性规定，制定具体的评估指标、评估方法，

每月对基金投资组合的流动性进行评估，撰写评估报告，对基金组合的流动性指标提出维持及修正建议，分送基金经理、投资总监、监察稽核部门、投资决策委员会和风险控制委员会，然后各部门和相关人员做出反馈，以利于进一步完善流动性风险管理。

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。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	19,896,000.00	-
合计	19,896,000.00	-

注：未评级债券投资为本基金投资于国家债券、央行票据及国家政策金融债券等债券投资。

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
AAA	2,909,092.80	-
AAA 以下	3,969,000.00	2,923,200.00
未评级	10,039,000.00	10,291,000.00
合计	16,917,092.80	13,214,200.00

注：未评级债券投资为本基金投资于国家债券、央行票据及国家政策金融债券等债券投资。

本基金的银行存款存放于本基金的托管行华夏银行。本基金认为与华夏银行相关的信用风险不重大。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指没有足够资金以满足到期债务支付的风险。作为开放式基金，存在兑付赎回资金的流动性风险。本基金流动风险亦来源于因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持大部分交易性金融资产在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，除流通受限不能自由转入的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。

本基金管理人通过对投资品种的流动性指标监控来评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。本基金管理人通过基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。同时，本基金在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

7.4.13.4 市场风险

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产及负债主要是银行存款、债券投资与买入返售金融资产和卖出回购金融资产款。基于本基金产品性质，生息资产占基金资产的比重较小，因此本基金并不存在重大的利率风险。本基金管理人通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2010年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	215,414,076.07	-	-	-	-	-	215,414,076.07
结算备付金	9,725,245.04	-	-	-	-	-	9,725,245.04
存出保证金	-	-	-	-	-	1,114,325.13	1,114,325.13
交易性金融资产	-	-	32,844,092.80	1,047,000.00	2,922,000.00	1,175,741,671.58	1,212,554,764.38
买入返售金融资产	34,360,217.18	-	-	-	-	-	34,360,217.18
应收利息	-	-	-	-	-	617,105.99	617,105.99
应收申购款	61,949.54	-	-	-	-	29,271.23	91,220.77
资产总计	259,561,487.83	-	32,844,092.80	1,047,000.00	2,922,000.00	1,177,502,373.93	1,473,876,954.56
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	33,615,113.29	33,615,113.29
应付赎回款	-	-	-	-	-	292,956.63	292,956.63

应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,843,629.05	1,843,629.05
应付托管费	-	-	-	-	-	307,271.52	307,271.52
应付交易费用	-	-	-	-	-	4,523,359.93	4,523,359.93
应交税费	-	-	-	-	-	248,501.00	248,501.00
其他负债	-	-	-	-	-	536,058.21	536,058.21
负债总计	-	-	-	-	-	41,366,889.63	41,366,889.63
利率敏感度缺口	259,561,487.83	-	32,844,092.80	1,047,000.00	2,922,000.00	1,136,135,484.30	1,432,510,064.93
上年度末 2009年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	299,198,616.75	-	-	-	-	-	299,198,616.75
结算备付金	2,160,673.12	-	-	-	-	-	2,160,673.12
存出保证金	-	-	-	-	-	1,787,388.49	1,787,388.49
交易性金融资产	-	-	-	10,291,000.00	2,923,200.00	1,555,149,261.50	1,568,363,461.50
衍生金融资产	-	-	-	-	-	442,864.00	442,864.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	24,214,347.10	24,214,347.10
应收利息	-	-	-	-	-	422,538.84	422,538.84
应收申购款	68,505.59	-	-	-	-	120,788.48	189,294.07
资产总计	301,427,795.46	-	-	10,291,000.00	2,923,200.00	1,582,137,188.41	1,896,779,183.87
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	20,803,861.08	20,803,861.08
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,697,184.84	1,697,184.84
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,424,397.55	2,424,397.55
应付托管费	-	-	-	-	-	404,066.26	404,066.26
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,302,379.78	2,302,379.78
应交税费	-	-	-	-	-	209,001.00	209,001.00
其他负债	-	-	-	-	-	539,883.29	539,883.29
负债总计	-	-	-	-	-	28,380,773.80	28,380,773.80
利率敏感度缺口	301,427,795.46	-	-	10,291,000.00	2,923,200.00	1,553,756,414.61	1,868,398,410.07

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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）	上年度末（2009年12月31日）
	市场利率上升25个基点	195,296.40	250,380.00
	市场利率下降25个基点	-193,089.00	-247,550.00

7.4.13.4.2 其他价格风险

本基金其他价格风险主要是市场价格风险，是指金融工具的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险。该风险可能与特定投资相关，也有可能与投资组合整体相关。对本基金而言，其他价格风险源自于以交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇

率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金通过优化投资组合、设置相关监控参数、跟踪与业绩基准的差异，及时调整资产配置比例、行业配置比例等方法来降低其他价格风险。

7.4.13.4.2.1 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		上年度末 2009年12月31日	
	公允价值	占基金资产 净值比例(%)	公允价值	占基金资产 净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	1,175,741,671.58	82.08	1,555,149,261.50	83.23
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	36,813,092.80	2.57	13,214,200.00	0.71
衍生金融资产—权证投资	-	-	442,864.00	0.02
其他	-	-	-	-
合计	1,212,554,764.38	84.65	1,568,806,325.50	83.97

7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假 设	本基金的业绩比较基准中股票指数变动 5%		
	根据期末时点股票资产相对于基准中股票指数的 Beta 系数计算的资产变动幅度		
分 析	Beta 系数是以市场过去 100 天的数据回归计算出来的，对于新股或者股票交易少于 100 天的股票，默认其波动与市场同步		
	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）	上年度末（2009年12月31日）
	比较基准的股票基准上升 5%	53,986,506.60	69,213,470.00
比较基准的股票基准下降 5%	-53,986,506.60	-69,213,470.00	

§ 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	1,175,741,671.58	79.77
	其中：股票	1,175,741,671.58	79.77
2	固定收益投资	36,813,092.80	2.50
	其中：债券	36,813,092.80	2.50
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	34,360,217.18	2.33
	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	225,139,321.11	15.28
6	其他各项资产	1,822,651.89	0.12
7	合计	1,473,876,954.56	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	115,002,531.35	8.03
B	采掘业	71,923,922.46	5.02
C	制造业	610,525,822.47	42.62
C0	食品、饮料	110,902,547.74	7.74
C1	纺织、服装、皮毛	4,908,750.00	0.34
C2	木材、家具	27,760,021.77	1.94
C3	造纸、印刷	19,766,284.87	1.38
C4	石油、化学、塑胶、塑料	14,585,960.00	1.02
C5	电子	111,634,890.84	7.79
C6	金属、非金属	113,497,768.98	7.92
C7	机械、设备、仪表	85,225,759.86	5.95
C8	医药、生物制品	122,243,838.41	8.53
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	84,245,708.81	5.88
H	批发和零售贸易	78,653,860.39	5.49
I	金融、保险业	67,923,456.96	4.74
J	房地产业	33,474,972.00	2.34
K	社会服务业	35,432,750.00	2.47
L	传播与文化产业	36,126,744.72	2.52
M	综合类	42,431,902.42	2.96
	合计	1,175,741,671.58	82.08

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	601699	潞安环能	999,488	59,609,464.32	4.16
2	002299	圣农发展	1,296,697	46,616,257.15	3.25
3	002369	卓翼科技	1,018,617	46,082,233.08	3.22
4	600812	华北制药	2,834,258	44,526,193.18	3.11
5	600298	安琪酵母	960,000	42,508,800.00	2.97
6	600467	好当家	2,920,756	42,204,924.20	2.95
7	600887	伊利股份	1,044,329	39,956,027.54	2.79
8	600585	海螺水泥	1,299,973	38,583,198.64	2.69
9	002392	北京利尔	921,980	38,446,566.00	2.68
10	600880	博瑞传播	1,845,084	36,126,744.72	2.52
11	300070	碧水源	283,462	35,432,750.00	2.47
12	600694	大商股份	712,684	33,774,094.76	2.36
13	002063	远光软件	1,084,048	33,713,892.80	2.35
14	000716	*ST 南方	2,523,746	31,117,788.18	2.17
15	600337	美克股份	2,611,479	27,760,021.77	1.94
16	000999	华润三九	1,059,990	27,082,744.50	1.89
17	002069	獐子岛	611,000	26,181,350.00	1.83
18	601169	北京银行	2,249,672	25,736,247.68	1.80
19	600723	西单商场	1,936,342	24,494,726.30	1.71
20	600362	江西铜业	515,894	23,302,931.98	1.63
21	601939	建设银行	4,999,392	22,947,209.28	1.60
22	600664	哈药股份	1,009,575	22,786,107.75	1.59
23	002273	水晶光电	440,400	22,235,796.00	1.55
24	600418	江淮汽车	2,000,000	21,260,000.00	1.48
25	300005	探路者	576,781	19,766,284.87	1.38

26	002045	广州国光	1,085,854	19,458,503.68	1.36
27	601166	兴业银行	800,000	19,240,000.00	1.34
28	600060	海信电器	1,655,829	19,124,824.95	1.34
29	000157	中联重科	1,299,623	18,376,669.22	1.28
30	000989	九芝堂	1,227,872	18,221,620.48	1.27
31	000651	格力电器	969,326	17,573,880.38	1.23
32	002065	东华软件	562,942	17,321,725.34	1.21
33	600580	卧龙电气	999,949	16,789,143.71	1.17
34	300047	天源迪科	538,737	15,709,570.92	1.10
35	600048	保利地产	1,140,537	14,484,819.90	1.01
36	600280	南京中商	500,000	13,800,000.00	0.96
37	601899	紫金矿业	1,499,934	12,314,458.14	0.86
38	600376	首开股份	721,666	12,160,072.10	0.85
39	000401	冀东水泥	500,000	11,815,000.00	0.82
40	600743	华远地产	1,977,992	11,314,114.24	0.79
41	600600	青岛啤酒	301,265	10,447,870.20	0.73
42	002157	正邦科技	534,200	9,161,530.00	0.64
43	000869	张裕A	92,000	8,828,320.00	0.62
44	300098	高新兴	245,800	8,811,930.00	0.62
45	600480	凌云股份	500,000	8,325,000.00	0.58
46	002491	通鼎光电	399,560	8,314,843.60	0.58
47	300029	天龙光电	224,100	6,913,485.00	0.48
48	000616	亿城股份	1,334,000	6,830,080.00	0.48
49	300108	双龙股份	174,400	6,260,960.00	0.44
50	600439	瑞贝卡	375,000	4,908,750.00	0.34
51	002269	美邦服饰	140,711	4,900,964.13	0.34
52	000788	西南合成	323,803	4,598,002.60	0.32
53	002456	欧菲光	63,527	4,395,433.13	0.31
54	600104	上海汽车	279,010	4,095,866.80	0.29
55	300142	沃森生物	23,778	3,167,229.60	0.22
56	300110	华仁药业	99,569	1,861,940.30	0.13
57	600998	九州通	115,744	1,684,075.20	0.12
58	600660	福耀玻璃	131,586	1,350,072.36	0.09
59	002315	焦点科技	4,857	373,746.15	0.03
60	300083	劲胜股份	7,350	338,100.00	0.02
61	000800	一汽轿车	13,489	216,498.45	0.02
62	600031	三一重工	10	216.30	0.00

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	600812	华北制药	120,963,968.79	6.47
2	600031	三一重工	86,708,899.66	4.64
3	601169	北京银行	86,005,980.50	4.60
4	600997	开滦股份	83,980,761.84	4.49
5	600362	江西铜业	80,341,897.98	4.30
6	601166	兴业银行	77,761,815.27	4.16
7	601628	中国人寿	77,507,861.34	4.15
8	600664	哈药股份	74,326,626.10	3.98
9	600529	山东药玻	73,624,629.30	3.94
10	002299	圣农发展	71,385,446.32	3.82
11	601328	交通银行	71,128,157.07	3.81
12	601009	南京银行	71,064,034.81	3.80
13	600016	民生银行	67,516,041.99	3.61
14	000001	深发展 A	65,288,860.92	3.49
15	600383	金地集团	64,251,350.00	3.44
16	600723	西单商场	62,295,619.81	3.33
17	000651	格力电器	59,117,164.72	3.16
18	600416	湘电股份	58,660,092.15	3.14
19	600713	南京医药	56,584,605.45	3.03
20	600068	葛洲坝	56,551,063.49	3.03
21	601939	建设银行	55,875,771.23	2.99
22	600600	青岛啤酒	55,317,685.95	2.96
23	600312	平高电气	54,858,319.01	2.94
24	002001	新和成	54,840,879.10	2.94
25	600036	招商银行	52,613,607.09	2.82
26	002376	新北洋	51,159,923.25	2.74
27	000024	招商地产	50,340,792.25	2.69
28	600887	伊利股份	50,287,059.43	2.69
29	000988	华工科技	49,973,522.56	2.67
30	600048	保利地产	49,142,831.26	2.63
31	600331	宏达股份	48,104,798.75	2.57

32	600104	上海汽车	48,021,357.17	2.57
33	601998	中信银行	47,740,638.26	2.56
34	000002	万科A	47,736,291.32	2.55
35	601318	中国平安	47,697,979.73	2.55
36	601699	潞安环能	47,601,093.04	2.55
37	601088	中国神华	47,242,625.10	2.53
38	000157	中联重科	46,986,934.50	2.51
39	600743	华远地产	46,578,949.01	2.49
40	600519	贵州茅台	46,554,644.32	2.49
41	000937	冀中能源	46,466,492.94	2.49
42	600123	兰花科创	46,299,772.10	2.48
43	600967	北方创业	46,119,547.86	2.47
44	000983	西山煤电	45,999,072.50	2.46
45	601666	平煤股份	45,423,661.18	2.43
46	600467	好当家	45,118,470.63	2.41
47	600000	浦发银行	45,017,243.70	2.41
48	600970	中材国际	44,533,675.41	2.38
49	600280	南京中商	43,440,589.52	2.33
50	600707	彩虹股份	42,661,269.57	2.28
51	000568	泸州老窖	42,599,854.39	2.28
52	002392	北京利尔	42,596,071.98	2.28
53	600694	大商股份	42,308,304.86	2.26
54	002369	卓翼科技	41,567,294.29	2.22
55	600298	安琪酵母	41,281,916.00	2.21
56	002063	远光软件	40,993,690.63	2.19
57	000597	东北制药	40,748,329.49	2.18
58	600067	冠城大通	39,554,734.98	2.12

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	117,179,538.98	6.27
2	600036	招商银行	116,212,408.20	6.22
3	600031	三一重工	109,907,492.63	5.88
4	000001	深发展A	102,374,872.96	5.48
5	600016	民生银行	101,189,957.92	5.42

6	600000	浦发银行	90,842,154.04	4.86
7	601328	交通银行	86,463,009.05	4.63
8	600997	开滦股份	85,834,288.56	4.59
9	600030	中信证券	78,666,071.35	4.21
10	600104	上海汽车	77,637,556.92	4.16
11	600812	华北制药	73,120,317.42	3.91
12	600529	山东药玻	72,441,489.30	3.88
13	000858	五粮液	72,301,959.92	3.87
14	601009	南京银行	70,980,851.94	3.80
15	600970	中材国际	69,273,713.68	3.71
16	601628	中国人寿	66,890,880.77	3.58
17	601398	工商银行	66,112,749.68	3.54
18	600416	湘电股份	65,761,178.81	3.52
19	000024	招商地产	65,293,225.25	3.49
20	600068	葛洲坝	61,609,263.81	3.30
21	600383	金地集团	57,233,857.20	3.06
22	601788	光大证券	55,310,170.41	2.96
23	600657	信达地产	55,012,788.55	2.94
24	002376	新北洋	54,887,555.34	2.94
25	601088	中国神华	54,193,537.39	2.90
26	601939	建设银行	53,997,559.77	2.89
27	600019	宝钢股份	53,946,024.96	2.89
28	600312	平高电气	52,182,555.10	2.79
29	600713	南京医药	51,998,027.35	2.78
30	600664	哈药股份	51,440,716.41	2.75
31	600519	贵州茅台	50,644,602.88	2.71
32	601998	中信银行	49,602,582.19	2.65
33	600325	华发股份	48,931,997.82	2.62
34	600266	北京城建	48,452,003.12	2.59
35	600967	北方创业	48,171,857.80	2.58
36	600600	青岛啤酒	47,874,903.62	2.56
37	601601	中国太保	47,819,949.90	2.56
38	601166	兴业银行	47,646,303.43	2.55
39	601169	北京银行	47,628,589.71	2.55
40	600362	江西铜业	47,553,931.86	2.55
41	600123	兰花科创	47,095,338.22	2.52
42	000998	隆平高科	46,742,522.30	2.50
43	000651	格力电器	45,460,747.78	2.43

44	000401	冀东水泥	45,363,910.48	2.43
45	600331	宏达股份	45,282,100.20	2.42
46	000983	西山煤电	44,359,935.10	2.37
47	000937	冀中能源	44,272,109.20	2.37
48	000988	华工科技	43,454,786.31	2.33
49	600186	莲花味精	42,659,030.16	2.28
50	000002	万科A	41,619,574.10	2.23
51	601666	平煤股份	41,071,175.91	2.20
52	000568	泸州老窖	40,829,136.15	2.19
53	000597	东北制药	40,627,719.67	2.17
54	000800	一汽轿车	40,625,798.30	2.17
55	000717	韶钢松山	40,308,028.24	2.16
56	002001	新和成	40,125,617.48	2.15
57	600723	西单商场	39,124,184.82	2.09
58	000012	南玻A	39,004,281.23	2.09
59	000860	顺鑫农业	38,806,049.62	2.08
60	000713	丰乐种业	38,364,400.87	2.05
61	002041	登海种业	38,181,485.78	2.04

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	5,312,002,254.06
卖出股票收入（成交）总额	5,469,093,972.17

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	19,896,000.00	1.39
2	央行票据	10,039,000.00	0.70
3	金融债券	2,922,000.00	0.20
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,047,000.00	0.07
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	2,909,092.80	0.20
7	其他	-	-
8	合计	36,813,092.80	2.57

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	100011	10 附息国债 11	200,000	19,896,000.00	1.39
2	0801047	08 央行票据 47	100,000	10,039,000.00	0.70
3	091001	09 兴业 01	30,000	2,922,000.00	0.20
4	113001	中行转债	26,480	2,909,092.80	0.20
5	122033	09 富力债	10,000	1,047,000.00	0.07

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 报告期内本基金投资的前十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 报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

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	1,114,325.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	617,105.99
5	应收申购款	91,220.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,822,651.89

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113001	中行转债	2,909,092.80	0.20

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，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
96,043	23,923.06	70,274,041.14	3.06%	2,227,368,815.66	96.94%

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	181,226.66	0.01%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006年11月21日）基金份额总额	847,591,192.06
本报告期期初基金份额总额	2,568,472,558.38
本报告期基金总申购份额	29,619,004.34
减：本报告期基金总赎回份额	300,448,705.92
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	2,297,642,856.80

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内没有召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

益民基金管理有限公司总经理祖煜先生因个人原因向公司董事会提出辞去公司总经理职务。经益民基金管理有限公司第一届董事会第二十三次会议审议通过，同意祖煜先生自决议之日起辞去公司总经理职务，由宋瑞来先生代为履行公司总经理职务。2010年11月29日，收到中国证监会基金监管部《关于对宋瑞来代行总经理职务不持异议的函》（基金部函[2010]698号）。2010年12月1日，公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站刊登了《益民基金管理有限公司总经理变更的公告》。

益民基金管理有限公司第一届董事会第二十三次会议决定聘任雷学军先生担任益民基金管理有限公司总经理。雷学军先生的基金行业高级管理人员任职资格已经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]71号文核准。2011年1月17日，公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站刊登了《益民基金管理有限公司关于总经理任职的公告》。

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

本报告期内无基金投资策略的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请信永中和会计师事务所为本基金提供审计服务，现已连续提供审计服务 4 年，报告年度应付审计费 36,000 元。

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

因本基金管理人旗下益民多利债券型证券投资基金于 2009 年 10 月 23 日买入托管人招商银行（600036）股票 60000 股，中国证券监督管理委员会北京监管局于 2010 年 3 月 10 日向本管理人发出《关于对益民基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》（【2010】2 号）。本报告期内，本管理人根据北京监管局《决定》中所提具体整改要求，有计划、分步骤地积极开展本次整改工作，并于 2010 年 5 月底完成了本次整改工作。6 月中旬北京监管局基金处对我司整改工作进行了现场验收。

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	
长江证券	1	-	-	-	-	-
华泰联合证券	1	2,058,283,456.40	19.22%	1,749,535.94	19.50%	-
国信证券	1	1,464,893,119.99	13.68%	1,190,236.13	13.27%	-
兴业证券	1	1,201,860,388.26	11.22%	1,021,577.28	11.39%	-
安信证券	1	1,017,578,363.90	9.50%	826,788.76	9.22%	-
申银万国	1	858,949,927.23	8.02%	730,104.37	8.14%	-
东海证券	1	725,403,781.16	6.77%	616,835.61	6.88%	-
中信证券	1	651,449,170.99	6.08%	529,305.22	5.90%	-
英大证券	1	480,540,746.51	4.49%	408,457.02	4.55%	-
中山证券	1	410,411,350.13	3.83%	333,461.20	3.72%	-
宏源证券	1	295,922,673.36	2.76%	251,534.83	2.80%	-
南京证券	1	198,305,620.69	1.85%	168,559.48	1.88%	-
国泰君安	1	166,128,197.92	1.55%	141,209.90	1.57%	-
西南证券	2	1,179,506,101.30	11.01%	1,002,580.13	11.18%	-

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
长江证券	-	-	-	-	-	-
华泰联合证券	-	-	100,000,000.00	50.00%	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	100,000,000.00	50.00%	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	1,039,627.66	100.00%	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	270,605.20	100.00%
中信证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-

注： 1、本公司租用券商交易单元的选择标准：

(1) 基本情况：资本充足，财务状况及最近三年盈利情况良好；经营行为规范，最近一年未发生重大违规行为而受到有关管理机构的处罚；主要股东实力强大；具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；

(2) 公司治理：内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

(3) 研究实力：有固定的研究机构和数量足够的专职研究人员以及研究水平处于行业领先水平的研究员；研究覆盖面广，能涵盖宏观经济、行业、个股、债券、策略等各项领域，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告；研究报告应分析严谨，观点独立、客观，并具备较强的风险意识和风险测算能力；

(4) 服务能力：具备较强的服务意识，能主动为基金提供及时的市场信息及各种路演、公司联合调研、券商会议的信息和参加机会；

(5) 综合业务能力：在投资银行业务上有较强的实力，能协助本公司基金参与股票、债券

的发行；在新产品开发方面经验丰富，能帮助本公司拓展基金管理业务（如 QDII、集合理财产品等）；在证券创新品种开发方面处于行业前列（如交易所固定收益平台、融资融券、金融期货等）；

(6) 其他因素。

2、本公司租用券商交易单元的程序：

(1) 投资总监组织研究部、金融工程部、投资部经集体讨论后遵照上述标准填写《券商选择标准评分表》，并据此提出拟选券商名单以及相应的席位租用安排。挑选时应考虑在深沪两个市场都租用足够多的席位以保障交易安全。必要时可要求券商提供相应证明文件；

(2) 投资总监向投资决策委员会上报拟选券商名单、相应的席位租用安排以及相关评选材料；

(3) 投资决策委员会审查拟选券商名单及相应的席位租用安排，审查通过后由总经理上报董事会，董事会如有相应授权的，由公司管理层依据授权内容办理；

(4) 券商名单及相应的席位租用安排确定后由交易部会同所选券商共同拟定席位租用协议，并交监察稽核部审核通过；

(5) 审核完成后交易部负责协调办理正式协议签署等相关事宜。

3、本报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：沪市新增租用西南证券及长江证券两个交易单元。

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	益民红利混合型证券投资基金 2009 招募说明书更新摘要	《中国证券报》、《证券时报》及公司网站	2010 年 1 月 5 日
2	益民红利混合型证券投资基金 2009 招募说明书更新	公司网站	2010 年 1 月 5 日
3	益民基金管理有限公司关于网上交易开通民生银行借记卡的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站	2010 年 1 月 7 日
4	益民基金管理有限公司关于新增天相投资顾问有限公司为开放式基金代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站	2010 年 1 月 13 日

5	益民红利成长证券投资基金 2009 年度第 4 季度报告	《中国证券报》、《证券时报》及公司网站	2010 年 1 月 22 日
6	益民基金管理有限公司关于新增信达证券股份有限公司为开放式基金代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站	2010 年 3 月 1 日
7	益民红利成长混合型证券投资基金 2009 年度报告	《中国证券报》、《证券时报》及公司网站	2010 年 3 月 27 日
8	益民基金管理有限公司关于新增英大证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站	2010 年 4 月 15 日
9	益民红利成长混合型证券投资基金 2010 年度第 1 季度报告	《中国证券报》、《证券时报》及公司网站	2010 年 4 月 20 日
10	益民基金管理有限公司关于新增齐鲁证券有限公司为开放式基金代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站	2010 年 6 月 18 日
11	益民红利混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2010 年）	《中国证券报》、《证券时报》及公司网站	2010 年 7 月 5 日
12	益民红利混合型证券投资基金更新招募说明书（2010 年）	公司网站	2010 年 7 月 5 日
13	益民红利成长混合型基金 2010 年第 2 季度报告	《中国证券报》、《证券时报》及公司网站	2010 年 7 月 19 日
14	益民红利成长混合型证券投资基金 2010 年半年度报告摘要	《中国证券报》、《证券时报》及公司网站	2010 年 8 月 28 日
15	益民红利成长混合型证券投资基金 2010 年半年度报告	公司网站	2010 年 8 月 28 日
16	益民基金管理有限公司关于新增华泰证券股份有限公司为开放式基金代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站	2010 年 9 月 8 日
17	益民红利 2010 年 3 季度报告	《中国证券报》、《证券时报》及公司网站	2010 年 10 月 28 日

		报》及公司网站	
18	关于益民基金管理有限公司总经理变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站	2010 年 12 月 1 日

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立益民红利成长混合型证券投资基金的文件；
- 2、益民红利成长混合型证券投资基金基金合同；
- 3、益民红利成长混合型证券投资基金托管协议；
- 4、中国证监会批准设立益民基金管理有限公司的文件；
- 5、报告期内在指定报刊上披露的公告。

12.2 存放地点

北京市西城区宣武门外大街 10 号庄胜广场中央办公楼南翼 13A。

12.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人益民基金管理有限公司

咨询电话：(86) 010-63105559 4006508808

公司传真：(86) 010-63100608

公司网址：<http://www.yfund.com>

益民基金管理有限公司
2011 年 3 月 30 日