

银华保本增值证券投资基金 2011 年年度报告

2011 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

送出日期：2012 年 3 月 27 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 3 月 23 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 2011 年 1 月 1 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	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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的真实、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	19
§8 投资组合报告	40
8.1 期末基金资产组合情况	40
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	40
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	41
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	41
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	43
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	43
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	43
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	43

8.9 投资组合报告附注	44
§9 基金份额持有人信息	45
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	45
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	45
§10 开放式基金份额变动	45
§11 重大事件揭示	45
11.1 基金份额持有人大会决议	45
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	45
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	46
11.4 基金投资策略的改变	46
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	47
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	47
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	47
11.8 其他重大事件	52
§12 影响投资者决策的其他重要信息	58
§13 备查文件目录	59
13.1 备查文件目录	59
13.2 存放地点	59
13.3 查阅方式	59

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华保本增值证券投资基金
基金简称	银华保本增值混合
基金主代码	180002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004 年 3 月 2 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	3,320,450,571.56 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在确保保本周期到期时本金安全的基础上，谋求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用“恒定比例投资组合保险策略”（CPPI），以实现基金的保本与增值。CPPI 主要是通过数量分析，根据市场的波动来调整、修正收益资产与保本资产在投资组合中的比重，以确保投资组合在保本周期结束时的保值增值。本基金在每一个保本周期内，债券投资在资产配置中的比例不低于 60%，固定收益类金融产品和银行存款以外的资产在资产配置中的比例不高于 15%。
业绩比较基准	保本周期同期限的 3 年期银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种，其风险收益配比关系为低风险、稳定收益。

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	yindong.zh@ccb.cn
客户服务电话		4006783333, (010)85186558	(010) 67595096
传真		(010)58163027	(010) 66275853
注册地址		广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	北京市西城区金融大街 25 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	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼长安兴融中心

邮政编码	100738	100033
法定代表人	王立新（代）	王洪章

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	德勤华永会计师事务所有限公司北京分所	北京市东城区东长安街 1 号东方经贸城西二办公楼 7 层、8 层、9 层、15 层 1-3 室
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
基金保证人	北京首都创业集团有限公司	北京市海淀区双榆树知春路 76 号翠宫饭店 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	2011 年	2010 年	2009 年
本期已实现收益	23,984,827.33	66,563,082.12	217,516,443.98
本期利润	48,529,122.57	25,574,184.82	239,401,027.81
加权平均基金份额本期利润	0.0129	0.0062	0.2144
本期加权平均净值利润率	1.29%	0.62%	19.01%
本期基金份额净值增长率	1.41%	-0.02%	21.42%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
期末可供分配利润	59,063,351.84	49,012,318.26	209,517,009.49
期末可供分配基金份额利润	0.0178	0.0114	0.1921
期末基金资产净值	3,363,928,344.60	4,326,050,994.60	1,307,345,125.12
期末基金份额净值	1.0131	1.0067	1.1986
3.1.3 累计期末指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
基金份额累计净值增长率	78.94%	76.45%	76.49%

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。

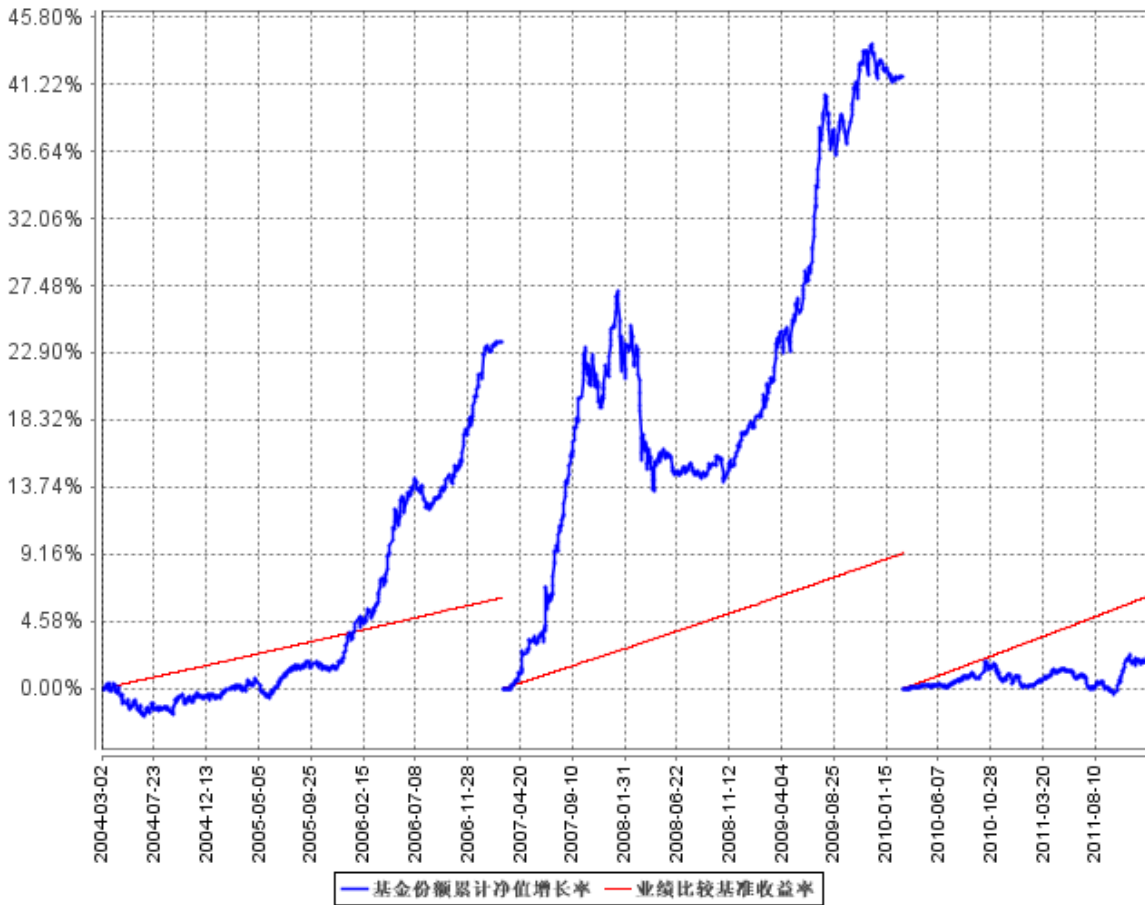
3.2 基金净值表现

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	2.34%	0.13%	0.84%	0.00%	1.50%	0.13%
过去六个月	1.23%	0.12%	1.69%	0.00%	-0.46%	0.12%
过去一年	1.41%	0.09%	3.39%	0.00%	-1.98%	0.09%
第一个保本周期(2004年3月2日(基金合同生效日)至2007年3月1日)	23.61%	0.16%	6.22%	0.00%	17.39%	0.16%
第二个保本周期(2007年3月2日至2010年3月1日)	41.80%	0.35%	9.24%	0.00%	32.56%	0.35%
自第三个保本周期开始(2010年3月2日)至今	2.09%	0.09%	6.29%	0.00%	-4.20%	0.09%
自基金合同生效日起至今	78.94%	0.24%	23.36%	0.00%	55.58%	0.24%

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《银华保本增值证券投资基金基金合同》的规定：

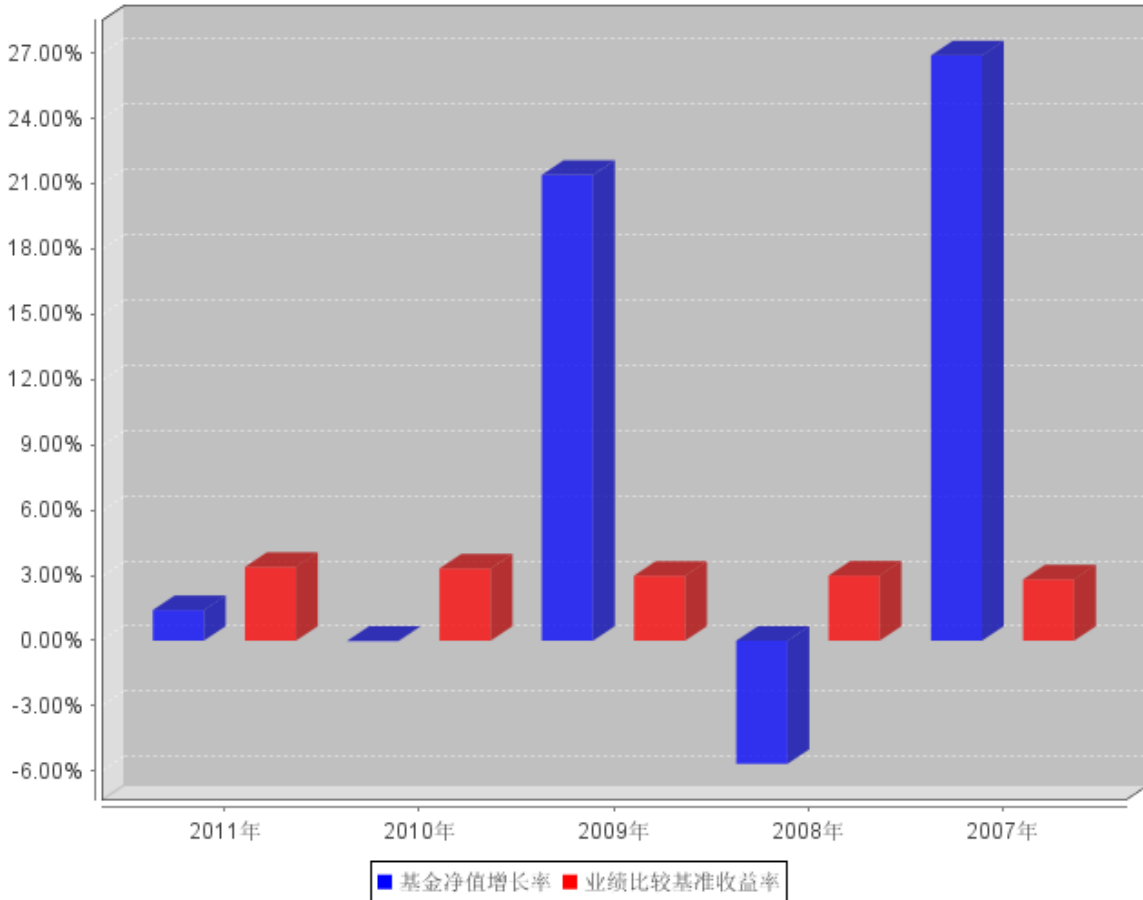
①债券投资在资产配置中的比例不低于 60%；本基金管理人应在基金合同生效日起 6 个月内完成建仓；从第三个保本周期开始，基金管理人自保本周期开始之日起 3 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

②固定收益类金融产品和银行存款以外的资产在资产配置中的比例不高于 15%。

2、本基金在第三个保本周期建仓期满时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

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
2011	0.077	32,841,102.04	-	32,841,102.04	
2010	1.700	186,197,850.26	-	186,197,850.26	
2009	0.500	54,964,699.90	-	54,964,699.90	
合计	2.277	274,003,652.20	-	274,003,652.20	

§ 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,公司的股东及其出资比例分别为:西南

证券股份有限公司 49%、第一创业证券有限责任公司 29%、东北证券股份有限公司 21%及山西海鑫实业股份有限公司 1%。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 2011 年 12 月 31 日，本基金管理人管理着 22 只开放式证券投资基金和 1 只创新型封闭式证券投资基金，具体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证券投资基金、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)、银华中证等权重 90 指数分级证券投资基金、银华永祥保本混合型证券投资基金、银华消费主题分级股票型证券投资基金、银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金、银华永泰积极债券型证券投资基金和银华信用债券型证券投资基金。同时，本基金管理人管理着多个全国社保基金、企业年金和特定客户资产管理投资组合。

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		
姜永康先生	本基金的基金经理、公司固定收益部总监及固定收益基金投资总监。	2007 年 1 月 30 日	-	10 年	硕士学位。2001 年至 2005 年就职于中国平安保险（集团）股份有限公司，历任研究员、组合经理等职。2005 年 9 月加盟银华基金管理有限公司，曾任养老金管理部投资经理职务。自 2008 年 12 月 3 日起兼任银华增强收益债券型证券投资基金基金经理，自 2011 年 6 月 28 日起兼任银华永祥保本混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
高固先生	本基金的基金经理助理	2011 年 4 月 7 日	-	5 年	学士学位。2001 年 7 月至 2011 年 3 月先后在中国建设银行总行会计部、金融市场部从事会计制度建设、人民币货币市场交易、债券投资等工作，历任业务员、业务经理等职位。2011 年 3 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、《银华保本增值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。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下无其他投资风格与本基金相似的投资组合,因此未进行业绩比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2011 年,全球经济仍然低迷,全年大部分时间美国面临着高失业率及经济增长缓慢的问题。欧洲主权债务危机愈演愈烈,进而拖累全球经济。新兴市场国家也由于经济增速放缓结束了上半年为应对通胀采取的紧缩政策。

上半年我国物价延续了 2010 年以来的上涨势头,消费者物价指数在 7 月达到高点,房地产泡沫也未得到有效的控制,并出现了大面积电荒,因此宏观经济政策以控通胀、调房价为主基调,实施紧缩

的经济政策，上调法定存款准备金率及存贷款基准利率，控制新增信贷规模，针对房地产泡沫推出限购政策，同时人民币继续升值。

受到紧缩政策及国际经济形势恶化的影响，2011 年我国社会融资成本大幅上升，经济增速逐季下滑，投资、消费及进出口增速均告下滑，下半年房价开始出现松动，通胀形势也得到控制，食品与生产资料价格上涨势头均减弱，部分地区出现了资金链断裂的事件。在此情况下，年末我国宏观经济政策进行了结构性调整，适当下调了法定存款准备金率，信贷增长也有所恢复。

受政策调控与经济下滑影响，2011 年股市跌幅超过 2010 年，全年上证综合指数累计下跌 21.7%，创业板及中小板跌幅明显大于上证 180 指数。债券市场全年先跌后涨，具体品种的表现则有所分化，利率产品及高等级信用债整体上涨，低等级信用债下跌，信用利差扩大。

操作方面，本基金按照 CPPI（恒定比例投资组合保险）策略，持续优化信用债组合结构，降低信用风险，增加浮息债投资，提高了组合流动性；全年股票资产维持在较低仓位，谨慎参与了新股申购，对可转债进行波段操作，有效降低了股票市场下跌对基金净值的影响。

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 1.0131 元，本报告期份额净值增长率为 1.41%，同期业绩比较基准收益率为 3.39%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012 年全球经济形势仍不明朗，美国经济渐趋稳定但欧洲仍不乐观，选举带来的政治影响及伊朗危机等因素为全球经济复苏带来很大的不确定性。复杂的外部形势决定我国经济将承受更多压力，国内房地产调控任务仍然艰巨，投资与进出口增速的回落增加了经济转型的必要性。稳健宏观经济政策如何保护经济软着陆是个巨大的挑战。总之，2012 年我国经济将面临很大的压力。

基于以上判断，本基金将继续对权益类资产保持谨慎，提高高等级信用债在信用债资产中的比重，提高组合流动性，在控制风险的前提下努力提高组合收益率。

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，持续进行对银行间债券交易的合规性进行检查，对基金的投资比例进行日常监控，并对关联交易的日常维护以及对公平交易执行情况进行检查等等；在本报告期内，债券市场表现较为活跃，因此本基金管理人还对债券投资的相关风险进行了专项稽核；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 2011 年 1 月 11 日发布分红公告，向截止 2011 年 1 月 13 日止在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人进行利润分配，每 10 份基金份额派发红利 0.077 元，实际分配金额 32,841,102.04 元。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，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，本基金实施利润分配的金额为 32,841,102.04 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

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	德师京报(审)字(12)第 P0079 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	银华保本增值证券投资基金全体持有人
引言段	我们审计了后附的银华保本增值证券投资基金的财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表，2011 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是银华保本增值证券投资基金的基金管理人银华基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：(1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关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。

	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们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	<p>我们认为，银华保本增值证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了银华保本增值证券投资基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
注册会计师的姓名	郭新华 孙建新
会计师事务所的名称	德勤华永会计师事务所有限公司北京分所
会计师事务所的地址	中国 北京
审计报告日期	2012 年 3 月 23 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：银华保本增值证券投资基金

报告截止日： 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	213,734,753.49	229,882,355.49
结算备付金		3,014,940.33	277,403.25
存出保证金		919,115.18	928,589.20
交易性金融资产	7.4.7.2	3,057,503,846.21	3,987,919,087.71
其中：股票投资		130,418,131.11	32,760,205.16
基金投资		-	-
债券投资		2,927,085,715.10	3,955,158,882.55
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	50,000,000.00	58,200,487.30
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	48,770,371.06	59,047,840.05
应收股利		-	-
应收申购款		74,489.92	43,365.65
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		3,374,017,516.19	4,336,299,128.65
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 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		3,103,019.67	3,133,595.98
应付管理人报酬		3,449,508.89	4,465,523.43
应付托管费		574,918.16	744,253.90
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	229,490.31	347,859.82
应交税费		2,364,942.03	1,180,985.87
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	367,292.53	375,915.05
负债合计		10,089,171.59	10,248,134.05
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	3,304,864,992.76	4,277,038,676.34
未分配利润	7.4.7.10	59,063,351.84	49,012,318.26
所有者权益合计		3,363,928,344.60	4,326,050,994.60
负债和所有者权益总计		3,374,017,516.19	4,336,299,128.65

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值为人民币 1.0131 元，基金份额总额为 3,320,450,571.56 份。

7.2 利润表

会计主体：银华保本增值证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月1日至	上年度可比期间 2010年1月1日至
-----	-----	------------------	-----------------------

		2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一、收入		104,978,890.89	85,220,105.83
1. 利息收入		127,763,996.35	85,813,318.30
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,791,766.19	4,128,934.48
债券利息收入		124,414,726.11	73,326,668.98
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,557,504.05	8,357,714.84
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-51,699,686.06	35,849,883.36
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-3,514,997.61	22,965,639.88
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-48,184,688.45	12,834,244.73
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	-	49,998.75
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	24,544,295.24	-40,988,897.30
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	4,370,285.36	4,545,801.47
减：二、费用		56,449,768.32	59,645,921.01
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	45,231,106.86	49,032,984.98
2. 托管费	7.4.10.2.2	7,538,517.80	8,172,164.15
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	1,701,262.05	1,207,496.33
5. 利息支出		1,509,714.35	756,105.26
其中：卖出回购金融资产支出		1,509,714.35	756,105.26
6. 其他费用	7.4.7.19	469,167.26	477,170.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		48,529,122.57	25,574,184.82
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		48,529,122.57	25,574,184.82

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华保本增值证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期
	2011 年 1 月 1 日至 2011 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）	4,277,038,676.34	49,012,318.26	4,326,050,994.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	48,529,122.57	48,529,122.57
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）	-972,173,683.58	-5,636,986.95	-977,810,670.53
其中：1. 基金申购款	87,740,279.92	276,023.70	88,016,303.62
2. 基金赎回款	-1,059,913,963.50	-5,913,010.65	-1,065,826,974.15
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）	-	-32,841,102.04	-32,841,102.04
五、期末所有者权益（基金净值）	3,304,864,992.76	59,063,351.84	3,363,928,344.60
	上年度可比期间		
	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日		
项目	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）	1,090,702,903.10	216,642,222.02	1,307,345,125.12
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	25,574,184.82	25,574,184.82
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	3,186,335,773.24	-7,006,238.32	3,179,329,534.92
其中：1. 基金申购款	3,940,047,480.22	5,443,544.71	3,945,491,024.93
2. 基金赎回款	-753,711,706.98	-12,449,783.03	-766,161,490.01
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）	-	-186,197,850.26	-186,197,850.26
五、期末所有者权益（基金净值）	4,277,038,676.34	49,012,318.26	4,326,050,994.60

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 杨清 龚飒

基金管理公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

银华保本增值证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人银华基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《银华保本增值证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定,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[2004]9号文批准公开发行。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期,首次设立募集基金份额为 6,073,617,942.08 份,经安永华明会计师事务所有限公司验证。本基金的基金管理人为银华基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司(以下简称“建设银行”)。

根据《银华保本增值证券投资基金基金合同》和《银华保本增值证券投资基金招募说明书》的相关规定,本基金第一及第二个保本周期已经结束,第三个保本周期自 2010 年 3 月 2 日起至 2013 年 3 月 1 日止,第三个保本周期期限为三年,由北京首都创业集团有限公司担任担保人,北京首都创业集团有限公司为本基金的保本提供不可撤销的连带责任保证担保。保证范围为:在本基金份额持有人持有到期的前提下,在保本周期到期日可赎回金额加上其在该保本周期内的累计分红金额,低于该基金份额持有人投资金额的差额部分;保证期限为基金保本周期到期日起六个月止。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、修改后的基金合同及最新公告的《银华保本增值证券投资基金招募说明书》的有关规定,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的各类债券、股票以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金在每一个保本周期内,资产类别的配置关系应为固定收益类金融产品和银行存款以外的资产在资产配置中的比例不高于 15%;债券投资在资产配置中的比例不低于 60%。本基金的业绩比较基准是与保本周期同期限的银行定期存款税后收益率。

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

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况。

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及应用指南、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成一个单位的金融资产(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。暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。

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，包括买入返售金融资产和各类应收款项等。

(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。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。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

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。贷款及应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债按照公允价值进行后续计量，贷款及应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利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时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值确定公允价值计量层级。公允价值计量层级可分为：

第 1 层级：同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价；

第 2 层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值估值；

第 3 层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)估值。

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；

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；

C. 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，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，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，按最近交易日债券收盘净价估值；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、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；

(4) 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；

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。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与预计收益率计算的金额，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) 资产支持证券投资收益/(损失)于交易日按卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

(8) 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；

(9) 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；

(10) 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；

(11) 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 1.20%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 0.20%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) 每份基金份额享有同等分配权；
- (2) 基金当年收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；
- (3) 如果基金投资当期出现亏损，则不进行收益分配；
- (4) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；
- (5) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至少分配一次，但若成立不满 3 个月可不进行收益分配；
- (6) 本基金收益每年最多分配 6 次，每次基金收益分配比例不低于可分配收益的 60%；
- (7) 本基金采用现金分红方式进行收益分配。基金管理人可以根据有关规定更改本基金的分红方式；
- (8) 红利分配时所发生的银行转账或其他注册登记费用由投资者自行承担；
- (9) 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

本基金本报告期无会计估计变更的说明。

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

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[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》、财税[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》及其他相关税务法规和实务操作，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，不缴纳营业税。
- 2) 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，暂不缴纳企业所得税。
- 3) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，上市公司在代扣代缴时，减按 50% 计算应纳税所得额。
- 4) 对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。
- 5) 对于基金从事 A 股买卖，自 2008 年 9 月 19 日起，出让方按 0.10% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。
- 6) 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，暂免予缴纳印花税、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 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
活期存款	63,734,753.49	229,882,355.49
定期存款	150,000,000.00	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其中：存款期限 3 个月-1 年	150,000,000.00	-
其他存款	-	-
合计：	213,734,753.49	229,882,355.49

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	135,208,322.50	130,418,131.11	-4,790,191.39	
债券	交易所市场	666,828,928.95	677,080,715.10	10,251,786.15
	银行间市场	2,244,057,873.46	2,250,005,000.00	5,947,126.54
	合计	2,910,886,802.41	2,927,085,715.10	16,198,912.69
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	

合计	3,046,095,124.91	3,057,503,846.21	11,408,721.30
项目	上年度末 2010年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	24,348,379.55	32,760,205.16	8,411,825.61
债券	交易所市场	928,161,326.10	6,042,556.45
	银行间市场	3,048,544,956.00	-27,589,956.00
	合计	3,976,706,282.10	-21,547,399.55
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	4,001,054,661.65	3,987,919,087.71	-13,135,573.94

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末及上年度末均无衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券_交易所	50,000,000.00	-
合计	50,000,000.00	-
项目	上年度末 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	58,200,487.30	-
合计	58,200,487.30	-

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应收活期存款利息	11,850.54	42,797.62
应收定期存款利息	475,000.00	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	1,492.39	106.81
应收债券利息	48,246,302.49	58,928,722.33
应收买入返售证券利息	35,648.16	76,126.32
应收申购款利息	7.85	32.85

其他	69.63	54.12
合计	48,770,371.06	59,047,840.05

7.4.7.6 其他资产

注：本基金本报告期末及上年度末均无其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2011年12月31日	2010年12月31日
交易所市场应付交易费用	218,498.15	342,311.52
银行间市场应付交易费用	10,992.16	5,548.30
合计	229,490.31	347,859.82

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2011年12月31日	2010年12月31日
应付券商交易单元保证金	250,000.00	250,000.00
应付赎回费	17,205.78	21,687.80
应付其他	17.60	17.60
预提费用	100,000.00	100,000.00
应付转出费	69.15	4,209.65
合计	367,292.53	375,915.05

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2011年1月1日至2011年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	4,297,208,882.26	4,277,038,676.34
本期申购	88,153,846.15	87,740,279.92
本期赎回(以“-”号填列)	-1,064,912,156.85	-1,059,913,963.50
本期末	3,320,450,571.56	3,304,864,992.76

注：本期申购中包含转入份额及金额，本期赎回中包含转出份额及金额。

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
上年度末	82,908,388.89	-33,896,070.63	49,012,318.26
本期利润	23,984,827.33	24,544,295.24	48,529,122.57
本期基金份额交易产生的变动数	-13,987,397.57	8,350,410.62	-5,636,986.95
其中：基金申购款	1,166,914.28	-890,890.58	276,023.70
基金赎回款	-15,154,311.85	9,241,301.20	-5,913,010.65
本期已分配利润	-32,841,102.04	-	-32,841,102.04
本期末	60,064,716.61	-1,001,364.77	59,063,351.84

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
活期存款利息收入	1,263,213.82	3,730,419.92
定期存款利息收入	475,000.00	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	49,330.69	386,770.56
其他	4,221.68	11,744.00
合计	1,791,766.19	4,128,934.48

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
卖出股票成交总额	507,536,909.20	419,543,915.89
减：卖出股票成本总额	511,051,906.81	396,578,276.01
买卖股票差价收入	-3,514,997.61	22,965,639.88

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	6,594,519,191.90	7,805,368,638.00
减：卖出债券（债转股及债	6,514,322,902.79	7,734,666,284.96

券到期兑付) 成本总额		
减: 应收利息总额	128,380,977.56	57,868,108.31
债券投资收益	-48,184,688.45	12,834,244.73

7.4.7.14 衍生工具收益

注: 本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具投资收益。

7.4.7.15 股利收益

单位: 人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
股票投资产生的股利收益	-	49,998.75
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	-	49,998.75

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位: 人民币元

项目名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
1. 交易性金融资产	24,544,295.24	-40,988,897.30
——股票投资	-13,202,017.00	-18,977,497.75
——债券投资	37,746,312.24	-22,011,399.55
——资产支持证券投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	24,544,295.24	-40,988,897.30

7.4.7.17 其他收入

单位: 人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
基金赎回费收入	4,124,468.20	4,341,722.08
债券手续费返还收入	84,000.00	45,000.00
基金转换费收入	161,817.16	156,584.26
其他	-	341.02

印花税手续费返还收入	-	2,154.11
合计	4,370,285.36	4,545,801.47

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
交易所市场交易费用	1,656,012.05	1,168,996.33
银行间市场交易费用	45,250.00	38,500.00
合计	1,701,262.05	1,207,496.33

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
审计费用	100,000.00	100,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
银行费用	51,167.26	59,170.29
债券账户维护费	18,000.00	18,000.00
合计	469,167.26	477,170.29

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金管理人于 2012 年 1 月 13 日发布分红公告，向于 2012 年 1 月 17 日在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额分配红利人民币 0.110 元，实际分配收益金额为人民币 36,222,168.52 元。

除以上情况外，无其他需要说明的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
西南证券股份有限公司（“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。

7.4.10 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

注：本基金本报告期以及上年度可比期间均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	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	45,231,106.86	49,032,984.98
其中：支付销售机构的客户维护费	11,193,716.72	11,746,787.91

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.2% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.2\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两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
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	7,538,517.80	8,172,164.15

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.2% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.2\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两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

注：本基金本报告期以及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本基金的基金管理人本报告期以及上年度可比期间均未持有本基金份额。

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

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末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	
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日		2010 年 1 月 1 日至 2010 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	63,734,753.49	1,263,213.82	229,882,355.49	3,730,419.92

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金于本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无需要说明的其他关联方交易事项。

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
		场外					
1	2011 年 1 月 13 日	2011 年 1 月 13 日	0.077	32,841,102.04		-32,841,102.04	

合计	-	-	0.077	32,841,102.04	-32,841,102.04
----	---	---	-------	---------------	----------------

注：本基金管理人于 2012 年 1 月 13 日发布分红公告，向于 2012 年 1 月 17 日在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额分配红利人民币 0.110 元，实际分配收益金额为人民币 36,222,168.52 元。。

7.4.12 期末（2011 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

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
601336	新华保险	2011 年 12 月 9 日	2012 年 3 月 16 日	新股流通受限	23.25	27.87	349,765	8,132,036.25	9,747,950.55	-
601100	恒立油缸	2011 年 10 月 21 日	2012 年 1 月 30 日	新股流通受限	23.00	16.71	471,028	10,833,644.00	7,870,877.88	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

注：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可在银行间同业市场交易，其余在证券交易所上市，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，并同时设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金所面临的利率风险主要来源于本基金所持有的生息资产。本基金所持有的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011	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
-------------	--------	--------	----------	-------	-------	-----	----

年 12 月 31 日							
资产							
银行存款	63,734,753.49	-	150,000,000.00	-	-	-	213,734,753.49
结算备付金	3,014,940.33	-	-	-	-	-	3,014,940.33
存出保证金	140,741.00	-	-	-	-	778,374.18	919,115.18
交易性金融资产	404,360,000.00	20,068,000.00	1,257,026,000.00	991,051,493.40	254,580,221.70	130,418,131.11	3,057,503,846.21
买入返售金融资产	50,000,000.00	-	-	-	-	-	50,000,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	48,770,371.06	48,770,371.06
应收申购款	-	-	-	-	-	74,489.92	74,489.92
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	521,250,434.82	20,068,000.00	1,407,026,000.00	991,051,493.40	254,580,221.70	180,041,366.27	3,374,017,516.19
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	3,103,019.67	3,103,019.67
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	3,449,508.89	3,449,508.89
应付托管费	-	-	-	-	-	574,918.16	574,918.16
应付交易费用	-	-	-	-	-	229,490.31	229,490.31
应交	-	-	-	-	-	2,364,942.03	2,364,942.03

税费							
其他 负债	-	-	-	-	-	367,292.53	367,292.53
负债 总计	-	-	-	-	-	10,089,171.59	10,089,171.59
利率 敏感 度缺 口	521,250,434.82	20,068,000.00	1,407,026,000.00	991,051,493.40	254,580,221.70	169,952,194.68	3,363,928,344.60
上年 度末 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	229,882,355.49	-	-	-	-	-	229,882,355.49
结算 备付 金	277,403.25	-	-	-	-	-	277,403.25
存出 保证 金	140,741.00	-	-	-	-	787,848.20	928,589.20
交易 性金 融资 产	-	740,154,000.00	1,103,428,000.00	731,478,720.65	1,380,098,161.90	32,760,205.16	3,987,919,087.71
买入 返售 金融 资产	58,200,487.30	-	-	-	-	-	58,200,487.30
应收 利息	-	-	-	-	-	59,047,840.05	59,047,840.05
应收 申购 款	43,365.65	-	-	-	-	-	43,365.65
资产 总计	288,544,352.69	740,154,000.00	1,103,428,000.00	731,478,720.65	1,380,098,161.90	92,595,893.41	4,336,299,128.65
负债							
应付 赎回 款	-	-	-	-	-	3,133,595.98	3,133,595.98
应付	-	-	-	-	-	4,465,523.43	4,465,523.43

管理人报酬							
应付托管费						744,253.90	744,253.90
应付交易费用						347,859.82	347,859.82
应交税费						1,180,985.87	1,180,985.87
其他负债						375,915.05	375,915.05
负债总计						10,248,134.05	10,248,134.05
利率敏感度缺口	288,544,352.69	740,154,000.00	1,103,428,000.00	731,478,720.65	1,380,098,161.90	82,347,759.36	4,326,050,994.60

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（2011 年 12 月 31 日）	上年度末（2010 年 12 月 31 日）
	+25 个基点	-10,286,190.52	-14,616,697.64
-25 个基点	10,286,190.52	14,616,697.64	

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 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，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的各类债券、股票以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金在每一个保本周期内，资产类别的配置关系应为固定收益类金融产品和银行存款以外的资产在资产配置中的比例不高于 15%；债券投资在资产配置中的比例不低于 60%。于 2011 年 12 月 31 日，本基金面临的整体其他

价格风险列示如下：

7.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日		上年度末 2010 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	130,418,131.11	3.88	32,760,205.16	0.76
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	2,927,085,715.10	87.01	3,955,158,882.55	91.43
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	3,057,503,846.21	90.89	3,987,919,087.71	92.18

7.4.13.4.2.2 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 系数是根据过去一个年度的基金资产净值和沪深 300 指数数据回归得出，反映了基金和沪深 300 指数的相关性。		
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（2011 年 12 月 31 日）	上年度末（2010 年 12 月 31 日）
	+5%	7,500,325.50	6,201,934.06
	-5%	-7,500,325.50	-6,201,934.06

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，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	130,418,131.11	3.87
	其中：股票	130,418,131.11	3.87
2	固定收益投资	2,927,085,715.10	86.75
	其中：债券	2,927,085,715.10	86.75
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	50,000,000.00	1.48
	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	216,749,693.82	6.42
6	其他各项资产	49,763,976.16	1.47
7	合计	3,374,017,516.19	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	14,443,077.88	0.43
C0	食品、饮料	6,572,200.00	0.20
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	7,870,877.88	0.23
C8	医药、生物制品	-	-
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	106,227,102.68	3.16
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-

I	金融、保险业	9,747,950.55	0.29
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	130,418,131.11	3.88

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	601006	大秦铁路	14,239,558	106,227,102.68	3.16
2	601336	新华保险	349,765	9,747,950.55	0.29
3	601100	恒立油缸	471,028	7,870,877.88	0.23
4	600519	贵州茅台	34,000	6,572,200.00	0.20

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	601006	大秦铁路	109,349,676.91	2.53
2	600016	民生银行	94,120,028.20	2.18
3	601398	工商银行	72,433,790.90	1.67
4	600036	招商银行	48,848,297.64	1.13
5	600000	浦发银行	36,873,927.10	0.85
6	601318	中国平安	35,230,542.26	0.81
7	002611	东方精工	26,350,000.00	0.61
8	600805	悦达投资	23,999,740.06	0.55
9	300229	拓尔思	15,000,000.00	0.35
10	600729	重庆百货	13,605,890.00	0.31
11	600875	东方电气	12,930,812.68	0.30
12	601908	京运通	12,208,308.00	0.28
13	600066	宇通客车	11,970,098.43	0.28
14	600741	华域汽车	11,716,051.39	0.27

15	601100	恒立油缸	10,833,644.00	0.25
16	600166	福田汽车	9,528,502.74	0.22
17	000001	深发展A	9,383,227.44	0.22
18	601336	新华保险	8,132,036.25	0.19
19	000826	桑德环境	7,278,751.50	0.17
20	002422	科伦药业	7,080,935.89	0.16

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	600016	民生银行	93,940,438.23	2.17
2	601398	工商银行	70,771,845.82	1.64
3	600036	招商银行	47,591,358.69	1.10
4	600000	浦发银行	36,044,979.19	0.83
5	601318	中国平安	30,981,305.71	0.72
6	002611	东方精工	30,058,691.60	0.69
7	300229	拓尔思	25,134,220.12	0.58
8	600805	悦达投资	22,070,018.64	0.51
9	600729	重庆百货	13,000,076.00	0.30
10	300142	沃森生物	12,636,979.31	0.29
11	600875	东方电气	11,462,220.07	0.26
12	600741	华域汽车	11,245,515.78	0.26
13	600066	宇通客车	11,185,414.02	0.26
14	000001	深发展A	9,554,519.33	0.22
15	600166	福田汽车	9,042,177.47	0.21
16	601908	京运通	7,385,246.07	0.17
17	000826	桑德环境	7,315,815.62	0.17
18	002422	科伦药业	6,752,955.26	0.16
19	601166	兴业银行	6,662,592.89	0.15
20	000858	五粮液	6,480,322.75	0.15

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	621,911,849.76
卖出股票收入（成交）总额	507,536,909.20

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	835,553,000.00	24.84
	其中：政策性金融债	835,553,000.00	24.84
4	企业债券	990,167,960.00	29.43
5	企业短期融资券	835,029,000.00	24.82
6	中期票据	-	-
7	可转债	266,335,755.10	7.92
8	其他	-	-
9	合计	2,927,085,715.10	87.01

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	110227	11 国开 27	4,000,000	404,360,000.00	12.02
2	070220	07 国开 20	2,200,000	220,242,000.00	6.55
3	110015	石化转债	1,843,920	185,332,399.20	5.51
4	041153002	11 华能 CP002	1,000,000	101,010,000.00	3.00
5	041159009	11 北车 CP003	1,000,000	100,500,000.00	2.99
6	110215	11 国开 15	1,000,000	100,500,000.00	2.99

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

注：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

注：本基金本报告期末未持有权证。

8.9 投资组合报告附注

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

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

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	919,115.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	48,770,371.06
5	应收申购款	74,489.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	49,763,976.16

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	110015	石化转债	185,332,399.20	5.51
2	113001	中行转债	35,068,372.40	1.04
3	113002	工行转债	6,957,161.00	0.21

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	601336	新华保险	9,747,950.55	0.29	新股流通受限
2	601100	恒立油缸	7,870,877.88	0.23	新股流通受限

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
70,559	47,059.21	187,327,944.01	5.64%	3,133,122,627.55	94.36%

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	253,315.29	0.01%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2004年3月2日）基金份额总额	6,073,617,942.08
本报告期期初基金份额总额	4,297,208,882.26
本报告期基金总申购份额	88,153,846.15
减：本报告期基金总赎回份额	1,064,912,156.85
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,320,450,571.56

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

11.2.1 基金管理人的重大人事变动

11.2.1.1 2011年1月8日，本基金管理人发布关于公司副总经理离任的公告，经本基金管理人董事会批准，魏瑛女士自2011年1月7日起不再担任本基金管理人公司副总经理职务；

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，经本基金管理人董事会批准，石松鹰先生自 2011 年 1 月 31 日起不再担任本基金管理人公司副总经理职务；

11.2.1.3 2011 年 5 月 17 日，本基金管理人发布关于公司副总经理任职的公告，经本基金管理人董事会批准并经中国证监会核准，自 2011 年 5 月 13 日起增聘陆文俊先生为本基金管理人公司副总经理；

11.2.1.4 2011 年 12 月 26 日，本基金管理人发布关于公司副总经理任职的公告，经本基金管理人董事会批准并经中国证监会核准，自 2011 年 12 月 23 日起增聘封树标先生为本基金管理人公司副总经理；

11.2.1.5 2012 年 2 月 16 日，本基金管理人发布关于公司高级管理人员变更的公告，经本基金管理人董事会批准，彭越先生自 2012 年 2 月 14 日起不再担任本基金管理人公司董事长职务，本基金管理人聘任王珠林先生为公司董事长，同时在中国证监会核准王珠林先生的任职资格和任职事项前，本基金管理人董事会决定由公司董事、总经理王立新先生代为履行董事长职责，代为履行职责的时间不超过 90 日；

11.2.1.6 2012 年 2 月 23 日，本基金管理人发布关于公司董事变更的公告，经本基金管理人股东会审议通过，增选钱龙海先生、周晓冬先生以及高歌女士为公司董事，其中高歌女士为公司独立董事，彭越先生、李兆会先生以及汪贻祥先生不再担任公司董事职务。

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；

11.2.2.3 本基金托管人 2011 年 10 月 24 日发布任免通知，聘任张军红为中国建设银行投资托管服务部副总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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 100,000.00 元。目前的审计机构已为本基金连续提供了 3 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	
华泰联合证券有限责任公司	2	678,377,977.69	64.29%	571,985.51	64.21%	-
长城证券有限责任公司	2	207,101,899.89	19.63%	175,143.13	19.66%	-
安信证券股份有限公司	3	62,638,958.91	5.94%	53,243.09	5.98%	-
齐鲁证券有限公司	1	61,448,542.40	5.82%	52,229.72	5.86%	-
国都证券有限责任公司	2	28,748,673.43	2.72%	24,436.26	2.74%	新增 2 个交易单元
宏源证券股份有限公司	2	16,901,418.39	1.60%	13,732.47	1.54%	-
国金证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
渤海证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
申银万国证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	2	-	-	-	-	-
东方证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
新时代证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-

德邦证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
上海证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
国泰君安证券 股份有限公司	2	-	-	-	-	-
中银国际证券 有限责任公司	3	-	-	-	-	-
西部证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
中国银河证券 股份有限公司	1	-	-	-	-	-
广发证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
山西证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
方正证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
华创证券有限 责任公司	2	-	-	-	-	-
湘财证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
第一创业证券 有限责任公司	2	-	-	-	-	-
长江证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
华宝证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
东莞证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
中国中投证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
红塔证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
北京高华证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
东北证券股份 有限公司	3	-	-	-	-	-
西南证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
中信证券股份 有限公司	3	-	-	-	-	-
中信建投证券	1	-	-	-	-	-

股份有限公司						
华泰证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
国信证券股份 有限公司	3	-	-	-	-	新增 2 个交易单元
东吴证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
中国民族证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
中信万通证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
首创证券有限 责任公司	2	-	-	-	-	-
光大证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
瑞银证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	新增 1 个交易单元
华融证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	新增 1 个交易单元
江海证券有限 公司	2	-	-	-	-	-

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。

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
华泰联合证券 有限责任公司	1,197,900,125.86	36.13%	4,100,150,000.00	79.51%	-	-
长城证券有限 责任公司	640,468,710.39	19.32%	556,500,000.00	10.79%	-	-
安信证券股份 有限公司	134,492,266.45	4.06%	-	-	-	-
齐鲁证券有限	51,162,070.79	1.54%	100,000,000.00	1.94%	-	-

公司						
国都证券有限 责任公司	175,657,325.64	5.30%	130,000,000.00	2.52%	-	-
宏源证券股份 有限公司	3,805,145.45	0.11%	-	-	-	-
国金证券股份 有限公司	11,063,987.70	0.33%	-	-	-	-
渤海证券股份 有限公司	62,796,886.20	1.89%	50,000,000.00	0.97%	-	-
申银万国证券 股份有限公司	504,288,384.12	15.21%	-	-	-	-
兴业证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融 有限公司	533,746,602.70	16.10%	220,000,000.00	4.27%	-	-
东方证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
新时代证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
德邦证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
上海证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
西部证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
山西证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
方正证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
湘财证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
第一创业证券	-	-	-	-	-	-

有限责任公司						
长江证券股份 有限公司						
华宝证券有限 责任公司						
东莞证券有限 责任公司						
中国中投证券 有限责任公司						
红塔证券股份 有限公司						
北京高华证券 有限责任公司						
东北证券股份 有限公司						
西南证券股份 有限公司						
中信证券股份 有限公司						
中信建投证券 股份有限公司						
华泰证券股份 有限公司						
国信证券股份 有限公司						
东吴证券股份 有限公司						
中国民族证券 有限责任公司						
中信万通证券 有限责任公司						
首创证券有限 责任公司						
光大证券股份 有限公司						
瑞银证券有限 责任公司						
华融证券股份 有限公司						
江海证券有限 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旗下部分基金参加中国农业银行网上银行申购基金费率优惠活动的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 12 月 31 日
2	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加东莞银行费率优惠活动的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 12 月 30 日
3	《银华基金管理有限公司关于旗下基金场外代销机构变更的提示性公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 12 月 27 日
4	《银华基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 12 月 26 日
5	《银华基金管理有限公司关于开通机构版网上直销业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 12 月 6 日
6	《银华基金管理有限公司关于面向使用兴业银行借记卡的投资者开通网上直销智能投资等业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 12 月 5 日
7	《关于增加日信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并参加其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	2011 年 11 月 30 日
8	《银华基金管理有限公司关于撤销上海分公司的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站	2011 年 11 月 26 日

		http://www.yhfund.com.cn	
9	《银华基金管理有限公司关于增加顺德农村商业银行旗下部分基金代销、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	2011 年 11 月 1 日
10	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在华泰证券开通转换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	2011 年 10 月 28 日
11	《银华保本增值证券投资基金 2011 年第 3 季度报告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 10 月 25 日
12	《银华保本增值证券投资基金更新招募说明书及摘要（2011 年第 2 号）》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 10 月 15 日
13	《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	2011 年 9 月 20 日
14	《银华基金管理有限公司关于面向使用天天盈账户的投资者开通网上直销智能投资业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 9 月 15 日
15	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加华宝证券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	2011 年 8 月 31 日
16	《银华保本增值证券投资基金 2011 年半年度报告及摘要》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 8 月 26 日
17	《银华基金管理有限公司关于	《中国证券报》、《上海证券	2011 年 8 月 12 日

	再次提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告》	报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	
18	《银华基金管理有限公司关于银华旗下部分基金在长江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	2011 年 8 月 5 日
19	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在华宝证券开通定期定额投资业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 7 月 27 日
20	《银华保本增值证券投资基金 2011 年第 2 季度报告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 7 月 21 日
21	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加厦门证券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	2011 年 7 月 8 日
22	《银华基金管理有限公司关于增加浙江稠州商业银行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	2011 年 7 月 6 日
23	《银华基金管理有限公司 2011 年 6 月 30 日基金净值公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 7 月 1 日
24	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加浙商证券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	2011 年 6 月 29 日
25	《银华基金管理有限公司关于提醒投资者防范非法证券活动的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 6 月 16 日

26	《关于旗下部分基金在上海银行开通定期定额投资及转换业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 6 月 16 日
27	《银华基金管理有限公司关于增加东莞农商行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	2011 年 6 月 13 日
28	《银华基金管理有限公司关于增加英大证券为旗下部分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	2011 年 6 月 8 日
29	《银华基金管理有限公司关于增加哈尔滨银行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	2011 年 6 月 7 日
30	《银华基金管理有限公司关于增加浙商证券为旗下部分基金代销及定期定额投资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	2011 年 5 月 26 日
31	《银华基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 5 月 17 日
32	《银华基金管理有限公司关于增加大连银行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	2011 年 5 月 11 日
33	《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	2011 年 5 月 6 日

34	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在中信证券开通定期定额投资业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 4 月 28 日
35	《关于增加华融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并参加其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	2011 年 4 月 27 日
36	《银华保本增值证券投资基金 2011 年第 1 季度报告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 4 月 20 日
37	《银华保本增值证券投资基金更新招募说明书及摘要（2011 年第 1 号）》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 4 月 15 日
38	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在西南证券开通定期定额投资业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 4 月 12 日
39	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加华夏银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 4 月 6 日
40	《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	2011 年 4 月 1 日
41	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加东莞银行费率优惠活动的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 3 月 31 日
42	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国工商银行个人网上银行费率优惠活动	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 3 月 31 日

	的公告》		
43	《银华保本增值证券投资基金 2010 年年度报告及摘要》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 3 月 30 日
44	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加海通证券网上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	2011 年 3 月 21 日
45	《银华基金管理有限公司关于增加重庆银行为旗下基金代销、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	2011 年 2 月 16 日
46	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在上海农商银行开通代销等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	2011 年 2 月 9 日
47	《银华基金管理有限公司关于公司副总经理离任的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 2 月 1 日
48	《银华保本增值证券投资基金 2010 年第 4 季度报告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 1 月 22 日
49	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在天相投顾开通定期定额投资业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 1 月 22 日
50	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在德邦证券开通定期定额投资业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 1 月 17 日
51	《银华保本增值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	2011 年 1 月 11 日

		http://www.yhfund.com.cn	
52	《银华基金管理有限公司关于推出基金手机交易与查询业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 1 月 10 日
53	《银华基金管理有限公司关于基金网上直销系统开通基金赎回转认/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	2011 年 1 月 10 日
54	《银华基金管理有限公司关于基金网上直销系统开通定期定额赎回业务和定期定额转换业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 1 月 10 日
55	《银华基金管理有限公司关于基金网上直销系统开通现金宝业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 1 月 10 日
56	《银华基金管理有限公司关于基金网上直销系统开通定期不定额申购业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 1 月 10 日
57	《银华基金管理有限公司关于公司副总经理离任的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 1 月 8 日
58	《银华基金管理有限公司 2010 年 12 月 31 日基金净值公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2011 年 1 月 4 日

§ 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 2011 年 10 月 28 日，本基金托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长辞任的公

告,根据国家金融工作的需要,郭树清先生已向中国建设银行股份有限公司(“本行”)董事会(“董事会”)提出辞呈,请求辞去本行董事长、执行董事等职务。根据《中华人民共和国公司法》等相关法律法规和本行章程的规定,郭树清先生的辞任自辞呈送达本行董事会之日起生效。

12.2.2 2012年1月16日,本基金托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告,自2012年1月16日起,王洪章先生就任本行董事长、执行董事。

§ 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保本增值证券投资基金设立的文件
- 13.1.2 《银华保本增值证券投资基金招募说明书》
- 13.1.3 《银华保本增值证券投资基金基金合同》
- 13.1.4 《银华保本增值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
2012年3月27日