

银华核心价值优选股票型证券投资基金 2012 年半年度报告

2012 年 6 月 30 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 8 月 24 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。本半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 8 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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 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 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
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.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告	32
7.1 期末基金资产组合情况.....	32
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	33
7.3 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.....	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	36
7.6 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.....	37
7.7 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.....	37
7.8 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.....	37
7.9 投资组合报告附注.....	37
§8 基金份额持有人信息	38
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	38
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	38
§9 开放式基金份额变动	38

§10 重大事件揭示	39
10.1 基金份额持有人大会决议.....	39
10.2 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.....	39
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	39
10.4 基金投资策略的改变.....	39
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	39
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	39
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	40
10.8 其他重大事件.....	44
§11 影响投资者决策的其他重要信息	46
§12 备查文件目录	47
12.1 备查文件目录.....	47
12.2 存放地点.....	47
12.3 查阅方式.....	47

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华核心价值优选股票型证券投资基金
基金简称	银华价值优选股票
基金主代码	519001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 9 月 27 日
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	9,735,424,322.40 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过积极优选具备利润创造能力并且估值水平具备竞争力的公司，同时通过优化风险收益配比以获取超额收益，力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>在价值创造主导的投资理念指导下，本基金的投资策略以自下而上的股票精选为主，同时也通过辅助性的主动类别资产配置，在投资组合中加入债券资产以降低整个资产组合的系统性风险。本基金充分发挥“自下而上”的主动选股能力，通过定量的业绩归因分析深入发掘主动性回报的相关信息，适当加大选股因素的贡献度，借助投资组合优化技术实现投资风险与收益的最佳配比。</p> <p>本基金的具体投资比例如下：股票投资比例浮动范围：60%-95%；除股票资产以外的其他资产投资比例浮动范围为 5%-40%，其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于 5%。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金是属于证券投资基金中的较高风险、较高收益的产品，其预期风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金将力求在严格控制风险的前提下实现较高的投资收益。

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》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	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
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2012 年 1 月 1 日 - 2012 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-180,847,962.88
本期利润	469,316,652.35
加权平均基金份额本期利润	0.0472
本期加权平均净值利润率	4.07%
本期基金份额净值增长率	4.10%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	6,356,686,132.58
期末可供分配基金份额利润	0.6529
期末基金资产净值	11,440,764,854.99
期末基金份额净值	1.1752
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	352.09%

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、期末可供分配利润采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如：基金的认购、申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

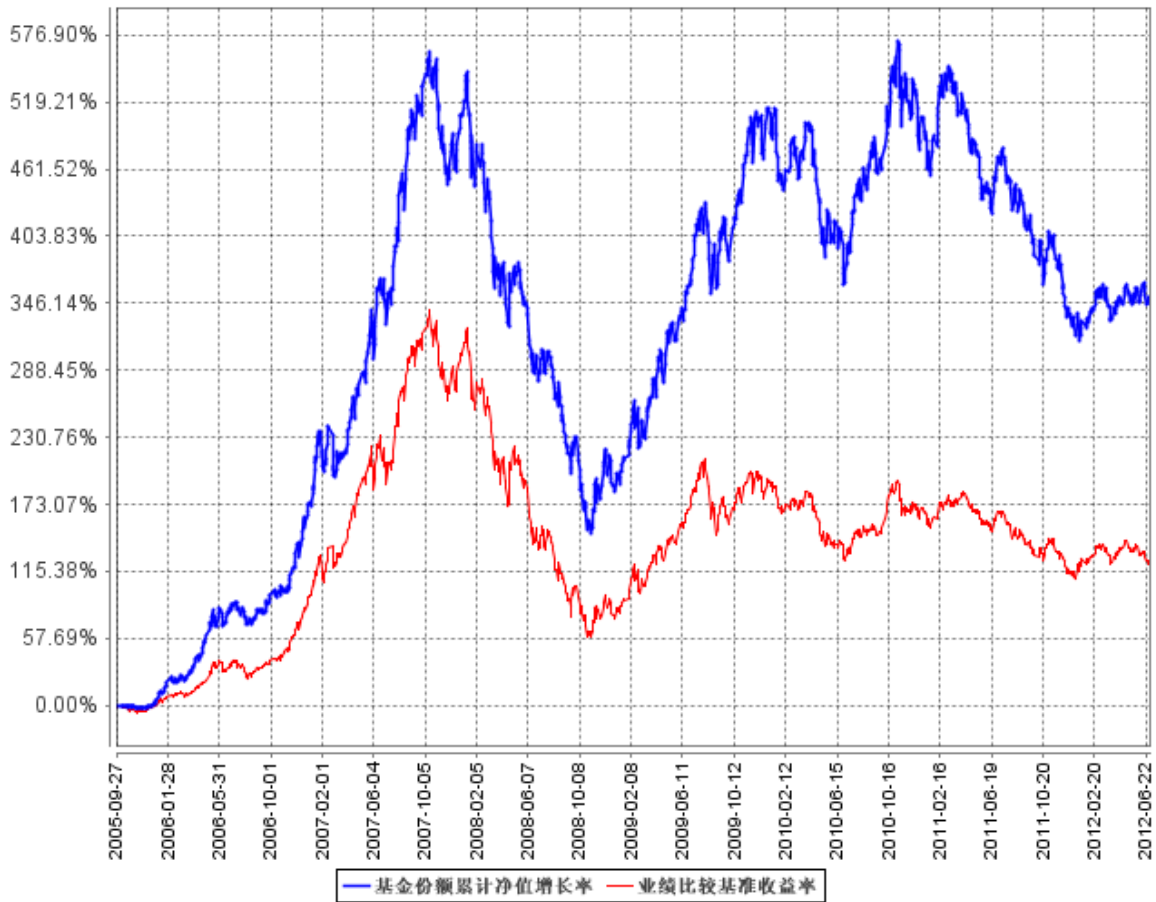
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	-1.44%	0.91%	-5.15%	0.87%	3.71%	0.04%
过去三个月	4.68%	0.91%	0.66%	0.89%	4.02%	0.02%
过去六个月	4.10%	1.06%	4.59%	1.06%	-0.49%	0.00%
过去一年	-19.02%	1.15%	-14.15%	1.07%	-4.87%	0.08%
过去三年	-2.34%	1.46%	-17.21%	1.24%	14.87%	0.22%
自基金合同生效日起至 今	352.09%	1.69%	124.63%	1.57%	227.46%	0.12%

注：自 2011 年 1 月 1 日起，本基金业绩比较基准变更为沪深 300 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。由于本基金属于股票型基金，一般情况下股票投资比例大约为 80%，本基金采用业界较为公认、市场代表性较好的沪深 300 指数和中国债券总指数加权作为本基金的业绩评价基准，权重分别为 80%和 20%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例已达到基金合同的规定：本基金股票投资比例浮动范围：60%-95%；除股票资产以外的其他资产投资比例浮动范围为 5%-40%，其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于 5%。

§ 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)设立的全国性资产管理公司。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%、第一创业证券股份有限公司 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 2012 年 6 月 30 日, 本基金管理人管理着 23 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、银华中小盘精选股票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		
陆文俊先生	本基金的基金经理、公司副总经理。	2008 年 10 月 21 日	-	11 年	学士学位。曾任君安证券有限责任公司人力资源部行政主管、交易部经理、上海华创创投管理事务所合伙人、富国基金管理有限公司交易员、东吴证券有限责任公司投资经理、资产管理部副总经理、长信基金管理有限责任公司研究员等职。自 2006 年 7 月 6 日至 2008 年 6 月 10 日担任长信金利趋势股票型证券投资基金基金经理。2008 年 6 月加盟银华基金管理有限公司。自 2009 年 4 月 27 日起兼任银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2010 年 10 月 8 日至 2011 年 10 月 18 日期间兼任银华成长先锋混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍: 中国。
倪明先生	本基金的基金经理	2011 年 9 月 26 日	-	7 年	博士学位。曾在大成基金管理有限公司从事研究分析工作, 历任债券信用分析师、债券基金助理、行业研究员、股票基金助理等职, 并曾

					任于 2008 年 1 月 12 日至 2011 年 4 月 15 日期间担任大成创新成长混合型证券投资基金基金经理职务。2011 年 4 月加盟银华基金管理有限公司。具有从业资格。国籍：中国。
周晶女士	本基金的基金经理助理	2009 年 11 月 16 日	-	5 年	硕士学位。2006 年 6 月加盟银华基金管理有限公司，曾担任行业研究员、银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理职务。具有从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义符合行业普遍认可的计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定了《公平交易制度》和《公平交易执行制度》等，并建立了健全有效的公平交易执行体系，保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节，本基金管理人构建了统一的研究平台，为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时，在投资决策过程中，各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度，保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节，本基金管理人实行集中交易制度，按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节，本基金管理人定期对股票交易情况进行分析，并出具公平交易执行情况分析报告；另外，本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查，并对发现的问题进行及时报告。

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 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况有 13 次，原因是指数型投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

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

上半年的资本市场的走势经历了两个主要的阶段，首先是年初至 4 月份，上证综合指数探到本轮的低点 2132 点后，在预期流动性放松以及积极的财政政策对经济正面支撑作用的背景下，市场出现了较大幅度的上涨。但进入 5 月份以来，月度经济运行数据的披露显示出经济的回落幅度超出市场预期以及企业经营情况的不断恶化，市场开始出现回落。

基于对经济基本面相对谨慎的判断，本基金上半年保持了较为中性的仓位和均衡的配置，尽管在上涨中未能很好的享受反弹带来的收益，但在二季度后半段的市场调整过程中较好的避免了下跌的风险。同时，在频繁的微观调研基础上，本基金较大幅度的增持了受益于行业趋势和政策的电子行业（主要为 LED 及面板行业），业绩增长确定且受益于行业发展的石油机械行业，以及受益于金融改革政策的非银行金融业。与此同时，减持了部分与宏观经济联系密切的煤炭等行业的个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.1752 元，本报告期份额净值增长率为 4.10%，同期业绩比较基准增长率为 4.59%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然二季度的大幅下跌在很大程度上反映了市场负面情绪的释放，但下半年的资本市场依然有可能继续呈现弱势。经济的见底回升会是个非常复杂而缓慢的过程，而在这样的过程中，企业经营情况也面临越来越大的压力。由于经济的去库存周期和去产能周期相互叠加，且海外经济环境更为复杂，政策对经济的托底能力和可操作空间与 2008 年不可同日而语。因此，在这样的判断和背景之下，保持中性仓位，同时积极寻找结构性投资机会依然是本基金的主要投资策略。我们长期看好出口产品升级，国内产业升级的瓶颈行业和消费升级行业。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以

及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

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

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

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

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：银华核心价值优选股票型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	920,573,638.92	2,232,636,285.37
结算备付金		9,889,798.60	14,754,499.27
存出保证金		4,357,485.78	2,903,489.23
交易性金融资产	6.4.7.2	10,100,574,586.42	8,491,924,188.33
其中：股票投资		9,567,629,586.42	8,468,426,924.33
基金投资		-	-
债券投资		532,945,000.00	23,497,264.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	858,002,207.00	678,501,737.75
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	12,554,122.11	1,868,590.10
应收股利		-	-
应收申购款		2,889,805.35	1,387,410.68
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		11,908,841,644.18	11,423,976,200.73
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		437,676,057.81	-
应付赎回款		5,385,158.51	6,597,405.82
应付管理人报酬		14,141,051.18	15,031,524.73
应付托管费		2,356,841.88	2,505,254.13
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	6,801,281.24	9,001,731.95
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-

递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	1,716,398.57	1,365,061.80
负债合计		468,076,789.19	34,500,978.43
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	3,011,615,713.84	3,120,929,654.90
未分配利润	6.4.7.10	8,429,149,141.15	8,268,545,567.40
所有者权益合计		11,440,764,854.99	11,389,475,222.30
负债和所有者权益总计		11,908,841,644.18	11,423,976,200.73

注：报告截止日 2012 年 06 月 30 日，基金份额净值为 1.1752 元，基金份额总额为 9,735,424,322.40 份。

6.2 利润表

会计主体：银华核心价值优选股票型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
一、收入		595,969,742.72	-860,880,612.11
1.利息收入		24,213,301.26	11,089,402.00
其中：存款利息收入	6.4.7.11	6,312,378.30	6,435,071.03
债券利息收入		8,583,667.66	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		9,317,255.30	4,654,330.97
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-78,718,324.10	1,758,694,464.13
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-146,226,414.78	1,666,247,785.25
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-349,380.56	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	67,857,471.24	92,446,678.88
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	650,164,615.23	-2,632,241,957.97
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	310,150.33	1,577,479.73
减：二、费用		126,653,090.37	160,586,976.91
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	85,882,101.69	121,561,611.74
2. 托管费	6.4.10.2.2	14,313,683.68	20,260,268.61
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	26,214,770.46	18,539,150.75
5. 利息支出		-	-

其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	242, 534. 54	225, 945. 81
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		469, 316, 652. 35	-1, 021, 467, 589. 02
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		469, 316, 652. 35	-1, 021, 467, 589. 02

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华核心价值优选股票型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日 至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	3, 120, 929, 654. 90	8, 268, 545, 567. 40	11, 389, 475, 222. 30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	469, 316, 652. 35	469, 316, 652. 35
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）	-109, 313, 941. 06	-308, 713, 078. 60	-418, 027, 019. 66
其中：1.基金申购款	104, 025, 930. 82	283, 813, 344. 85	387, 839, 275. 67
2. 基金赎回款	-213, 339, 871. 88	-592, 526, 423. 45	-805, 866, 295. 33
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	3, 011, 615, 713. 84	8, 429, 149, 141. 15	11, 440, 764, 854. 99
项目	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	3, 338, 152, 893. 30	13, 432, 456, 922. 03	16, 770, 609, 815. 33
二、本期经营活动产生	-	-1, 021, 467, 589. 02	-1, 021, 467, 589. 02

的基金净值变动数（本期利润）			
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-102,822,811.78	-467,659,248.38	-570,482,060.16
其中：1.基金申购款	430,870,832.07	1,749,385,898.07	2,180,256,730.14
2.基金赎回款	-533,693,643.85	-2,217,045,146.45	-2,750,738,790.30
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	3,235,330,081.52	11,943,330,084.63	15,178,660,166.15

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>王立新</u>	<u>杨清</u>	<u>龚飒</u>
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

银华核心价值优选股票型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字[2005]117号文《关于同意银华核心价值优选股票型证券投资基金募集的批复》的核准，由银华基金管理有限公司依照《基金法》、基金合同及其他有关规定向社会公开发行人募集，基金合同于 2005 年 09 月 27 日正式生效，首次设立募集规模为 519,070,123.63 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为银华基金管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

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

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具。在正常市场情况下，本基金投资组合的基本

范围：股票资产（A 股以及监管机构授权的其他市场的股票资产等）、债券资产（国债、金融债、企业债、可转债等债券资产）、货币市场工具（含央行票据、债券回购等）以及现金资产；本基金还可以投资法律、法规允许的其他金融工具。各类资产投资比例须符合《基金法》的规定。本基金的具体投资比例如下：股票投资比例浮动范围：60%-95%；除股票资产以外的其他资产投资比例浮动范围为 5%-40%，其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于 5%。本基金投资于股票资产的资金中，不低于 80%的资产将投资于具备利润创造能力并且估值水平具备竞争力的公司。本基金投资的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。

6.4.2 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 3 号《半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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2012 年 06 月 30 日的财务状况以及 2012 年上半年的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策和会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 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。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期不涉及会计估计变更事项。

6.4.5.3 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。

6.4.6 税项

(1) 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰。

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

(2) 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

(3) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴 20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50%计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问

题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》，自 2008 年 10 月 9 日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
活期存款	920,573,638.92
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	920,573,638.92

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	9,648,616,567.18	9,567,629,586.42	-80,986,980.76	
债券	交易所市场	-	-	
	银行间市场	531,430,550.00	532,945,000.00	1,514,450.00
	合计	531,430,550.00	532,945,000.00	1,514,450.00
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	10,180,047,117.18	10,100,574,586.42	-79,472,530.76	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金于本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 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 2012 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券_银行间	858,002,207.00	-
合计	858,002,207.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金于本报告期末无买断式逆回购交易债券余额。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	144,451.29
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	4,450.40
应收债券利息	11,662,213.11
应收买入返售证券利息	742,812.91
应收申购款利息	194.40
其他	-
合计	12,554,122.11

6.4.7.6 其他资产

注：本基金于本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	6,793,362.74
银行间市场应付交易费用	7,918.50
合计	6,801,281.24

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	1,500,000.00

应付赎回费	6,006.47
预提费用	210,392.10
合计	1,716,398.57

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	10,088,799,532.64	3,120,929,654.90
本期申购	336,277,542.68	104,025,930.82
本期赎回(以“-”号填列)	-689,652,752.92	-213,339,871.88
本期末	9,735,424,322.40	3,011,615,713.84

6.4.7.10 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	6,771,329,132.26	1,497,216,435.14	8,268,545,567.40
本期利润	-180,847,962.88	650,164,615.23	469,316,652.35
本期基金份额交易产生的变动数	-233,795,036.80	-74,918,041.80	-308,713,078.60
其中：基金申购款	222,884,672.41	60,928,672.44	283,813,344.85
基金赎回款	-456,679,709.21	-135,846,714.24	-592,526,423.45
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,356,686,132.58	2,072,463,008.57	8,429,149,141.15

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
	活期存款利息收入
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	124,968.62
其他	603.66
合计	6,312,378.30

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出股票成交总额	8,324,860,915.13
减：卖出股票成本总额	8,471,087,329.91
买卖股票差价收入	-146,226,414.78

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	25,118,186.33
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	24,675,136.37
减：应收利息总额	792,430.52
债券投资收益	-349,380.56

6.4.7.14 衍生工具收益

注：本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
股票投资产生的股利收益	67,857,471.24
基金投资产生的股利收益	-
合计	67,857,471.24

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	650,164,615.23
——股票投资	647,472,292.86
——债券投资	2,692,322.37
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-

3. 其他	-
合计	650,164,615.23

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	310,150.33
合计	310,150.33

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	26,212,945.46
银行间市场交易费用	1,825.00
合计	26,214,770.46

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
审计费用	52,213.98
信息披露费	149,178.12
债券帐户维护费	18,000.00
银行费用	22,742.44
其他	400.00
合计	242,534.54

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 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。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需做披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

2012 年 3 月 23 日，本基金管理人发布公告，经本基金管理人股东会审议通过，并经中国证券监督管理委员会批准，西南证券股份有限公司受让山西海鑫实业股份有限公司持有的本基金管理人 20%的股权。本股权转让完成后，西南证券股份有限公司对本基金管理人的出资比例由 29% 变更为 49%，山西海鑫实业股份有限公司对本基金管理人的出资比例相应地由 21%变更为 1%。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
第一创业证券股份有限公司（“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
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
银华基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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
东北证券	786,552,617.08	4.57%	22,337,277.52	0.20%
西南证券	800,914,355.01	4.66%	-	-
第一创业	325,454,547.16	1.89%	-	-

6.4.10.1.2 债券交易

注：本基金于本报告期及上年度可比会计期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金于本报告期及上年度可比会计期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金于本报告期及上年度可比会计期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30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
东北证券	648,494.26	4.47%	274,772.88	4.04%
西南证券	695,003.88	4.80%	558,033.98	8.21%
第一创业	276,634.50	1.91%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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
东北证券	18,149.24	0.19%	18,149.24	0.36%

注：(1) 上述佣金按市场佣金率计算扣除证券公司需承担的费用（包括但不限于经手费、证管费和证券结算风险基金等）。

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

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
	当期发生的基金应支付的管理费	85,882,101.69
其中：支付销售机构的客户维护费	6,330,121.49	17,134,885.99

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

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前三个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
----	----------------------------	---------------------------------

当期发生的基金应支付的托管费	14, 313, 683. 68	20, 260, 268. 61
----------------	------------------	------------------

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0. 25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0. 25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前三个工作日内从基金资产中一次性支取。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金于本报告期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。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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于本报告期及上年度可比期间均未持有本基金份额。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 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 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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	920, 573, 638. 92	6, 186, 806. 02	2, 392, 346, 455. 23	6, 376, 128. 32

6.4.10.6 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。

6.4.10.7 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交易事项。

6.4.11 利润分配情况

注：本基金于本报告期末进行利润分配。

6.4.12 期末（2012 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金未因认购新发/增发而于期末持有流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 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。

6.4.13.2 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。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃

而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时根据设定的流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、存出权证保证金、结算备付金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012 年 6 月 30 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	920,573,638.92	-	-	-	-	-	920,573,638.92
结算备付金	9,889,798.60	-	-	-	-	-	9,889,798.60
存出保证金	-	-	-	-	-	4,357,485.78	4,357,485.78
交易性金融资产	-	-	532,945,000.00	-	-	9,567,629,586.42	10,100,574,586.42
买入返售金融资产	858,002,207.00	-	-	-	-	-	858,002,207.00
应收利息	-	-	-	-	-	12,554,122.11	12,554,122.11
应收申购款	96,435.96	-	-	-	-	2,793,369.39	2,889,805.35
资产总计	1,788,562,080.48	-	532,945,000.00	-	-	9,587,334,563.70	11,908,841,644.18
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	437,676,057.81	437,676,057.81
应付赎回款	-	-	-	-	-	5,385,158.51	5,385,158.51
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	14,141,051.18	14,141,051.18
应付托管费	-	-	-	-	-	2,356,841.88	2,356,841.88
应付交易费用	-	-	-	-	-	6,801,281.24	6,801,281.24
其他负债	-	-	-	-	-	1,716,398.57	1,716,398.57
负债总计	-	-	-	-	-	468,076,789.19	468,076,789.19
利率敏感度缺口	1,788,562,080.48	-	532,945,000.00	-	-	9,119,257,774.51	11,440,764,854.99
上年度末 2011 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	2,232,636,285.37	-	-	-	-	2,232,636,285.37
结算备付金	14,754,499.27	-	-	-	-	14,754,499.27
存出保证金	66,666.00	-	-	-	2,836,823.23	2,903,489.23
交易性金融资产	-	-	-23,497,264.00	-	8,468,426,924.33	8,491,924,188.33
买入返售金融资产	678,501,737.75	-	-	-	-	678,501,737.75
应收利息	-	-	-	-	1,868,590.10	1,868,590.10
应收申购款	40,890.64	-	-	-	1,346,520.04	1,387,410.68
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	2,926,000,079.03	-	-23,497,264.00	-	8,474,478,857.70	11,423,976,200.73
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	6,597,405.82	6,597,405.82
应付管理人报酬	-	-	-	-	15,031,524.73	15,031,524.73
应付托管费	-	-	-	-	2,505,254.13	2,505,254.13
应付交易费用	-	-	-	-	9,001,731.95	9,001,731.95
其他负债	-	-	-	-	1,365,061.80	1,365,061.80
负债总计	-	-	-	-	34,500,978.43	34,500,978.43
利率敏感度缺口	2,926,000,079.03	-	-23,497,264.00	-	8,439,977,879.27	11,389,475,222.30

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，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.2 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（2012 年 6 月 30 日）	上年度末（2011 年 12 月 31 日）
	+25 个基准点	-510,016.02	-220,236.04
	-25 个基准点	510,016.02	220,236.04

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。

6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金股票投资比例浮动范围为 60%-95%；除股票资产以外的其他资产投资比例浮动范围为 5%-40%，其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于 5%。于 2012 年 6 月 30 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 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	9,567,629,586.42	83.63	8,468,426,924.33	74.35
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	532,945,000.00	4.66	23,497,264.00	0.21
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

合计	10,100,574,586.42	88.29	8,491,924,188.33	74.56
----	-------------------	-------	------------------	-------

6.4.13.4.2.2 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基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2012 年 6 月 30 日）	上年度末（2011 年 12 月 31 日）
	+5%	573,650,830.45	638,212,566.22
	-5%	-573,650,830.45	-638,212,566.22

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。

6.4.14 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。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	9,567,629,586.42	80.34
	其中：股票	9,567,629,586.42	80.34
2	固定收益投资	532,945,000.00	4.48
	其中：债券	532,945,000.00	4.48
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	858,002,207.00	7.20
	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	930,463,437.52	7.81
6	其他各项资产	19,801,413.24	0.17
7	合计	11,908,841,644.18	100.00

7.2 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	507,337,157.63	4.43
B	采掘业	699,325,086.82	6.11
C	制造业	3,872,513,695.18	33.85
C0	食品、饮料	112,504,624.26	0.98
C1	纺织、服装、皮毛	245,907,330.00	2.15
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	208,435,302.95	1.82
C5	电子	1,199,258,203.68	10.48
C6	金属、非金属	339,432,172.15	2.97
C7	机械、设备、仪表	1,187,011,712.44	10.38
C8	医药、生物制品	579,964,349.70	5.07
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	375,770,642.50	3.28
E	建筑业	354,019,555.62	3.09
F	交通运输、仓储业	146,274,869.70	1.28
G	信息技术业	1,066,312,390.19	9.32
H	批发和零售贸易	362,584,027.08	3.17
I	金融、保险业	1,025,939,404.20	8.97
J	房地产业	454,321,181.88	3.97
K	社会服务业	283,767,250.70	2.48
L	传播与文化产业	419,464,324.92	3.67
M	综合类	-	-
	合计	9,567,629,586.42	83.63

7.3 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	000725	京东方A	303,019,637	578,767,506.67	5.06
2	601318	中国平安	12,389,821	566,710,412.54	4.95
3	600406	国电南瑞	28,099,219	525,174,403.11	4.59
4	600703	三安光电	35,149,941	478,390,697.01	4.18
5	002353	杰瑞股份	9,784,053	474,526,570.50	4.15
6	002477	雏鹰农牧	16,003,196	301,660,244.60	2.64

7	600267	海正药业	16,938,189	296,079,543.72	2.59
8	600795	国电电力	106,707,960	288,111,492.00	2.52
9	600518	康美药业	18,410,169	283,884,805.98	2.48
10	000826	桑德环境	12,391,583	283,767,250.70	2.48
11	600570	恒生电子	19,000,000	260,680,000.00	2.28
12	600066	宇通客车	11,551,832	259,454,146.72	2.27
13	300027	华谊兄弟	16,205,004	256,525,213.32	2.24
14	601989	中国重工	49,405,331	256,413,667.89	2.24
15	600050	中国联通	66,143,614	246,054,244.08	2.15
16	600030	中信证券	18,099,702	228,599,236.26	2.00
17	601669	中国水电	51,499,876	225,054,458.12	1.97
18	601088	中国神华	9,999,934	224,798,516.32	1.96
19	000157	中联重科	21,999,800	220,657,994.00	1.93
20	000998	隆平高科	11,535,441	205,676,913.03	1.80
21	000581	威孚高科	7,000,000	191,800,000.00	1.68
22	600998	九州通	14,222,566	190,297,933.08	1.66
23	600048	保利地产	15,323,776	173,771,619.84	1.52
24	300104	乐视网	6,875,068	162,939,111.60	1.42
25	600383	金地集团	24,649,889	159,731,280.72	1.40
26	000100	TCL 集团	70,000,000	142,100,000.00	1.24
27	600549	厦门钨业	3,199,385	140,484,995.35	1.23
28	002612	朗姿股份	3,700,000	134,680,000.00	1.18
29	600143	金发科技	22,270,235	132,953,302.95	1.16
30	002482	广田股份	7,390,550	128,965,097.50	1.13
31	002344	海宁皮城	4,843,080	126,307,526.40	1.10
32	000002	万 科 A	13,559,852	120,818,281.32	1.06
33	601166	兴业银行	8,999,995	116,819,935.10	1.02
34	000800	一汽轿车	10,647,780	115,634,890.80	1.01
35	600016	民生银行	18,999,970	113,809,820.30	0.99
36	600887	伊利股份	5,466,697	112,504,624.26	0.98
37	601566	九牧王	3,993,800	111,227,330.00	0.97
38	600585	海螺水泥	6,719,800	99,587,436.00	0.87
39	600019	宝钢股份	22,999,940	99,359,740.80	0.87
40	300024	机器人	4,423,920	97,635,914.40	0.85
41	600863	内蒙华电	11,096,095	87,659,150.50	0.77
42	601208	东材科技	10,340,000	75,482,000.00	0.66
43	600009	上海机场	4,699,899	59,876,713.26	0.52
44	000026	飞亚达 A	4,237,656	45,978,567.60	0.40
45	601006	大秦铁路	6,499,956	45,694,690.68	0.40

46	000811	烟台冰轮	5,238,189	45,415,098.63	0.40
47	600125	铁龙物流	4,799,937	40,703,465.76	0.36
48	300096	易联众	3,127,613	34,403,743.00	0.30

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	000725	京东方 A	567,998,830.87	4.99
2	601318	中国平安	461,218,851.90	4.05
3	600030	中信证券	386,087,451.32	3.39
4	600795	国电电力	294,112,607.80	2.58
5	600050	中国联通	288,151,121.44	2.53
6	000100	TCL 集团	279,202,096.34	2.45
7	000157	中联重科	273,535,613.44	2.40
8	600549	厦门钨业	269,196,111.14	2.36
9	002353	杰瑞股份	257,885,961.86	2.26
10	601088	中国神华	254,162,650.05	2.23
11	600518	康美药业	242,909,203.21	2.13
12	002007	华兰生物	242,170,186.31	2.13
13	601288	农业银行	225,006,139.96	1.98
14	600031	三一重工	200,987,077.32	1.76
15	600066	宇通客车	180,104,982.43	1.58
16	601299	中国北车	176,431,692.48	1.55
17	600998	九州通	162,633,678.73	1.43
18	300104	乐视网	142,842,372.86	1.25
19	600703	三安光电	140,882,555.18	1.24
20	002202	金风科技	133,623,361.50	1.17

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。

7.4.2 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	600050	中国联通	746,438,640.88	6.55

2	601888	中国国旅	387,145,913.18	3.40
3	000423	东阿阿胶	270,051,100.82	2.37
4	000527	美的电器	266,835,672.37	2.34
5	600104	上汽集团	260,817,808.59	2.29
6	600036	招商银行	237,371,304.68	2.08
7	002007	华兰生物	231,153,266.64	2.03
8	601288	农业银行	222,709,228.50	1.96
9	601398	工商银行	222,003,886.59	1.95
10	600031	三一重工	200,141,155.40	1.76
11	600887	伊利股份	198,902,429.17	1.75
12	600298	安琪酵母	184,449,014.54	1.62
13	600030	中信证券	183,505,138.73	1.61
14	601299	中国北车	182,361,338.48	1.60
15	000927	一汽夏利	164,824,775.70	1.45
16	002230	科大讯飞	148,844,070.74	1.31
17	600549	厦门钨业	145,473,088.98	1.28
18	601318	中国平安	143,648,091.47	1.26
19	002202	金风科技	140,160,106.98	1.23
20	600519	贵州茅台	136,749,120.86	1.20

注：“卖出金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

7.4.3 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	8,922,817,699.14
卖出股票收入（成交）总额	8,324,860,915.13

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。

7.5 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	532,945,000.00	4.66
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-

8	其他	-	-
9	合计	532,945,000.00	4.66

7.6 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	1101088	11 央行票据 88	4,500,000	436,095,000.00	3.81
2	1101086	11 央行票据 86	1,000,000	96,850,000.00	0.85

7.7 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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

本基金投资的前十名证券中海正药业（股票代码：600267）发行主体浙江海正药业股份有限公司于 2012 年 1 月 5 日发布公告，国家环境保护部正在对海正药业环境违法案件挂牌督办。上述公告发布后，本基金管理人就海正药业环保问题进行了及时的跟踪分析研究，认为海正药业环保问题对该公司的投资价值不产生实质影响。本基金管理人将继续对该公司进行持续跟踪研究。

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

7.9.1 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。

7.9.2 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	4,357,485.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,554,122.11
5	应收申购款	2,889,805.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,801,413.24

7.9.3 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.9.4 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.9.5 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，比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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
634, 370	15, 346. 60	198, 391, 713. 44	2. 04%	9, 537, 032, 608. 96	97. 96%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

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基金	163, 839. 66	0. 00%

注：截至本报告期末，本基金管理人高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0；本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2005年9月27日）基金份额总额	519, 070, 123. 63
本报告期期初基金份额总额	10, 088, 799, 532. 64
本报告期基金总申购份额	336, 277, 542. 68
减：本报告期基金总赎回份额	689, 652, 752. 92
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	9, 735, 424, 322. 40

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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

10.2.1 基金管理人的重大人事变动

10.2.1.1 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；

10.2.1.2 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；

10.2.1.3 2012 年 7 月 20 日，本基金管理人发布公告，本基金管理人拟任董事长王珠林先生高管任职资格已经中国证监会核准，王珠林先生自 2012 年 7 月 18 日起担任本基金管理人董事长职务。

10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产以及基金托管业务的诉讼。

10.4 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。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，本基金未变更为其审计的会计师事务所。

10.6 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、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等

情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
中信证券股份有限公司	3	1,822,018,668.73	10.60%	1,557,387.94	10.75%	-
广发证券股份有限公司	2	1,790,599,952.62	10.41%	1,520,757.61	10.49%	新增 1 个交易单元
国信证券股份有限公司	3	1,596,657,901.04	9.29%	1,307,931.72	9.03%	-
中国国际金融有限公司	2	1,210,930,678.28	7.04%	1,038,655.12	7.17%	-
招商证券股份有限公司	2	1,084,327,893.91	6.31%	894,230.39	6.17%	-
瑞银证券有限责任公司	1	845,468,669.42	4.92%	718,645.63	4.96%	-
华泰联合证券有限责任公司	2	811,392,982.54	4.72%	689,685.68	4.76%	-
国都证券有限责任公司	2	808,865,712.46	4.70%	687,529.06	4.74%	-
西南证券股份有限公司	1	800,914,355.01	4.66%	695,003.88	4.80%	-
东北证券股份有限公司	3	786,552,617.08	4.57%	648,494.26	4.47%	-
西部证券股份有限公司	1	783,203,513.69	4.56%	665,719.70	4.59%	-
国金证券股份有限公司	2	749,419,414.76	4.36%	618,950.01	4.27%	-
申银万国证券股份有限公司	1	637,190,649.46	3.71%	546,573.85	3.77%	-
齐鲁证券有限公司	1	635,444,546.49	3.70%	540,127.73	3.73%	-
长江证券股份有限公司	2	470,732,458.28	2.74%	382,476.77	2.64%	-
中国中投证券有限责任公司	1	438,965,776.58	2.55%	373,119.12	2.57%	-
新时代证券有	1	385,339,803.05	2.24%	327,537.53	2.26%	-

限责任公司							
东方证券股份 有限公司	2	337,509,516.00	1.96%	274,227.64	1.89%	-	
第一创业证券 股份有限公司	2	325,454,547.16	1.89%	276,634.50	1.91%	-	
宏源证券股份 有限公司	2	226,305,386.36	1.32%	192,358.95	1.33%	-	
中信万通证券 有限责任公司	1	224,706,067.72	1.31%	182,575.74	1.26%	-	
北京高华证券 有限责任公司	1	209,231,422.16	1.22%	177,845.89	1.23%	-	
华创证券有限 责任公司	2	144,716,059.43	0.84%	117,582.86	0.81%	-	
江海证券有限 公司	2	68,172,668.11	0.40%	57,945.55	0.40%	新增 2 个交 易单元	
德邦证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-	
长城证券有限 责任公司	2	-	-	-	-	-	
上海证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-	
兴业证券股份 有限公司	3	-	-	-	-	-	
东莞证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-	
光大证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-	
渤海证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-	
方正证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-	
山西证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-	
民生证券有限 责任公司	2	-	-	-	-	新增 2 个交 易单元	
首创证券有限 责任公司	2	-	-	-	-	-	
中国民族证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-	
中国银河证券 股份有限公司	1	-	-	-	-	-	
中信建投证券 股份有限公司	1	-	-	-	-	-	
中银国际证券	3	-	-	-	-	-	

有限责任公司						
国泰君安证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
华融证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华宝证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
湘财证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
安信证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
红塔证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
东吴证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-

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

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

10.7.2 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
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	19,917,337.58	81.88%	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
瑞银证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-

华泰联合证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
国都证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
西南证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
西部证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
国金证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
申银万国证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券有限 公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中国中投证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
新时代证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
东方证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
第一创业证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
宏源证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中信万通证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
北京高华证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
江海证券有限 公司	4,408,418.23	18.12%	-	-	-	-
德邦证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
长城证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
上海证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-

东莞证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
渤海证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
方正证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
山西证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
民生证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
首创证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
中国民族证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华融证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
华宝证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
湘财证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
安信证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
红塔证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
东吴证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-

10.8 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交通银行网上银行、手机银行基金申购业务费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 6 月 29 日
2	《银华基金管理有限公司关于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》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 6 月 29 日
3	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加华融证券网上申购业务费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 5 月 30 日
4	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在渤海证券开通定期定额投资业务的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 5 月 21 日
5	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加重庆银行网上银行申购业务费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 5 月 21 日
6	《银华基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 5 月 12 日
7	《银华核心价值优选股票型证券投资基金更新招募说明书及摘要（2012 年第 1 号）》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 5 月 11 日
8	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在东吴证券开通定期定额投资业务并参加费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 5 月 9 日
9	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在包商银行开通定期定额投资业务的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 5 月 8 日
10	《银华基金管理有限公司关于增加包商银行为旗下部分基金代销及转换业务办理机构的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 4 月 26 日
11	《银华核心价值优选股票型证券投资基金 2012 年第 1 季度报告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 4 月 24 日
12	《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》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 4 月 19 日
13	《银华基金管理有限公司关于开通“易购通”基金网上直销第三方支付业务的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 4 月 18 日
14	《银华基金管理有限公司关于增加大通证券为旗下部分基金代销及转换业务办理机构的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 4 月 11 日
15	《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	三大证券报及本	2012 年 4 月 6 日

	行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告》	基金管理人网站	
16	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加国泰君安证券费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 4 月 6 日
17	《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》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 3 月 30 日
18	《银华核心价值优选股票型证券投资基金 2011 年年度报告及摘要》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 3 月 27 日
19	《银华基金管理有限公司关于公司股东出资比例变更的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 3 月 23 日
20	《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》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 2 月 29 日
21	《银华基金管理有限公司关于董事变更的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 2 月 23 日
22	《银华基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 2 月 16 日
23	《银华核心价值优选股票型证券投资基金 2011 年第 4 季度报告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 1 月 20 日
24	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加平安银行申购费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 1 月 19 日
25	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加深圳发展银行基金申购费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 1 月 18 日
26	《银华核心价值优选股票型证券投资基金在国开证券开通定期定额投资业务并参加费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 1 月 5 日
27	《银华基金管理有限公司 2011 年 12 月 31 日基金净值公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 1 月 4 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 本基金管理人无影响投资者决策的其他重要信息

11.2 本基金托管人影响投资者决策的其他重要信息披露如下：

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，王洪章先生就任中国建设银行股份有限公司董事长、执行董事。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 12.1.1 中国证监会批准银华核心价值优选证券投资基金设立的文件
- 12.1.2 《银华核心价值优选股票型证券投资基金基金合同》
- 12.1.3 《银华核心价值优选股票型证券投资基金托管协议》
- 12.1.4 《银华核心价值优选股票型证券投资基金招募说明书》
- 12.1.5 《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- 12.1.6 银华基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程
- 12.1.7 基金托管人业务资格批件和营业执照

12.2 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。

12.3 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 8 月 24 日