

(上接 D10 页)

64 耀达证券股份有限公司
 注册地址:江苏省无锡市县前东街 168 号
 办公地址:北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼
 法定代表人:张志刚
 联系人:陈博
 联系电话:010-63081000
 客服电话:400-800-8899
 公司网址:www.cindas.com

65 华龙证券有限责任公司
 注册地址:甘肃省兰州市静宁路 308 号
 办公地址:甘肃省兰州市静宁路 308 号
 法定代表人:李强宏
 电话:0931-8888808
 传真:0913-4890515
 联系人:李昕田
 客户服务电话:0931-96668、4890288
 网址:www.hlqz.com

66 麒麟证券股份有限公司
 注册地址:江苏省无锡市县前东街 168 号
 办公地址:江苏省无锡市县前东街 168 号国联大厦 6-8 楼
 法定代表人:董建辉
 联系人:徐 敏
 联系电话:0510-82831662
 传真:0510-82830162
 客服电话:400-888-5288
 公司网址:www.gls.com.cn

④企业所处行业发展前景良好,已进入景气复苏期,稳定增长期《传统行业》或成熟早期《新兴行业》,预期主营业务利润和主营业务营业收入增长率保持在较高水平;
 ⑤企业业内治理结构比较完善,产品具有较高的知名度,处于行业领先水平。

2.债券投资策略
 本基金债券投资部分主要运用久期调整、收益曲线配置、类别配置、风险套利和融资融券等手段策略。

本基金债券投资部分主要投资于国债及信用评级 BBB 以上的债券,具有以下一项或多项特征的债券,将是本基金债券投资重点关注的对象:
 1)流动性较好;
 2)预期收益率相对于同类债券较高;
 3)发行人资信程度和财务状况良好,偿债能力强;
 4)符合本基金投资策略和资产配置的要求。

(二) 政策依据
 1. 国家有关法律、法规和 基金合同的约定;
 2. 政治形势、政策趋势和宏观经济形势;
 3. 货币政策、利率趋势;
 4. 行业和上市公司基本面;
 5. 证券市场发展趋势。

本基金参与投资决策和操作的机构和部门包括:投资决策委员会、基金投资部、研究部,具体程序如下:
 1) 基金经理选择符合标准的金融工具,对市场各项收益曲线进行拟合,并对各类收益曲线之间的关系对关系以及收益曲线和宏观经济之间的关系进行深入研究;
 2) 研究员与基金经理联合对宏观经济和债券市场深入研究,初步确定资产配置方案;
 3) 基金经理根据投资组合计划进行风险控制,提出修正意见;研究部策略分析师通过宏观经济及债券市场分析,对投资组合的资产配置提出调整意见;
 4) 投资决策委员会最后确定投资组合方案;
 5) 基金经理通过交易过程完成投资组合方案的构建;
 6) 基金经理与研究员联合进行风险评估,提供风险控制意见,按照风险大小,定期或随时向基金经理、投资总监、投资决策委员会报告;
 7) 风险管理部、监察稽核部对投资组合计划的执行过程进行监控;
 8) 评估和调整投资决策程序:投资决策委员会根据市场变化和实际需要可以调整决策的程序,基金经理调整投资组合应授权权限和批准程序进行;
 9) 确保确保基金份额持有人的合法权益,基金经理人有权根据市场变化和实际需要对上述程序做适当的调整。

(四) 投资组合管理的方法和本标准
 本基金组合基金、固定收益类、债券和现金的投资比例。在正常市场情况下,本基金组合投资的基本范围为:股票资产 30%~95%、债券资产 0%~65%。现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金净资产的 5%。其中,股票投资的重点为由本基金先行筛选选股系统挑选出的,兼具价值成长特征和价值回报特征的股票。

11. 基金的业绩比较标准
 本基金业绩比较标准:65%×新华富时 A600 指数 + 35%×新华富时中国国债指数
 说明:新华富时 A600 指数是新华富时公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所流通市值最大的 600 只股票并流通市值加权的股票指数,是目前中国股市中公信力较好的股票指数,新华富时国债指数涵盖了深证国债、上证国债的国债,且比较市场实际的国债,根据本基金的投资目标和投资期限,选取以上比较标准是合适的。

十二、基金的投资组合报告(未经审计)
 本基金管理人的董事会和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责任。
 本基金托管人中国光大银行根据本基金合同已于 2011 年 1 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值和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。

1. 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	5,378,846,203.00	93.21
2	固定收益投资	100,230,000.00	1.74
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	284,258,655.94	4.93
6	合计	5,770,969,795.59	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔业	100,470,002.50	1.86
B	采矿业	209,172,258.96	3.61
C	制造业	3,873,827,065.37	67.58
00	食品饮料	145,591,021.58	2.52
C1	纺织、服装	137,687,435.20	2.42
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
G4	石油、化学、塑胶、塑料	378,300,578.44	6.64
C5	电子	121,332,586.10	2.13
C6	金属、非金属	168,965,916.00	2.93
C7	机械、设备、仪器	1,902,419,988.21	33.38
C8	医药、生物制品	722,232,180.35	12.67
C9	环保设备	299,329,359.49	5.25
D	电力、煤气、水生产和供应业	11,520,000.00	0.20
E	建筑业	46,201,118.00	0.81
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	290,152,813.13	5.09
H	批发和零售业	415,260,819.32	7.29
I	金融、保险业	82,748,492.72	1.45
J	房地产业	21,769,270.00	0.38
K	社会服务业	241,160,362.00	4.23
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	5,378,846,203.00	94.39

3. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000669	安泰科技	7,999,687	185,432,744.66	3.25
2	600079	人福医药	7,209,814	183,706,060.72	3.22
3	600889	特变电工	9,145,000	170,645,700.00	2.99
4	600479	千金药业	9,195,874	168,928,203.38	2.96
5	600169	太原重工	7,646,752	163,028,752.64	2.86
6	002202	金风科技	7,000,000	156,100,000.00	2.74
7	000021	长城开发	12,049,820	141,464,886.80	2.48
8	000837	南昌发展	9,906,605	135,225,158.25	2.37
9	600879	航天电子	9,499,987	127,679,556.48	2.24
10	002269	美邦服饰	3,520,249	122,610,272.67	2.15

4. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债债券	-	-
2	央行票据	100,230,000.00	1.76
3	金融债	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
	合计	100,230,000.00	1.76

5. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	080104	08 央行 41	500,000	50,170,000.00	0.88
2	080107	08 央行 17	500,000	50,060,000.00	0.88

6. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
 本基金本报告期末持有资产支持证券。

7. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
 本基金本报告期末未持有权证。

8. 投资组合报告附注
 1) 报告期内本基金投资的前十名证券的其他发行主体是否被监管部门立案调查或在本报告披露日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。
 2010 年 1 月 1 日晨川发展收到中国证监会稽查总队稽查下发的《稽查监管措施决定书》(皖证监措施字〔2010〕1 号)——关于对陕西西康机械发展股份有限公司采取责令改正措施的决定。《稽查监管措施决定书》主要内容如下:公司控股子公司自 2006 年 12 月至 2009 年 12 月进行证券投资,但公司未按规定履行相关信息披露义务,公司已按照有关规定,对以前年度的财务报表进行追溯调整,该调整主要涉及 2007 年度、2008 年度及 2009 年半年度的财务报告。
 对该股票的投资决策程序的说明:
 本基金管理人经过研究认为该股票只涉及公司的财务会计信息的追溯调整,不影响公司的正常经营和财务状况,本基金认为公司属于国家西部区域振兴的行业龙头,所属行业为国家大力支持并产业升级的行业,发展前景明朗且上升趋势,具有投资价值,因此决定继续投资该股票,本基金在这一投资过程中经过研究部的前一名的其他证券发行主体本期没有被监管部门立案调查,或在报告披露日前一年受到公开谴责、处罚。

8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,876,668.92
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	3,721,513.87
5	应收申购款	36,753.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	7,634,936.65

8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
 本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
 本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

8.6 报告期末本基金未兑付的权益类证券的说明
 本基金本报告期末未兑付的权益类证券,未从二级市场投资分离交易可转债附送的权证,该投资遵循证券基金未兑付相关法规或基金基金合同的规定。

十一、基金的业绩比较标准
 本基金业绩比较标准:65%×新华富时 A600 指数 + 35%×新华富时中国国债指数
 说明:新华富时 A600 指数是新华富时公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所流通市值最大的 600 只股票并流通市值加权的股票指数,是目前中国股市中公信力较好的股票指数,新华富时国债指数涵盖了深证国债、上证国债的国债,且比较市场实际的国债,根据本基金的投资目标和投资期限,选取以上比较标准是合适的。

十二、基金的投资组合报告(未经审计)
 本基金管理人的董事会和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责任。
 本基金托管人中国光大银行根据本基金合同已于 2011 年 1 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值和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。

1. 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	5,378,846,203.00	93.21
2	固定收益投资	100,230,000.00	1.74
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	284,258,655.94	4.93
6	合计	5,770,969,795.59	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔业	100,470,002.50	1.86
B	采矿业	209,172,258.96	3.61
C	制造业	3,873,827,065.37	67.58
00	食品饮料	145,591,021.58	2.52
C1	纺织、服装	137,687,435.20	2.42
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
G4	石油、化学、塑胶、塑料	378,300,578.44	6.64
C5	电子	121,332,586.10	2.13
C6	金属、非金属	168,965,916.00	2.93
C7	机械、设备、仪器	1,902,419,988.21	33.38
C8	医药、生物制品	722,232,180.35	12.67
C9	环保设备	299,329,359.49	5.25
D	电力、煤气、水生产和供应业	11,520,000.00	0.20
E	建筑业	46,201,118.00	0.81
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	290,152,813.13	5.09
H	批发和零售业	415,260,819.32	7.29
I	金融、保险业	82,748,492.72	1.45
J	房地产业	21,769,270.00	0.38
K	社会服务业	241,160,362.00	4.23
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	5,378,846,203.00	94.39

3. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000669	安泰科技	7,999,687	185,432,744.66	3.25
2	600079	人福医药	7,209,814	183,706,060.72	3.22
3	600889	特变电工	9,145,000	170,645,700.00	2.99
4	600479	千金药业	9,195,874	168,928,203.38	2.96
5	600169	太原重工	7,646,752	163,028,752.64	2.86
6	002202	金风科技	7,000,000	156,100,000.00	2.74
7	000021	长城开发	12,049,820	141,464,886.80	2.48
8	000837	南昌发展	9,906,605	135,225,158.25	2.37
9	600879	航天电子	9,499,987	127,679,556.48	2.24
10	002269	美邦服饰	3,520,249	122,610,272.67	2.15

4. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债债券	-	-
2	央行票据	100,230,000.00	1.76
3	金融债	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
	合计	100,230,000.00	1.76

5. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	080104	08 央行 41	500,000	50,170,000.00	0.88
2	080107	08 央行 17	500,000	50,060,000.00	0.88

6. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
 本基金本报告期末持有资产支持证券。

7. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
 本基金本报告期末未持有权证。

8. 投资组合报告附注
 1) 报告期内本基金投资的前十名证券的其他发行主体是否被监管部门立案调查或在本报告披露日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。
 2010 年 1 月 1 日晨川发展收到中国证监会稽查总队稽查下发的《稽查监管措施决定书》(皖证监措施字〔2010〕1 号)——关于对陕西西康机械发展股份有限公司采取责令改正措施的决定。《稽查监管措施决定书》主要内容如下:公司控股子公司自 2006 年 12 月至 2009 年 12 月进行证券投资,但公司未按规定履行相关信息披露义务,公司已按照有关规定,对以前年度的财务报表进行追溯调整,该调整主要涉及 2007 年度、2008 年度及 2009 年半年度的财务报告。
 对该股票的投资决策程序的说明:
 本基金管理人经过研究认为该股票只涉及公司的财务会计信息的追溯调整,不影响公司的正常经营和财务状况,本基金认为公司属于国家西部区域振兴的行业龙头,所属行业为国家大力支持并产业升级的行业,发展前景明朗且上升趋势,具有投资价值,因此决定继续投资该股票,本基金在这一投资过程中经过研究部的前一名的其他证券发行主体本期没有被监管部门立案调查,或在报告披露日前一年受到公开谴责、处罚。

8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,876,668.92
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	3,721,513.87
5	应收申购款	36,753.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	7,634,936.65

8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
 本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
 本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

8.6 报告期末本基金未兑付的权益类证券的说明
 本基金本报告期末未兑付的权益类证券,未从二级市场投资分离交易可转债附送的权证,该投资遵循证券基金未兑付相关法规或基金基金合同的规定。

十一、基金的业绩比较标准
 本基金业绩比较标准:65%×新华富时 A600 指数 + 35%×新华富时中国国债指数
 说明:新华富时 A600 指数是新华富时公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所流通市值最大的 600 只股票并流通市值加权的股票指数,是目前中国股市中公信力较好的股票指数,新华富时国债指数涵盖了深证国债、上证国债的国债,且比较市场实际的国债,根据本基金的投资目标和投资期限,选取以上比较标准是合适的。

十二、基金的投资组合报告(未经审计)
 本基金管理人的董事会和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责任。
 本基金托管人中国光大银行根据本基金合同已于 2011 年 1 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值和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。

二) 自基金合同生效之日起以基金份额净值的变动情况,及与同期业绩比较基准的变动情况进行比较;
 0004 年 6 月 28 日至 2010 年 12 月 31 日)

注:本基金建仓期为六个月,建仓期间各项投资比例符合基金合同关于投资组合的相关规定。在正常市场情况下,本基金组合投资的基本范围为:股票资产 30%~95%、债券资产 0%~65%。现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金净资产的 5%。

一) 基金费用概览
 一)与基金运作有关的费用
 1. 基金管理人的管理费
 2. 基金托管费
 3. 基金销售服务费
 4. 基金投资运作前一日基金资产净值的 1.5% 年费率计提,计算方法如下:
 H=Hx1.5%/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
 5. 基金托管费
 6. 基金销售服务费
 7. 基金投资运作前一日基金资产净值的 0.25% 年费率计提,计算方法如下:
 H=Hx0.25%/当年天数
 H 为每日应计提的基金托管费
 E 为前一日基金资产净值
 8. 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支付指令,基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。
 基金管理人、基金托管人、基金销售机构可磋商酌情调低基金管理费和基金托管费,此项调整不需要基金份额持有人大会审议批准。

3. 其他与基金运作有关费用
 1) 基金信息披露费
 2) 基金销售服务费
 3) 与基金相关的会计师事务所费;
 4) 证券交易费用;
 5) 按照国家有关规定和基金合同约定可以列入的其他费用。
 法律法规另有规定时从其规定。
 上述基金费用由基金托管人根据有关法规及相应协议的规定,按费用实际支出金额支付,列入当期基金费用。

(二) 基金销售有关费用
 1. 申购费
 本基金的申购费按申购金额采用差别费率,投资人在一天之内如果有多次申购,适用费率按单笔分别计算,费率表如下:

申购金额(元)	申购费率
50 以下	1.50%
50 万<M<100 万	1.20%
100 万<M<250 万	0.75%
250 万<M<500 万	0.50%
M≥500 万	每笔 1000 元

申购费保留小数点后两位,小数点后两位以后的部分舍去,不向投资者收取。
 赎回费随基金份额持有时间的增加而递减,费率分为四档,持有期限的起始日日为基金权益登记日。
 赎回费率表如下:

持有期限	赎回费率
60-90 天	0.50%
91-180 天	0.35%
181-365 天	0.18%
366-730 天	0.1%
731 天及以上	0

赎回费用由赎回人承担,75%用于支付销售费用和管理和注册登记费等相关手续费,25%归基金资产。

3. 申购、赎回费率调整
 基金管理人可以在基金合同允许的范围内调整申购费率和赎回费率,最新的申购费率和赎回费率在公开说明书中列示,费率发生变更,基金管理人最迟将于新的费率开始实施前 2 个工作日内至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

十一、 申购赎回费率调整
 基金管理人可以在基金合同允许的范围内调整申购费率和赎回费率,最新的申购费率和赎回费率在公开说明书中列示,费率发生变更,基金管理人最迟将于新的费率开始实施前 2 个工作日内至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

十二、 申购赎回费率调整
 基金管理人可以在基金合同允许的范围内调整申购费率和赎回费率,最新的申购费率和赎回费率在公开说明书中列示,费率发生变更,基金管理人最迟将于新的费率开始实施前 2 个工作日内至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

十三、 基金的投资组合报告(未经审计)
 本基金管理人的董事会和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责任。
 本基金托管人中国光大银行根据本基金合同已于 2011 年 1 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值和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。

1. 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	5,378,846,203.00	93.21
2	固定收益投资	100,230,000.00	1.74