华商盛世成长股票型证券投资基金 2010 年年度报告摘要

2010年12月31日

基金管理人:华商基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2011年3月28日

§1 重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料经普华永道中天会计师事务所有限公司审计。

本报告期自2010年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	华商盛世成长股票
基金主代码	630002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年9月23日
基金管理人	华商基金管理有限公司
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	5,344,365,478.08份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	把握中国经济增长的主线,寻找具有持续成长潜质的、估值合理的企业;在严格控制投资风险的前提下保持基金资产持续稳健增长。
投资策略	本基金采取"自上而下"与"自下而上"相结合的主动投资管理方法,通过定性和定量研究,对股票、债券及现金进行灵活配置(详见本基金的基金合同和招募说明书)。
业绩比较基准	中信标普300成长指数×75%+中信国债指数×25%
风险收益特征	本基金是股票型基金,其预期收益和风险水平较混合型基金和债券型基金高,属于高风险、高收益的基金产品。

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		华商基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	程丹倩	尹东
	联系电话	010-58573600	010-67595003
	电子邮箱	chengdq@hsfund.com	yindong.zh@ccb.cn
客户服务电话		4007008880	010-67595096
传真		010-58573520	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.hsfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2010年	2009年	2008年9月23日至2008年12月31日
本期已实现收益	839,788,083.28	304,262,780.68	2,064,759.58
本期利润	2,342,180,628.97	403,163,696.96	3,699,081.38
加权平均基金份额本期利润	0.6647	0.6220	0.0120
本期加权平均净值利润率	33.19%	41.14%	1.20%
本期基金份额净值增长率	37.77%	106.80%	1.25%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末	2008年末
期末可供分配利润	3,275,294,660.56	511,660,349.45	1,247,922.55
期末可供分配基金份额利润	0.6129	0.4120	0.0079
期末基金资产净值	12,644,904,463.77	2,132,675,442.55	159,605,892.24
期末基金份额净值	2.3660	1.7174	1.0125
3.1.3 累计期末指标	2010年末	2009年末	2008年末
基金份额累计净值增长率	188.46%	109.38%	1.25%

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2. 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。
3. 对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分余额的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	11.40%	1.58%	7.41%	1.52%	3.99%	0.06%
过去六个月	39.89%	1.36%	23.73%	1.33%	16.16%	0.03%
过去一年	37.77%	1.38%	-5.60%	1.36%	43.37%	0.02%
自基金合同生效起至今	188.46%	1.53%	46.73%	1.74%	141.73%	-0.21%

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

注:①本基金合同生效日为2008年9月23日。
②根据《华商盛世成长股票型证券投资基金基金合同》的规定,本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的60%-95%,权证资产占基金资产的0%-3%,债券资产占基金资产的0%-35%,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。根据基金合同的规定,自基金合同生效之日起6个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束时,各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:本基金合同生效日为2008年9月23日,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010	-	-	-	-	
2009	2.650	45,375,116.76	6,972,036.92	52,347,153.68	
2008	-	-	-	-	
合计	2.650	45,375,116.76	6,972,036.92	52,347,153.68	

§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

华商基金管理有限公司由华龙证券有限责任公司、中国华电集团财务有限公司、济钢集团有限公司共同发起设立,经中国证监会证监基金字[2005]160号文批准设立,于2005年12月20日成立,注册资本金为1亿元人民币。

华商基金管理有限公司自2008年9月23日华商盛世成长股票型证券投资基金正式成立之日起,成为该基金的管理人。目前本公司旗下管理七只基金产品,分别为华商领先企业混合型证券投资基金(基金代码:630001)、华商盛世成长股票型证券投资基金(基金代码:630002)、华商收益增强债券型证券投资基金(基金代码:A类630003,B类630103)、华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金(基金代码:630005))、华商产业升级股票型证券投资基金(基金代码:630006)、华商稳健双利债券型证券投资基金(基金代码:A类630007,B类630107)和华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金(基金代码:630008)。

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		
庄涛	基金经理,本公司总经理助理兼投资总监,投资决策委员会委员	2008年9月23日	-	11	男,在读博士,CFA,中国籍,具有基金从业资格。1999年9月至2001年5月就职于中国经济开发信托投资公司北京证券营业部,任研究员;2001年5月至2002年10月就职于长江证券资产管理事业部,任基金经理;2002年10月至2006年4月就职于航天科工集团财务公司,先后任基金经理、投资总监。2006年4月,进入华商基金管理有限公司,2007年5月15日至2008年9月23日担任华商领先企业混合型证券投资基金基金经理助理。
梁永强	基金经理,本公司投资管理部副总经理,投资决策委员会委员	2008年9月23日	-	8	男,经济学博士,中国籍,具有基金从业资格。2002年7月至2004年7月就职于华龙证券有限公司投资银行部,担任研究员、高级研究员;2004年7月至2005年12月担任华商基金管理公司筹备组成员;2007年5月15日至2008年9月23日担任华商领先企业混合型证券投资基金基金经理助理,2009年11月24日至今担任华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
孙建波	基金经理,本公司投资部总经理、投资决策委员会委员	2009年11月18日	-	12	男,硕士,中国籍,具有基金从业资格。1998年7月至2000年3月,在中国人保信托投资公司证券总部任业务经理;2000年4月至2005年10月在中国银河证券有限责任公司资产管理总部任高级经理;2005年10月至2009年1月在中信基金管理有限责任公司先后任策略分析师、投委会成员、中信红利精选股票型证券投资基金基金经理(2008年5月19日至2009年4月18日);2009年1月至2009年8月在华夏基金管理有限公司任策略分析师;2009年8月加入华商基金管理有限公司,2010年11月9日至今担任华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:①"任职日期"和"离职日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。
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遵规守信情况的说明

在本报告期内,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金运作符合《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和本公司相关公平交易制度的规定,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。

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

按照华商盛世成长股票型证券投资基金基金合同,华商盛世成长基金的投资方向及投资风格与其它基金有较大的差异。目前,华商基金管理有限公司旗下没有与本基金风格相同的基金。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,无异常交易行为和违法违规行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年华商盛世成长基金获得了37.77%的投资收益,我们很高兴给持有者带来了较丰厚的回报。让投资者获得长期的正回报,是华商盛世成长基金经理一直孜孜以求的目标。

回顾2010年的投资,我们既做到了清晰把握大局、紧抓中国经济转型发展的三个长期投资逻辑,进退有度,又深入发掘了一批就有核心竞争力的优势股票。

从2010年初,我们就注意到大消费和产业升级特别是战略性新兴产业的投资机会,并在3月注意到通货膨胀的机会,从而使之成为贯穿全年的投资逻辑,并做了深入的投资布局。

本着贝塔下的阿尔法这一投资理念,我们从上述三个长线投资逻辑出发进行个股的精选,而且季度之间的重合股更换频率较低,投资保持了较好的连贯性。

当然,在2010年的投资中,我们也有不少遗憾,如稀有资源和IT类的机会没有把握住,这种遗憾并不是因为其中有很多表现很好的品种没有把握住,更因为我们对这类股票后面代表的趋势性机会没有认识到。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2010年12月31日,本基金份额净值为2.3660元,累计份额净值为2.6310元。本年度基金份额净值增长率为37.77%,同期基金业绩比较基准的收益率为-5.60%,本基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益率43.37个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济方面,我们的观点已经在4季报中做过阐述,概括地讲就是2011年经济增长的确定性大,这是股市发展的最大正面因素;通货膨胀和与此相应的宏观调控措施,将是2011年股市发展的最大不确定性因素。

2011年以来的市场先跌后涨,一方面是由于当前的先周期性行业的销售数据良好,提升了投资者的信心;另一方面是由于货币环境经历了一个由紧到松的转变。我们认为后者的影响更大。

对于未来的市场走势,我们的观点也与4季报的观点一致,就是经济增长的确定性越高,控通胀的力度会越大。因此在2011年上半年的经济短期触底和回升期,倒不必过于担心宏观调控。如果确实如此,那么反映经济周期启动的周期性品种将有较多的投资机会。但是,当经济回升步入正轨后,如果上行风险加大,则对非周期性品种而言有较多的投资机会。

2011年以来,市场的行业表现与2010年发生了较大的变化,实际上,我们在2010年下半年就注意到估值过度偏离的问题,在年底的行业配置中提高了周期性行业的配置,2011年以来,我们在目前的市场状况下也更注重投资的均衡性。

我们认为中国证券市场就整体而言非常具有前瞻性,真正反映中国经济和社会发展趋势的投资逻辑会随着时间的推移而得到更多人的认可,其中的货真价实的好股票更有持续优异的表现。

我们对中国经济的长期发展抱有坚定的信心,对经济结构优化也抱更多的期望。面对2011年震荡的市场,我们将更加清醒、审慎的投资,力求为持有人带来长期、稳健的正回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金遵循下列7.4报表附注所述的估值政策和估值原则对基金持有的资产和负债进行估值。

为确保估值政策和估值原则的合理合法性,公司成立估值委员会和风险内控小组。公司总经理任估值委员会负责人,委员包括投资总监、运营保障部经理、基金会计主管、研究发展部经理(若负责人认为必要,可适当增减委员会委员),主要负责投资品种估值政策的制定和公允价值的计算,并在定期报告中计算公允价值对基金资产净值及当期损益的影响。公司督察长任风险内控小组负责人,成员包括监察稽核部和基金事务相关人员(若负责人认为必要,可适当增减小组成员),主要负责对估值时所采用的估值模型、假设、参数及其验证机制进行审核并履行相关信息披露义务。

在严格遵循公平、合理原则下,公司制订了健全、有效的估值政策流程:

1.运营保障部基金会计每天按照相关政策对基金资产和负债进行估值并计算基金净值,实时监控股票停牌情况,对于连续5个交易日不存在活跃市场的股票及时提示研究发展部并发出预警;金融工程部门在每周定期投资组合分析中发现存在交易不活跃的股票需及时提示研究发展部并发出预警;

2.由研究发展部估值小组确认基金持有的投资品种是否采用估值方法确定公允价值,若确定用估值方法计算公允价值,则在参考证券业协会的意见或第三方意见后确定估值方法;

3.由估值委员会计算该投资品种的公允价值,并将计算结果提交风险内控小组;

4.风险内控小组审核该投资品种估值方法的适用性和公允性,出具审核意见并提交公司管理层;

5.公司管理层审批后,该估值方法方可实施。

为了确保旗下基金持有投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性,风险内控小组应定期对估值政策、程序及估值方法进行审核,并建立风险防控标准。在考虑投资策略的情况下,公司旗下的不同基金持有的同一证券的估值政策、程序及相关的方法应保持一致。除非产生需要更新估值政策或程序的情形,已确定的估值政策和程序应当持续适用。

风险内控小组和估值委员会应互相协助定期对估值政策和程序进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后应及时修订估值方法,以保证其持续适用。估值政策和程序的修订建议由估值委员会提议,风险内控小组审核并提交公司管理层,待管理层审批后方可实施。公司旗下基金在采用新投资策略或投资新品种时,应由风险内控小组对现有估值政策和程序的适用性做出评价。

在采用估值政策和程序时,风险内控小组应当审查并充分考虑参与估值流程各部门及人员的经验、专业胜任能力和独立性,通过参考行业协会估值意见、参考托管行及其他独立第三方机构估值数据等一种或多种方式的有效结合,减少或避免估值偏差的发生。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金在报告期内未进行收益分配。

§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损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告。

投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:华商盛世成长股票型证券投资基金
报告截止日:2010年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资产:		
银行存款	1,118,076,786.72	80,787,444.84
结算备付金	27,542,919.33	22,679,995.29
存出保证金	8,264,350.59	1,486,207.85
交易性金融资产	11,296,482,135.42	1,904,863,601.71
其中:股票投资	10,996,180,026.42	1,854,463,601.71
基金投资	-	-
债券投资	300,302,109.00	50,400,000.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	217,951,947.38	-
应收利息	3,581,933.69	923,981.82
应收股利	-	-
应收申购款	29,512,269.04	221,609,878.44
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	12,701,412,342.17	2,232,351,109.95
负债和所有者权益	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	29,000,000.00
应付证券清算款	7,148,724.46	19,566,651.16
应付赎回款	14,502,326.16	37,378,972.77
应付管理人报酬	16,306,852.79	2,322,892.26
应付托管费	2,717,808.79	387,148.72
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	13,085,978.74	8,765,076.88
应交税费	-	-
应付利息	-	1,906.18
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	2,746,187.46	2,253,019.43
负债合计	56,507,878.40	99,675,667.40
所有者权益:		
实收基金	5,344,365,478.08	1,241,776,421.39
未分配利润	7,300,538,985.69	890,899,021.16
所有者权益合计	12,644,904,463.77	2,132,675,442.55
负债和所有者权益总计	12,701,412,342.17	2,232,351,109.95

注:报告截止日2010年12月31日,基金份额净值2.3660元,基金份额总额5,344,365,478.08份。

7.2 利润表

会计主体:华商盛世成长股票型证券投资基金
本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
一、收入	2,542,391,914.18	456,853,241.52
1.利息收入	14,893,827.37	1,434,307.59
其中:存款利息收入	7,037,380.94	1,039,124.10
债券利息收入	7,146,702.36	395,183.49
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	709,744.07	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	1,015,200,600.78	353,349,829.67
其中:股票投资收益	993,705,351.72	347,716,584.60
基金投资收益	-	-
债券投资收益	8,113,532.25	1,625,048.03
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	13,381,716.81	4,008,197.04
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	1,502,392,545.69	98,900,916.28
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	9,904,940.34	3,168,187.98
减:二、费用	200,211,285.21	53,689,544.56
1.管理人报酬	104,561,126.68	14,416,143.96
2.托管费	17,426,854.50	2,402,690.59
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	76,854,941.70	36,365,242.46
5.利息支出	872,895.51	69,047.53
其中:卖出回购金融资产支出	872,895.51	69,047.53
6.其他费用	495,466.82	436,420.02
三、利润总额	2,342,180,628.97	403,163,696.96
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	2,342,180,628.97	403,163,696.96

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华商盛世成长股票型证券投资基金
本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,241,776,421.39	890,899,021.16	2,132,675,442.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,342,180,628.97	2,342,180,628.97
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)	4,102,589,056.69	4,067,459,335.56	8,170,048,392.25
其中:1.基金申购款	8,128,653,802.35	8,096,750,100.35	16,225,403,902.70
2.基金赎回款	-4,026,064,745.66	-4,029,290,764.79	-8,055,355,510.45
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	5,344,365,478.08	7,300,538,985.69	12,644,904,463.77

项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	157,638,877.79	1,967,014.45	159,605,892.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	403,163,696.96	403,163,696.96
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	1,084,137,543.60	538,115,463.43	1,622,253,007.03
其中:1.基金申购款	2,751,737,188.63	1,406,529,723.35	4,158,266,911.98
2.基金赎回款	-1,667,599,645.03	-868,414,259.92	-2,536,013,904.95
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)	-	-52,347,153.68	-52,347,153.68
五、期末所有者权益(基金净值)	1,241,776,421.39	890,899,021.16	2,132,675,442.55

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:

李晓安　　　　王锋　　　　程蕾
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

华商盛世成长股票型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2008]705号《关于核准华商盛世成长股票型证券投资基金募集的批复》核准,由华商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华商盛世成长股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集384,936,572.19元,业经天华中兴会计师事务所有限公司天华验字[2008]第1221-05号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华商盛世成长股票型证券投资基金基金合同》于2008年9月23日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为385,045,736.62份基金份额,其中认购资金利息折合109,164.43份基金份额。本基金的基金管理人为华商基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华商盛世成长股票型证券投资基金基金合同》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,包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的60%-95%,权证资产占基金资产的0%-3%,债券资产占基金资产的0%-35%,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金不低于80%的非现金股票基金资产投资于成长类上市公司。本基金的业绩比较基准为中信标普300成长指数×75%+中信国债指数×25%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会公告[2010]5号《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>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华商盛世成长股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

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

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告内容一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

本基金本报告期无会计政策和会计估计变更以及差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《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《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,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,不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华商基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
华龙证券有限责任公司	基金管理人的股东、基金代销机构
中国华电集团财务有限公司	基金管理人的股东
济钢集团有限公司	基金管理人的股东

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)	成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)
华龙证券有限责任公司	7,652,885,230.02	14.51%	2,956,020,278.58	12.15%

7.4.8.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)
华龙证券有限责任公司	100,127,350.00	39.08%	6,745,800.80	7.54%

7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)
华龙证券有限责任公司	140,000,000.00	2.97%	10,000,000.00	3.82%

7.4.8.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华龙证券有限责任公司	6,399,744.14	14.52%	831,419.99	6.35%
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华龙证券有限责任公司	2,459,070.19	12.07%	386,226.35	4.41%

注:1. 上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券交易不计佣金。
2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	104,561,126.68	14,416,143.96
其中:支付销售机构的客户维护费	19,359,077.97	2,785,664.78

注:支付基金管理人华商基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。
其计算公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50%/当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	17,426,854.50	2,402,690.59

注:支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。
其计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
基金合同生效日持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	-	-
期间申购总份额	5,201,132.82	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回总份额	-	-
期末持有的基金份额	5,201,132.82	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.10%	-

注:本基金的基金管理人华商基金管理有限公司在本年度申购本基金的交易委托中国民生银行办理,申购手续费1,000元。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间除基金管理人之外的其他关联方没有投资本基金的情况。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	1,118,076,786.72	6,162,779.91	80,787,444.84	796,756.76

注:基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算公司等结算账户,该资金实质上类似于存放在托管银行,按托管银行同业存款利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未参与关联方承销证券的买卖。

7.4.9 期末(2010年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别:股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600252	中恒集团	2010年6月12日	2011年6月10日	非公开发行流通受限	15.93	26.91	5,400,000	85,995,000.00	145,314,000.00	-
002241	歌尔声学	2010年10月20日	2011年10月21日	非公开发行流通受限	33.01	37.68	2,500,000	82,525,000.00	94,200,000.00	-
002500	山西证券	2010年11月3日	2011年2月15日	新股流通受限	7.80	12.16	1,220,230	9,517,794.00	14,837,996.80	-
300142	沃森生物	2010年11月3日	2011年2月14日	新股流通受限	95.00	133.20	108,084	10,267,980.00	14,396,788.80	-
600963	岳阳纸业	2010年12月28日	2011年1月6日	配股流通受限	7.70	10.09	450,000	3,465,000.00	4,540,500.00	-
600998	九州通	2010年10月27日	2011年2月9日	新股流通受限	13.00	14.55	267,102	3,472,326.00	3,886,334.10	-
601933	永辉超市	2010年12月9日	2011年3月15日	新股流通受限	23.98	31.24	108,825	2,609,623.50	3,399,693.00	-
601126	N四方	2010年12月28日	-	新股流通受限	23.00	31.11	88,502	2,035,546.00	2,753,297.22	-
002492	恒基达鑫	2010年10月22日	2011年2月9日	新股流通受限	16.00	20.95	40,376	646,016.00	845,877.20	-

注:1.基金可使用以基金名义开设的股票账户,选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外,基金还可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票,所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。
2. 本基金于2010年6月12日参与认购广西梧州中恒集团股份有限公司(简称"中恒集团")非公开发行股票,以每股31.85元的价格购入2,700,000股。中恒集团于2010年8月30日实施2010年中期利润分配及资本公积转增股本方案,向全体股东每10股送2股并派发现金红利0.25元(含税),同时用资本公积转增8股。本基金新增2,700,000股。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金截至2010年12月31日止未持有因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额,因此没有作为抵押的债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末交易所市场债券正回购余额,因此没有作为抵押的债券。

§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	10,996,180,026.42	86.57
	其中:股票	10,996,180,026.42	86.57
2	固定收益投资	300,302,109.00	2.36
	其中:债券	300,302,109.00	2.36
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	1,145,619,706.05	9.02
6	其他各项资产	259,310,500.70	2.04
7	合计	12,701,412,342.17	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	695,150,374.27	5.50
B	采掘业	729,077,620.95	5.77
C	制造业	4,948,547,008.95	39.13
C0	食品、饮料	489,374,322.86	3.87
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	19,675,500.00	0.16
C4	石油、化学、塑胶、塑料	607,559,342.21	4.80
C5	电子	217,437,847.30	1.72
C6	金属、非金属	1,035,118,865.26	8.19
C7	机械、设备、仪表	1,786,719,241.52	14.13
C8	医药、生物制品	667,541,344.81	5.28
C99	其他制造业	125,120,544.99	0.99
D	电力、煤气及水的生产和供应业	115,761,138.50	0.92
E	建筑业	191,267,049.86	1.51
F	交通运输、仓储业	845,877.20	0.01
G	信息技术业	1,657,054,334.52	13.10
H	批发和零售贸易	177,172,876.02	1.40
I	金融、保险业	233,903,667.52	1.85
J	房地产业	1,142,859,090.94	9.04
K	社会服务业	518,718,281.40	4.10
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	585,822,706.29	4.63
	合计	10,996,180,026.42	86.96

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600256	广汇股份	27,256,358	1,142,859,090.94	9.04
2	600406	国电南瑞	15,167,821	1,092,993,181.26	8.64
3	600252	中恒集团	17,386,178	570,224,010.10	4.51
4	300055	万邦达	3,833,838	518,718,281.40	4.10
5	002041	登海种业	6,942,344	457,569,893.04	3.62
6	600362	江西铜业	8,000,523	361,383,623.91	2.86
7	000581	威孚高科	9,527,302	353,939,269.30	2.80
8	000401	冀东水泥	14,511,200	342,899,656.00	2.71
9	002168	深圳惠程	8,773,205	339,610,765.55	2.69
10	600267	海正药业	8,000,000	307,840,000.00	2.43

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	600256	广汇股份	1,307,278,628.60	61.30
2	600406	国电南瑞	998,148,463.22	46.80
3	600252	中恒集团	761,427,045.23	35.70
4	002041	登海种业	657,502,680.83	30.83
5	601318	中国平安	569,131,192.08	26.69
6	000937	冀中能源	517,351,871.76	24.26
7	600362	江西铜业	473,623,680.03	22.21
8	600887	伊利股份	469,626,054.88	22.02
9	600118	中国卫星	445,010,892.23	20.87
10	000401	冀东水泥	438,697,277.51	20.57
11	600123	兰花科创	436,127,021.56	20.45
12	300055	万邦达	430,393,061.51	20.18
13	000983	西山煤电	423,915,527.88	19.88
14	600267	海正药业	410,294,910.22	19.24
15	600343	航天动力	377,200,355.48	17.69
16	002168	深圳惠程	360,447,358.60	16.90
17	600316	洪都航空	340,187,018.68	15.95
18	601166	兴业银行	320,819,293.20	15.04
19	000423	东阿阿胶	316,753,862.34	14.85
20	000002	万科A	288,793,962.81	13.54
21	600050	中国联通	277,504,063.79	13.01
22	000998	隆平高科	276,594,013.84	12.97
23	600036	招商银行	273,511,300.88	12.82
24	002322	理工监测	268,326,801.61	12.58
25	600519	贵州茅台	267,332,757.71	12.54
26	600031	三一重工	261,140,227.58	12.24
27	000602	金马集团	258,696,818.02	12.13
28	600694	大商股份	246,569,365.74	11.56
29	000536	闽闽东	240,527,536.08	11.28
30	600547	山东黄金	240,384,278.81	11.27
31	601699	潞安环能	232,599,127.30	10.91
32	600844	丹化科技	232,337,211.91	10.89
33	600395	盘江股份	229,193,607.87	10.75
34	600535	天士力	218,000,153.04	10.22
35	000788	西南合成	205,134,165.93	9.62
36	600068	葛洲坝	194,596,693.75	9.12
37	600742	一汽富维	193,812,276.36	9.09
38	600489	中金黄金	193,351,327.23	9.07
39	000538	云南白药	191,777,550.88	8.99
40	600805	悦达投资	181,289,399.34	8.50
41	600160	巨化股份	177,314,233.37	8.31
42	600651	飞乐音响	176,282,200.24	8.27
43	600499	科达机电	175,963,222.64	8.25
44	000581	威孚高科	173,866,134.53	8.15
45	601169	北京银行	171,586,797.90	8.05
46	601111	中国国航	170,906,389.41	8.01
47	600101	明星电力	168,619,642.86	7.91
48	000060	中金岭南	164,632,665.45	7.72
49	600143	金发科技	161,711,905.12	7.58
50	600000	浦发银行	160,679,662.59	7.53
51	600354	敦煌种业	160,324,603.98	7.52
52	002241	歌尔声学	154,741,450.59	7.26
53	002094	青岛金王	152,767,818.37	7.16
54	601818	光大银行	152,243,454.23	7.14
55	601101	昊华能源	152,025,754.25	7.13
56	600422	昆明制药	151,867,383.37	7.12
57	600741	华域汽车	149,805,532.94	7.02
58	002324	普利特	146,636,720.40	6.88
59	600199	金种子酒	144,626,567.64	6.78
60	600518	康美药业	142,552,675.30	6.68
61	300077	国民技术	138,662,960.41	6.50
62	600546	山煤国际	137,689,139.00	6.46
63	600425	青松建化	132,593,034.15	6.22
64	300039	上海凯宝	130,918,083.67	6.14
65	601601	中国太保	123,316,346.39	5.78
66	002163	中航三鑫	119,509,732.00	5.60
67	000024	招商地产	117,100,854.54	5.49
68	600458	时代新材	114,266,299.58	5.36
69	600990	四创电子	114,088,922.74	5.35
70	000630	铜陵有色	111,730,848.78	5.24
71	000541	佛山照明	111,390,184.66	5.22
72	600809	山西汾酒	109,908,584.30	5.15
73	300107	建新股份	109,743,901.43	5.15
74	600812	华北制药	109,525,105.09	5.14
75	601398	工商银行	109,147,749.27	5.12
76	600161	天坛生物	107,872,274.14	5.06
77	600582	天地科技	105,781,007.23	4.96
78	601628	中国人寿	102,654,038.40	4.81
79	600460	士兰微	102,640,414.98	4.81
80	600048	保利地产	102,104,002.18	4.79
81	600429	三元股份	101,703,823.44	4.77
82	600481	双良节能	100,055,964.01	4.69
83	000968	煤气化	96,572,980.52	4.53
84	002384	东山精密	96,222,994.45	4.51
85	000969	安泰科技	95,901,841.94	4.50
86	600739	辽宁成大	95,234,457.51	4.47
87	600195	中牧股份	93,852,321.78	4.40
88	600197	伊力特	93,098,471.52	4.37
89	000069	华侨城A	92,475,069.20	4.34
90	002005	德豪润达	92,083,534.47	4.32
91	601288	农业银行	90,560,000.00	4.25
92	600778	友好集团	89,160,606.13	4.18
93	601179	中国西电	88,958,728.78	4.17
94	600720	祁连山	86,727,141.05	4.07
95	600863	内蒙华电	86,638,664.20	4.06
96	000422	湖北宜化	85,082,550.50	3.99
97	000939	凯迪电力	83,783,680.29	3.93
98	000759	武汉中百	83,315,374.27	3.91
99	600348	国阳新能	82,996,208.49	3.89
100	601898	中煤能源	80,905,794.58	3.79
101	600585	海螺水泥	80,127,475.56	3.76
102	002268	卫士通	78,786,554.57	3.69
103	601666	平煤股份	78,117,633.34	3.66
104	600315	上海家化	77,954,392.36	3.66
105	600690	青岛海尔	77,069,272.61	3.61
106	000417	合肥百货	76,380,386.82	3.58
107	002155	辰州矿业	74,946,985.97	3.51
108	600111	包钢稀土	74,930,937.16	3.51
109	002157	正邦科技	74,768,043.67	3.51
110	002371	七星电子	74,688,655.86	3.50
111	000877	天山股份	74,353,825.35	3.49
112	002407	多氟多	73,879,772.37	3.46
113	600019	宝钢股份	73,023,888.21	3.42
114	600456	宝钛股份	72,985,218.29	3.42
115	000713	丰乐种业	72,940,446.39	3.42
116	002380	科远股份	71,990,974.24	3.38
117	600872	中炬高新	71,043,964.47	3.33
118	601933	永辉超市	70,191,926.10	3.29
119	000858	五粮液	70,132,222.01	3.29
120	000400	许继电气	70,106,287.43	3.29
121	600811	东方集团	69,955,365.65	3.28
122	600511	国药股份	69,930,186.32	3.28
123	601328	交通银行	69,085,322.55	3.24
124	002121	科陆电子	68,723,957.29	3.22
125	600146	大元股份	68,638,521.49	3.22
126	600125	铁龙物流	67,629,017.61	3.17
127	000514	渝开发	66,908,558.94	3.14
128	002477	雏鹰农牧	66,375,545.20	3.11
129	300101	国腾电子	64,858,003.31	3.04
130	600186	莲花味精	64,364,876.32	3.02
131	600560	金自天正	64,148,958.00	3.01
132	601989	中国重工	62,519,461.89	2.93
133	000661	长春高新	62,049,069.61	2.91
134	600309	烟台万华	62,034,687.17	2.91
135	600158	中体产业	61,617,575.77	2.89
136	600100	同方股份	60,496,941.44	2.84
137	002313	日海通讯	60,291,702.16	2.83
138	002422	科伦药业	60,041,824.00	2.82
139	600106	重庆路桥	58,572,512.22	2.75
140	600508	上海能源	58,449,810.25	2.74
141	002096	南岭民爆	58,155,086.57	2.73
142	000707	双环科技	57,761,167.79	2.71
143	600329	中新药业	57,319,830.31	2.69
144	000651	格力电器	57,246,747.41	2.68
145	002159	三特索道	55,837,907.13	2.62
146	002106	莱宝高科	55,810,840.65	2.62
147	600521	华海药业	54,559,851.02	2.56
148	600075	新疆天业	54,081,622.87	2.54
149	000157	中联重科	53,420,593.94	2.50
150	600062	双鹤药业	52,458,168.02	2.46
151	000825	太钢不锈	51,651,018.53	2.42
152	002008	大族激光	51,390,767.89	2.41
153	000960	锡业股份	51,023,944.76	2.39
154	600218	全柴动力	50,503,642.95	2.37
155	000501	鄂武商A	50,109,837.16	2.35
156	000061	农产品	49,339,539.84	2.31
157	600279	重庆港九	48,857,676.27	2.29
158	600157	永泰能源	48,420,467.58	2.27
159	600509	天富热电	47,694,923.81	2.24
160	600577	精达股份	46,808,531.66	2.19
161	600729	重庆百货	45,036,345.62	2.11
162	000415	*ST汇通	44,671,080.15	2.09
163	000868	安凯客车	44,543,400.93	2.09
164	300048	合康变频	44,508,249.62	2.09
165	002345	潮宏基	44,275,923.27	2.08
166	600837	海通证券	43,995,257.26	2.06
167	000758	中色股份	43,786,346.01	2.05
168	002056	横店东磁	42,664,078.98	2.00

注:买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600406	国电南瑞	493,363,879.20	23.13
2	600256	广汇股份	478,885,679.14	22.45
3	000983	西山煤电	431,892,292.41	20.25
4	600252	中恒集团	429,793,579.04	20.15
5	000423	东阿阿胶	400,847,511.95	18.80
6	600887	伊利股份	359,755,572.77	16.87
7	601166	兴业银行	351,330,471.72	16.47
8	002041	登海种业	329,617,045.78	15.46
9	601318	中国平安	324,247,463.80	15.20
10	600031	三一重工	303,884,001.22	14.25
11	600036	招商银行	302,940,494.36	14.20
12	600123	兰花科创	300,799,378.39	14.10
13	000937	冀中能源	294,126,168.65	13.79
14	000002	万科A	282,294,414.52	13.24
15	600535	天士力	278,055,909.69	13.04
16	600694	大商股份	272,456,122.62	12.78
17	600547	山东黄金	268,389,034.21	12.58
18	600050	中国联通	267,898,813.42	12.56
19	002322	理工监测	240,967,168.34	11.30
20	000401	冀东水泥	235,618,567.79	11.05
21	601169	北京银行	210,001,157.06	9.85
22	600844	丹化科技	201,929,526.54	9.47
23	600118	中国卫星	197,872,908.02	9.28
24	600267	海正药业	196,935,761.70	9.23
25	600354	敦煌种业	191,605,192.08	8.98
26	600518	康美药业	187,807,005.50	8.81
27	600316	洪都航空	187,249,034.73	8.78
28	600546	山煤国际	183,587,307.29	8.61
29	600489	中金黄金	183,214,290.33	8.59
30	600362	江西铜业	181,929,640.73	8.53
31	601111	中国国航	181,160,323.04	8.49
32	601101	昊华能源	173,464,525.31	8.13
33	601818	光大银行	171,919,320.10	8.06
34	601398	工商银行	163,211,381.13	7.65
35	600000	浦发银行	161,696,699.68	7.58
36	600199	金种子酒	158,276,510.40	7.42
37	600422	昆明制药	152,384,849.39	7.15
38	600741	华域汽车	150,224,026.90	7.04
39	600651	飞乐音响	149,424,484.92	7.01
40	300039	上海凯宝	146,325,860.23	6.86
41	601628	中国人寿	143,755,547.17	6.74
42	600805	悦达投资	135,579,982.64	6.36
43	300077	国民技术	134,273,338.10	6.30
44	600425	青松建化	133,861,501.06	6.28
45	600739	辽宁成大	131,404,049.10	6.16
46	600499	科达机电	130,150,393.77	6.10
47	000024	招商地产	128,481,360.51	6.02
48	600048	保利地产	126,069,772.15	5.91
49	600160	巨化股份	126,065,322.67	5.91
50	600460	士兰微	125,248,832.44	5.87
51	000998	隆平高科	124,156,888.91	5.82
52	000541	佛山照明	123,605,575.94	5.80
53	000788	西南合成	121,465,958.69	5.70
54	600742	一汽富维	120,423,114.35	5.65
55	601601	中国太保	117,452,850.04	5.51
56	600068	葛洲坝	116,301,142.57	5.45
57	601699	潞安环能	116,004,120.18	5.44
58	600863	内蒙华电	110,962,635.53	5.20
59	600990	四创电子	110,909,789.95	5.20
60	600778	友好集团	109,357,159.37	5.13
61	000939	凯迪电力	107,713,465.24	5.05
62	000968	煤气化	104,246,523.28	4.89
63	002324	普利特	104,168,015.11	4.88
64	600161	天坛生物	103,751,187.13	4.86
65	000602	金马集团	103,408,271.76	4.85
66	600429	三元股份	98,555,896.39	4.62
67	002384	东山精密	97,704,645.81	4.58
68	600019	宝钢股份	95,962,908.17	4.50
69	601666	平煤股份	95,760,560.03	4.49
70	600125	铁龙物流	94,995,380.03	4.45
71	600197	伊力特	93,304,407.08	4.37
72	600481	双良节能	92,130,879.82	4.32
73	000400	许继电气	91,815,786.82	4.31
74	000069	华侨城A	91,592,353.10	4.29
75	600030	中信证券	90,710,183.60	4.25
76	600348	国阳新能	90,574,264.93	4.25
77	000422	湖北宜化	90,571,199.53	4.25
78	600720	祁连山	90,423,371.77	4.24
79	600195	中牧股份	90,385,218.50	4.24
80	601898	中煤能源	89,419,334.19	4.19
81	000759	武汉中百	88,808,982.84	4.16
82	601288	农业银行	87,247,850.85	4.09
83	002106	莱宝高科	86,007,112.96	4.03
84	000858	五粮液	85,688,701.33	4.02
85	600458	时代新材	85,613,600.43	4.01
86	002005	德豪润达	84,868,989.30	3.98
87	600101	明星电力	81,818,566.30	3.84
88	601179	中国西电	81,480,469.82	3.82
89	000713	丰乐种业	81,425,905.93	3.82
90	000538	云南白药	80,912,922.47	3.79
91	002268	卫士通	80,346,246.92	3.77
92	002024	苏宁电器	79,843,392.48	3.74
93	600395	盘江股份	78,033,565.47	3.66
94	000969	安泰科技	77,344,795.72	3.63
95	600315	上海家化	77,029,189.60	3.61
96	000581	威孚高科	76,317,345.36	3.58
97	600343	航天动力	73,423,096.26	3.44
98	600146	大元股份	73,073,842.69	3.43
99	000877	天山股份	71,731,971.53	3.36
100	600508	上海能源	70,637,182.65	3.31
101	600111	包钢稀土	69,782,575.23	3.27
102	601328	交通银行	68,916,841.52	3.23
103	002380	科远股份	68,844,653.44	3.23
104	002241	歌尔声学	68,064,673.55	3.19
105	000514	渝开发	66,893,191.53	3.14
106	600186	莲花味精	66,495,539.32	3.12
107	600511	国药股份	66,127,154.68	3.10
108	600456	宝钛股份	64,966,169.07	3.05
109	600872	中炬高新	64,593,359.38	3.03
110	000651	格力电器	64,483,087.03	3.02
111	002159	三特索道	62,897,947.83	2.95
112	002155	辰州矿业	62,556,593.54	2.93
113	600837	海通证券	62,515,284.55	2.93
114	600158	中体产业	62,492,736.29	2.93
115	000060	中金岭南	62,055,415.94	2.91
116	600106	重庆路桥	61,607,276.07	2.89
117	600309	烟台万华	60,716,614.97	2.85
118	000661	长春高新	60,580,103.41	2.84
119	601989	中国重工	60,499,332.74	2.84
120	000501	鄂武商A	60,043,188.82	2.82
121	600811	东方集团	59,986,439.59	2.81
122	002422	科伦药业	59,471,745.91	2.79
123	002096	南岭民爆	58,632,414.22	2.75
124	000707	双环科技	58,618,760.44	2.75
125	002157	正邦科技	58,582,068.23	2.75
126	002121	科陆电子	58,290,041.44	2.73
127	000157	中联重科	57,618,047.93	2.70
128	600585	海螺水泥	56,250,513.04	2.64
129	600100	同方股份	55,788,445.04	2.62
130	600157	永泰能源	55,716,834.00	2.61
131	600218	全柴动力	55,689,109.90	2.61
132	300101	国腾电子	55,369,751.85	2.60
133	600329	中新药业	54,342,289.81	2.55
134	600279	重庆港九	53,709,195.80	2.52
135	000415	*ST汇通	53,427,344.60	2.51
136	600075	新疆天业	52,945,166.76	2.48
137	600577	精达股份	52,553,013.42	2.46
138	000061	农产品	51,970,073.92	2.44
139	000933	神火股份	51,738,347.41	2.43
140	600509	天富热电	51,484,338.90	2.41
141	002008	大族激光	51,008,149.00	2.39
142	002094	青岛金王	50,512,564.75	2.37
143	000568	泸州老窖	50,386,565.93	2.36
144	000527	美的电器	50,385,915.35	2.36
145	600560	金自天正	50,301,149.29	2.36
146	600549	厦门钨业	49,458,523.02	2.32
147	600062	双鹤药业	49,052,206.10	2.30
148	000758	中色股份	48,873,625.46	2.29
149	600521	华海药业	48,463,201.83	2.27
150	600785	新华百货	47,605,019.52	2.23
151	000825	太钢不锈	46,950,190.82	2.20
152	002004	华邦制药	46,766,423.29	2.19
153	000973	佛塑股份	46,000,304.99	2.16
154	000868	安凯客车	45,905,705.90	2.15
155	000960	锡业股份	45,632,753.42	2.14
156	000537	广宇发展	44,720,790.05	2.10
157	000785	武汉中商	44,685,729.64	2.10
158	002345	潮宏基	44,335,407.55	2.08
159	000417	合肥百货	43,514,524.77	2.04
160	600522	中天科技	43,106,383.30	2.02
161	600519	贵州茅台	42,885,457.20	2.01

注:买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	29,861,711,704.24
卖出股票收入(成交)总额	23,215,158,270.14

注:买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.5 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	295,620,000.00	2.34
2	央行票据	-	-
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	可转债	4,682,109.00	0.04
7	其他	-	-
8	合计	300,302,109.00	2.37

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	020033	10贴债07	3,000,000	295,620,000.00	2.34
2	110011	歌华转债	38,100	4,682,109.00	0.04

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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未超出基金合同规定的备选股票库。

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	8,264,350.59
2	应收证券清算款	217,951,947.38
3	应收股利	-
4	应收利息	3,581,933.69
5	应收申购款	29,512,269.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	259,310,500.70

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	600252	中恒集团	145,314,000.00	1.15	非公开发行

注:本基金本报告期末同时持有中恒集团(600252)流通股和非公开发行股票,该股票的公允价值合计占期末资产净值的比例为4.51%,其中非公开发行部分占期末基金资产净值的比例为1.15%。

8.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
482,044	11,086.88	917,800,817.69	17.17%	4,426,564,660.39	82.83%

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	198,812.42	0.0037%

§10 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2008年9月23日)基金份额总额	385,045,736.62
本报告期期初基金份额总额	1,241,776,421.39
本报告期基金总申购份额	8,128,653,802.35
减:本报告期基金总赎回份额	4,026,064,745.66
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,344,365,478.08

注:申购含红利再投、转换入份额,赎回含转换出份额。

§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

经本基金管理人2010年第二次股东会审议通过,同意杨江山辞去公司董事的职务,并聘任李文峰为公司董事;同意张学云辞去公司监事的职务,并聘任吴艳坤为公司监事。

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。@　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。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管人基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期无基金投资策略的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

普华永道中天会计师事务所有限公司自2008年12月29日起至今为本基金提供审计服务,本基金本报告期内应支付给普华永道中天会计师事务所有限公司基金审计费用拾叁万元整。

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

本基金管理人、托管人及其高级管理人员没有发生受监管部门稽查或处罚的情形。

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	
华龙证券	2	7,652,885,230.02	14.51%	6,399,744.14	14.52%	-
中信证券	2	5,334,315,187.92	10.12%	4,342,464.41	9.85%	本期新增上海24085席位
东方证券	1	3,878,478,838.50	7.36%	3,296,695.15	7.48%	-
平安证券	1	3,521,314,883.29	6.68%	2,993,111.46	6.79%	-
中信建投证券	1	3,496,213,260.40	6.63%	2,971,775.61	6.74%	-
光大证券	1	3,391,140,003.23	6.43%	2,755,325.59	6.25%	-
申银万国	1	2,971,048,185.26	5.63%	2,525,386.41	5.73%	-
招商证券	1	2,685,877,232.09	5.09%	2,282,992.06	5.18%	-
华创证券	1	2,505,975,021.49	4.75%	2,036,121.69	4.62%	新增
广发证券	1	2,329,088,075.06	4.42%	1,979,716.98	4.49%	新增
齐鲁证券	1	1,815,165,091.28	3.44%	1,474,831.17	3.35%	新增
中银国际	1	1,799,098,381.78	3.41%	1,461,777.44	3.32%	新增
民生证券	1	1,470,656,935.81	2.79%	1,250,055.43	2.84%	新增
东兴证券	1	1,443,736,215.43	2.74%	1,227,166.31	2.78%	新增
国盛证券	1	1,327,653,795.06	2.52%	1,128,500.21	2.56%	-
中金公司	1	1,288,928,463.76	2.44%	1,095,588.18	2.49%	-
东海证券	1	1,182,457,970.98	2.24%	960,753.71	2.18%	-
民族证券	1	981,872,190.42	1.86%	797,776.40	1.81%	-
世纪证券	1	771,877,769.19	1.46%	656,095.32	1.49%	新增
国都证券	1	758,315,702.54	1.44%	644,563.48	1.46%	-
银河证券	1	736,163,335.81	1.40%	625,735.07	1.42%	-
新时代证券	1	617,429,493.19	1.17%	524,813.82	1.19%	新增
长江证券	1	527,602,089.64	1.00%	448,458.82	1.02%	新增
高华证券	1	242,851,437.73	0.46%	197,319.94	0.45%	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	新增

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	
	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
华龙证券	100,127,350.00	39.08%	140,000,000.00	2.97%
中信证券	952,072.80	0.37%	-	-
东方证券	34,649,652.60	13.52%	740,000,000.00	15.69%
平安证券	-	-	608,300,000.00	12.90%
中信建投证券	-	-	150,000,000.00	3.18%
光大证券	-	-	-	-
申银万国	55,148,953.20	21.52%	548,500,000.00	11.63%
招商证券	-	-	200,000,000.00	4.24%
华创证券	-	-	-	-
广发证券	-	-	730,000,000.00	15.48%
齐鲁证券	8,106,451.50	3.16%	-	-
中银国际	-	-	-	-
民生证券	-	-	120,000,000.00	2.54%
东兴证券	-	-	300,000,000.00	6.36%
国盛证券	-	-	19,000,000.00	0.40%
中金公司	52,568,772.50	20.52%	760,000,000.00	16.12%
东海证券	-	-	-	-
民族证券	4,674,891.62	1.82%	-	-
世纪证券	-	-	100,000,000.00	2.12%
国都证券	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-
新时代证券	-	-	300,000,000.00	6.36%
长江证券	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-

注:选择专用席位的标准和程序:

(1)选择标准

券商经纪人财务状况良好、经营行为规范、风险管理先进、投资风格与基金管理人有互补性、在最近一年内无重大违规行为。

券商经纪人具有较强的研究能力:能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息咨询服务;有很强的行业分析能力,能根据基金管理人所管理基金的特定要求,提供专门研究报告,具有开发量化投资组合模型的能力。

券商经纪人能提供最优惠合理的佣金率:与其他券商经纪人相比,该券商经纪人能够提供最优惠、最合理的佣金率。

(2)选择程序

基金管理人根据以上标准对不同券商经纪人进行考察、选择和确定,选定的经纪人名单需经风险管理小组审批同意。基金管理人与被选择的证券经营机构签订委托协议。基金管理人与被选择的券商经纪人在签订委托代理协议时,要明确签定协议双方的公司名称、委托代理期限、佣金率、双方的权利义务等,经签章有效。委托代理协议一式三份,协议双方及证券主管机关各留存一份,基金管理人留存监察稽核部备案。

§12 影响投资者决策的其他重要信息

2010年1月29日,托管人中国建设银行股份有限公司发布第二届董事会第二十八次会议决议公告,决议聘任庞秀生先生担任本行副行长。
2010年5月13日,托管人中国建设银行股份有限公司发布关于高级管理人员辞任的公告,范一飞先生已提出辞呈,辞去中国建设银行股份有限公司副行长的职务。
2010年6月21日,托管人中国建设银行股份有限公司发布关于中央汇金投资有限责任公司承诺认购配股股票的公告。
2010年7月1日,托管人中国建设银行股份有限公司发布2009年度A股分红派息实施公告,每10股派发现金股息人民币2.02元(含税)。
2010年9月15日,托管人中国建设银行股份有限公司发布公告,张福荣先生担任本行监事长,谢渡扬先生辞去本行监事、监事长职务。
2010年11月2日,托管人中国建设银行股份有限公司发布2010年度A股配股发行公告。

华商基金管理有限公司
2011年3月28日