# 银华全球核心优选证券投资基金2010年年度报告摘要

2010年12月31日

**基金管理人:银华基金管理有限公司**
**基金托管人:中国银行股份有限公司**
**报告送出日期:2011年3月30日**

## §1 重要提示

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年3月28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。

本报告财务资料已经审计。

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 | 银华全球优选(QDII-FOF) |
| 基金主代码 | 183001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年5月26日 |
| 基金管理人 | 银华基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 120,988,097.34份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 通过以香港区域为核心的全球化资产配置,对香港证券市场进行股票投资并在全球证券市场进行公募基金投资,有效分散投资风险并追求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金采用多重投资策略,充分使用由上而下、由下而上和横向推进的投资策略来使组合效率最优化。衍生品策略将不作为本基金的主要投资策略,只会在适当的时候用来规避外汇风险和市场系统性风险。<br>本基金的投资组合比例为:香港证券市场上公开发行、上市交易的股票及金融衍生品合计不高于本基金基金资产的40%;主动管理的股票型公募基金和交易型开放式指数基金合计不低于本基金基金资产的60%;现金、货币市场工具及中国证监会允许投资的其他金融工具合计不高于本基金基金资产的40%。 |
| 业绩比较基准 | 标准普尔/花旗全球市场指数(S&P/Citigroup BMI Global)×60%+香港恒生指数(Hang Seng Index)×40%。 |
| 风险收益特征 | 本基金为基金中基金,预期风险与收益水平高于债券基金与货币市场基金,低于全球股票型基金,在证券投资基金中属于中等偏高预期风险和预期收益的基金品种。本基金力争在控制风险的前提之下,使基金的长期收益水平高于业绩比较基准。 |

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 | 中国银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 凌宇翔 | 唐州徽 |
| | 联系电话 | (010)58163000 | (010)66594855 |
| | 电子邮箱 | yhjj@yhfund.com.cn | tgxxpl@bank-of-china.com |
| 客户服务电话 | | 4006783333,(010)85186558 | 95566 |
| 传真 | | (010)58163027 | (010)66594942 |

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

| 项目 | | 境外投资顾问 | | 境外资产托管人 |
|---|---|---|---|---|
| 名称 | 英文 | SEI Investments (Europe) Limited | MorganStanley Investment Management Limited | Bank of China (Hong Kong) Limited |
| | 中文 | 信怡泰投资(欧洲)有限公司 | 摩根士丹利投资管理有限公司 | 中国银行(香港)有限公司 |
| 注册地址 | | 英国伦敦市布鲁顿街1号时代生命大厦 | 英国伦敦银行街20号 | 香港花园道1号中银大厦 |
| 办公地址 | | 香港中环皇后大道2号长江中心16楼 | 香港九龙柯示甸道西1号环球贸易广场41楼 | 香港花园道1号中银大厦 |
| 邮政编码 | | W1J 6TL | E14 4Ad | —— |

2.5 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.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 |

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 2010年 | 2009年 | 2008年 |
|---|---|---|---|
| 本期已实现收益 | 17,873,660.03 | -773,240.85 | -67,357,124.91 |
| 本期利润 | 6,582,406.12 | 30,776,190.68 | -82,693,807.26 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0463 | 0.2188 | -0.2731 |
| 本期加权平均净值利润率 | 5.02% | 26.68% | -30.54% |
| 本期基金份额净值增长率 | 3.25% | 29.93% | -26.50% |
| **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 | -18,919,342.39 | -39,217,483.25 | -41,485,394.55 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.1564 | -0.2918 | -0.2876 |
| 期末基金资产净值 | 119,282,220.51 | 128,269,693.28 | 106,036,625.63 |
| 期末基金份额净值 | 0.986 | 0.955 | 0.735 |
| **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 | -1.40% | -4.50% | -26.50% |

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、汇兑收益(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 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 | 4.78% | 0.88% | 6.63% | 0.86% | -1.85% | 0.02% |
| 过去六个月 | 14.65% | 0.75% | 20.33% | 0.82% | -5.68% | -0.07% |
| 过去一年 | 3.25% | 0.93% | 9.59% | 0.99% | -6.34% | -0.06% |
| 自基金合同生效日起至今 | -1.40% | 1.40% | -8.66% | 1.78% | 7.26% | -0.38% |

注:考虑本基金正常状态之下的股票资产投资比例,本基金选择市场代表性较好、具备较好公信力的标准普尔/花旗全球市场指数(S&P/Citigroup BMI Global Index)×60%+香港恒生指数×40%作为本基金产品的业绩比较基准。

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:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期。截至建仓期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条:香港证券市场上公开发行、上市交易的股票及金融衍生品合计不高于本基金基金资产的40%;主动管理的股票型公募基金和交易型开放式指数基金合计不低于本基金基金资产的60%;现金、货币市场工具及中国证监会允许投资的其他金融工具合计不高于本基金基金资产的40%。

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: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

本基金于2010年度、2009年度以及2008年5月26日(基金合同生效日)至2008年12月31日期间未进行收益分配。

## §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,公司的股权结构为西南证券股份有限公司(出资比例:29%)、第一创业证券有限责任公司(出资比例:29%)、东北证券股份有限公司(出资比例:21%)及山西海鑫实业股份有限公司(出资比例:21%)。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2010年12月31日,本基金管理人管理着十七只开放式证券投资基金和一只创新型封闭式基金,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)和银华信用债券型证券投资基金。

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 | | |
| 周毅先生 | 本基金的基金经理、公司境外投资部总监、量化投资部总监及量化投资总监。 | 2010年8月5日 | - | 12年 | 硕士学位。毕业于北京大学,南卡罗莱纳大学,约翰霍普金斯大学。历任美国普华永道金融服务部经理,巴克莱银行量化分析部副总裁,巴克莱亚太有限公司副董事。2009年9月加盟银华基金管理有限公司,自2010年5月7日起担任银华深证100指数分级证券投资基金基金经理,自2010年6月21日起兼任银华沪深300指数证券投资基金(LOF)基金经理,自2010年12月6日起兼任银华抗通胀主题证券投资基金(LOF)基金经理。具有从业资格。国籍:美国。 |
| 黄瑞麒先生 | 本基金的基金经理 | 2010年4月20日 | - | 8年 | 香港中文大学学士,香港科技大学工商管理硕士,特许金融分析师(CFA)。曾先后担任恒生投资管理有限公司投资经理,法国兴业资产管理有限公司副总裁、基金经理等职务。于2008年8月加盟银华基金管理有限公司。具有从业资格。国籍:中国香港。 |
| 乐育涛先生 | 本基金的基金经理助理。 | 2010年5月31日 | - | 8年 | 硕士学历。曾就职于WorldCo金融服务公司,主要从事自营证券投资工作;曾就职于Binocular资产管理公司,主要从事股指期货交易策略研究工作;并曾就职于Evaluserve咨询公司,曾任职投资研究部主管。2007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。 |
| 谢礼文先生 | 本基金的基金经理、公司境外投资部总监。 | 2008年5月26日 | 2010年5月17日 | 23年 | 密歇根大学学士,斯坦福大学硕士,特许金融分析师(CFA)。曾先后担任ROBERT C. BROWN &CO. INC以及Cook Inlet副主席和组合经理。在汇丰资产管理公司担任全球固定收益资产组合经理、在野村资产管理公司担任大中华股票基金经理、在恒生投资管理公司担任资产管理负责人和投资总监等职务。于2007年8月加盟银华基金管理有限公司。具有从业资格。国籍:美国。 |

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

| 姓名 | 在境外投资顾问所任职位 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|
| Andrew Harmstone-Rakowski | 摩根士丹利投资管理公司执行董事 | 26年 | 获得美国宾夕法尼亚大学商务经济学硕士学位和美国威思康星大学经济学学士学位。全球战术资产配置团队的组合经理,主要负责定量技术和资产配置。2008年加入摩根士丹利,曾任贝尔斯登固际公司欧洲股票定量研究的主管,雷曼兄弟公司欧洲股票衍生品以及定量研究的主管,瑞士信贷公司产品开发主管,摩根大通公司结构性衍生品欧洲主管、期货期权美国主管等多个职位,曾在Paine Webber Capital Market、Conti Commodities、Bank of New York England and Data Resources等多个公司任职。国籍:美国。 |
| Muj Ali | 摩根士丹利投资管理公司执行董事 | 16年 | 获得美国达特默斯Amos Tuck商学院荣誉MBA学位和美国哥伦比亚大学瓦萨学院工程及经济系统学士学位,并获得美国大学优等生的荣誉。摩根士丹利投资管理亚洲(除日本外)产品开发主管,是摩根士丹利机构投资顾问团队成员。2007年加入摩根士丹利。曾任瑞士信贷公司负责产品开发以及机构和金融中介销售。美国国际集团负责投资及保险产品的开发与营销,纽约联邦储备银行经济研究及银行监管部任研究员。国籍:美国。 |
| John Lau | 信怡泰(欧洲)有限公司高级投资组合经理 | 12年 | 获得美国哥伦比亚大学的MBA学位、加利福尼亚大学的工程硕士学位和密歇根大学的工程学士学位,并拥有特许金融分析师资格(CFA)。2007年加入信怡泰,任职高级投资组合经理。负责基金经理研究和监控信怡泰的亚洲投资组合。曾在花旗集团资产管理的股票量化投资部门工作了10年,负责管理其部门的美国及全球股票量化投资策略,市场中立策略和结构化产品。国籍:美国。 |

注:证券从业的含义符合行业普遍认可的计算标准。

4.3 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、《银华全球核心优选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。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.4 管理人对投告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.4.3 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。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年上半年,希腊等债务水平较高的欧洲国家的信用评级被调低,导致全球市场遭遇了次贷危机后的新一轮类出压力,出现普跌格局,下半年,美国市场在经济数据向好的推动下稳步上扬,进一步反映了投资者对美国经济复苏的预期。欧洲市场也震荡上行,但是全年表现相对落后,欧债问题使得投资者相对谨慎,并且拖累欧元对美元贬值。新兴市场出现大幅震荡,释放了前期大幅上涨的回调压力,并且反映了投资者对新兴国家高通胀的忧虑。

2010年全年,标普/花旗全球市场指数的北美部分涨15.9%,欧洲部分涨2.9%,日本部分涨14.3%,亚太(除日本外)涨17.7%,全球新兴市场部分涨17.2%。

本基金在年中降低了权益投资比例,并低配欧美等成熟市场,以规避欧债危机所带来的下行风险。在下半年,随着美国经济数据不断转好,欧债危机没有进一步恶化,本基金适当地提高了成熟市场的配置,并低配了因为通胀压力而回调的新兴市场。

4.5.2 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0.986元,本报告期份额净值增长率为3.25%,同期业绩比较基准增长率为9.59%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

全球市场

美国企业的盈余在2010年大幅改善,标准普尔500指数的盈余比2009年增长36%,估值从2009年的18倍市盈率降到15倍,处于历史平均水平。我们认为美国经济在未来会持续改善,在当前的估值水平下,资源、金融和制造业等周期类企业值得关注。

从风险的角度看,引起2008年全球金融海啸的是美国的房屋次贷危机,金融机构相继倒闭,美国失业率居高不下,所以房地产市场和就业情况的改善对美国经济走向至关重要。值得忧虑的是,美国的标普Case-Shiller房屋价格指数在2010年底为130.4,与危机后的最低点129.2不相上下,离危机前的最高点189.9仍有31.4%的差距;并且,全美失业率在2010年底为9.4%,仅比危机后的最高值10.1%略微下降,比正常值上限5%的水平高出不少。因此,美国经济复苏的速度和时间存在很多不确定性,需要适时规避风险。

欧洲50蓝筹公司的盈余在2010年增长24%,也处于恢复阶段,我们预期复苏会延伸至2011年,尤其是德国等制造业发达的国家值得关注。另一方面,葡萄牙、西班牙和爱尔兰等国家的主权债务危机问题会给欧盟经济体和欧元带来风险。

美联储为了刺激本国经济,解决前面提及的房价和失业率问题,制造了两次量化宽松,但是流动性更多地溢出到商品和新兴市场中,加上很多新兴市场国家自身也不情愿在经济高速增长阶段过早地实施宏观调控,这使得新兴市场国家的通货膨胀率居高不下,也催生了资产泡沫。我们对新兴市场的长期增长充满信心,但是短期内对通胀带来的一系列经济和社会问题存在顾虑,将更加注重风险控制。长期而言,我们看好人口结构年轻、消费升级潜力巨大或自然资源丰富的国家或区域。

香港市场

香港的经济在金融海啸之后恢复较快,美国和中国刺激经济而释放的流动性又进一步推高香港的股票和房地产等资产价格,2010年下半年投资者开始关注通货膨胀和资产泡沫问题,给香港的经济发展和股市估值带来压力。我们认为这种情绪会随着中国大陆的宏观调控而延续到2011年。我们会在控制风险的前提下,挑选估值合理、在行业内拥有较强竞争力的公司投资。

投资策略

我们对2011年的全球经济和资本市场保持谨慎乐观,在甄别债务危机和通胀风险的前提下,在国家和区域之间采用自上而下的策略做动态配置,并积极配置周期类行业,关注有核心竞争力和独特盈利模式的公司。

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历。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

根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况,本基金本报告期未进行收益分配。

## §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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在对银华全球核心优选证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规,基金合同和托管协议的有关规定,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

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

## §6 审计报告

本基金2010年度财务会计报告经安永华明会计师事务所审计,注册会计师出具了标准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:银华全球核心优选证券投资基金

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 | 13,223,493.87 | 6,053,426.12 |
| 结算备付金 | - | - |
| 存出保证金 | - | - |
| 交易性金融资产 | 106,206,995.42 | 122,636,284.03 |
| 其中:股票投资 | 19,272,007.29 | 44,418,635.54 |
| 基金投资 | 86,934,988.13 | 78,217,648.49 |
| 债券投资 | - | - |
| 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 | 2,331,494.48 | - |
| 应收利息 | 656.20 | 441.28 |
| 应收股利 | 111,111.16 | 90,974.64 |
| 应收申购款 | 82,438.33 | 92,165.74 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | 36,658.37 |
| 资产总计 | 121,956,189.46 | 128,909,950.18 |
| **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 | - | - |
| 应付证券清算款 | - | - |
| 应付赎回款 | 2,370,570.10 | 324,665.06 |
| 应付管理人报酬 | 191,293.32 | 201,817.40 |
| 应付托管费 | 31,020.57 | 32,727.15 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | - | - |
| 应交税费 | - | - |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 其他负债 | 81,084.96 | 81,047.29 |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 负债合计 | 2,673,968.95 | 640,256.90 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 120,988,097.34 | 134,382,861.93 |
| 未分配利润 | -1,705,876.83 | -6,113,168.65 |
| 所有者权益合计 | 119,282,220.51 | 128,269,693.28 |
| 负债和所有者权益总计 | 121,956,189.46 | 128,909,950.18 |

注:1.报告截止日2010年12月31日,基金份额净值为人民币0.986元,基金份额总额为120,988,097.34份。

2.此处的股票投资主要指普通股的投资。

7.2 利润表

公告主体:银华全球核心优选证券投资基金

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 | 10,919,480.92 | 34,368,431.87 |
| 1.利息收入 | 29,268.26 | 15,645.66 |
| 其中:存款利息收入 | 29,268.26 | 15,645.66 |
| 债券利息收入 | - | - |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | - | - |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益(损失以“-”填列) | 22,524,675.28 | 2,805,244.40 |
| 其中:股票投资收益 | 12,362,409.63 | -207,715.88 |
| 基金投资收益 | 8,255,711.23 | 1,305,128.44 |
| 债券投资收益 | - | - |
| 资产支持证券投资收益 | - | - |
| 衍生工具收益 | 74,321.25 | - |
| 股利收益 | 1,832,233.17 | 1,707,831.84 |
| 3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | -11,291,253.91 | 31,549,431.53 |
| 4.汇兑收益(损失以“-”号填列) | -399,304.82 | -56,215.48 |
| 5.其他收入(损失以“-”号填列) | 56,096.11 | 54,325.76 |
| 减:二.费用 | 4,337,074.80 | 3,592,241.19 |
| 1.管理人报酬 | 2,427,996.72 | 2,129,830.31 |
| 2.托管费 | 393,729.19 | 345,377.98 |
| 3.销售服务费 | - | - |
| 4.交易费用 | 1,124,812.63 | 735,280.19 |
| 5.利息支出 | - | - |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | - | - |
| 6.其他费用 | 390,536.26 | 381,752.71 |
| 三、利润总额 | 6,582,406.12 | 30,776,190.68 |
| 减:所得税费用 | - | - |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | 6,582,406.12 | 30,776,190.68 |

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:银华全球核心优选证券投资基金

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) | 134,382,861.93 | -6,113,168.65 | 128,269,693.28 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润) | - | 6,582,406.12 | 6,582,406.12 |
| 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) | -13,394,764.59 | -2,175,114.30 | -15,569,878.89 |
| 其中:1.基金申购款 | 48,987,846.41 | -4,001,849.88 | 44,985,996.53 |
| 2.基金赎回款 | -62,382,611.00 | 1,826,735.58 | -60,555,875.42 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列) | - | - | - |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 120,988,097.34 | -1,705,876.83 | 119,282,220.51 |
| **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) | 144,270,129.02 | -38,233,503.39 | 106,036,625.63 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 30,776,190.68 | 30,776,190.68 |
| 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) | -9,887,267.09 | 1,344,144.06 | -8,543,123.03 |
| 其中:1.基金申购款 | 38,442,426.44 | -6,664,029.02 | 31,778,397.42 |
| 2.基金赎回款 | -48,329,693.53 | 8,008,173.08 | -40,321,520.45 |
| 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) | 134,382,861.93 | -6,113,168.65 | 128,269,693.28 |

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 陈建军 龚岚

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

银华全球核心优选证券投资基金(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”)证监许可[2008]332号文《关于核准银华全球核心优选证券投资基金募集的批复》批准,由银华基金管理有限公司于2008年4月21日至2008年5月21日向社会公开募集,基金合同于2008年5月26日正式生效,首次设立募集规模为417,188,639.76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和注册登记机构为银华基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。境外托管人为中国银行(香港)有限公司。境外投资顾问为摩根士丹利投资管理有限公司(Morgan Stanley Investment Management Limited)和信怡泰投资(欧洲)有限公司(SEI Investments (Europe) Limited)。

本基金的投资范围包括在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的主动管理的股票型公募基金,交易型开放式指数基金(ETF),在香港证券市场公开发行、上市的股票和金融衍生品,货币市场工具以及中国证监会允许本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:香港证券市场上公开发行、上市交易的股票及金融衍生品合计不高于本基金基金资产的40%;主动管理的股票型公募基金和交易型开放式指数基金合计不低于本基金基金资产的60%;现金、货币市场工具及中国证监会允许投资的其他金融工具合计不高于本基金基金资产的40%。本基金的业绩比较基准为:标准普尔/花旗全球市场指数(S&P/Citigroup BMI Global)×60%+香港恒生指数(Hang Seng Index)×40%。

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2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和净值变动情况。

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相一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期间无需要说明的会计政策变更事项。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期间无需要说明的会计估计变更事项。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期间无需要说明的差错更正事项。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》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,不征收营业税;

(2)基金买卖股票的差价收入暂免征营业税和企业所得税;

(3)基金取得的源自境外证券市场的收益,其涉及的税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行。

7.4.7 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(原西南证券有限责任公司“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 |
| 中国银行股份有限公司(“中国银行”) | 基金托管人、基金代销机构 |
| 中国银行(香港)有限公司(“中银香港”) | 基金境外托管人 |
| 中银国际证券有限责任公司(“中银国际证券”) | 与境外资产托管人处于同一控股集团 |

注:1.本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

2.以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 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 |
| 中银国际证券 | 51,301,967.53 | 24.54% | 28,721,183.00 | 24.05% |

7.4.8.1.2 基金交易

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 | 占当期基金成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期基金成交总额的比例 |
| 中银国际证券 | 32,573,207.26 | 5.38% | 17,842,901.99 | 5.20% |

注:基金成交总额不含非上市(场外)基金的申购和赎回金额。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2010年1月1日至2010年12月31日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 中银国际证券 | 125,812.80 | 15.78% | - | - |
| **关联方名称** | **上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日** | | | |
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 中银国际证券 | 69,846.15 | 12.96% | - | - |

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 |
|---|---|---|
| 当期应支付的管理费 | 2,427,996.72 | 2,129,830.31 |
| 其中:应支付给销售机构的客户维护费 | 263,444.18 | 159,257.12 |

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.85%的年费率计提,计算方法如下:

H=E×1.85%/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十个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

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 |
|---|---|---|
| 当期应支付的托管费 | 393,729.19 | 345,377.98 |

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.30%的年费率计提,计算方法如下:

H=E×0.30%/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十个工作日内从基金资产中一次性支取。

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

本基金于2010年度及2009年度未与关联方进行银行间同业市场债券(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(2008年5月26日)持有的基金份额 | - | - |
| 期初持有的基金份额 | 39,983,044.87 | 39,983,044.87 |
| 期间申购总份额 | - | - |
| 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 | 39,983,044.87 | 39,983,044.87 |
| 期末持有的基金份额占基金总