银华富裕主题股票型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3月31日

基金管理人:银华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2011年4月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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。

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4月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华富裕主题股票
交易代码	180012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月16日
报告期末基金份额总额	8,674,411,400.59份
投资目标	通过选择富裕主题行业,并投资其中的优势企业,把握居民收入增长和消费升级蕴含的投资机会,同时严格风险管理,实现基金资产可持续的稳定增值。
投资策略	本基金为主动式的股票型基金,在资产配置策略方面,一是在重点投资于富裕主题行业中优势企业的前提下实现大类资产配置,二是对各大行业及细分行业投资评级并确定基金股票资产在各行业的配置比例;在股票选择策略方面,本基金将根据企业的成长性分析来选择股票;在债券投资策略方面,本基金将主要采取久期调整、收益率曲线配置和类属配置等策略,发现、利用市场失衡实现组合增值。 本基金的具体投资比例如下:本基金的股票投资比例为基金总资产的60%-95%,债券为0%-40%,并保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。对于权证及中国证监会允许投资的其他创新金融工具,将依据有关法律法规进行投资管理。本基金的非现金基金资产中,不低于80%的资产将投资于富裕主题行业中的优势上市公司股票,同时,本基金将综合考虑宏观经济、行业景气及企业成长性等因素,以不超过20%的非现金基金资产部分投资于富裕主题行业之外的上市公司发行的证券。
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	本基金属于主动式行业股票型基金,属于证券投资基金中较高风险、较高收益的基金产品。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	468,166,254.14
2.本期利润	-785,032,659.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0926
4.期末基金资产净值	10,944,311,357.13
5.期末基金份额净值	1.2617

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.上述本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 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	-6.95%	1.16%	2.64%	1.09%	-9.59%	0.07%

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.根据《银华富裕主题股票型证券投资基金基金合同》的规定:

①本基金的股票投资比例为基金总资产的60%-95%,债券为0%-40%,并保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的非现金基金资产中,不低于80%的资产将投资于富裕主题行业中的优势上市公司股票,同时,本基金将综合考虑宏观经济、行业景气及企业成长性等因素,以不超过20%的非现金基金资产部分投资于富裕主题行业之外的上市公司发行的证券。

②基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

2.本基金已按规定在合同生效后6个月内达到了上述规定的投资比例。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王华先生	本基金的基金经理、公司投资管理部总监、A股基金投资总监。	2006年11月16日	-	11年	经济学硕士,中国注册会计师协会非执业会员。曾在西南证券有限责任公司任职,2000年10月加盟银华基金管理有限公司(筹),先后在研究策划部、基金经理部工作。曾于2004年3月2日至2007年1月30日任“银华保本增值证券投资基金基金经理”,于2005年6月9日至2006年9月14日任“银华货币市场证券投资基金基金经理”。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

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》及其各项实施准则、《银华富裕主题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,在严格控制风险的前提下,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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下无其他投资风格与本基金相似的投资组合,因此未进行业绩比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年的第一个季度,市场总体并没有形成大的趋势,上证综指先抑后扬,波幅多在10%之内。但是实际上,结构分化却相当严重,几乎与2010年前9个月的行情相反,低估值、大盘、周期品在一季度实现了正收益,稳定了指数,而去年获得估值溢价的消费品和一些高成长小盘股开始了估值回归的路程,跌幅达到30%的比比皆是。

本基金对市场的风格转换有所预期,年初通过降仓位、加周期品来实现持仓结构的转换,但是,受制于规模、股票流动性等多因素的制约,我们的调整不能及时到位。因此,在消费品、新经济这类股票的调整期,一季度表现受到了影响。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.2617元,本报告期份额净值增长率为-6.95%,同期业绩比较基准收益率为2.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度,市场环境将更加复杂。周期品的低估值修复已经进行了一个季度,是否还能维持,需要观4.5月份的经济数据,以及届时市场对下一步宏观政策预期的调整再行判断。而且,货币政策收紧的效应逐渐积累,二季度会成为市场对政策紧缩效应的极度担忧和经济数据陡峭出台二力结合决定方向的敏感时期。

另一方面,消费品、新经济的估值虽然已经调整的比较充分,然而,由于仍然在上半年,而传统的依靠业绩持续稳定增长而创造正收益的机会,在任需要到下半年或年业绩基本锁定才能体现,故也不能过早对这类股票的反转寄予太高期望。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	9,444,935,868.96	85.96
	其中:股票	9,444,935,868.96	85.96
2	固定收益投资	373,130,248.10	3.40
	其中:债券	373,130,248.10	3.40
	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	1,046,147,380.06	9.52
6	其他资产	123,947,492.51	1.13
7	合计	10,988,160,989.63	100.00

5.2 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	87,791,737.00	0.80
B	采掘业	446,356,036.28	4.08
C	制造业	5,951,634,654.34	54.38
C0	食品、饮料	503,805,555.22	4.60
C1	纺织、服装、皮毛	41,135,156.10	0.38
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	690,397,433.49	6.31
C5	电子	83,749,627.60	0.77
C6	金属、非金属	454,771,987.67	4.16
C7	机械、设备、仪表	3,105,982,895.02	28.38
C8	医药、生物制品	933,445,051.83	8.53
C99	其他制造业	138,346,947.41	1.26
D	电力、煤气及水的生产和供应业	62,514,206.70	0.57
E	建筑业	143,712,864.00	1.31
F	交通运输、仓储业	169,214,589.12	1.55
G	信息技术业	526,690,830.97	4.81
H	批发和零售贸易	778,389,397.62	7.11
I	金融、保险业	366,000,142.12	3.34
J	房地产业	68,969,264.32	0.63
K	社会服务业	708,271,269.05	6.47
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	135,390,877.44	1.24
	合计	9,444,935,868.96	86.30

5.3 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

代码	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	000527	美的电器	34,172,339	640,389,632.86	5.85
2	601318	中国平安	7,399,922	366,000,142.12	3.34
3	002024	苏宁电器	25,799,567	331,008,444.61	3.02
4	002073	软控股份	13,353,157	324,081,120.39	2.96
5	300055	万邦达	2,720,859	296,573,631.00	2.71
6	000157	中联重科	17,350,377	268,236,828.42	2.45
7	600028	中国石化	29,999,916	255,899,283.48	2.34
8	000418	小天鹅A	12,939,575	253,874,461.50	2.32
9	000858	五粮液	7,383,970	235,474,803.30	2.15
10	600690	青岛海尔	7,999,725	225,352,253.25	2.06

5.4 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	国家债券	-	-
2	央行票据	200,270,000.00	1.83
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	172,860,248.10	1.58
7	其他	-	-
8	合计	373,130,248.10	3.41

5.5 报告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

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	110015	石化转债	1,378,700	148,927,174.00	1.36
2	0801047	08央行票据47	1,000,000	100,160,000.00	0.92
3	0801044	08央行票据44	1,000,000	100,110,000.00	0.91
4	113002	工行转债	131,710	15,773,589.60	0.14
5	110013	国投转债	40,690	4,872,627.50	0.04

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

5.7 报告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。

5.8 投资组合报告附注

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

2009年9月9日宜宾五粮液股份有限公司(下称:五粮液,股票代码:000858)发布《宜宾五粮液股份有限公司第四届董事会公告》,中国证券监督管理委员会决定根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,就五粮液涉嫌违反证券法律法规对该公司进行立案调查。

在上述公告公布后,本基金管理人对该上市公司进行了进一步了解和分析,认为该调查不会对五粮液投资价值构成实质性负面影响,因此本基金管理人对该上市公司的投资判断未发生改变。

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。

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

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,303,990.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	7,999.92
4	应收利息	8,951,402.58
5	应收申购款	109,684,099.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	123,947,492.51

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	15,773,589.60	0.14
2	110009	双良转债	3,286,857.00	0.03

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注:由于四舍五入的原因,各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	8,487,286,895.57
报告期期间基金总申购份额	1,167,107,502.51
报告期期间基金总赎回份额	979,982,997.49
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	8,674,411,400.59

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会批准银华富裕主题股票型证券投资基金设立的文件

8.1.2 《银华富裕主题股票型证券投资基金招募说明书》

8.1.3 《银华富裕主题股票型证券投资基金基金合同》

8.1.4 《银华富裕主题股票型证券投资基金托管协议》

8.1.5 《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》

8.1.6 银华基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程

8.1.7 基金托管人业务资格批件和营业执照

8.2 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。

8.3 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
2011年4月20日

浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3月31日

基金管理人:浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年四月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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。

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4月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛精致生活混合
基金主代码	519113
交易代码	519113
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月4日
报告期末基金份额总额	126,856,521.45份
投资目标	在中国经济健康快速的可持续发展过程中,寻找由于经济结构优化、产业结构升级而涌现的那些最能够代表居民生活水平表征的以及满足居民生活需求升级的提供生活产品和服务的上市公司,分享其快速及长期稳定增长,并关注其他金融工具的投资机会,通过灵活配置资产,在严格控制风险的基础上,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金坚持“自上而下”与“自下而上”相结合的投资策略,通过灵活资产配置、行业发展趋势判断、个股精选选择代表居民生活水平表征的以及满足居民生活需求升级要求的快速及长期稳定增长的上市公司。 具体来说,在资产配置策略方面,本基金将根据宏观经济、市场政策、估值水平和市场情绪等因素对未来资本市场的发展做出趋势性判断,进而确定大类资产的配置比例,而在行业配置策略方面,本基金是重点关注居民生活的主题基金,因此将从行业覆盖范围和行业精选策略两个方面进行实施。在个股选择策略方面,本基金将采取精选个股的策略,并辅之以公司持有的数量化公司财务研究模型FFM对拟投资的上市公司加以甄别。 在债券投资策略方面,在资本市场国际化的背景下,通过研判债券市场风险收益特征的国际化趋势和国内宏观经济景气周期引发的债券市场收益率的变化趋势,采取自上而下的策略构造组合。在权证投资策略方面,本基金将按照法律法规相关规定进行权证投资。
业绩比较基准	中信标普A股综合指数×55%+中信标普全债指数×45%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,坚持长期和力争为基金持有人带来稳健回报的投资理念,属于证券投资基金中的中等收益、中等风险品种。一般情形下,其风险和收益低于股票型基金,高于货币型基金、债券型基金。本基金力争在科学的风险管理的前提下,谋求实现基金财产的安全和增值。
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	3,563,435.66
2.本期利润	-7,272,380.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0541
4.期末基金资产净值	128,155,381.09
5.期末基金份额净值	1.010

注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用,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。

3.本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	-5.25%	1.04%	1.82%	0.75%	-7.07%	0.29%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年6月4日至2011年3月31日)

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
林峰	本基金基金经理	2009-6-4	-	16	林峰,上海交通大学工商管理硕士。1995年11月至1998年3月,林峰先生在上海多家期货、证券经纪公司先后担任经纪人及投资交易员等职务。1998年7月至2007年3月,林峰先生在上海东新国际投资管理有限公司资产管理部工作,先后担任研究员、组合投资经理之职。林峰先生于2007年3月加入浦银安盛基金管理有限公司(筹备组)工作,担任基金经理助理职务。自2009年6月起,担任本基金经理。

注:1.林峰作为本基金的首任基金经理,其任职日期为本基金成立之日。

2.证券从业年限的计算标准遵从行业协会《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

本报告期内,基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内未有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已制定了《公平交易管理规定》,建立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基金组合。

在具体执行中,在投资决策流程上,构建统一的研究平台,并在投资决策过程中,严格遵守公司的各项投资管理制度和投资授权制度;在交易执行环节上,详细规定了面对多个基金组合的投资指令的交易执行的流程和规定,以保证投资执行交易过程的公平性;从事后监控角度上,一方面是定期对股票交易情况进行分析,对不同时间窗口(0日、5日、10日)投出的不同基金对同一股票的同向交易进行价差分析,并进行统计显著性的检验,以确定交易价差对相关基金的业绩差异的贡献度;另一方面是公司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检查,并对发现的问题进行及时的报告。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下尚无与本投资组合投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在违反法律、法规、中国证监会和证券交易所颁布的相关规范性文件中认定的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年1季度市场出现振荡上行的格局,指数先跌后涨。市场较为充沛的流动性是造成市场出现一定涨幅的主要原因。同时2011经济开局较为良好,投资力度不减,虽然通胀水平仍然高企,但是市场对经济稳健上行和通胀将逐渐回落的预期较强,在这多种因素的作用下,指数出现了一定的涨幅。行业方面以低估值的周期性行业表现较好,建材、煤炭和工程机械等行业表现较佳,而去年表现较好的非周期类行业如医药、商业、食品等消费品行业和以TMT为代表的新兴产业表现较差。从市场风格来看,大盘权重股表现相对较强而中小市值个股由于估值较高而纷纷出现回调。总体上,市场出现了指数表现较强的局面,估值是主导市场风格变化的主要因素。

本基金在行业配置方面,2011年1季度和2010年4季度末相比变化不大,重点配置了以机械、医药和TMT等行业为代表的消费品和新兴产业类相关个股,因此,在1季度的市场格局下,基金整体净值表现一般。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内基金净值收益率为-5.25%,业绩比较基准收益率为1.82%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	84,766,790.59	65.40
	其中:股票	84,766,790.59	65.40
2	固定收益投资	3,959,507.32	3.05
	其中:债券	3,959,507.32	3.05
	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	36,955,769.66	28.51
6	其他各项资产	3,931,587.33	3.03
7	合计	129,613,654.90	100.00

5.2 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	-	-
B	采掘业	3,903,000.00	3.05
C	制造业	64,232,225.19	50.12
C0	食品、饮料	7,141,917.40	5.57
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	1,537,200.00	1.20
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,268,873.10	0.99
C5	电子	6,449,200.00	5.03
C6	金属、非金属	4,740,800.00	3.70
C7	机械、设备、仪表	21,456,741.17	16.74
C8	医药、生物制品	9,610,693.52	7.50
C99	其他制造业	12,026,800.00	9.38
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	3,566,420.00	2.78
H	批发和零售贸易	3,354,300.00	2.62
I	金融、保险业	8,444,045.40	6.59
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,266,800.00	0.99
	合计	84,766,790.59	66.14

5.3 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	002094	青岛金王	570,000	8,800,800.00	6.87
2	601318	中国平安	120,000	5,935,200.00	4.63
3	000551	创元科技	300,000	4,914,000.00	3.83
4	002556	辉隆股份	90,000	3,354,300.00	2.62
5	600537	海通集团	60,000	3,237,000.00	2.53
6	000039	中集集团	130,000	3,120,000.00	2.43
7	000423	东阿阿胶	65,000	2,800,850.00	2.19
8	600547	山东黄金	50,000	2,625,000.00	2.05
9	600015	华夏银行	199,908	2,508,845.40	1.96
10	002073	软控股份	100,000	2,427,000.00	1.89

5.4 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	国家债券	-	-
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	3,959,507.32	3.09
7	其他	-	-
8	合计	3,959,507.32	3.09

5.5 报告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

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	113001	中行转债	18,920	2,025,575.20	1.58
2	113002	工行转债	6,170	738,919.20	0.58
3	110015	石化转债	5,920	639,478.40	0.50
4	128233	塔牌转债	3,880	555,534.52	0.43

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.7 报告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

本基金本报告期末持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库的范围。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	3,298,063.13
3	应收股利	-
4	应收利息	16,336.56
5	应收申购款	117,187.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,931,587.33

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	2,025,575.20	1.58
2	113002	工行转债	738,919.20	0.58
3	128233	塔牌转债	555,534.52	0.43

5.8.5 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情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	138,280,061.77
本报告期基金总申购份额	1,534,374.36
减:本报告期基金总赎回份额	12,957,914.68
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	126,856,521.45

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于2011年3月26日发布《浦银安盛基金管理有限公司关于董事会换届的公告》,公告披露经公司2011年第一次股东会会议审议通过,选举产生公司第二届董事会成员,共9名董事:姜明生先生(董事长)、Bruno Guilhon先生(副董事长)、梁曦先生、James Young先生、刘以研先生、刘长江先生、王家祥女士(独立董事)、尹应能先生(独立董事)、吴伟聪先生(独立董事),其中,王家祥女士、刘长江先生为新当选董事。原董事刘斐女士、原独立董事石良平先生不再连任。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会批准浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

2.浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金基金合同

3.浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4.浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金托管协议

5.基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程

6.基金托管人业务资格批件和营业执照

7.本报告期内在中国证监会指定报刊上披露的各项公告

8.中国证监会要求的其他文件

8.2 存放地点

上海市淮海中路381号中环广场38楼基金管理人办公场所。

8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.py-axa.com)查阅,或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询基金管理人。

客户服务中心电话:400-8828-999或021-33079999。

浦银安盛基金管理有限公司
二〇一一年四月二十日

银华富裕主题股票型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3月31日

基金管理人:银华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2011年4月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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。

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4月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华富裕主题股票
交易代码	180012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月16日
报告期末基金份额总额	8,674,411,400.59份
投资目标	通过选择富裕主题行业,并投资其中的优势企业,把握居民收入增长和消费升级蕴含的投资机会,同时严格风险管理,实现基金资产可持续的稳定增值。
投资策略	本基金为主动式的股票型基金,在资产配置策略方面,一是在重点投资于富裕主题行业中优势企业的前提下实现大类资产配置,二是对各大行业及细分行业投资评级并确定基金股票资产在各行业的配置比例;在股票选择策略方面,本基金将根据企业的成长性分析来选择股票;在债券投资策略方面,本基金将主要采取久期调整、收益率曲线配置和类属配置等策略,发现、利用市场失衡实现组合增值。 本基金的具体投资比例如下:本基金的股票投资比例为基金总资产的60%-95%,债券为0%-40%,并保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。对于权证及中国证监会允许投资的其他创新金融工具,将依据有关法律法规进行投资管理。本基金的非现金基金资产中,不低于80%的资产将投资于富裕主题行业中的优势上市公司股票,同时,本基金将综合考虑宏观经济、行业景气及企业成长性等因素,以不超过20%的非现金基金资产部分投资于富裕主题行业之外的上市公司发行的证券。
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	本基金属于主动式行业股票型基金,属于证