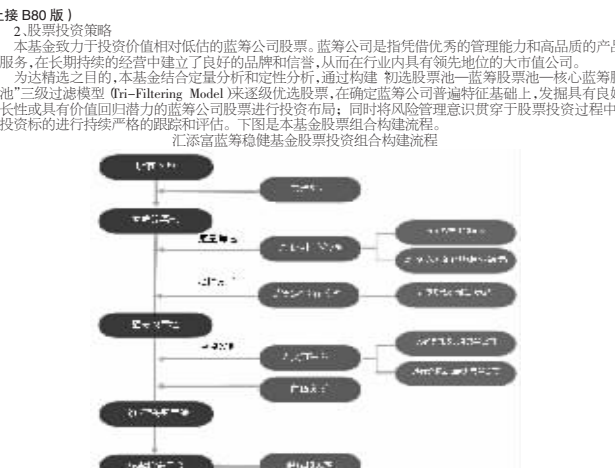


北方国际合作股份有限公司2011半年度报告摘要

合并资产负债表 (续) 单位:元

合并利润表 单位:元

合并现金流量表 单位:元



0 初选股票池构建
本基金首先对A股市场中的所有股票进行初选剔除,以过滤掉明显不具备投资价值的股票,建立初选股票池,从而缩小选股范围,提高工作效率。剔除的股票包括法律法规和本基金管理人明确规定禁止投资的股票,等等。

1 定量筛选
在初选股票池的基础上,本基金结合定量筛选评估和定性分析,挑选具有蓝筹公司普遍特征的股票构建蓝筹股票池,具体有以下挑选:

1) 蓝筹公司
蓝筹公司是指总市值从高到低对初选股票池进行排序,排名前三分之一的股票;
2) 行业龙头
在初选股票池进行分类,每半年按照总市值从高到低对股票池进行排序,排名前三分之一初选股票;

3) 蓝筹公司
蓝筹公司是指总市值从高到低对初选股票池进行排序,排名前三分之一的股票;
4) 行业龙头
在初选股票池进行分类,每半年按照总市值从高到低对股票池进行排序,排名前三分之一初选股票;

4) 行业龙头
在初选股票池进行分类,每半年按照总市值从高到低对股票池进行排序,排名前三分之一初选股票;

5) 行业龙头
在初选股票池进行分类,每半年按照总市值从高到低对股票池进行排序,排名前三分之一初选股票;

6) 行业龙头
在初选股票池进行分类,每半年按照总市值从高到低对股票池进行排序,排名前三分之一初选股票;

处置交易性金融资产净增加额

处置交易性金融资产净增加额 (续)

处置交易性金融资产净增加额 (续)

心蓝筹股票池
在估值分析方面,本基金将基于定性定量分析、动态静态指标相结合的原则,采用内在价值、相对价值以及股利折现相结合的评估方法,如动态市盈率(P/E)、市净率(P/B)、企业价值倍数(EV/EBITDA)、企业价值/息税前利润(EV/EBIT)、企业价值/息前税后利润(EV/EBITDA)自由现金流贴现(DCF)等,对上述具有良好成长性或价值回归潜力的蓝筹公司进行价值评估,从而挑选出价值相对低估的股票,完成核心蓝筹股票池的构建。

7.2.4 合并所有者权益变动表(附后)
7.2.5 母公司所有者权益变动表(附后)
7.3 报告附注
7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的,说明有关内容、原因及影响数
7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的,说明原因及影响数
7.3.3 如果披露出非标准审计报告,列示涉及事项的有关附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的,说明有关内容、原因及影响数
7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的,说明原因及影响数
7.3.3 如果披露出非标准审计报告,列示涉及事项的有关附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的,说明有关内容、原因及影响数
7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的,说明原因及影响数
7.3.3 如果披露出非标准审计报告,列示涉及事项的有关附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的,说明有关内容、原因及影响数
7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的,说明原因及影响数
7.3.3 如果披露出非标准审计报告,列示涉及事项的有关附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的,说明有关内容、原因及影响数
7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的,说明原因及影响数
7.3.3 如果披露出非标准审计报告,列示涉及事项的有关附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的,说明有关内容、原因及影响数
7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的,说明原因及影响数
7.3.3 如果披露出非标准审计报告,列示涉及事项的有关附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的,说明有关内容、原因及影响数
7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的,说明原因及影响数
7.3.3 如果披露出非标准审计报告,列示涉及事项的有关附注

合并所有者权益变动表 2011半年度 单位:元

合并所有者权益变动表 2011半年度 单位:元

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

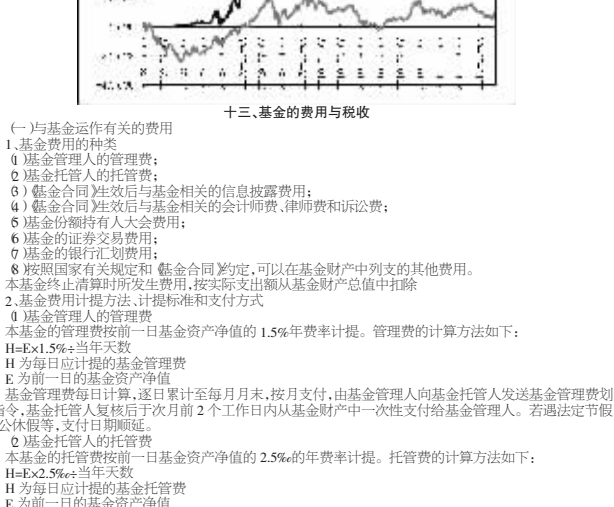
3. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

4. 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

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资产支持证券投资明细

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五名权证投资明细

阶段 净值增长率(%) 净值增长率标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%)



十三、基金的费用与税收
(一)与基金运作有关的费用
1. 基金费用的种类
1.1 基金管理人的管理费;
1.2 基金托管人的托管费;
1.3 基金销售服务费;
1.4 基金合同生效后与基金相关的信息披露费;
1.5 基金合同生效后的会计师费、律师费和诉讼费;
1.6 基金份额持有人大会费用;
1.7 基金信息披露费用;
1.8 按照国家有关规定,基金合同约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

1. 基金费用的种类
1.1 基金管理人的管理费;
1.2 基金托管人的托管费;
1.3 基金销售服务费;
1.4 基金合同生效后与基金相关的信息披露费;
1.5 基金合同生效后的会计师费、律师费和诉讼费;
1.6 基金份额持有人大会费用;
1.7 基金信息披露费用;
1.8 按照国家有关规定,基金合同约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

1. 基金费用的种类
1.1 基金管理人的管理费;
1.2 基金托管人的托管费;
1.3 基金销售服务费;
1.4 基金合同生效后与基金相关的信息披露费;
1.5 基金合同生效后的会计师费、律师费和诉讼费;
1.6 基金份额持有人大会费用;
1.7 基金信息披露费用;
1.8 按照国家有关规定,基金合同约定,可以在基金财产中列支的其他费用。