信息披露 Disclosure

北方国际合作股份有限公司2011半年度报告摘要

减:库存股				
专项储备				
盈余公积	39,447,495.15	39,447,495.15	39,447,495.15	39,447,495.15
一般风险准备				
未分配利润	182,338,788.28	220,195,613.12	134,324,014.93	174,026,673.83
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者 权益合计	528,307,996.81	588,748,949.77	480,293,223.46	542,580,010.48
少数股东权益	89,806,163.93		92,977,574.65	
所有者权益合计	618,114,160.74	588,748,949.77	573,270,798.11	542,580,010.48
负债和所有者权益总计	2,223,928,174.72	2,138,546,791.85	1,953,165,292.99	1,840,166,303.75

	,,	,,		
负债和所有者权益总 计	2,223,928,174.72	2,138,546,791	.85 1,953,165,292.99	1,840,166,303.75
7.2.2 利润表				
编制单位:北方国际合	作股份有限公司	201	1年1-6月	单位:元
项目	本期金額		上期金	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	965,228,948.06	918,509,866.76	740,543,722.91	675,833,834.91
其中:营业收入	965,228,948.06	918,509,866.76	740,543,722.91	675,833,834.91
利息收入				
巳赚保费 て休ま7.00~15~1				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本 其中:营业成本	897,791,241.38	857,378,227.09	743,748,650.73	683,280,689.31
利息支出	862,785,574.59	833,536,631.90	660,716,406.24	613,944,541.3
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备				
金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	5,567,449.88	1,189,902.72	6,975,954.17	2,161,116.5
销售费用	15,357,959.99	12,756,576.36	16,486,431.47	13,975,933.2
管理费用	22,665,673.29	18,080,278.06	22,083,048.78	17,385,685.6
财务费用	-32,920,777.57	-32,520,523.15	49,000,396.39	47,326,998.8
资产减值损失	24,335,361.20	24,335,361.20	-11,513,586.32	-11,513,586.3
加:公允价值变动 收益(损失以"="号 填列)				
投资收益(损失以 "-"号填列)	-2,456,963.88		1,736,831.70	
其中:对联营企业 和合营企业的投资 收益				
汇兑收益(损失以 "-"号填列)				
三、营业利润(亏损 以"="号填列)	64,980,742.80	61,131,639.67	-1,468,096.12	-7,446,854.4
加:营业外收入	512,994.71	500,000.00	7,000.00	2,000.0
减:营业外支出	20,569.00		439.50	439.5
其中:非流动资产 处置损失				
四、利润总额(亏损 总额以"="号填列)	65,473,168.51	61,631,639.67	-1,461,535.62	-7,445,293.9
减:所得税费用	5,857,813.38	5,716,473.18	1,715,054.93	1,715,054.9
五、净利润(净亏损 以"="号填列)	59,615,355.13	55,915,166.49	-3,176,590.55	-9,160,348.8
归属于母公司所有 者的净利润	57,761,000.55	55,915,166.49	-4,978,099.15	-9,160,348.8
少数股东损益	1,854,354.58		1,801,508.60	
六、每股收益:				
(一)基本每股收益	0.36		-0.03	
(二)稀释每股收益	0.36		-0.03	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	59,615,355.13	55,915,166.49	-3,176,590.55	-9,160,348.8
归属于母公司所有 者的综合收益总额	57,761,000.55	55,915,166.49	-4,978,099.15	-9,160,348.8
归属于少数股东的 综合收益总额	1,854,354.58		1,801,508.60	

本期发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为;0.00 元

编制单位:北方国际合作股份	分有限公司	2011年	1-6 月	单位:		
項目	本期金額	额	上期金	:期金額		
项目	合并	母公司	合并	母公司		
一、经营活动产生的现金 流量:						
销售商品、提供劳务收到 的现金	533,229,134.44	487,567,292.04	956,787,733.58	897,727,959.58		
客户存款和同业存放款 项净增加额						
向中央银行借款净增加 額						
向其他金融机构拆入资 金净增加额						
收到原保险合同保费取 得的现金						
收到再保险业务现金净 额						
保户储金及投资款净增 加額						

拆入资金净增加额 回购业务资金净增; 5,941,510.10 24,468,511.5 27,151,362.32 543,065,404.8 493,508,802.14 1,065,334,549.45 1,003,591,924.70 购买商品、接受劳务 付的现金 808,856,804.5 991,038,778.36 972,519,397.83 798,394,853.54 客户贷款及垫款净均 支付原保险合同赔付 款项的现金 支付利息、手续费及() 金的现金 支付保单红利的现金 支付给职工以及为职 工支付的现金 支付的各项税费 28,853,843.5 13,701,451. 7,855,929.0 17,682,955.16 11,815,037.9 14,757,359.3 35,590,727.9 20,511,114.5 42,681,038.65 871,923,214.5 1,084,733,510.70 1,048,665,433.3 -45,073,508.60 -328,857,809.6 -350,944,390.8 -19,398,961.25 210,000,000. 取得投资收益收到的现金 2,014,594.4 2,000.0 2,000.0 と资活动现金流/ 2,000.0 711,034.93 100,000,000. 80,000,000.0 质押贷款净增加额 取得子公司及其他哲 业单位支付的现金/ 5,000,600.0 105,265,606.0 169,305.0 80,888,636.9 711,034.9 106,748,988.4 -709,034.9 -169,305.0 -80,886,636.9 吸收投资收到的现 其中:子公司吸收少 股东投资收到的现 女到其他与筹资活: 有关的现金 · 等资活动现金流人 分配股利、利润或偿 利息支付的现金 14,009,174.9 支付其他与筹资活动 有关的现金 存资活动现金流出小 -9,412,982.6 -57,585,116.38 6,293,553.7 五、现金及现金等价等净增加额加:期初现金及现金等 -354,233,124.7 870,193,853.5 749,343,008.93 866,463,309.25 659,763,632.54 、期末现金及现金等 勿余額 623,698,283.3 543,363,441.62 395,109,884.19 658,236,858.37

7.2.5 母公司所有者权益变动表(附后)

7.3 tx用出现会计数策、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□ 适用 √ 不适用
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

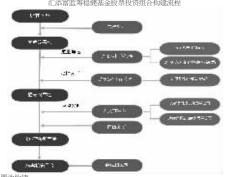
比方万坤置业(深圳)有限公司于2011年1月4日在深圳市市场监督管理局办理注销登记手续。本期期末不再纳人资产负债表合并范围,但将其期初至1月4日利润表,现金流量表纳入合并范围。

總制单位.	北方国际合作股份	A有關公司								所有者权益变动: 11 半年度	表									单位:元
200103-4-07.1	40/J EMP ET FIX (J-HPKZA HJ			本期金	ME .			201	11 7-7-12,					F-SE	金額				pz.: 76
項目			月属:	于母公司所		tips.							J	日属于母公司	力 可所有者权益	22.104				
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存 股	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计	实收资本(或股 本)	资本公积	减,库存 股	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余額	162,437,120.00	144,084,593.38	3		39,447,495.13	5	134,324,014.93		92,977,574.6	65 573,270,798.11	162,437,120.00	144,084,593.38			36,190,009.24		106,716,386.35		87,118,193.14	536,546,302.11
加:会计政策变更 前期差错更正																				
其他																				
二、本年年初余額三、本年増減変动	162,437,120.00	144,084,593.38	1		39,447,495.13	5	134,324,014.93		92,977,574.6	65 573,270,798.11	162,437,120.00	144,084,593.38			36,190,009.24	1	106,716,386.35		87,118,193.14	536,546,302.11
金额(减少以"-" 号填列)							48,014,773.35		-3,171,410.7	72 44,843,362.63					3,257,485.91		27,607,628.58		5,859,381.51	36,724,496.00
(一)净利润							57,761,000.55		1,854,354.	59,615,355.13							43,860,084.07		5,859,381.51	49,719,465.58
(二)其他綜合收 益																				
上述(一)和(二) 小计							57,761,000.55		1,854,354.5	59,615,355.13							43,860,084.07		5,859,381.51	49,719,465.58
(三)所有者投入									-5,025,765.	30 -5,025,765.30										
和减少资本 1.所有者投入资																				
本 2.股份支付计人																				
所有者权益的金 類																				
3.其他									-5,025,765.	30 -5,025,765.30										
(四)利润分配 1.提取盈余公积							-9,746,227.20			-9,746,227.20					3,257,485.91 3,257,485.91		-16,252,455.49 -3,257,485.91			-12,994,969.58
2.提取一般风险															3,237,463.91		-3,237,403.91			
准备 3.对所有者(或股																				
东)的分配 4.其他							-9,746,227.20			-9,746,227.20							-12,994,969.58			-12,994,969.58
(五)所有者权益																				
内部结转 1.资本公积转增																				
资本(或股本) 2.盈余公积转增																				
资本(或股本)																				
3.盈余公积弥补 亏损																				
4.其他 (六)专项储备																				
1.本期提取																				
2.本期使用																				
(七)其他 四、本期期末余額	162,437,120.00	144,084,593.38			39,447,495.13	5	182,338,788.28		89,806,163.5	93 618,114,160.74	162,437,120.00	144,084,593.38			39,447,495.15	i	134,324,014.93		92,977,574.65	573,270,798.11
									1	1										
编制单位:北方	可以 可以 可以 可以 可以 可以 可以 可以 可以 可以 可以 可以 可以 可	限公司							母公司	所有者权益变式 2011 半年度	力表									单位:元
					本期金	全額									上年	-金額				, ,
项目	实收资本(或股本	(五) 資本公利	1 36	t:库存股	专项储备	盈余公	→般风际 备	注准	未分配利润	所有者权益合计	实收资本(或股 本)	资本公积	ă	前:库存股	专项储备	盈余公和	—般风际 备	企准 并	长分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余額	162,437,12	0.00 166,668,7	21.50			39,447,			174,026,673.83	542,580,010.48	162,437,120.0	00 166,668,72	21.50			36,190,0		15	7,704,270.20	523,000,120.94
加:会计政策变更	E																			
前期差错更正其他													-							
二、本年年初余額	162,437,12	0.00 166,668,7	21.50			39,447,	495.15		174,026,673.83	542,580,010.48	162,437,120.0	00 166,668,72	21.50			36,190,0	009.24	15	7,704,270.20	523,000,120.94
三、本年增减变云金额(减少以"="	ħ								46,168,939.29	46,168,939.29						3,257,4	185.91		6,322,403.63	19,579,889.54
号填列)																				
(一)净利润 (二)其他综合收									55,915,166.49	55,915,166.49								3	12,574,859.12	32,574,859.12
益 上述(一)和(二)								+				-	+							
小计									55,915,166.49	55,915,166.49								3	2,574,859.12	32,574,859.12
(三)所有者投入 和减少资本																				
1.所有者投入资																				
2.股份支付计人								+				+	+							
所有者权益的金 額																				
3.其他																				
(四)利润分配 1.提取盈余公积			+					+	-9,746,227.20	-9,746,227.20		+	+			3,257,4		_	6,252,455.49 -3,257,485.91	-12,994,969.58
2.提取一般风险			1					+				1	+			۳, الند, د			-,201,700.71	
准备 3.对所有者(或股	+		-					+	0.000			1	+					+		
东)的分配									-9,746,227.20	-9,746,227.20								-1	2,994,969.58	-12,994,969.58
4.其他 (五)所有者权益			+					+				+	+							
内部结转																				
1.资本公积转增 资本(或股本)																				
2.盈余公积转增 资本(或股本)																				
2 历令八和否认	1		-					-				1	-					+		

220,195,613.12 588,748,949.77 162,437,120.00

(上接 B80版)

2. 股票投资策略
本基金致力于投资价值相对低估的蓝筹公司股票。蓝筹公司是指凭借优秀的管理能力和高品质的产品或服务。在长期特策的签管中建立了良好的品牌和信誉,从而在行业内具有领先地位的大市值公司。
为达精选之目的、本基金结合定量分析和定位分析,通过均建 物选股票油— 版等股票池—核心蓝筹股票池"三级过滤模型 (fn-Filtering Madel) 涞逐级优选股票,在确定蓝筹公司普遍特征基础上,发据具有良好成长性或具有价值回归潜力的蓝筹公司股票进行投资布局,同时将风险管理意识贯穿于股票投资过程中,对投资标的进行持续严格的跟踪添和评估。下图是本基金股票投资组合构建流程



□ 附近股票池网建本基金首先对 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,从而缩小研究范围,提高工作效率。剔除的股票包括法律法规和本基金管理人制度明确禁止投资的股票、筹码集中度高且流动性差的股票、涉及重大案件和诉讼的股票等。

及黑人等門來門提問上的心性全的販索。必及里人來門中的心助放宗寺。
② 監察股票地格總
在初选股票地的基础上、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。具体有以下步骤:
1 定量筛选、根据总市值标准施送股票构建监筹股票池基础框架
基于对重新公司特征的深入研究,本基金将首先运用总市值标准进行定量筛选,在初选股票池的基础
上、构建蓝筹股票池基础框架。
本基金根据总市值整体排名和总市值行业内排名进行定量筛选。经过定量筛选后,本基金蓝筹股票池
基础框架包含以下两部分:
①每半年按照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根据中国证监会产业分类标准对初选股票池进行排序,排名前三分之一的股票,
运行排序,排名各可业前三分之一的股票。
同时,在相邻两次排序期间,如果由于新股发行。公司重组合并以及整体上市等因素导致相关股票的总市值大于上述第一部分排名最未股票的总市值,或者大于上述第二部分相应行业排名最未股票的总市值、则将该股票纳人监筹股票池基础框架。
2 定性分析,挑选具有监察公司普遍定性特征的股票,构建监筹股票池

70/WS-747/Lib-76以示他垄断性采。 2 定性分析,挑选具有蓝筹公司普遍定性特征的股票,构建蓝筹股票池 通过对国内外蓝筹公司特征的深入研究,本基金认为蓝筹公司除具有较大市值规模外,还具有一些普 9定性特征、包括:

是用功定任付证,包括: ① 创布: ① 虚容公司一般为行业龙头或产业领袖,往往主导产业价值链并引导产业发展方向; ② 特殊的经营历史。蓝筹公司一般为行业龙头或产业领袖,往往主导产业价值链并引导产业发展方向; ② 发育性性排育持续的经营历史,能够较好地适应不同的经济发展环境和周期,生存和发展能力较强;

生存和发展能力较强; ③高品质的产品或服务。蓝筹公司往往凭借强大的技术实力,领先的信息优势以及庞大的营销网络为客户提供高品质的,值得信赖的产品或服务,这也是蓝筹公司占据市场统治地位并获得可持续发展的重要

①具有良好成长性的蓝筹公司; ②具有价值回归潜力的蓝筹公司。

具体来说:
①发掘具有良好成长性的蓝筹公司
本基金采用以下定量标准挑选具有良好成长性的蓝筹公司:
本基金采用以下定量标准挑选具有良好成长性的蓝筹公司:
预期未来两年主营业务收入增长率大于 GDP 即国内生产总值 增增长率。
在预测旅第公司未来两年主营业务收入增长率,本基金将主要考察下列因素:
1.公司历史主营业务收入增长率。历史财务指标具有客观。定量的优点。尤其是当公司基本因素相对稳定的时候。采用历史外推注具有良好的预期效果。本基金在预测公司主营业务收入增长率时将参考其历史主营业务收入增长率,但是有良好的预期效果。本基金在预测公司主营业务收入增长率时务参考以下。
2.公司产量的增加或服务的提升。产量或服务的扩张是公司实现业务收入增长的主要方式。本基金将密切关注监筹公司产量增加或服务投升计划,新项目投资进展、产量增加或服务提升制约因素以及实现程度等更更因素;
3.公司主导的产品或服务市场供求变化趋势。在考察临筹公司主导的产品或服务市场供求变化趋势。

度等重要因素;
3、公司主导的产品或服务市场供求变化趋势。在考察监券公司主导的产品或服务市场供求变化趋势,在考察监券公司主导的产品或服务市场供求变化趋势,在考察监券公司。因为在此阶段的产品或服务事场中,本基全辖重点关注产品或服务事会局期处于或长期的监禁公司。因为在此阶段的产品或服务等需求量大但竞争者少,产品或服务供不应求,为公司主营业务的快速增长奠定了基础。在这种市场供求趋势下,预期公司将会有核高的主营业务收入增长等;
4、公司产品或服务的差异性。产品或服务的差异性是监筹公司提高客户转换成本,保持较高定价能力、扩大市场份额进而促进主营业务收入增长的重要基础。成长性监筹公司除提供高品质的产品或服务外,其产品或服务还应具有一定的差异性。如果差异性大,则其产品或服务较难替代,主营业务收入增长率预期会有较好的保障;

产品或服务还应具有一定的差异性,如果差异性大,则其产品或服务较难替代,主营业务收入增长率预期会有较好的除踪;
5.公司的研发实力和投入。较强且具有持续性的技术研发能力和持续有效的研发投入,可以使蓝筹公司所掌握的技术不断地转化为新产品或新服务,从而为其成长提供源源不断的动力。本基金将重点考察公司新产品推出速度以及有效研发费用投入率等相关指标。
(2)发掘具有价值回归潜力的蓝筹公司具有价值回归潜力的蓝筹公司。具有价值回归潜力的蓝筹公司是指是不具备较高的成长潜力,但基本面向好,具有较大安全边际的蓝筹公司。在发掘具有价值回归潜力的蓝筹公司时,本基金重点关注下列特征;
1.公司治理结构合理、管理较为规范;
2.盈利模式清晰且具备可持续性,在生产经营、产品研发以及售后服务等方面拥有较强的、不易为竞争对手所模仿的核心竞争力;
3.具有保于行业平均水平的市盈率 (PE) 润市净率 (PB);
5.拥有良好的财本状况、资本结构合理、资产质量较好;
4.具有低于行业平均水平的市盈率 (PE) 加市净率 (PB);
5.拥有良好的财本状况、资本结构合理、资产质量较好;
4.具有联于行业平均水平的市盈率 (PE) 加市净率 (PB);
5.拥有良好的财本状况、资本结构合理、资产质量较好;
6.拥有较强的分红意愿和良好的分红预期。除关注具有分红历史,重点关注持续两年分红的蓝筹公司;同时及生资产重组、排可能会对公司经营业绩和未来发展前景产生重大和实质性影响,使公司价值可能在一定时期内低估。
(2)资源富余型监禁公司,拥有未被市场认识的或被市场低估的资源,导致公司市场价值低于公司内在价值。

价值。 2 进行估值分析,挑选出价值相对低估的蓝筹公司股票,构建核心蓝筹股票池。 在挑选出上述两类蓝筹公司后,本基金将进行估值分析,进一步挑选价值相对低估的蓝筹公司,构建核

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 以及收购价值相结合的评估方法,如动态市盈率 PEG)、市盈率 DE)、市净率 DB)、企业价值息税前利率 EVEBIT)、企业价值息税,折归,推销前利润。EVEBITOA)、自由现金流站现 DCF 序,对 上述具有良好动 长性或价值回归潜力的蓝等公司进行价值评估,从而挑选出价值相对低估的股票,完成核心蓝筹股票池的 场理

。 4. 股资组合构建 基金经理根据本基金的投资决策程序,审慎精选,权衡风险收益特征后,构建投资组合并动态调整。 6 / 持续跟踪和风险评估 对所投资的蓝筹公司进行密切跟踪、保持精密的风险意识、关注发展变化、动态评估公司价值、同时由

金融工程小组通过流动性测试、压力测试、情景分析和VaR分析等技术对投资组合进行动态风险评估 3.债券投资策略 本基金将通过资产配置将一部分基金资产投资于债券,包括国内依法公开发行和上市的国债。金融债、 债,可转债,买行票据和资产支持证券等,此外,市场未来推出的各类固定收益证券及其衍生品也可能

证证则、引来因、火门宗语和页广义付证券等;几个,印动不采推田的各关间近收益证券及共们生而证引能成为本基金的债券投资综合考虑收益性、风险性和流动性、在深入分析宏观经济、货币政策以及市场结构的基础上、灵活运用各种消极和积极策略。 消极债券投资的目标是在满足现金管理需要的基础上为基金资产提供稳定的收益。本基金主要通过利率免疫策略来进行消极债券投资的目标是在满足现金管理需要的基础上为基金资产提供稳定的收益。本基金主要通过利和单年免费等略来进行消极债券投资。

率免疫策略来进行消散债券投资。 积极债券投资的目标是利用市场定价的无效率来获得低风险甚至是无风险的超额收益。本基金的积极债券投资的目标是利用市场定价的无效率来获得低风险甚至是无风险的超额收益。本基金的积极债券和场产处于灾廉阶段、交易制度、债券品种体系和投资者结构也在逐步完善,这些结构变化会产生低风险甚至无风险的套相机会。 4. 权证投资策略 本基金的权证投资将以保值为主要投资策略,以充分利用权证来达到控制下跌风险、实现保值和锁定收益的目的,在个证层面上,充分发掘可能的套料机会,以达到增值的目的。 本基金可以持有在股权分置改革中被动获得的权证,并可以根据证券交易所的有关规定卖出该部分权证的经权

(CTX)。 本基金将根据权证投资策略主动投资于在股权分置改革中发行的权证。 其他权证类资产的投资遵从法律法规或监管部门的相关规定。 C. 股资决策依据和决策程序

6)上市公司基本面及成长前景: 6)股票、债券等类别资产的预期收益率及风险水平。

2.投资决策机制 本基金实行投资决策团队制、强调团队合作。充分发挥集体智慧。本基金管理人将投资和研究职能整 支近了投资研究总部、策略分析师、行业分析师、金融工程小组和基金经理立足本职工作。充分发挥主观 性、透透到投资研究的关键环节,群策群力、为基金份额持有人谋取中、长期稳定的较高投资回报。 3.投资决策记

8)金融工程小组进行全程风险评估和绩效分析

投资决策机制与流程 ででを受けて 2度10年 4. か ANARY SAYARE 交叉报义

小、蚕盆的业绩比较基准
本基金业绩比较基准为;沪深 300 指数收益率x60%+上证国债指数收益率x40%。
本基金是灵活配置混合型基金。基于本基金资产配置比例 股票投资对象和指数的市场代表性,本基金选择市场代表性较好的沪深 300 指数和上证国债指数加权作为本基金的业绩比较基准。选用该业绩比较基准能够较为忠实反映本基金的风险收益特征,同时也能比较贴切地体现和衡量本基金的投资目标,投资策略以及投资业绩。
如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的股票指数时,本基金可以与基金托管人协商一致并报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

本报告中财务贷料未经申订。 本报告期自 2011 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。 投资组合报告

會承/口笑史业現代较基准并及时公告。

+ 基金的风险收益特征

本基金为灵活配置混合型基金,属于证券投资基金中较高风险较高收益的品种。

+ 基金管理人的董事会及董事保证本报告市费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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年7月18日复核了本报告中的财务指标,净值表现和股资组合报告等办案,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本报告中财务资料未经审计。
本报告申财务资料未经审计。
本报告申财务资料未经审计。
本报告申财务资料表等前计。

1.报告期末基金资产组合情况 金额 (元) 占基金总资产的比例 (%) 295,521,128,92 63.13 其中:股票 295,521,128.92 63.13 32,747,967.0 32,747,967.0 7.00 4 买入返售金融资 70,000,225,0 14.95 其中:买断式回购的买人返售金融 5 银行存款和结算备付金合计 68,353,921.3

1,485,558.96

报古期	木按仃业分尖时	引股票投资组合	i i			
代码	行业	类别	2	允价值 (元)	占基金	竞资产净值比例 %)
A	农、林、牧、渔业		2	2,442,000.00		0.53
В	采掘业		14	1,591,000.00		3.14
C	制造业		123	3,920,201.74		26.64
C0	食品、饮料		22	2,552,000.00		4.85
C1	纺织、服装、皮毛	É	4	5,151,000.00		1.11
C2	木材、家具			-		-
C3	造纸、印刷			-		-
C4	石油、化学、塑胶	き、塑料		-		-
C5	电子			-		-
	金属、非金属		8	3,440,000.00		1.81
C7	机械、设备、仪表	ŧ	32	2,761,000.00		7.04
	医药、生物制品		41	,307,961.85		8.88
	其他制造业		13	3,708,239.89		2.95
	电力、煤气及水 业	的生产和供应		-		-
E	建筑业		34	1,653,000.00		7.45
F	交通运输、仓储	₩.		-		-
G	信息技术业		27	7,668,000.00		5.95
Н	批发和零售贸易	7	58	3,187,804.18		12.51
I	金融、保险业			-		-
J	房地产业		11	,769,123.00		2.53
K	社会服务业		13	3,290,000.00		2.86
L	传播与文化产业	4		-		-
M	综合类		Ġ	00.000,000.00		1.93
		计		5,521,128.92		63.54
报告期	末按公允价值。	与基金资产净值	直比例大小排序	字的前十名R	票投资	
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 6%)
1	600594	益佰制药	1,300,086	23,908,	581.54	5.14

39,447,495.1

2.本期使用

162,437,120.00

报告期末按行业分米的股票投资组会

1	600594	益旧刑约	1,300,086	23,908,581	.54 5.14
2	002081	金螳螂	500,000	20,100,000	.00 4.32
3	000669	领先科技	500,000	15,140,000	.00 3.26
4	000858	五粮液	400,000	14,288,000	.00 3.07
5	600612	老凤祥	400,007	13,708,239	.89 2.95
6	600785	新华百货	500,000	13,340,000	.00 2.87
7	601117	中国化学	1,500,000	13,290,000	.00 2.86
8	000417	合肥百货	700,042	12,740,764	.40 2.74
9	600403	大有能源	400,000	12,528,000	.00 2.69
10	601088	中国神华	400,000	12,056,000	.00 2.59
报告期末	按债券品种分	类的债券投资	组合		
序号	债差	5品种	公允	介值 (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			29,877,000.00	6.42
	其中:政策性	金融债		29,877,000.00	6.42
4	企业债券			-	-
5	企业短期融资			-	-
_	LL Herritik Licz				

ı.	报告期末排	安债券品种分	类的债券投资	5组合			
	序号	债券	品种	公允价值	直 (元)	占基金	论资产净值比例 %)
	1	国家债券			-		-
	2	央行票据			-		_
	3	金融债券		2	29,877,000.00		6.42
		其中:政策性金	金融债	2	29,877,000.00		6.42
	4	企业债券			-		_
	5	企业短期融资	券		-		_
	6	中期票据			-		_
	7	可转债			2,870,967.00		0.62
	8	其他			-		-
	9	合计		3	32,747,967.00		7.04
	报告期末	按公允价值占	基金资产净	值比例大小排名的	的前五名债券	殳资明:	细
	序号	债券代码	债券名称	数量 胀)	公允价值	元)	占基金资产净值比 例 %)
			and March and				

	9	合计			2,747,967.00		7.0
5.	报告期末	按公允价值占	i基金资产净值	直比例大小排名的	的前五名债券打	殳资明:	细
	序号	债券代码	债券名称	数量 胀)	公允价值 (元)	占基金资产净值比 例 %)
	1	090309	09进出 09	300,000	29,877,	00.00	6.42
	2	110015	石化转债	26,620	2,870,	967.00	0.62
6	招生 期末	按公公公价值上	其全次产净(古	前十夕姿产。	步挂证	类投资服细

6. 报告期末按公允价值占基金资产等值比例大小非名的前十名资产支持证券3 本基金本报告期末未持有资产支持证券。 7. 报告期末按公允价值占基金资产等值比例大小非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. 投资组合报告附注

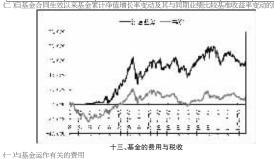
8. 及资组合报告附注 8.1 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投 资决策程序说明: 本基金投资前十名证券五粮液 000858)于 2011 年 5 月 27 日受到证监会行政处罚,该上市公司于 2009 年 9 月被证监会立案调查之初,我司司以其可能产生的影响进行过研究评估,认为此事件并不影响其经营 业绩,不会对其投资价值造成较大影响。本基金一直重仓持有该股,并经过合理的投资决策授权审批。 8.2 本基金投资的前十名股票皮有超出基金合同规定的备选股票库。

.3 其他资产构	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	ac ANAPO
序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	719,376.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	722,139.38
5	应收申购款	44,043.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,485,558.96

8.4 报告期末持有的处于转殷期的可转换债券明细 本基金本报告期末未持有处于转殷期的可转换债券。 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本有流通受限股票。 十二、基金的业绩 本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈 也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔 阅读本基金的招募说明书。 要本基金的招募说明书。 (一)本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表:

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)
3.00%	0.18%	-19.33%	1.78%	22.33%	-1.60%
54.16%	1.56%	58.37%	1.21%	-4.21%	0.35%
8.15%	1.28%	-6.22%	0.95%	14.37%	0.33%
-7.58%	0.98%	-0.90%	0.74%	-6.68%	0.24%
58.70%	1.24%	8.76%	1.19%	49.94%	0.05%
	率 (1) 3.00% 54.16% 8.15% -7.58%	率 0) 推差 2) 3.00% 0.18% 54.16% 1.56% 8.15% 1.28% -7.58% 0.98%	準 (1) 准差 (2) 准收益率 (5) 3.00% 0.18% -19.33% 54.16% 1.56% 58.37% 8.15% 1.28% -6.22% -7.58% 0.98% -0.90%	学祖・青江 学祖・青江 学科 推牧 益率 标准 数	学組育以子供 学組育以子科 出頭に収益 推放益率 6) 3.00% 0.18% -19.33% 1.78% 22.33% 54.16% 1.56% 58.37% 1.21% -4.21% 8.15% 1.28% -6.22% 0.95% 14.37% -7.58% 0.98% -0.90% 0.74% -6.68%

174,026,673.83 542,580,010.48



① 基金管理人的管理费。
② 基金上管人的任管费。
③) 截金合同户生效后与基金相关的信息披露费用:
④) 截金合同户生效后与基金相关的信息披露费用:
⑥ 基金价部标准人大会费用:
⑥ 基金价部标准人大会费用:
⑥ 基金的证券交易费用:
⑥ 基金的证券交易费用:
⑥ 基金的证券交易费用:
⑥ 基金的证券交易费用:
⑥ 基金被上清算时形发生费用,接实际支出额从基金财产免值中扣除
② 基金费用计提方法。计提标准和支付方式
⑥ 基金管理人的管理费
本基金的管理费核前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下:
H=Ex1.5%+当年天数
Ⅱ 为每日应计提的基金管理费
E 为前一日的基金资产净值
至公体展等,支付日期顺延。
② 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。若遇法定节假日公体展等,支付日期顺延。
② 基金托管人数标用一日基金资产净值的2.5%。的年费率计提。托管费的计算方法如下:
H=Ex2.5%。当年天数
Ⅱ 为每日应计提的基金汽产净值的2.5%。的年费率计提。托管费的计算方法如下:
H=Ex2.5%。当年天数
Ⅱ 为每日应计提的基金汽产净值的2.5%。的年费率计提。托管费的计算方法如下:
H=Ex2.5%。当年天数
Ⅱ 为每日应计提的基金汽产净值

上述一、基金费用的种类中第3-7项费用,根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当

4.共他根据相天法律法规处中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。 4.费用调整 基金管理人和基金托管人协商一致后,可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率、基金销售费率等相关费率。 注半等相天贺率。 调高基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率、须召开基金份额持有人大会审议;调低基金 费率、基金托管费率或基金销售费率等费率、无须召开基金份额持有人大会。 基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2日在至少一种指定媒体和网站上公告。 * 其公孙继

金亚自建入2000成公 1 制的以中央地口制了口证主义 (行首足來中內內和工25.基金稅收 本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。 C.)与基金销售有关的费用

表。 表金申购费的费率水平、计算公式、收取方式和使用方式参见本招募说明书正文第八章 基金份额的申

基金赎回费的费率水平、计算公式、收取方式和使用方式参见本招募说明书正文第八章基金份额的申

基金球與四項以外十分, 級与赎回、相应内容。 3.转换费用 基金转换费的费率水平、计算公式、收取方式和使用方式参见本招募说明书正文第八章 基金份额的申 十四、对招募说明书更新部分的说明

十四、对招募说明书更新部分的说明

- 重要提示:
更新了本招察说明书所载内容截止日及有关财务数据和净值表现的截止日。
二、三、基金管理人"。
更新了主要人员情况。
三、四、基金托管人":
1.更新了基金托管人基本情况。
2.更新了主要人员情况。
3.更新了基金托管业务经营情况。
四、五、相关服务机构":
更新了基金代管业务经营情况。
四、五、相关服务机构。

更新了基金份额发售机构的相关信息。 五、 九、 基金的投资": 更新了基金投资组合报告

六、"十、基金的业绩": 更新了本基金业绩表现数据。

更新了2011年1月9日至2011年7月8日期间涉及本基金的相关公告。