银华富裕主题股票型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

2011年6月30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
送出日期:2011年8月26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。本半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8月24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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

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6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华富裕主题股票型证券投资基金
基金简称	银华富裕主题股票
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	8,278,968,172.06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,本基金将根据企业约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,属于证券投资中较高风险、较高收益的基金产品。

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		银华基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	凌宇翔	尹东
	联系电话	(010)58163000	(010)67595003
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	yindongzh@ccb.cn
客户服务电话		4006783333,(010)85186558	(010)67595096
传真		(010)58163027	(010)66275853

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公地址

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	388,557,371.45
本期利润	-1,500,870,745.51
加权平均基金份额本期利润	-0.1774
本期加权平均净值利润率	-14.14%
本期基金份额净值增长率	-13.20%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配利润	1,464,242,656.50
期末可供分配基金份额利润	0.1769
期末基金资产净值	9,743,210,828.56
期末基金份额净值	1.1769
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011年6月30日)
基金份额累计净值增长率	141.10%

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、期末可供分配利润,为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的孰低数。

3、上述本基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,例如:基金的认购、申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

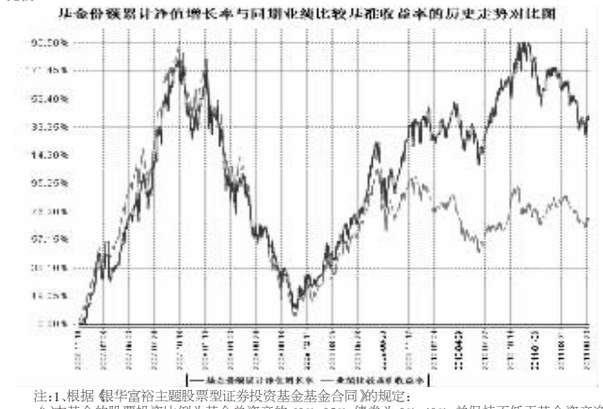
3.2 基金净值表现

3.2.1 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
过去一个月	2.24%	1.08%	1.07%	0.96%	1.17%	0.12%
过去三个月	-6.72%	1.05%	-4.35%	0.88%	-2.37%	0.17%
过去六个月	-13.20%	1.10%	-1.82%	0.99%	-11.38%	0.11%
过去一年	12.53%	1.28%	14.65%	1.10%	-2.12%	0.18%
过去三年	50.26%	1.58%	8.55%	1.59%	41.71%	-0.01%
自基金合同生效日起至今	141.10%	1.75%	72.66%	1.76%	68.44%	-0.01%

注:自2011年1月1日起,本基金业绩比较基准变更为沪深300指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。由于本基金属于股票型基金,一般情况下股票投资比例大约为80%,本基金采用业界较为公认、市场代表性较好的沪深300指数和中国债券总指数加权作为本基金的业绩评价基准,权重分别为80%和20%。

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》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2011年6月30日,本基金管理人管理着十九只开放式证券投资基金和一只创新型封闭式证券投资基金,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证券投资基金、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)、银华中证等权重90指数分级证券投资基金、银华永祥保本混合型证券投资基金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		
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。
黄颖女士	本基金的基金经理助理。	2010年7月15日	-	7年	硕士学位。2003年至2008年先后在西南证券、元大京华证券、富国基金从事研究工作。2008年9月加盟银华基金管理有限公司。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、证券从业的含义符合行业普遍认可的计算标准。

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》、《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。

4.3 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

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

注: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 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

上半年,沪深300指数从3155到3044,下跌了2.69%。在宏观调控的背景下,股票市场基本上是一个振荡市。获得正收益的行业有家电、黑色金属、房地产以及建筑建材。

本基金上半年面临了很大的压力,特别是在一季度。我们手中的组合结构和一季度的市场热点差别较大,加上规模的原因,使得调整的难度比较大。虽然我们也做了一些调整,但是总体看效果不如人意。进入二季度后,回调后的大消费行业在业绩披露后,估值压力减弱(如零售和白酒),加上负面因素逐步消化(如医药),整体表现有所恢复;但是中小盘股票的系统性风险依然拖累了本基金的净值表现。

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1.1769元,本报告期份额净值增长率为-13.20%,同期业绩比较基准收益率为-1.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对下半年市场依然保持一个谨慎的看法,虽然市场整体估值水平不高,但是短期我们也没有看到新的经济增长点能够带领经济立即重回上升周期。我们觉得:在经历了三十年的高速发展后,中国经济需要一段时间来修整。所以我们提醒基金投资者,需要降低对投资收益的预期。

下半年我们将自下而上的个股选择策略排到了第一位,希望能够找到一些性价比比较合适的成长股。我们也要吸取上半年的教训,更加重视流动性风险。在行业配置上,消费股还是我们的底仓品种,对于投资品我们还是怀着困惑。不管怎样,低估值的行业,还是值得我们重视。整体资产配置上,我们会保持适度的灵活性,仓位不是制胜的关键。

最后谈一下中小盘股票。我们不会去纠结于公司流通盘大小,不会去纠结于公司所处的行业,我们关注的是公司能否具有可持续性的业绩增长。但是很遗憾的是,在中国股票市场,这是一件很痛苦、很困难的事。

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

本基金本报告期未进行利润分配。

§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 托管人对本半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 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:银华富裕主题股票型证券投资基金

报告截止日:2011年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资 产:		
银行存款	1,158,917,231.65	798,592,698.49
结算备付金	3,274,550.49	10,930,638.32
存出保证金	5,307,312.74	2,512,926.95
交易性金融资产	7,209,916,439.76	10,336,622,019.58
其中:股票投资	7,037,639,931.86	10,097,035,146.18
基金投资	-	-
债券投资	172,276,507.90	239,586,873.40
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	1,196,902,195.35	300,000,570.00
应收证券清算款	184,185,398.40	70,970,501.66
应收利息	739,479.98	7,010,752.87
应收股利	-	-
应收申购款	7,550,692.51	35,551,789.27
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	9,766,793,300.88	11,562,191,897.14
负债和所有者权益	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010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	-	18,577,822.86
应付赎回款	6,049,026.39	10,408,476.11
应付管理人报酬	11,776,703.58	14,737,174.59
应付托管费	1,962,783.93	2,456,195.79
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	3,331,962.18	8,026,218.84
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	461,996.24	372,513.83
负债合计	23,582,472.32	54,578,402.02
所有者权益:		
实收基金	8,278,968,172.06	8,487,286,895.57
未分配利润	1,464,242,656.50	3,020,326,599.55
所有者权益合计	9,743,210,828.56	11,507,613,495.12
负债和所有者权益总计	9,766,793,300.88	11,562,191,897.14

注:报告截止日2011年6月30日,基金份额净值为1.1769元,基金份额总额为8,278,968,172.06份。

6.2 利润表

会计主体:银华富裕主题股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日 至 2011年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、收入	-1,391,959,208.87	-943,472,250.78
1.利息收入	10,939,028.60	11,988,469.68
其中:存款利息收入	5,036,234.36	6,783,394.11
债券利息收入	3,001,042.74	3,993,457.87
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	2,901,751.50	1,211,617.70
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	484,491,638.53	809,803,008.49
其中:股票投资收益	445,074,461.58	780,462,415.09
基金投资收益	-	-
债券投资收益	4,301,472.76	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	35,115,704.19	29,340,593.40
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-1,889,428,116.96	-1,766,643,625.69
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	2,038,240.96	1,379,896.74
减:二、费用	108,911,536.64	98,186,270.92
1.管理人报酬	79,117,001.72	70,411,394.97
2.托管费	13,186,167.02	11,735,232.47
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	16,378,979.10	15,802,548.32
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	229,388.80	237,095.16
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-1,500,870,745.51	-1,041,658,521.70
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-1,500,870,745.51	-1,041,658,521.70

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:银华富裕主题股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日 至 2011年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30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)	8,487,286,895.57	3,020,326,599.55	11,507,613,495.12
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,500,870,745.51	-1,500,870,745.51
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)	-208,318,723.51	-55,213,197.54	-263,531,921.05
其中:1.基金申购款	1,568,162,505.23	438,538,785.83	2,006,701,291.06
2.基金赎回款	-1,776,481,228.74	-493,751,983.37	-2,270,233,212.11
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)	8,278,968,172.06	1,464,242,656.50	9,743,210,828.56
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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)	7,578,160,926.54	1,450,421,166.38	9,028,582,092.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,041,658,521.70	-1,041,658,521.70
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)	1,007,802,698.12	137,430,219.15	1,145,232,917.27
其中:1.基金申购款	2,475,141,255.00	399,879,188.72	2,875,020,443.72
2.基金赎回款	-1,467,338,556.88	-262,448,969.57	-1,729,787,526.45
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)	-	-151,668,929.76	-151,668,929.76
五、期末所有者权益(基金净值)	8,585,963,624.66	394,523,934.07	8,980,487,558.73

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

_____王立新_____ _____陈建军_____ _____龚飒_____

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

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策和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一致。

6.4.2 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错更正事项。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方无发生变化的情况。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
西南证券股份有限公司("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
银华基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")	基金托管人、基金代销机构

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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
东北证券	1,007,788,174.58	9.80%	86,426,407.40	0.84%
第一创业	543,595,971.73	5.28%	235,874,228.93	2.29%
西南证券	217,662,639.43	2.12%	1,135,049,814.91	11.03%

6.4.4.1.2 债券交易

注:本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.4.1.3 债券回购交易

注:本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行回购交易。

6.4.4.1.4 权证交易

注:本基金于本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日				上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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	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
东北证券	818,834.17	9.62%	319,328.49	9.60%	70,222.20	0.82%	-	-
第一创业	462,054.62	5.43%	-	-	964,785.93	11.29%	112,242.71	3.15%
西南证券	185,012.94	2.17%	-	-	200,492.06	2.35%	-	-

注:(1)上述佣金按市场佣金率计算,扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于经手费、证管费和证券结算风险基金等)。

(2)该类佣金协议的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。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	79,117,001.72	70,411,394.97
其中:支付销售机构的客户维护费	11,301,053.34	10,931,405.53

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.5%/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

基金管理人的管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付,由基金托管人于次月前三个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	13,186,167.02	11,735,232.47

注::基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%/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三个工作日内从基金资产中一次性支取。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注:本基金的基金管理人于本报告期及上年度可比期间均未持有本基金份额。

6.4.4.4.2 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

注:本基金除基金管理人之外的其他关联方于2011年6月30日及2010年12月31日均未持有本基金份额。

6.4.4.5 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 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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	1,158,917,231.65	4,898,788.57	1,542,816,314.88	6,639,476.49

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方购买其承销的证券。

6.4.5 期末(2011年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注:本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限的证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000876	新希望	2011年6月29日	重大资产重组	19.95	2011年7月5日	21.95	6,796,169	142,492,136.88	135,583,571.55	-

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

注:本基金本报告期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

§7 投资组合报告

7.1 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	7,037,639,931.86	72.06
	其中:股票	7,037,639,931.86	72.06
2	固定收益投资	172,276,507.90	1.76
	其中:债券	172,276,507.90	1.76
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	1,196,902,195.35	12.25
	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	1,162,191,782.14	11.90
6	其他各项资产	197,782,883.63	2.03
7	合计	9,766,793,300.88	100.00

7.2 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	113,606,050.47	1.17
B	采掘业	299,652,306.60	3.08
C	制造业	3,973,627,653.84	40.78
C0	食品、饮料	385,126,100.11	3.95
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	481,665,728.79	4.94
C5	电子	63,658,742.60	0.65
C6	金属、非金属	97,785,963.06	1.00
C7	机械、设备、仪表	2,320,080,712.71	23.81
C8	医药、生物制品	625,310,406.57	6.42
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	63,573,780.36	0.65
E	建筑业	113,339,708.00	1.16
F	交通运输、仓储业	159,730,585.60	1.64
G	信息技术业	378,973,637.93	3.89
H	批发和零售贸易	699,702,557.32	7.18
I	金融、保险业	357,194,234.94	3.67
J	房地产业	104,629,003.72	1.07
K	社会服务业	624,679,851.68	6.41
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	148,930,561.40	1.53
	合计	7,037,639,931.86	72.23

7.3 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	000527	美的电器	36,972,268	679,920,008.52	6.98
2	601318	中国平安	7,399,922	357,194,234.94	3.67
3	002024	苏宁电器	24,999,479	320,243,325.99	3.29
4	300055	万邦达	5,433,718	253,211,258.80	2.60
5	002353	杰瑞股份	3,349,034	217,352,306.60	2.23
6	600521	华海药业	14,946,557	211,942,178.26	2.18
7	000418	小天鹅A	12,739,575	204,597,574.50	2.10
8	601888	中国国旅	7,150,711	168,971,300.93	1.73
9	600009	上海机场	12,478,952	159,730,585.60	1.64
10	600085	同仁堂	4,408,539	157,208,500.74	1.61

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票信息,应阅读登载于http://www.yhfund.com.cn网站的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票投资明细

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	000157	中联重科	300,188,384.53	2.61
2	600028	中国石化	274,063,034.06	2.38
3	000527	美的电器	262,500,609.73	2.28
4	600031	三一重工	143,181,368.61	1.24
5	600366	宁波韵升	131,356,370.37	1.14
6	600458	时代新材	125,775,930.41	1.09
7	000877	天山股份	109,997,404.02	0.96
8	002321	华英农业	109,028,468.66	0.95
9	002353	杰瑞股份	102,072,626.72	0.89
10	601318	中国平安	100,743,118.93	0.88
11	600009	上海机场	96,852,418.24	0.84
12	002480	新筑股份	96,842,168.37	0.84
13	000568	泸州老窖	95,992,975.87	0.83
14	000651	格力电器	92,793,268.34	0.81
15	600406	国电南瑞	89,014,766.86	0.77
16	300004	南风股份	86,251,225.25	0.75
17	601989	中国重工	86,001,429.24	0.75
18	002152	广电运通	83,660,627.98	0.73
19	002469	三维工程	79,204,578.99	0.69
20	600469	风神股份	78,850,923.47	0.69

注:"买入金额"按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票投资明细

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	000858	五粮液	244,232,354.34	2.12
2	002041	登海种业	230,153,909.39	2.00
3	600690	青岛海尔	225,707,561.39	1.96
4	000012	南玻A	216,855,875.26	1.88
5	000157	中联重科	200,109,258.34	1.74
6	601318	中国平安	188,006,457.12	1.63
7	000759	中百集团	171,603,603.37	1.49
8	600028	中国石化	162,099,246.69	1.41
9	600031	三一重工	157,785,653.08	1.37
10	600887	伊利股份	143,011,348.91