基金管理人:银华基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2011年8月26日

银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)

2011 半年度 报告摘要

2011年6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。

基金托管人中国农业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	银华内需精选股票型证券投资基金
基金简称	银华内需精选股票(LOF)
基金主代码	161810
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2009年7月1日
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,429,648,131.48份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2009年10月16日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过重点投资于内需增长背景下具有持续竞争力的优势企业,在控制投资组合风险的前提下,追求基金资产的长期持续增值。
投资策略	本基金将采取积极、主动的资产配置策略,重点投资内需增长背景下具有持续竞争力的优势企业,力求实现基金资产的长期稳定增值。本基金的投资组合比例范围为:股票投资占基金资产的比例为60%-95%,现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%,其中,基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%,基金应当保持不低于基金资产净值百分之五的现金或者到期日在一年以内的政府债券。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,预期风险与收益水平高于混合型基金、债券基金与货币市场基金,在证券投资基金中属于较高风险、较高预期收益的基金品种。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	凌宇翔	李芳菲
	联系电话	(010)58163000	(010)66060069
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	Lifangfei@abchina.com
客户服务电话		4006783333,(010)85186558	95599
传真		(010)58163027	010-63201816

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	-244,062,721.70
本期利润	-586,341,807.52
加权平均基金份额本期利润	-0.2258
本期加权平均净值利润率	-22.23%
本期基金份额净值增长率	-20.40%
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	-275,386,631.09
期末可供分配基金份额利润	-0.1133
期末基金资产净值	2,198,193,415.15
期末基金份额净值	0.905
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	-7.62%

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。

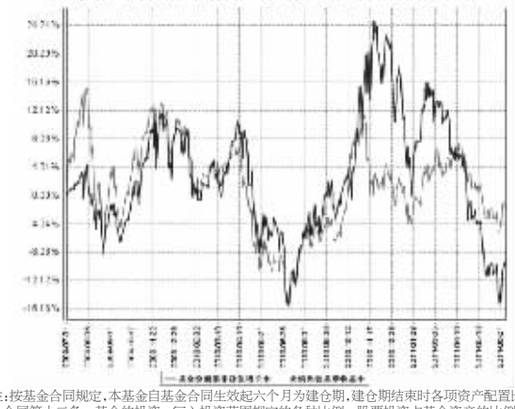
3.2 基金净值表现

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	3.08%	1.46%	1.19%	0.95%	1.89%	0.51%
过去三个月	-12.64%	1.34%	-4.28%	0.88%	-8.36%	0.46%
过去六个月	-20.40%	1.41%	-1.67%	0.99%	-18.73%	0.42%
过去一年	7.10%	1.59%	15.72%	1.12%	-8.62%	0.47%
自基金合同生效日起至今	-7.62%	1.48%	-0.88%	1.33%	-6.74%	0.15%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。 由于本基金投资于股票等权益类资产占基金资产比例为60%-95%,在实际投资运作中,其中间值80%为本基金在均衡市场情况下的股票投资比例,在此基础上本基金再根据不同市场情况下各项大类资产的预期风险和收益水平对该比例进行动态调整,故本基金采取80%作为复合业绩比较基准中衡量股票投资部分业绩表现的权重,相应将20%作为衡量债券投资部分业绩表现的权重。

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为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例已达到基金合同第十二条:基金的投资(三)投资范围规定的各种比例,股票投资占基金资产的比例为60%-95%,现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%,其中,基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%,基金应当保持不低于基金资产净值百分之五的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

§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		
徐子涵先生	本基金的基金经理。	2010年6月21日	-	9年	金融学硕士。毕业于清华大学、英国帝国理工大学;9年证券从业经验。曾就职于英国保诚集团M&G基金管理(国际)公司,任商业拓展分析师;曾就职于海富通基金管理有限公司,历任交易员、股票分析师、海富通股票证券投资基金基金经理助理、海富通强化回报混合证券投资基金基金经理助理以及海富通风格优势股票型证券投资基金基金经理助理。2010年1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》及其各项实施准则、《银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)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 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

回首上半年的历程,我们体会了比2008年更加痛苦的经历。我们相信强周期行业在年初的时候正经历着景气高点,虽然事后也验证了我们的判断,但是汽车、工程机械和水泥的短暂却明显的超额收益我们错过了。我们相信中国经济要保持持续的健康的增长,经济发展模式一定要进行转型,相信新兴产业可以抵抗经济周期的变幻,但是在指数下跌所谓的"去估值化"的一个半月内我们受到的打击较周期类品种更重。在二季度,先是宏观经济减速,实体经济需求下滑明显,然后就是银根紧缩、国际板莫名其妙的被强调加速,于是指数再下一城,再接着,加息预期强烈,地方国资开始国有股减持。随着市场对6月份CPI见顶和货币紧缩将近尾声的预期趋于一致,市场在6月下旬开始进入反弹阶段,水泥、汽车、煤炭、地产、券商等周期品表现强劲,而消费和成长类小股票蓄势待发。我们加仓超跌的电子元器件、军工、信息服务、北斗导航、低空开放、光伏和碳酸锂产业链等,净值稍见起色。

我们一直进行着价值和成长的讨论,仔细思考自己构筑组合的思想,追求阶段性的爆发力和希望见证一个个伟大的公司从小苗长大为苍天大树的全过程,是组合中个股所共同具有的特质。这也许就是我们重点考察公司自身的成长潜力竞争优势以及所在行业的未来空间而忽视指数的波动淡化公司短期的估值的最本质的原因吧。我们在享受了市场炒作"美丽的传说"之后,依然有信心有坚持的去见证"预期的兑现",去享用那高速成长的篇章,而不是刻意的在意中间的扰动与噪音。

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0.905元,本报告期份额净值增长率为-20.40%,同期业绩比较基准收益率为-1.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,我们相信经济增长方式的转型是大势所趋的,相信伴随着经济的"软着陆"资本市场会重新的焕发光彩走向更加辉煌的一季。配置方面,我们继续坚持新兴产业等组合框架,加强对低空开放、碳酸锂产业链、光伏产业、化工新材料、高端制造、海洋经济、医药生物、下一代网络和节能环保等行业和重点品种的研究和跟踪,同时关注传统产业中的真正具有多年高速增长经历和未来潜力的战略品种,使组合的架构更加均衡些。

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

在托管银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)的过程中,本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定以及《银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)基金合同》、《银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)托管协议》的约定,对银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)管理人—银华基金管理有限公司2011年1月1日至2011年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,银华基金管理有限公司在银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)的投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支、利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对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

本托管人认为,银华基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§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:银华内需精选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	163,036,271.02	443,360,105.93
结算备付金	5,419,093.45	11,680,837.47
存出保证金	7,045,938.85	4,204,914.68
交易性金融资产	2,039,679,071.76	2,818,849,409.77
其中:股票投资	2,039,679,071.76	2,818,849,409.77
基金投资	-	-
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	-	-
应收利息	47,536.35	58,753.22
应收股利	-	-
应收申购款	920,369.44	9,885,900.63
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,216,148,280.87	3,288,039,921.70
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	7,298,845.40	-
应付赎回款	1,152,065.28	4,385,519.36
应付管理人报酬	2,601,429.92	3,914,119.55
应付托管费	433,571.64	652,353.26
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	5,128,851.29	6,662,804.62
应交税费	858,221.21	858,221.21
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	481,880.98	367,717.35
负债合计	17,954,865.72	16,840,735.35
所有者权益:		
实收基金	2,473,580,046.24	2,928,541,601.70
未分配利润	-275,386,631.09	342,657,584.65
所有者权益合计	2,198,193,415.15	3,271,199,186.35
负债和所有者权益总计	2,216,148,280.87	3,288,039,921.70

注:报告截止日2011年06月30日,基金份额净值0.905元,基金份额总额2,429,648,131.48份。

6.2 利润表

会计主体:银华内需精选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	-543,535,701.79	-558,130,258.32
1.利息收入	1,060,886.82	3,045,336.50
其中:存款利息收入	1,060,886.82	1,848,375.80
债券利息收入	-	1,196,960.70
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)	-203,106,128.47	-22,412,435.47
其中:股票投资收益	-208,485,485.67	-31,233,440.24
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	3,228,879.76
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	5,379,357.20	5,592,125.01
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-342,279,085.82	-540,378,332.26
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	788,625.68	1,615,172.91
减:二、费用	42,806,105.73	39,170,150.89
1.管理人报酬	19,745,895.34	21,839,936.96
2.托管费	3,290,982.55	3,639,989.48
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	19,535,138.27	13,440,649.14
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	234,089.57	249,575.31
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-586,341,807.52	-597,300,409.21
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-586,341,807.52	-597,300,409.21

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:银华内需精选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)	2,928,541,601.70	342,657,584.65	3,271,199,186.35
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-586,341,807.52	-586,341,807.52
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)	-454,961,555.46	-31,702,408.22	-486,663,963.68
其中:1.基金申购款	263,833,011.75	6,317,072.56	270,150,084.31
2.基金赎回款	-718,794,567.21	-38,019,480.78	-756,814,047.99
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)	2,473,580,046.24	-275,386,631.09	2,198,193,415.15
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)	3,567,747,103.93	192,768,970.92	3,760,516,074.85
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-597,300,409.21	-597,300,409.21
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)	-1,003,816,818.50	-30,411,975.47	-1,034,228,793.97
其中:1.基金申购款	244,352,645.14	-3,805,027.64	240,547,617.50
2.基金赎回款	-1,248,169,463.64	-26,606,947.83	-1,274,776,411.47
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)	2,563,930,285.43	-434,943,413.76	2,128,986,871.67

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、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。

6.4.2 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

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

本基金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。

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
中国农业银行股份有限公司(中国农业银行")	基金托管人、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

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	245,893,289.61	1.91%	83,363,408.10	0.98%
西南证券	397,946,388.03	3.10%	317,652,864.02	3.73%
第一创业	159,478,056.90	1.24%	75,889,243.69	0.89%

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均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均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.4.1.4 权证交易

注:本基金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			
	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	209,005.88	1.97%	209,005.88	4.08%
西南证券	323,335.68	3.04%	-	-
第一创业	135,554.86	1.27%	-	-
关联方名称	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
东北证券	70,857.78	1.00%	-	-
西南证券	258,095.89	3.63%	238,939.07	5.77%
第一创业	64,506.58	0.91%	19,100.30	0.46%

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	19,745,895.34	21,839,936.96
其中:支付销售机构的客户维护费	3,896,664.80	4,189,072.98

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.50%/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五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	3,290,982.55	3,639,989.48

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五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

份额单位:份

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
基金合同生效日(2009年7月1日)持有的基金份额	-	57,287,789.00
期初持有的基金份额	54,466,352.00	54,466,352.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	54,466,352.00	54,466,352.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.24%	2.16%

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本报告期末及上年度可比期间末未持有本基金份额。

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
中国农业银行	163,036,271.02	975,520.32	213,911,553.73	1,811,453.90

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/增发证券而流通受限的证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:本基金本报告期末未持有因暂时停牌而流通受限的证券。

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因债券正回购交易中作为抵押债券而流通受限的证券。

§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	2,039,679,071.76	92.04
	其中:股票	2,039,679,071.76	92.04
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	168,455,364.47	7.60
6	其他各项资产	8,013,844.64	0.36
7	合计	2,216,148,280.87	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	129,667,876.80	5.90
B	采掘业	62,326,364.50	2.84
C	制造业	822,638,971.88	37.42
C0	食品、饮料	-	-
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	206,672,736.20	9.40
C5	电子	63,826,551.70	2.90
C6	金属、非金属	99,000,000.00	4.50
C7	机械、设备、仪表	401,074,573.61	18.25
C8	医药、生物制品	52,065,110.37	2.37
C99	其他制造业	-	-
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	200,209,134.92	9.11
G	信息技术业	480,717,224.76	21.87
H	批发和零售贸易	50,038,637.80	2.28
I	金融、保险业	21,540,000.00	0.98
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	253,516,805.10	11.53
L	传播与文化产业	19,024,056.00	0.87
M	综合类	-	-
	合计	2,039,679,071.76	92.79

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	600570	恒生电子	12,000,057	178,080,845.88	8.10
2	002023	海特高新	8,775,697	148,835,821.12	6.77
3	300024	机器人	5,543,532	133,765,427.16	6.09
4	601118	海南橡胶	10,524,990	129,667,876.80	5.90
5	002407	多氟多	2,462,402	126,813,703.00	5.77
6	000598	兴蓉投资	6,393,895	115,729,499.50	5.26
7	000012	南玻A	6,000,000	99,000,000.00	4.50
8	300055	万邦达	2,001,182	93,255,081.20	4.24
9	002253	川大智胜	2,243,636	85,931,258.80	3.91
10	600760	中航黑豹	5,000,000	64,350,000.00	2.93

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	601118	海南橡胶	209,870,619.37	6.42
2	002253	川大智胜	185,573,356.56	5.67
3	000822	山东海化	143,911,945.54	4.40
4	002023	海特高新	141,457,802.92	4.32
5	002407	多氟多	138,154,416.24	4.22
6	002230	科大讯飞	132,504,601.70	4.05
7	601699	潞安环能	128,433,996.78	3.93
8	000960	锡业股份	119,224,903.00	3.64
9	600546	山煤国际	117,196,571.43	3.58
10	600348	阳泉煤业	116,464,265.93	3.56
11	000983	西山煤电	113,452,950.18	3.47
12	600089	特变电工	110,821,076.07	3.39
13	601168	西部矿业	101,757,616.31	3.11
14	600362	江西铜业	101,555,531.55	3.10
15	600048	保利地产	95,812,931.19	2.93
16	002146	荣盛发展	94,214,925.77	2.88
17	002151	北斗星通	92,463,710.95	2.83
18	000630	铜陵有色	90,530,497.47	2.77
19	600038	哈飞股份	90,441,877.53	2.76
20	600139	西部资源	84,471,699.93	2.58
21	002261	拓维信息	79,326,358.60	2.42
22	600570	恒生电子	76,462,008.86	2.34
23	300011	鼎汉技术	75,295,159.34	2.30
24	002353	杰瑞股份	72,809,507.58	2.23
25	002168	深圳惠程	72,128,992.12	2.20
26	000826	桑德环境	71,390,301.41	2.18
27	300054	鼎龙股份	68,625,481.20	2.10
28	000099	中信海直	68,289,814.14	2.09
29	600376	首开股份	67,980,324.03	2.08
30	600458	时代新材	67,401,636.52	2.06

注:"买入金额"按成交金额(成交单价