银华信用债券型证券投资基金

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	银华信用债券型证券投资基金
基金简称	银华信用债券封闭
基金主代码	161813
基金运作方式	契约型。本基金合同生效后三年内(含三年)封闭运作,在深圳证券交易所上市交易;封闭期结束后转为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2010年6月29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	2,296,485,069.77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	2010年7月9日

2.2 基金产品说明

投资目标	在合理控制信用风险、谨慎投资的基础上,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将在分析和判断国内外宏观经济形势、市场利率走势、信用利差状况和债券市场供求关系等因素的基础上,自上而下确定大类金融资产配置和信用债券类金融工具的类属配置,动态调整组合久期和信用债券的结构,并通过自下而上精选信用债券,构建和调整固定收益投资组合,获取优化收益。 本基金还将在严格控制风险的前提下,根据利率周期、宏观经济环境、资金市场状况等实际情况适度参与一级市场股票首次公开发行和新股增发,并调整固定收益类资产投资比重,以进一步提高组合收益。 本基金投资于固定收益类金融工具的资产占基金资产的比例不低于80%,其中投资于信用债券的资产占基金固定收益类资产的比例合计不低于80%;投资于权益类金融工具的资产占基金资产的比例不超过20%;基金转入开放期后现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。
业绩比较基准	中债企业债总全价指数收益率×80%+中债国债总全价指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

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	yindong.zh@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	48,872,263.49
本期利润	-25,201,525.77
加权平均基金份额本期利润	-0.0110
本期加权平均净值利润率	-1.08%
本期基金份额净值增长率	-0.99%
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	44,010,465.80
期末可供分配基金份额利润	0.0192
期末基金资产净值	2,340,495,535.57
期末基金份额净值	1.019
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	5.64%

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	-0.39%	0.08%	-0.66%	0.07%	0.27%	0.01%
过去三个月	0.30%	0.10%	0.01%	0.06%	0.29%	0.04%
过去六个月	-0.99%	0.27%	-0.73%	0.08%	-0.26%	0.19%
过去一年	5.64%	0.25%	-4.27%	0.10%	9.91%	0.15%
自基金合同生效日起至今	5.64%	0.25%	-4.14%	0.10%	9.78%	0.15%

注:本基金的业绩比较基准为:中债企业债总全价指数收益率×80%+中债国债总全价指数收益率×20%。本基金业绩比较基准为复合型基准,在设定该基准时选取的中债企业债总全价指数和中债国债总全价指数,分别反映我国企业债市场和国债市场整体价格和投资回报情况,其样本与本基金的投资范围具有较高一致性,能够比较贴切地体现本基金的投资目标和风险收益特征。本基金在设定复合基准时对上述两个指数分别赋予了80%和20%的权重,客观反映了本基金在信用债券市场处于中性情况下的资产配置比例,可以比较公允地反映基金管理人的投资管理能力。

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十三条:基金的投资(二)投资范围规定的各种比例,投资于固定收益类金融工具的资产占基金资产的比例不低于80%,其中投资于信用债券的资产占基金固定收益类资产的比例合计不低于80%;投资于权益类金融工具的资产占基金资产的比例不超过20%。

§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		
孙健先生	本基金的基金经理、公司固定收益部副总监。	2010年6月29日	-	9年	硕士学位。曾在湘财证券有限责任公司、太平人寿保险有限公司、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司从事行业研究和投资管理工作。自2007年1月4日至2008年11月10日担任摩根士丹利华鑫货币市场基金基金经理。2008年11月加盟银华基金管理有限公司,自2009年2月18日至2011年8月2日期间担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。
张翼女士	本基金的基金经理助理	2011年4月7日	-	5年	硕士学位。2006年至2010年先后在易方达基金管理有限公司、天治基金管理有限公司从事债券交易、固定收益研究及投资等工作,曾担任过债券交易员、资深固定收益研究员及基金经理助理等职位。2011年2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。

3、本基金管理人于2011年8月19日增聘王怀震先生为本基金基金经理;孙健先生因个人原因离职,自2011年8月22日起不再担任本基金基金经理。详见本基金管理人发布的相关公告。

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、《银华信用债券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

今年上半年各个月份的宏观数据显示,实体经济增长在经过年初的复苏后,增速已经逐步放慢,但是通胀水平在翘尾因素和新涨价因素的带动下持续走高,经济增速下行与通胀水平上行交织的"滞胀"特征在上半年逐步显现。为了控制通胀预期,央行在上半年执行了紧缩的货币政策,连续上调存款准备金率和基准存贷利率,货币信贷增速在央行的严厉调控下大幅下降。债券收益率在这样的背景下走出了一波"先下后上"的U型行情,一季度和二季度初始,债券市场在宽裕的资金面支持以及市场对CPI"前高后低"的乐观预期下,展开了多头行情,特别是三四月份,即使在央行上调存款准备金率、加息等利空的冲击下,收益率水平仍然震荡下行,但是从5月份起,在央行进一步提高回笼力度以及存款准备金率累积效应的作用下,资金面的紧张程度超出市场预期,短端收益率的上行传导至长端,5月份和6月份的物价水平都创出年内新高,6月份利率产品和信用产品都出现了大幅调整,总体来看,收益率曲线呈现平坦化上移的特征。

本报告期内,本基金在公司债放量发行的时间点,提高了杠杆,配置品种以3到5年的信用债为主,并且在二季度大幅降低了权益类仓位,较好地回避了二季度权益类市场的调整行情。

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1.019元,本报告期份额净值增长率为-0.99%,同期业绩比较基准收益率为-0.73%。

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,国内的通胀形势和央行的货币政策都将有更加明晰,三季度的增长继续放缓,CPI的同比数据依然看不到太大的下降幅度,甚至存在继续创新高的风险。同时,高企的通胀环境提升了债券市场的收益率,债券市场收益率尤其是信用债收益率水平一再上升,已经进入了价值配置的区域,这给债券基金重新创造了良好的配置机会。下半年资金面脆弱,若再次上调存款准备金率虽然会对市场造成更大的打击,但是相信四季度CPI掉头后,债券市场能走出一波阶段性上涨的行情。此外,二季度持续的股票市场调整修正了去年以来A股尤其是中小板创业板新股普遍的高估值状况,相信未来发行的新股定价会更加的理性,这也给本基金创造了良好的打新股机会。本基金在下一阶段的操作中将采用谨慎稳妥的投资策略,在严格控制信用风险的前提下,以获取持有期收益为目标选取投资标的,努力在新发的公司债、企业债中精选个券,并把握阶段性的新股投资机会,力争取得更加优良的投资业绩。

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

本基金管理人已于2011年1月12日发布分红公告,向截至2011年1月17日止在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人发放红利,每10份基金份额派发红利0.37元,实际分配金额为人民币84,969,947.21元。

§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,本基金实施利润分配的金额为84,969,947.21元。

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:银华信用债券型证券投资基金

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	1,849,487.56	23,724,870.53
结算备付金	4,392,254.99	13,578,088.14
存出保证金	569,550.67	242,609.06
交易性金融资产	2,948,880,806.93	2,451,693,319.51
其中:股票投资	-	223,781,201.77
基金投资	-	-
债券投资	2,948,880,806.93	2,227,912,117.74
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	12,252,147.34	-
应收利息	36,374,015.35	22,882,221.69
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	135,168.41	-
资产总计	3,004,453,431.25	2,512,121,108.93
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	660,000,000.00	38,000,000.00
应付证券清算款	-	20,443,512.51
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	1,251,852.55	1,332,383.04
应付托管费	385,185.41	409,964.04
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	106,512.78	29,126.53
应交税费	1,692,365.75	1,178,300.00
应付利息	298,829.72	809.26
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	223,149.47	60,005.00
负债合计	663,957,895.68	61,454,100.38
所有者权益:		
实收基金	2,296,485,069.77	2,296,485,069.77
未分配利润	44,010,465.80	154,181,938.78
所有者权益合计	2,340,495,535.57	2,450,667,008.55
负债和所有者权益总计	3,004,453,431.25	2,512,121,108.93

注:报告截止日2011年06月30日,基金份额净值1.019元,基金份额总额2,296,485,069.77份。

6.2 利润表

会计主体:银华信用债券型证券投资基金

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
一、收入	-9,553,231.07
1.利息收入	44,457,979.92
其中:存款利息收入	548,640.11
债券利息收入	43,645,940.50
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	263,399.31
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	20,062,578.27
其中:股票投资收益	11,612,242.62
基金投资收益	-
债券投资收益	8,172,669.63
资产支持证券投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	277,666.02
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-74,073,789.26
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	-
减:二、费用	15,648,294.70
1.管理人报酬	7,554,976.86
2.托管费	2,324,608.27
3.销售服务费	-
4.交易费用	982,194.02
5.利息支出	4,426,450.42
其中:卖出回购金融资产支出	4,426,450.42
6.其他费用	360,065.13
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-25,201,525.77
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-25,201,525.77

注:本基金于2010年6月29日基金合同生效,无上年度可比期间。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:银华信用债券型证券投资基金

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)	2,296,485,069.77	154,181,938.78	2,450,667,008.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-25,201,525.77	-25,201,525.77
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	-	-84,969,947.21	-84,969,947.21
五、期末所有者权益(基金净值)	2,296,485,069.77	44,010,465.80	2,340,495,535.57

注:本基金于2010年6月29日基金合同生效,无上年度可比期间。

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

本报告期内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
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
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

本基金于2010年6月29日基金合同生效,无上年度可比期间。

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

注:本基金本报告期末通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.4.1.2债券交易

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6月29日至2010年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
第一创业	12,195,240.30	0.70%	-	-

6.4.4.1.3债券回购交易

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6月29日至2010年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
第一创业	40,000,000.00	0.62%	-	-

6.4.4.1.4 权证交易

注:本基金本报告期末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

注:本基金本报告期无应支付关联方的佣金。

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6月29日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	7,554,976.86	40,897.12
其中:支付销售机构的客户维护费	1,390,836.00	8,259.89

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的0.65%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.65%/当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起三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、休息日,支付日期顺延。

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6月29日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,324,608.27	12,583.73

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.20%/当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起三个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

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:本基金本报告期末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本报告期末持有本基金份额。

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本期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6月29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	1,849,487.56	515,307.86	2,296,485,459.26	91,859.42

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

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
122078	11东阳光	2011-6-17	2011-7-19	新债流通受限	100.00	100.00	600,000	60,000,000.00	60,000,000.00	-
122080	11康美债	2011-6-22	2011-7-5	新债流通受限	100.00	100.00	350,000	35,000,000.00	35,000,000.00	-

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

注:本基金本报告期末无银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币660,000,000.00元,于2011年7月1日、2011年7月4日先后到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	2,948,880,806.93	98.15
	其中:债券	2,948,880,806.93	98.15
	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	6,241,742.55	0.21
6	其他各项资产	49,330,881.77	1.64
7	合计	3,004,453,431.25	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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	000630	铜陵有色	166,422,695.99	6.79
2	002233	塔牌集团	38,828,699.28	1.58
3	300186	大华农	19,360,000.00	0.79
4	000731	四川美丰	17,147,870.72	0.70
5	600078	澄星股份	6,750,563.40	0.28
6	002543	万和电气	30,000.00	0.00
7	002541	鸿路钢构	20,500.00	0.00
8	002544	杰赛科技	14,000.00	0.00

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	000630	铜陵有色	169,041,473.20	6.90
2	601006	大秦铁路	70,665,369.84	2.88
3	600815	厦工股份	70,437,306.48	2.87
4	600859	王府井	59,263,047.63	2.42
5	002233	塔牌集团	36,026,377.59	1.47
6	000731	四川美丰	17,168,032.83	0.70
7	300186	大华农	13,478,789.76	0.55
8	002500	山西证券	9,991,984.18	0.41
9	600078	澄星股份	6,636,847.60	0.27
10	002501	利源铝业	4,734,312.65	0.19
11	002496	辉丰股份	2,661,985.59	0.11
12	601126	四方股份	1,451,519.08	0.06
13	002504	东光微电	1,164,530.87	0.05
14	002543	万和电气	27,450.00	0.00
15	002541	鸿路钢构	21,025.00	0.00
16	002544	杰赛科技	15,300.00	0.00

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	248,574,329.39
卖出股票收入(成交)总额	462,785,352.30

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	164,779,000.00	7.04
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,560,715,206.03	109.41
5	企业短期融资券	40,131,000.00	1.71
6	中期票据	-	-
7	可转债	183,255,600.90	7.83
8	其他	-	-
9	合计	2,948,880,806.93	125.99

7.6 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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1080071	10营口债	1,000,000	104,370,000.00	4.46
2	110011	歌华转债	912,210	103,362,515.10	4.42
3	122814	11东营债	1,000,000	103,150,000.00	4.41
4	1180031	11广西农垦债	1,000,000	102,580,000.00	4.38
5	1180035	11武进经发债	1,000,000	101,150,000.00	4.32

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期不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。

7.9.2 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。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	569,550.67
2	应收证券清算款	12,252,147.34
3	应收股利	-
4	应收利息	36,374,015.35
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	135,168.41
8	其他	-
9	合计	49,330,881.77

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110011	歌华转债	103,362,515.10	4.42
2	110009	双良转债	55,311,913.80	2.36

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票投资。

7.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
12,682	181,082.25	1,408,015,071.51	61.31%	888,469,998.26	38.69%

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	长江金色晚晴(集合型)企业年金计划-浦发银行	137,069,326.00	9.92%
2	中国人民财产保险股份有限公司	100,009,500.00	7.24%
3	中国人民健康保险股份有限公司	100,009,500.00	7.24%
4	中海信托股份有限公司-企业年金资金信托	100,005,000.00	7.24%
5	中国石油化工集团公司企业年金计划-中国工商银行	67,019,961.00	4.85%
6	上海汽车集团财务有限责任公司	60,910,000.00	4.41%
7	中英人寿保险有限公司(传统保险)	50,056,750.00	3.62%
8	国华人寿保险股份有限公司-自有资金	50,056,750.00	3.62%
9	招行江苏电力(国网)企业年金平安组合	50,006,000.00	3.62%
10	工银瑞信基金公司-工行-特定客户资产	41,857,119.00	3.03%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	29,854.67	0.00%

§9 重大事件揭示

9.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内,无基金份额持有人大会决议。

9.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

9.2.1 基金管理人的重大人事变动

9.2.1.1 2011年1月8日,本基金管理人发布关于公司副总经理离任的公告,经本公司董事会批准,魏瑛女士自2011年1月7日起不再担任本基金管理人公司副总经理职务。该变更事项已向相关监管部门备案;

9.2.1.2 2011年2月1日,本基金管理人发布关于公司副总经理离任的公告,经本公司董事会批准,石松鹰先生自2011年1月31日起不再担任本基金管理人公司副总经理职务。该变更事项已向相关监管部门备案;

9.2.1.3 2011年5月17日,本基金管理人发布关于公司副总经理任职的公告,经本公司董事会批准并经中国证监会核准,公司聘任陆文俊先生自2011年5月13日起担任本基金管理人公司副总经理职务。

9.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

9.2.2.1 本基金托管人2011年1月31日发布任免通知,解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务;

9.2.2.2 本基金托管人2011年2月9日发布公告,经中国建设银行研究决定,聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理(主持工作),其任职资格已经中国证监会审核批准(证监许可[2011]115号)。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。

9.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内,无涉及基金管理人、基金财产以及基金托管业务的诉讼。

9.4 基金投资策略的改变

本报告期内,基金投资策略未发生改变。

9.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期未变更为其审计的会计师事务所。

9.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内,基金管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

9.7基金租用证券公司交易单元的有关情况

9.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华创证券有限责任公司	2	204,826,094.32	44.26%	166,425.02	43.36%	-
长江证券股份有限公司	2	88,555,343.86	19.14%	75,271.87	19.61%	-
华融证券股份有限公司	1	59,184,180.06	12.79%	50,306.84	13.11%	新增1个交易单元
安信证券股份有限公司	3	45,190,114.18	9.76%	38,411.36	10.01%	-
国信证券股份有限公司	3	19,879,107.79	4.30%	16,152.00	4.21%	新增2个交易单元
中国国际金融有限公司	2	16,047,921.48	3.47%	13,038.95	3.40%	-
方正证券股份有限公司	1	15,524,452.53	3.35%	13,195.86	3.44%	-
中银国际证券有限责任公司	3	13,578,138.08	2.93%	11,032.43	2.87%	-
光大证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国都证券有限责任公司	2	-	-	-	-	新增2个交易单元
国金证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
华宝证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
第一创业证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
中国民族证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券有限公司	1	-	-	-	-	-
上海证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
申银万国证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
西部证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
东方证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
新时代证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
德邦证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
渤海证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
宏源证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
山西证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
湘财证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
东莞证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
中国建银投资证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
华泰联合证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
红塔证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
北京高华证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
西南证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
长城证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
瑞银证券有限责任公司	1	-	-	-	-	新增1个交易单元
中信建投证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
东吴证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中信万通证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
首创证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-

注:(1)基金专用交易单元的选择标准为该证券经营机构具有较强的研究服务能力,能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务,包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析报告、个股分析报告、市场服务报告以及全面的信息服务。

(2)基金专用交易单元的选择程序为根据标准进行考察后,确定证券经营机构的选择。经公司准后与被选择的证券经营机构签订协议。

9.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
华创证券有限责任公司	275,713,045.84	15.85%	-	-
长江证券股份有限公司	250,179,152.70	14.38%	20,000,000.00	0.31%
华融证券股份有限公司	-	-	300,000,000.00	4.64%
安信证券股份有限公司	40,620,705.00	2.34%	1,630,000,000.00	25.23%
国信证券股份有限公司	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	9,179,742.62	0.53%	-	-
方正证券股份有限公司	140,311,691.30	8.07%	1,307,500,000.00	20.24%
中银国际证券有限责任公司	80,015,573.90	4.60%	250,000,000.00	3.87%
光大证券股份有限公司	159,662,647.90	9.18%	200,000,000.00	3.10%
国都证券有限责任公司	32,350,614.80	1.86%	300,000,000.00	4.64%
国金证券股份有限公司	-	-	1,030,000,000.00	15.94%
华宝证券有限责任公司	-	-	20,000,000.00	0.31%
第一创业证券有限责任公司	12,195,240.30	0.70%	40,000,000.00	0.62%
中国民族证券有限责任公司	1,732,264.60	0.10%	116,000,000.00	1.80%
齐鲁证券有限公司	12,307,742.54	0.71%	745,000,000.00	11.53%
上海证券有限责任公司	79,626.90	0.00%	100,000,000.00	1.55%
申银万国证券股份有限公司	472,041,302.74	27.14%	-	-
西部证券股份有限公司	232,440,563.20	13.36%	403,000,000.00	6.24%
招商证券股份有限公司	20,532,164.39	1.18%	-	-
东方证券股份有限公司	-	-	-	-
新时代证券有限责任公司	-	-	-	-
德邦证券有限责任公司	-	-	-	-
渤海证券股份有限公司	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-
宏源证券股份有限公司	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	-	-	-	-
山西证券股份有限公司	-	-	-	-
湘财证券有限责任公司	-	-	-	-
东莞证券有限责任公司	-	-	-	-
中国建银投资证券有限责任公司	-	-	-	-
华泰联合证券有限责任公司	-	-	-	-
红塔证券股份有限公司	-	-	-	-
北京高华证券有限责任公司	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	-	-	-	-
西南证券股份有限公司	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	-	-
长城证券有限责任公司	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	-	-	-	-
瑞银证券有限责任公司	-	-	-	-
中信建投证券有限责任公司	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-
东吴证券股份有限公司	-	-	-	-
中信万通证券有限责任公司	-	-	-	-
首创证券有限责任公司	-	-	-	-

银华基金管理有限公司
2011年8月26日