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:2012年8月24日

银华保本增值证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

§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2012年8月22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2012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	银华保本增值证券投资基金
基金简称	银华保本增值混合
基金主代码	180002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年3月2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	2,923,194,235.29份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在确保保本周期到期时本金安全的基础上,谋求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用"恒定比例投资组合保险策略"(CPPI),以实现基金的保本与增值。CPPI主要是通过数量分析,根据市场的波动来调整、修正收益资产与保本资产在投资组合中的比重,以确保投资组合在保本周期结束时的保值增值。 本基金在每一个保本周期内,债券投资在资产配置中的比例不低于60%,固定收益类金融产品和银行存款以外的资产在资产配置中的比例不高于15%。
业绩比较基准	以保本周期同期限的3年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较基准。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种,其风险收益配比关系为低风险、稳定收益。

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(2012年1月1日-2012年6月30日)
本期已实现收益	47,425,985.36
本期利润	68,955,682.52
加权平均基金份额本期利润	0.0221
本期加权平均净值利润率	2.17%
本期基金份额净值增长率	2.18%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年6月30日)
期末可供分配利润	65,274,817.78
期末可供分配基金份额利润	0.0223
期末基金资产净值	2,993,287,279.80
期末基金份额净值	1.0240
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012年6月30日)
基金份额累计净值增长率	82.84%

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。

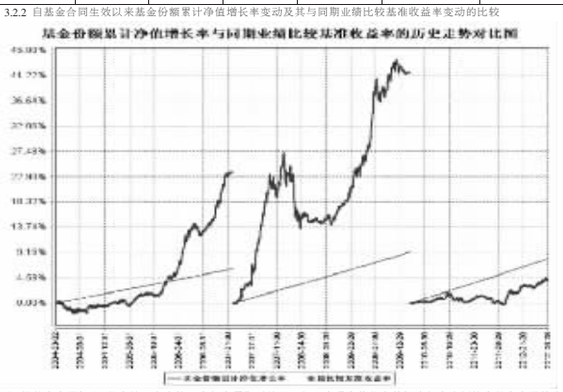
3、上述本基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,例如:基金的认购、申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.12%	0.11%	0.27%	0.00%	-0.15%	0.11%
过去三个月	1.53%	0.10%	0.83%	0.00%	0.70%	0.10%
过去六个月	2.18%	0.11%	1.67%	0.00%	0.51%	0.11%
过去一年	3.44%	0.11%	3.39%	0.00%	0.05%	0.11%
第一个保本周期(2004年3月2日(基金合同生效日)至2007年3月1日)	23.61%	0.16%	6.22%	0.00%	17.39%	0.16%
第二个保本周期(2007年3月2日至2010年3月1日)	41.80%	0.35%	9.24%	0.00%	32.56%	0.35%
自第三个保本周期开始(2010年3月2日)至今	4.31%	0.09%	8.07%	0.00%	-3.76%	0.09%
自基金合同生效日起至今	82.84%	0.24%	25.42%	0.00%	57.42%	0.24%

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,基金管理人自第三个保本周期开始之日起3个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定,建仓期结束时各项资产配置比例已达到基金合同的规定:债券投资在资产配置中的比例不低于60%,固定收益类金融产品和银行存款以外的资产在资产配置中的比例不高于15%。

§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)设立的全国性资产管理公司,公司注册资本为2亿元人民币,公司的股东及其出资比例分别为:西南证券股份有限公司49%、第一创业证券股份有限公司29%、东北证券股份有限公司21%及山西海鑫实业股份有限公司1%。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2012年6月30日,本基金管理人管理着23只开放式证券投资基金和1只创新型封闭式证券投资基金,具体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、银华消费主题分级股票型证券投资基金、银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金、银华永泰积极债券型证券投资基金、银华中小盘精选股票型证券投资基金和银华信用债券型证券投资基金。同时,本基金管理人管理着多个全国社保基金、企业年金和特定客户资产管理投资组合。

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		
梁永康先生	本基金的基金经理、公司固定收益部总监及固定收益基金投资总监。	2007年1月30日	-	10年	硕士学位。2001年至2005年就职于中国平安保险(集团)股份有限公司,历任研究员、组合经理等职。2005年9月加盟银华基金管理有限公司,曾任养老金管理部投资经理职务。自2008年12月3日起兼任银华增强收益债券型证券投资基金基金经理,自2011年6月28日起兼任银华永祥保本混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。
高固先生	本基金的基金经理助理	2011年4月7日	-	5年	学士学位。2001年7月至2011年3月先后在中国建设银行总行会计部、金融市场部从事会计制度建设、人民币货币市场交易、债券投资等工作,历任业务员、业务经理等职位。2011年3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、《银华保本增值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

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《公平交易制度》和《公平交易执行制度》等,并建立了健全有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节,本基金管理人定期对股票交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。

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 异常交易行为的专项说明

本报告期内,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。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有13次,原因是指数型投资组合投资策略需要,未导致不公平交易和利益输送。

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

2012年上半年,受货币供应量增速下降及欧洲债务危机影响,我国经济持续放缓,投资、消费、进出口增速与去年同期相比均下一台阶,工业增加值及发电量同比增速也大幅下滑,虽然在结构性的刺激政策及鼓励合理购房需求的政策引导下,房地产销售与去年相比有所回暖,但制造业仍不乐观,宏观经济呈现软着陆态势。

国际经济方面,虽然美国经济在一季度全面复苏,就业、消费、信贷及企业盈利各方面势头较好,房地产市场也有所恢复,但二季度受欧债危机恶化影响经济有所反复;欧债危机在上半年仍找不到彻底解决的办法,虽然希腊债务谈判在欧元区国家共同努力下达成协议,但随着西班牙等国债务形势的恶化,欧洲情况再次复杂化,欧洲经济的发动机德国经济也陷入衰退。

上半年消费者物价指数(CPI)持续下行,虽然房价有所反弹,资源价格改革导致水电等成本小幅上升,但在国际大宗商品价格下跌及货币供应量增速下行的影响下,我国通胀形势持续向好。

回顾上半年的宏观经济政策,整体上贯彻了中央经济工作会议制定的稳中求进、预调微调的思路,全年的新增信贷目标控制在8万亿左右不变,对国家支持的产业及小微企业的扶持力度有所加大,虽然下调法定存款准备金率及降息手段并用,但在节奏上有所控制,总体看体现了求稳的特征。

受政策放松影响,上半年银行间市场资金面好于去年下半年,货币市场利率持续下降,但平均水平仍在3%以上,受CPI下行及资金面好转影响,债券市场上半年表现较好,尤其是中低等级信用债表现更好,受资金成本限制,利率债表现一般。股票市场受经济下行影响上半年表现低迷,经过两次反复后上证综指又重新接近年初水平。

操作方面,本基金按照CPPI(恒定比例投资组合保险)策略,小幅提高了股票仓位,降低了可转债配置比例,卖出了剩余期限较长的浮息金融债及长久期信用债,置换成短期融资券,此外提高了一年以内定期存款比例,以增加组合流动性,提高收益率。

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1.0240元,本报告期份额净值增长率为2.18%,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,由于欧洲陷入偿还债务与发展经济相矛盾的恶性循环中,在欧元区没有重大变革之前很难找到解决问题的办法,因此短期内欧洲经济很难复苏,美国经济也将继续受到拖累。

国内方面,由于上半年一线城市房价在调整未达政策预期的情况下出现一波反弹,对房地产调控政策造成一定威胁,引发新调控手段的风险增大;房价上涨的压力同时限制了经济政策放松的空间与手段,导致下半年国内经济很难出现超预期增长,通胀压力将继续减小。

基于以上判断,本基金将根据CPPI策略继续调整组合结构,密切关注经济形势及政策变化,关注各大类资产风险收益特征变化情况,深入分析经济形势对各行业经营环境的影响,控制信用风险,在保证资产安全的前提下提高组合收益。

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

本基金管理人于2012年1月18日向截止2012年1月17日止在本基金注册登记机构登记在册的全体持有人进行利润分配,每10份基金份额派发红利0.110元,实际分配金额36,222,168.52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36,222,168.52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:银华保本增值证券投资基金

报告截止日:2012年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资产:		
银行存款	508,186,423.79	213,734,753.49
结算备付金	130,041.48	3,014,940.33
存出保证金	790,927.75	919,115.18
交易性金融资产	2,448,317,864.72	3,057,503,846.21
其中:股票投资	202,935,575.72	130,418,131.11
基金投资	-	-
债券投资	2,245,382,289.00	2,927,085,715.10
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	50,000,000.00
应收证券清算款	-	-
应收利息	49,275,468.70	48,770,371.06
应收股利	-	-
应收申购款	57,634.87	74,489.92
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,006,758,361.31	3,374,017,516.19
负债和所有者权益	**本期末 2012年6月30日**	**上年度末 2011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	-	-
应付赎回款	6,698,858.42	3,103,019.67
应付管理人报酬	2,976,173.84	3,449,508.89
应付托管费	496,028.97	574,918.16
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	200,790.56	229,490.31
应交税费	2,626,453.93	2,364,942.03
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	472,775.79	367,292.53
负债合计	13,471,081.51	10,089,171.59
所有者权益:		
实收基金	2,909,471,599.49	3,304,864,992.76
未分配利润	83,815,680.31	59,063,351.84
所有者权益合计	2,993,287,279.80	3,363,928,344.60
负债和所有者权益总计	3,006,758,361.31	3,374,017,516.19

注:报告截止日2012年6月30日,基金份额净值为1.0240元,基金份额总额为2,923,194,235.29份。

6.2 利润表

会计主体:银华保本增值证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
一、收入	92,286,623.06	36,328,438.12
1.利息收入	58,331,723.87	62,551,966.04
其中:存款利息收入	8,517,255.03	811,963.87
债券利息收入	49,517,525.01	61,056,654.07
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	296,943.83	683,348.10
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	11,399,159.84	-20,373,241.05
其中:股票投资收益	-2,057,846.14	831,864.68
基金投资收益	-	-
债券投资收益	12,592,487.31	-21,205,105.73
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	864,518.67	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	21,529,697.16	-8,540,926.92
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	1,026,042.19	2,690,640.05
减:二、费用	23,330,940.54	28,716,932.92
1.管理人报酬	18,978,380.44	23,941,686.55
2.托管费	3,163,063.42	3,990,281.12
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	526,541.40	377,310.91
5.利息支出	417,780.28	172,260.33
其中:卖出回购金融资产支出	417,780.28	172,260.33
6.其他费用	245,175.00	235,394.01
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	68,955,682.52	7,611,505.20
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	68,955,682.52	7,611,505.20

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:银华保本增值证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012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)	3,304,864,992.76	59,063,351.84	3,363,928,344.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	68,955,682.52	68,955,682.52
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)	-395,393,393.27	-7,981,185.53	-403,374,578.80
其中:1.基金申购款	14,858,870.29	301,503.64	15,160,373.93
2.基金赎回款	-410,252,263.56	-8,282,689.17	-418,534,952.73
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)	-	-36,222,168.52	-36,222,168.52
五、期末所有者权益(基金净值)	2,909,471,599.49	83,815,680.31	2,993,287,279.80
项目	**上年度可比期间 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)	4,277,038,676.34	49,012,318.26	4,326,050,994.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	7,611,505.20	7,611,505.20
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)	-561,897,660.39	-3,158,143.52	-565,055,803.91
其中:1.基金申购款	65,247,831.78	221,683.05	65,469,514.83
2.基金赎回款	-627,145,492.17	-3,379,826.57	-630,525,318.74
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)	-	-32,841,102.04	-32,841,102.04
五、期末所有者权益(基金净值)	3,715,141,015.95	20,624,577.90	3,735,765,593.85

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_____ _____杨清_____ _____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 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期不涉及会计政策变更事项。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更的说明。

6.4.2.3 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

2012年3月23日,本基金管理人发布公告,经本基金管理人股东会审议通过,并经中国证券监督管理委员会批准,西南证券股份有限公司受让山西海鑫实业股份有限公司持有的本基金管理人20%的股权。本股权转让完成后,西南证券股份有限公司对本基金管理人的出资比例由29%变更为49%,山西海鑫实业股份有限公司对本基金管理人的出资比例相应地由21%变更为1%。

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
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

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交易。

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 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	18,978,380.44	23,941,686.55
其中:支付销售机构的客户维护费	2,442,204.73	5,899,454.88

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.2%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.2%/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两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 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,163,063.42	3,990,281.12

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.2%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.2%/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两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本报告期末及上年度末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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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	58,186,423.79	276,689.91	76,672,358.45	799,356.52

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在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

注:本基金本报告期及上年度可比期间均无需要说明的其他关联交易事项。

6.4.5 期末(2012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

金额单位:人民币元

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:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300319	麦捷科技	2012年5月17日	2012年8月23日	新股流通受限	15.30	18.33	880,000	13,464,000.00	16,130,400.00	-

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:本基金本报告期末未持有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

注:本基金本报告期末未持有交易所市场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	202,935,575.72	6.75
	其中:股票	202,935,575.72	6.75
2	固定收益投资	2,245,382,289.00	74.68
	其中:债券	2,245,382,289.00	74.68
	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	508,316,465.27	16.91
6	其他各项资产	50,124,031.32	1.67
7	合计	3,006,758,361.31	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	20,023,400.00	0.67
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	-	-
C5	电子	16,130,400.00	0.54
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	1,580,000.00	0.05
C8	医药、生物制品	2,313,000.00	0.08
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,059,000.00	0.10
F	交通运输、仓储业	64,387,474.74	2.15
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	113,497,812.38	3.79
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	1,967,888.60	0.07
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	202,935,575.72	6.78

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	601006	大秦铁路	9,158,958	64,387,474.74	2.15
2	601318	中国平安	1,069,878	48,936,219.72	1.63
3	601601	中国太保	2,058,707	45,662,121.26	1.53
4	601628	中国人寿	1,032,758	18,899,471.40	0.63
5	300319	麦捷科技	880,000	16,130,400.00	0.54
6	601669	中国水电	700,000	3,059,000.00	0.10
7	600518	康美药业	150,000	2,313,000.00	0.08
8	000826	桑德环境	85,934	1,967,888.60	0.07
9	002638	勤上光电	100,000	1,580,000.00	0.05

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	601601	中国太保	47,796,169.28	1.42
2	601318	中国平安	44,151,945.05	1.31
3	601628	中国人寿	41,228,682.51	1.23
4	002662	京威股份	20,000,000.00	0.59
5	601336	新华保险	17,032,549.30	0.51
6	000157	中联重科	16,520,115.18	0.49
7	300319	麦捷科技	13,464,000.00	0.40
8	601669	中国水电	4,288,600.00	0.13
9	000002	万 科A	4,090,881.00	0.12
10	600518	康美药业	3,246,929.06	0.10
11	000826	桑德环境	3,166,948.75	0.09
12	002638	勤上光电	2,958,932.00	0.09
13	002146	荣盛发展	1,865,000.00	0.06
14	601800	中国交建	32,400.00	0.00

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	601006	大秦铁路	37,711,163.24	1.12
2	601336	新华保险	27,325,924.94	0.81
3	601628	中国人寿	21,928,723.40	0.65
4	002662	京威股份	20,845,242.36	0.62
5	000157	中联重科	15,909,509.83	0.47
6	601100	恒立油缸	8,670,659.66	0.26
7	600519	贵州茅台	6,326,723.24	0.19
8	000002	万 科A	4,227,500.00	0.13
9	601601	中国太保	3,548,090.00	0.11
10	002146	荣盛发展	1,936,120.30	0.06
11	002638	勤上光电	1,468,976.60	0.04
12	000826	桑德环境	1,437,207.46	0.04
13	601669	中国水电	1,323,000.00	0.04
14	600518	康美药业	1,305,550.48	0.04
15	601800	中国交建	35,040.00	0.00

注:"卖出金额"按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑交易费用。

7.4.3 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	219,843,152.13
卖出股票收入(成交)总额	153,999,431.51

注:"买入股票成本总