

银华核心价值优选股票型证券投资基金

2008 第四季度报告

2008年12月31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

报告送出日期:2009年1月21日

§1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构不存在虚假记载、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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年1月14日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的过往业绩并不预示其未来表现,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。

本报告自2008年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

Table with 2 columns: Item (基金简称, 交易代码, etc.) and Value (银华核心价值优选基金, 519001, etc.)

§3 主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: Item (主要财务指标) and Value (报告期 2008年10月01日-2008年12月31日)

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.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:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数据。

3.2.1 本基金报告期内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

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长(率)①, 净值增长率②, 业绩比较基准③, 业绩比较基准收益④, ①-③, ②-④

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

4.3.3 异常交易行为的专项说明
本基金未发生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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1 行情回顾及运作分析
报告期内,市场整体呈现震荡下跌走势,与前三个季度相比,市场涌现了一批活跃热点。

4.4.2 市场展望和投资策略
展望未来一个阶段,我们对市场持相对乐观态度,主要原因在于次贷危机对实体经济的影响已经逐步体现。

4.4.3 截至报告期末,本基金份额净值为0.7393元,本报告期份额净值增长率为-14.17%,同期业绩比较基准增长率为-13.70%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

注:由于四舍五入的原因,占基金总资产比例的分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 序号, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

注:由于四舍五入的原因,占基金资产净值比例的分项之和与合计可能有尾差。

5.3 报告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

Table with 5 columns: 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(%)

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

注:1.根据《银华核心价值优选股票型证券投资基金合同》的规定,0本基金股票资产投资比例浮动范围:60%-95%,除股票资产以外的其他资产投资比例浮动范围:40%-40%,其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于5%。

2.本基金按照约定在合同生效后6个月内已达到上述规定的投资比例。

3.根据新华富时中国全债指数的编制人新华富时指数有限公司于2008年11月7日发布的公告,其母公司新华财经与雷曼兄弟公司合作推出的新华富时中国全债指数自即日起正式更名为新华巴克莱资本中国全债指数,指数的编制方法、计算和管理无任何改变。

§4 管理人报告

4.1 基金经理简介

Table with 4 columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理期限, 证券从业年限

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》及其各项实施细则、《银华核心价值优选股票型证券投资基金合同》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。

4.3 公平交易专项说明
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严格执行了公平交易制度。

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
本报告期内,我基金管理的投资风格相似的两只基金中——银华优质增长股票型基金及本基金的业绩表现差异未超过5%。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

Table with 5 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

Table with 5 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 权证数量(份), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

Table with 5 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 权证数量(份), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

5.8 投资组合报告附注
5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

Table with 3 columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末持有可转换债券。

5.8.5 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不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

Table with 2 columns: 单位:份, 报告期期初基金份额总额, 报告期期末基金份额总额, etc.

§7 影响投资者决策的其他重要信息

经股东大会决议通过,并获中国证监会核准,本基金管理人原股东南方证券股份有限公司持有人的基金份额转让给上海鑫实业股份有限公司。同时,本基金管理人的注册资本由人民币10,000万元增加至20,000万元。上述事项已于2008年12月29日完成工商变更登记手续,并已公告。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
8.1.1 银华核心价值优选股票型证券投资基金招募说明书
8.1.2 银华核心价值优选股票型证券投资基金合同

银华一道琼斯88精选证券投资基金

2008 第四季度报告

2008年12月31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

报告送出日期:2009年1月21日

§1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构不存在虚假记载、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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年1月14日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的过往业绩并不预示其未来表现,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。

本报告自2008年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

Table with 2 columns: Item (基金简称, 交易代码, etc.) and Value (银华一道琼斯88基金, 180003, etc.)

注:由于四舍五入的原因,占基金总资产比例的分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 序号, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

注:1.根据《银华一道琼斯88精选证券投资基金合同》的规定,本基金将不低于75%的资产投资于股票,将不高于20%的资产投资于国债,且保持不低于基金资产5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

2.本基金按照合同规定在合同生效后3个月内已达到上述规定的投资比例。

3.2.1 本基金报告期内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

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长(率)①, 净值增长率②, 业绩比较基准③, 业绩比较基准收益④, ①-③, ②-④

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:1.根据《银华一道琼斯88精选证券投资基金合同》的规定,本基金将不低于75%的资产投资于股票,将不高于20%的资产投资于国债,且保持不低于基金资产5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

2.本基金按照合同规定在合同生效后3个月内已达到上述规定的投资比例。

3.2.1 本基金报告期内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

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长(率)①, 净值增长率②, 业绩比较基准③, 业绩比较基准收益④, ①-③, ②-④

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:由于四舍五入的原因,占基金资产净值比例的分项之和与合计可能有尾差。

5.3 报告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

Table with 5 columns: 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(%)

注:1.根据《银华一道琼斯88精选证券投资基金合同》的规定,本基金将不低于75%的资产投资于股票,将不高于20%的资产投资于国债,且保持不低于基金资产5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

2.本基金按照合同规定在合同生效后3个月内已达到上述规定的投资比例。

3.2.1 本基金报告期内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

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长(率)①, 净值增长率②, 业绩比较基准③, 业绩比较基准收益④, ①-③, ②-④

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:由于四舍五入的原因,占基金资产净值比例的分项之和与合计可能有尾差。

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的积极投资前五名股票明细

Table with 5 columns: 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(%)

Table with 4 columns: 序号, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

注:由于四舍五入的原因,占基金总资产比例的分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

注:由于四舍五入的原因,占基金总资产比例的分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末按行业分类的积极投资部分的股票投资组合

Table with 4 columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

注:由于四舍五入的原因,公允价值占基金资产净值比例分项之和与合计可能有尾差。

5.3 报告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

Table with 5 columns: 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(%)

注:1.根据《银华一道琼斯88精选证券投资基金合同》的规定,本基金将不低于75%的资产投资于股票,将不高于20%的资产投资于国债,且保持不低于基金资产5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

2.本基金按照合同规定在合同生效后3个月内已达到上述规定的投资比例。

3.2.1 本基金报告期内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

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长(率)①, 净值增长率②, 业绩比较基准③, 业绩比较基准收益④, ①-③, ②-④

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:由于四舍五入的原因,占基金资产净值比例的分项之和与合计可能有尾差。

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的积极投资前五名股票明细

Table with 5 columns: 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(%)

注:1.根据《银华一道琼斯88精选证券投资基金合同》的规定,本基金将不低于75%的资产投资于股票,将不高于20%的资产投资于国债,且保持不低于基金资产5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

2.本基金按照合同规定在合同生效后3个月内已达到上述规定的投资比例。

3.2.1 本基金报告期内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

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长(率)①, 净值增长率②, 业绩比较基准③, 业绩比较基准收益④, ①-③, ②-④

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:由于四舍五入的原因,占基金资产净值比例的分项之和与合计可能有尾差。

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的积极投资前五名股票明细

Table with 5 columns: 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(%)

注:1.根据《银华一道琼斯88精选证券投资基金合同》的规定,本基金将不低于75%的资产投资于股票,将不高于20%的资产投资于国债,且保持不低于基金资产5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

2.本基金按照合同规定在合同生效后3个月内已达到上述规定的投资比例。

3.2.1 本基金报告期内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