

(上接 B6 版)

网址: http://www.dhs.com.cn/
 66 环球证券有限责任公司
 注册地址: 广东省广州市港口路 1 号
 办公地址: 深圳市福田区田东田路 178 号华南大厦 5 楼
 法定代表人: 段文清
 客户服务电话: 0750-3160388
 客服电话: 0755-82707850
 网址: http://www.chinalions.com/
 67 冠泰证券投资基金有限公司
 注册地址: 内蒙古呼和浩特市新城区新华东街 111 号
 办公地址: 内蒙古呼和浩特市新城区新华东街 111 号
 法定代表人: 张军军
 电话: 0471-4913908
 传真: 0471-4930707
 联系人: 常雨东
 客户服务电话: 0471-4961259
 网址: www.cnht.com.cn
 68 万联证券有限责任公司
 注册地址: 广州市中山二路 18 号广东电信广场 36-37 层
 办公地址: 广州市中山二路 18 号广东电信广场 36-37 层
 法定代表人: 李利军
 电话: 020-37865108
 传真: 020-37865008
 客户服务电话: 400-8888-133
 网址: www.wlj.com.cn
 69 齐鲁证券有限公司
 注册地址: 山东省济南市经十路 128 号
 办公地址: 山东省济南市经十路 128 号
 法定代表人: 李野
 电话: 0531-8219728
 传真: 0531-81283735
 联系人: 傅梅梅
 客户服务电话: 95538
 网址: www.qlzq.com.cn
 70 中国银河证券股份有限公司
 注册地址: 深圳市福田区福华三路国际商会中心 48-50 楼
 办公地址: 深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋 18 层至 21 层
 法定代表人: 杨小阳
 客户服务电话: 4006-008-008
 网址: www.cjcn.com
 71 瑞银证券有限责任公司
 注册地址: 北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层
 办公地址: 北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 15 层
 法定代表人: 芮明炬
 客户服务电话: 400-887-8827
 网址: www.ubssecurities.com
 72 上海证券经纪有限公司
 注册地址: 哈尔滨市香坊区赣水路 56 号
 办公地址: 哈尔滨市香坊区赣水路 56 号
 法定代表人: 孙鸣扬
 联系人: 葛新
 联系电话: 0451-82209266
 联系传真: 0451-82209266
 客户服务电话: 4006662288
 网址: www.shzq.com.cn
 73 晟证证券有限责任公司
 注册(办公)地址: 上海市南京西路 758 号 24 楼 200041
 法定代表人: 张建华
 电话: 021-32229888
 联系人: 熊奕奕
 业务联系电话: 021-32229888-3113
 网址: www.sjzq.com
 74 厦门证券有限公司
 注册地址: 厦门市莲前西路二号莲富大厦十七楼
 法定代表人: 傅晓斌
 联系人: 叶珊珊
 电话: 0592-5161816
 传真: 0592-5161102
 客户服务电话: 0592-5163588
 网址: www.xmzq.com.cn
 75 中国银河证券股份有限公司
 注册地址: 北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 楼 27 层及 28 层
 办公地址: 北京市建国门外大街 6 号 SK 大厦 3 层
 法定代表人: 李勇刚
 电话: 010-85679265
 联系人: 王雪娟
 客户服务电话: 010-85679238, 010-85679169
 网址: www.citics.com.cn
 基金管理人可根据有关法律、法规的要求, 选择其他符合要求的机构代理销售本基金, 并及时公告。
 C 基金注册登记机构
 名称: 银华基金管理有限公司
 注册地址: 广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层
 法定代表人: 李勇刚
 电话: 010-58163000
 传真: 010-58163027
 联系人: 伍智勇
 D 出具法律意见书的律师事务所
 名称: 北京市金杜律师事务所
 住所: 北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO A 座 31 层
 负责人: 王玲
 电话: 0755-22163307
 传真: 0755-22163380
 联系人: 李萍萍
 联系人: 靳庆军 朱蓉蓉
 E 会计师事务所和经办注册会计师
 名称: 安永华明会计师事务所
 办公地址: 北京市东城区东长安街 1 号东方广场东塔楼 16 层
 电话: 010-58153322, 010-58152145
 传真: 010-58188298
 签字注册会计师: 张小东、王姗姗
 联系人: 王姗姗
 F 基金名称
 银华优势企业证券投资基金
 五、基金类型
 契约型开放式
 六、基金的投资目标
 本基金为平衡型基金, 主要通过投资于中国加入 WTO 后具有竞争优势的上市公司所发行的股票与境内依法公开发行上市的债券, 在控制风险, 确保基金资产良好流动性的前提下, 以获取资产增值收益和现金红利分配的方式谋求基金资产的长期稳定增值。

七、投资对象及投资范围
 本基金投资的标的物为具有良好流动性的金融工具, 包括国内依法公开发行的股票、债券以及法律法规允许参与基金投资的其他金融工具。其中, 投资的重点是中国企业后以及在经济一体化过程中具有相对竞争优势或成本领先优势和标准设立优势上市公司所发行的股票, 这部分投资的比例不低于本基金总资产的 80%。
 八、投资组合或策略
 本基金的投资理念, 为实现本基金的投资目标, 本基金在构建投资组合过程中将遵循以下主要原则或采取以下主要策略:
 ●平衡原则: 收益与风险平衡; 长期收益与短期收益相平衡; 在行业组合、公司组合上体现成长型与价值型。
 ●流动性原则: 针对开放式基金赎回特性, 在风险控制中将流动性风险控制作为首要原则。
 ●资产配置比例限制原则: 股票投资比例不低于基金总资产的 10%; 债券投资比例不得超过基金总资产净值的 20%。
 ●买入原则: 本基金持有上市公司股票, 不超过基金总资产的 10%; 本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家上市公司发行的证券总和, 不得超过该证券的 10%, 并按有关规定履行信息披露义务。
 ●仓位选择优先原则: 基于大盘走势关系基金投资全局, 本基金投资中充分重视对市场趋势尤其是对股市大盘趋势的判断, 并将由此决定的基金仓位的高低放在资产配置和投资组合中优先地位。
 ●逆向投资策略: 资产配置自上而下的操作策略, 而股票选择自下而上的操作策略。
 ●动态组合策略: 根据各种影响因素的变化, 及时调整组合中各种资产的权重, 尤其针对政策风险、经济周期风险等系统风险。股票投资组合的系统调整周期为一年, 微调可根据实际情况随时进行。
 ●备选库策略: 基于本基金在股票方面的主要投资对象是中国企业后具有竞争优势上市公司, 将作为本基金主要备选库备选, 股票资产中来自于备选库中股票的持仓权重不低于 80%。投资总额超过 5000 万元的股票必须来自备选库。
 九、业绩比较基准
 本基金的业绩比较基准为: 中信标普 300 指数*70%+中信全债指数*20%+同业活期存款利率*10%。
 中信标普 300 包含上海、深圳、两个证券交易所流通市值最大、最具流动性的 300 只股票并以流通股本加权的方式计算。目前沪深两市证券市场与本基金投资范围比较接近的公开交易的股票指数。
 本基金的业绩比较基准为: 中信标普 300 指数*70%+中信全债指数和 10%的同业活期存款利率一起构成本基金的业绩比较基准。
 十、风险收益特征
 本基金注重收益与风险的平衡, 不追求高风险下的超收益, 将通过控制股票、债券的投资比重来获取中低风险下的中等收益。
 十一、基金投资组合报告
 基金管理人及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责任。
 基金管理人中国银河证券股份有限公司根据本基金合同规定, 于 2009 年 4 月 22 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。
 本基金本报告所载数据截至 2009 年 3 月 31 日, 本报告中所有财务报表数据未经审计。

1. 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,894,685,246.03	68.30
	其中: 股票	2,894,685,246.03	68.30
2	固定收益投资	996,866,332.40	23.52
	其中: 债券	996,866,332.40	23.52
3	资产支持证券	-	0.00
4	买入返售金融资产	-	0.00
	其中: 买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	316,186,634.74	7.46
6	其他资产	30,227,456.20	0.71
7	合计	4,237,965,669.37	100.00

注: 由于四舍五入的原因, 公允价值占基金总资产的比例之和与合计可能有尾差。

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林牧渔	-	0.00
B	采掘业	88,941,730.11	2.12
C	制造业	829,599,020.78	19.79
CD	食品、饮料	115,892,274.00	2.76
CE	纺织、服装、皮毛	-	0.00
CF	木材、家具	-	0.00
CG	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	130,885,148.00	3.12
C5	电子	30,009,934.30	0.72
C6	金属、非金属	30,129,323.85	0.72
C7	机械、设备、仪表	388,543,337.74	9.27
C8	医药、生物制品	134,449,002.89	3.20
C9	其他制造业	-	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	137,482,203.04	3.28
E	建筑业	37,600,000.00	0.90
F	交通运输、仓储业	27,499,708.50	0.66
G	信息技术业	223,406,375.00	5.33
H	批发和零售贸易	106,760,320.00	2.53
I	金融、保险业	997,133,539.50	23.78
J	房地产业	203,694,588.38	4.86
K	社会服务业	163,764,913.62	3.91
L	传播与文化产业	79,378,203.06	1.89
M	综合类	-	0.00
	合计	2,894,685,246.03	69.04

注: 由于四舍五入的原因, 公允价值占基金总资产的比例之和与合计可能有尾差。

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

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(%)
1	601318	中国平安	6,220,018	243,264,903.98	5.80
2	000425	徐工机械	5,911,085	164,446,384.70	3.92
3	000069	华侨城 A	12,425,259	163,764,913.62	3.91
4	000063	中兴通讯	4,499,857	159,024,946.38	3.79
5	600030	中信证券	5,000,000	127,530,000.00	3.04
6	601628	中国人寿	4,999,979	114,949,517.21	2.74
7	601166	兴业银行	5,000,000	114,900,000.00	2.74
8	600016	民生银行	19,999,980	101,599,898.40	2.42
9	000204	苏宁电器	5,500,000	99,275,000.00	2.37
10	000024	招商地产	4,426,300	99,016,331.00	2.36

4. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债债券	850,586,332.40	20.29
2	央行票据	146,280,000.00	3.49
3	金融债	-	0.00
	其中: 政策性金融债	-	0.00
4	企业债券	-	0.00
5	企业短期融资券	-	0.00
6	可转债	-	0.00
7	其他	-	0.00
8	合计	996,866,332.40	23.78

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

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(%)
1	010004	20国债(4)	4,113,560	420,250,154.00	10.02
2	090908	99国债(8)	2,869,390	290,554,413.00	6.93
3	0801108	08央票 108	1,500,000	146,280,000.00	3.49
4	010110	21国债(10)	1,108,670	114,026,709.50	2.72
5	010112	21国债(2)	200,000	20,626,000.00	0.49

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
 本基金本报告期末持有资产支持证券。
 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
 本基金本报告期末未持有权证。
 8. 投资组合报告附注
 8.1 报告期内本基金投资的中兴通讯股票(股票代码 000063)于 2008 年 10 月 7 日发布《关于收购深圳市财政监察专员办事处 2007 年度会计信息质量检查结论和处理决定的公告》, 中兴通讯因其 2007 年度会计信息质量问题被处以行政罚款人民币 16 万元整并处以警告和限期补正 300 元。在上述公告公布后, 本基金管理人通过对上市公司进行了进一步了解和分析, 认为该处罚不会对中兴通讯投资价值构成实质性负面影响, 因此本基金管理人对该上市公司的投资价值并未发生改变。
 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况。
 8.3 其他资产构成

序号	项目	金额(元)
1	存出保证金	1,556,031.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	26,853,057.65
5	应收申购款	1,818,366.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,227,456.20

8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
 本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
 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。
 8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分无。

十二、基金的投资

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产, 但不保证基金一定盈利, 也不保证最低收益。基金的业绩并不代表其未来表现。投资有风险, 投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准标准差④	①-③	②-④
2002.11.13-2012.31	0.13%	0.01%	-5.54%	0.87%	5.67%	-0.86%
2004年	15.51%	0.88%	2.39%	0.77%	13.12%	0.11%
2005年	-0.02%	0.98%	-0.04%	0.91%	0.02%	0.07%
2006年	8.93%	0.88%	-3.52%	0.93%	12.45%	-0.05%
2007年	93.53%	1.05%	76.85%	0.98%	16.68%	0.07%
2008年	101.85%	1.55%	98.52%	1.60%	3.33%	-0.05%
2008年	-45.47%	1.55%	-49.60%	2.10%	4.13%	-0.55%
2009.11-2009.31	14.12%	1.28%	25.16%	1.62%	-11.04%	-0.34%

自基金合同生效以来至 2009.3.31

项目	2009.3.31	2006.20%	1.19%	99.98%	1.34%	106.22%	-0.15%
自基金合同生效以来至 2009.3.31	206.20%	1.19%	99.98%	1.34%	106.22%	-0.15%	

2009 年 11 月 10 日本基金业绩比较基准经与托管行协商后由“国泰君安指数”变更为“中信标普 300 指数*70%+中信全债指数*20%+同业活期存款利率*10%”。变更的原因主要是根据《证券投资基金信息披露管理办法》及编制规则第 2 号《基金净值表现的编制及披露》规定: 基金业绩比较基准所采用的指数应当是市场公开披露的指数, 而“国泰君安指数”不是市场公开披露的指数, 同时“国泰君安指数”只是对股票市场的估值基准, 因此, 本基金管理人认为“国泰君安指数”不符合信息披露的要求。故本基金业绩比较基准已根据中国证监会备案。
 十三、基金费用概览
 (一) 与基金运作有关的费用
 1. 基金管理人的管理费;
 2. 基金托管人的托管费;
 3. 基金交易费用;
 4. 基金信息披露费用;
 5. 基金持有人大会费用;
 6. 与基金相关的会计师事务所和律师事务所;
 7. 按照费用计提方法列入的其他费用。
 H=H+E*当年费率
 H 为前一估值日基金资产净值
 E 为前一估值日基金资产净值
 基金管理人管理费按基金资产净值的 1.5% 年费率计提。
 基金托管费按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。
 计算方法如下:
 H=H*E*当年费率
 H 为前一估值日基金资产净值
 E 为前一估值日基金资产净值
 基金管理人管理费按基金资产净值的 1.5% 年费率计提。
 基金托管人托管费按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。
 计算方法如下:
 H=H*E*当年费率
 H 为前一估值日基金资产净值
 E 为前一估值日基金资产净值

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(%)
1	601318	中国平安	6,220,018	243,264,903.98	5.80
2	000425	徐工机械	5,911,085	164,446,384.70	3.92
3	000069	华侨城 A	12,425,259	163,764,913.62	3.91
4	000063	中兴通讯	4,499,857	159,024,946.38	3.79
5	600030	中信证券	5,000,000	127,530,000.00	3.04
6	601628	中国人寿	4,999,979	114,949,517.21	2.74
7	601166	兴业银行	5,000,000	114,900,000.00	2.74
8	600016	民生银行	19,999,980	101,599,898.40	2.42
9	000204	苏宁电器	5,500,000	99,275,000.00	2.37
10	000024	招商地产	4,426,300	99,016,331.00	2.36

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(%)
1	601318	中国平安	6,220,018	243,264,903.98	5.80
2	000425	徐工机械	5,911,085	164,446,384.70	3.92
3	000069	华侨城 A	12,425,259	163,764,913.62	3.91
4	000063	中兴通讯	4,499,857	159,024,946.38	3.79
5	600030	中信证券	5,000,000	127,530,000.00	3.04
6	601628	中国人寿	4,999,979	114,949,517.21	2.74
7	601166	兴业银行	5,000,000	114,900,000.00	2.74
8	600016	民生银行	19,999,980	101,599,898.40	2.42
9	000204	苏宁电器	5,500,000	99,275,000.00	2.37
10	000024	招商地产	4,426,300	99,016,331.00	2.36

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(%)
1	601318	中国平安	6,220,018	243,264,903.98	5.80
2	000425	徐工机械	5,911,085	164,446,384.70	3.92
3	000069	华侨城 A	12,425,259	163,764,913.62	3.91
4	000063	中兴通讯	4,499,857	159,024,946.38	3.79
5	600030	中信证券	5,000,000	127,530,000.00	3.04
6	601628	中国人寿	4,999,979	114,949,517.21	2.74
7	601166	兴业银行	5,000,000	114,900,000.00	2.74
8	600016	民生银行	19,999,980	101,599,898.40	2.42
9	000204	苏宁电器	5,500,000	99,275,000.00	2.37
10	000024	招商地产	4,426,300	99,016,331.00	2.36

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(%)
1	601318	中国平安	6,220,018	243,264,903.98	5.80
2	000425	徐工机械	5,911,085	164,446,384.70	3.92
3	000069	华侨城 A	12,425,259	163,764,913.62	3.91
4	000063	中兴通讯	4,499,857	159,024,946.38	3.79
5	600030				