

银华优势企业证券投资基金

2009 第二季度报告

2009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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2009年7月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年7月17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,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。
本报告于2009年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华优势增长
交易代码	180001 前加收费代码(180001)(前加收费代码)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年11月13日
报告期末基金份额总额	4,617,431,990.21份
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国内外固定收益资产发行上市的产品,在控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下,以获取资本增值收益和现金红利为目的,力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金奉行稳健、平衡收益与风险、平衡长期收益与短期收益、平衡股票与债券的投资、平衡成长型与价值型股票的投资。 股票投资比例浮动范围:20-70%(债券投资比例浮动范围:30-70%) 资产配置策略:本基金在充分重视对宏观经济趋势尤其是对于股票市场趋势的判断,并以此判断基金仓位配置在股票资产与固定收益资产中的权重,资产配置采取自上而下的操作流程,而股票选择采取自下而上的选股策略。
业绩比较基准	中信标普300指数×70%+中信全债指数×30%+同业活期存款利率×10%
风险收益特征	本基金收益与风险水平,通过控制股票、债券的投资比重来控制在低风险下的中等收益。
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期末 2009年04月01日-2009年06月30日
1.本期已实现收益	88,510,306.13
2.本期利润	693,814,234.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.1464
4.期末基金资产净值	4,690,928,807.53
5.期末基金份额净值	1.0159

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.本报告所列示的基金净值指标不包括持有未交易基金的款项费用,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字。

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	16.09%	1.14%	17.26%	1.07%	-0.36%	0.07%

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变动的比较

注:由于四舍五入的原因,公允价值占基金资产净值的比例"分项之和与合计可能有误差。
5.2 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、渔业	107,770,989.60	2.30
B	采掘业	290,355,023.79	6.19
C	制造业	759,173,666.95	16.18
D	食品饮料	92,091,103.92	1.96
C1	纺织、服装、皮毛	-	0.00
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	36,647,146.40	0.78
C5	电子	-	0.00
C6	金属、非金属	116,443,394.48	2.48
C7	机械、设备、仪表	500,152,869.85	10.66
C8	医药、生物制品	13,839,152.30	0.30
C99	其他制造业	-	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	31,352,069.10	0.67
F	交通运输、仓储业	27,099,712.74	0.58
G	信息技术业	278,665,176.74	5.94
H	批发和零售业	192,861,581.01	4.11
I	金融、保险业	945,677,230.92	20.16
J	房地产业	343,594,067.65	7.32
K	社会服务业	267,787,913.10	5.71
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	-	0.00
合计		3,244,337,431.60	69.16

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

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	000069	华侨城A	12,425,259	259,687,913.10	5.64
2	000425	徐工科技	7,310,427	247,892,486.46	5.14
3	601166	兴业银行	6,000,000	222,660,000.00	4.75
4	000063	中兴通讯	7,800,034	219,180,955.40	4.67
5	600016	民生银行	25,200,000	199,584,000.00	4.25
6	601318	中国平安	4,000,000	197,840,000.00	4.22
7	000024	招商地产	5,526,225	175,457,580.25	3.74
8	000002	万科A	10,900,412	140,247,403.00	2.99
9	600036	招商银行	6,000,098	134,462,196.18	2.87
10	000204	苏宁电器	8,250,000	132,577,500.00	2.83

5.4 报告期末按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	846,899,665.60	18.05
2	央行票据	145,185,000.00	3.10
3	金融债券	-	0.00
4	其中:政策性金融债	-	0.00
5	企业债券	-	0.00
6	企业短期融资券	-	0.00
7	可转债	120,430.00	0.00
8	合计	992,205,095.60	21.15

注:由于四舍五入的原因,公允价值占基金资产净值的比例"分项之和与合计可能有误差。
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十名债券投资明细

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	2009国债04	4,113,560	418,760,408.00	8.93
2	009008	09国债08	2,869,390	288,307,573.00	6.16
3	0801108	08央行票108	1,500,000	145,185,000.00	3.10
4	010011	2109国债01	1,108,670	113,505,634.60	2.42
5	010112	2110国债02	200,000	20,540,000.00	0.44

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金基金经理的中兴通讯股票(股票代码000063)于2008年10月7日发布《关于财政部驻深圳财政监察专员办事处2007年度企业信用信息质量检查结论和处理决定》的公告,中兴通讯其2007年度企业信用信息质量检查结论为:中兴通讯在16万家参与检查企业中得分率为100%,在《企业信用信息质量检查结论和处理决定》中,中兴通讯被评为A类企业,并受到表彰。

5.8.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的投资比例之外的投资。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,282,380.30
2	应收证券清算款	9,957,327.29
3	应收股利	-
4	应收利息	15,994,456.45
5	应收申购款	3,045,612.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,279,786.90

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	125709	唐钢转债	120,430.00	0.00

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情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他重要事项

§6 开放式基金份额变动

报告期初基金份额总额	4,824,333,801.96
报告期间基金份额总申购额	1,114,746.92
报告期间基金份额总赎回额	248,216,538.67
报告期间基金份额净申购额(份额减少以“-"填列)	-
报告期末基金份额总额	4,617,431,990.21

注:申购份额含利息再投,转换份额、赎回份额含转换费。

§6 开放式基金份额变动

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	3,244,337,431.60	68.85
2	其中:股票	3,244,337,431.60	68.85
3	固定收益投资	992,205,095.60	21.06
4	其中:债券	992,205,095.60	21.06
5	金融衍生品投资	-	0.00
6	买入返售金融资产	-	0.00
7	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
8	其他资产	443,501,356.32	9.41
9	其他负债	32,279,786.90	0.69
10	合计	4,712,323,650.62	100.00

基金管理人:泰信基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2009年7月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年7月17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,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。
本报告于2009年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信优势增长
交易代码	200005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年06月25日
报告期末基金份额总额	170,748,183.36份
投资目标	通过科学的投资管理和资产配置策略,结合主动的宏观、市场、行业、公司研究,选择具有持续竞争优势和成长潜力的股票和债券,在控制风险的前提下,力争使投资组合资产获得持续的资本增值。
投资策略	本基金在充分合理运用现代金融工程与风险管理的基础上,以AAA级债券资产为基准,在严格控制风险的前提下,动态调整股票资产在投资组合中的配置比例。
业绩比较基准	55%×沪深300指数+45%×中债综合指数
风险收益特征	本基金的风险收益水平高于股票型基金,高于偏债型基金、债券基金及货币市场基金,适合于能够承担一定投资风险、追求资本增值的投资者。
基金管理人	泰信基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标		单位: 元
	开始日期 2009年4月1日	结束日期 2009年6月30日
1.本期已实现收益		20,468,816.50
2.本期利润		17,553,210.63
3.加权平均基金份额本期利润		0.1353
4.期末基金资产净值		220,250,800.57
5.期末基金份额净值		1.2900

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.本报告所列示的基金净值指标不包括持有未交易基金的款项费用,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字。

阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	11.30%	1.35%	13.97%	0.87%	-2.67%	0.48%

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变动的比较

泰信优势增长灵活配置型证券投资基金

2009 第二季度报告

2009年6月30日

2.本基金的投资组合:本基金投资于股票资产占基金资产净值的比例不低于60%,投资于债券资产占基金资产净值的比例不高于40%。其中,现金、债券、货币市场工具等资产占基金资产净值的比例不高于5%。

4.1 基金投资组合报告

4.1.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	152,710,255.76	53.33
2	其中:股票	152,710,255.76	53.33
3	固定收益投资	32,077,081.53	11.20
4	其中:债券	32,077,081.53	11.20
5	资产支持证券	-	0.00

注:由于四舍五入的原因,公允价值占基金资产净值的比例"分项之和与合计可能有误差。
4.1.2 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、渔业	107,770,989.60	2.30
B	采掘业	290,355,023.79	6.19
C	制造业	759,173,666.95	16.18
D	食品饮料	92,091,103.92	1.96
C1	纺织、服装、皮毛	-	0.00
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	36,647,146.40	0.78
C5	电子	-	0.00
C6	金属、非金属	116,443,394.48	2.48
C7	机械、设备、仪表	500,152,869.85	10.66
C8	医药、生物制品	13,839,152.30	0.30
C99	其他制造业	-	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	31,352,069.10	0.67
F	交通运输、仓储业	27,099,712.74	0.58
G	信息技术业	278,665,176.74	5.94
H	批发和零售业	192,861,581.01	4.11
I	金融、保险业	945,677,230.92	20.16
J	房地产业	343,594,067.65	7.32
K	社会服务业	267,787,913.10	5.71
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	-	0.00
合计		3,244,337,431.60	69.16

注:由于四舍五入的原因,公允价值占基金资产净值的比例"分项之和与合计可能有误差。
4.1.3 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	000069	华侨城A	12,425,259	259,687,913.10	5.64
2	000425	徐工科技	7,310,427	247,892,486.46	5.14
3	601166	兴业银行	6,000,000	222,660,000.00	4.75
4	000063	中兴通讯	7,800,034	219,180,955.40	4.67
5	600016	民生银行	25,200,000	199,584,000.00	4.25
6	601318	中国平安	4,000,000	197,840,000.00	4.22
7	000024	招商地产	5,526,225	175,457,580.25	3.74
8	000002	万科A	10,900,412	140,247,403.00	2.99
9	600036	招商银行	6,000,098	134,462,196.18	2.87
10	000204	苏宁电器	8,250,000	132,577,500.00	2.83

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	152,710,255.76	53.33
2	其中:股票	152,710,255.76	53.33
3	固定收益投资	32,077,081.53	11.20
4	其中:债券	32,077,081.53	11.20
5	资产支持证券	-	0.00

银华优质增长股票型证券投资基金

2009 第二季度报告

2009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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2009年7月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年7月17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,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。
本报告于2009年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华优质增长股票
交易代码	180010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年6月9日
报告期末基金份额总额	4,176,328,891.10份
投资目标	通过投资于兼具成长性价值和低风险的股票,在严格控制投资组合风险的前提下力求取得基金资产的长期快速增长。
投资策略	本基金为股票型基金,在一般情况下,股票投资在本基金资产中保持相对较高的比例。在投资中,本基金首先选取质地良好、估值合理的公司,并从中精选具备优质增长和成长潜力的优质成长股进行投资;在选股过程中,重点关注公司治理结构、成长性、估值以及业绩增长的持续性。
业绩比较基准	新华时综A200指数×80%+新华巴克莱资本中国全债指数×20%
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中较高风险、较高收益的基金品种。
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期末 2009年04月01日-2009年06月30日
1.本期已实现收益	449,941,539.80