银华优势企业证券投资基金2009年半年度报告摘要

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:中国银行股份有限公司
送出日期: 二零零九年八月二十六日

§1 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年8月25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2009年01月01日起至06月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华优势企业证券投资基金
基金简称	银华优势企业混合
交易代码	180001(前端收费代码)180011(后端收费代码)
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
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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,以获取资本增值收益和现金红利分配的方式来谋求基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	坚持平衡原则: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:20–70%;现金留存比例浮动范围:5–15%。 基于大盘走势关系基金投资全局,本基金充分重视对各市场趋势尤其是对股市大盘趋势的研判,并因此将控制基金仓位放在资产配置和投资组合中的优先位置。 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操作流程。
业绩比较基准	中信标普300指数×70%+中信全债指数×20%+同业活期存款利率×10%
风险收益特征	注重收益与风险的平衡,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。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	凌宇翔	宁敏
	联系电话	(010)58163000	(010)66594977
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		(010)85186558 4006783333	95566
传真		(010)58163027	(010)66594942

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、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(2009年1月1日-2009年6月30日)
本期已实现收益	-145,317,328.09
本期利润	1,218,556,540.33
加权平均基金份额本期利润	0.2535
本期加权平均净值利润率	28.95%
本期基金份额净值增长率	33.41%
3.1.2 期末数据和指标	报告期(2009年1月1日-2009年6月30日)
期末可供分配利润	-477,555,286.53
期末可供分配基金份额利润	-0.1034
期末基金资产净值	4,690,928,807.53
期末基金份额净值	1.0159
3.1.3 累计期末指标	报告期(2009年1月1日-2009年6月30日)
基金份额累计净值增长率	257.96%

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	9.61%	0.84%	9.74%	0.83%	-0.13%	0.01%
过去三个月	16.90%	1.14%	17.26%	1.07%	-0.36%	0.07%
过去六个月	33.41%	1.21%	46.77%	1.36%	-13.36%	-0.15%
过去一年	7.14%	1.25%	12.50%	1.78%	-5.36%	-0.53%
过去三年	83.58%	1.43%	91.44%	1.69%	-7.86%	-0.26%
自基金合同生效起至今	257.96%	1.19%	134.51%	1.33%	123.45%	-0.14%

注: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股票指数,是目前中国证券市场中与本基金股票投资范围比较适配同时公信力较好的股票指数。本基金的股票投资比例范围为:20–70%,所以本基金加入20%的中信全债指数和10%的同业活期存款利率一起构成本基金的业绩比较基准。根据2004年7月1日起施行的《证券投资基金信息披露管理办法》及编报规则第2号<基金净值表现的编制及披露>的规定:本基金的业绩比较基准由"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%,该变更已于2004年12月28日公告。

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内为建仓期,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十八条:基金的投资(二)投资对象及投资范围、(四)投资组合中规定的各项比例,本基金股票投资比例浮动范围:20–70%;债券投资比例浮动范围:20–70%;现金留存比例浮动范围:5–15%。

§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。

截止到2009年06月30日,本基金管理人管理着一只封闭式证券投资基金--天华证券投资基金和十一只开放式证券投资基金(含一只QDII基金)——银华优势企业证券投资基金、银华保本增值证券投资基金、银华富裕主题股票型证券投资基金、银华核心价值优选股票型证券投资基金、银华货币市场证券投资基金、银华优质增长股票型证券投资基金、银华-道琼斯88精选证券投资基金、银华领先策略股票型证券投资基金、银华增强收益债券型证券投资基金、银华全球核心优选证券投资基金、银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金。

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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张继荣先生	本基金的基金经理。	2007年11月28日	2009年2月18日	8年	博士。曾就职大鹏证券股份有限公司综合研究所,任行业研究员;2001年起就职于融通基金管理有限公司,历任研究策划部行业研究员、研究策划部总监助理,2004年7月21日至2005年10月12日任通乾证券投资基金基金经理。2006年9月加入银华基金管理有限公司,任策略分析师。具有从业资格。
金斌先生	本基金的基金经理,公司研究部副总监。	2009年2月18日	—	6年	硕士。曾在国泰君安证券股份有限公司从事行业研究工作。2004年8月加盟银华基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理、研究主管等职。具有从业资格。
廖平先生	本基金的基金经理助理。	2009年5月8日	—	8年	经济学硕士。2001年5月加盟银华基金管理有限公司,从事行业研究工作。具有从业资格。

注:1、银华基金管理有限公司经研究批准张继荣先生因个人原因辞去本基金基金经理职务,聘任金斌先生担任本基金基金经理,该事项于2009年2月20日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站公开披露。

2、此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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、《银华优势企业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

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

在宏观经济见底回升及通胀预期下,上半年股票价格大幅度上涨。其中资产和资源类企业股价涨幅靠前;而消费、公用事业等稳定类企业涨幅较小。

报告期,本基金在年初相对谨慎,后来随着形势的逐渐明朗,股票仓位迅速提升到接近契约规定的上限水平,行业配置也经历了从低弹性到高弹性的投资组合,增持了房地产、煤炭等行业。

截至报告期末,本基金份额净值为1.0159元,本报告期份额净值增长率为33.41%,同期业绩比较基准增长率为46.77%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

各种迹象显示,全球经济正处在从衰退到复苏的转折点上,中国更是率先复苏,经济二次探底的概率越来越小。随着经济形势逐渐趋于明朗,投资者信心逐渐增强,风险偏好增加,有利于资金从低风险的货币基金、国债等流向股权投资市场。在经历了几十年来最大的金融危机之后,主流上市公司的估值水平仍处在相对合理的范围之内。总体上,我们对未来市场的走势谨慎乐观。

行业配置方面,我们将继续从经济复苏和资产价格上涨两条主线寻找投资机会。看好金融、地产、能源及部分具有核心竞争力中游企业,对于具有持续竞争力的消费品企业也相对看好。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内,估值委员会通过定期会议与临时会议结合的方式,综合考虑基金估值流程各关联方意见,审议公司旗下基金估值政策、程序及方法的科学合理性,保证了基金估值的公允、合理。

4.6.1 参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

4.6.1.1 参与估值流程各方及人员的职责分工

运作保障部分管高管与运作保障部总监分别担任估值委员会主任与副主任,估值委员会其他成员包括监察稽核部副总监、投资管理部副总监、研究部金融工程分析师、运作保障部估值主管、投资管理部合规控制员。以上人员均为公司各核心部门直接领导及主要业务负责人,具备多年从业经验与扎实专业技能。涉及境外投资的估值业务由境外投资部相关人员参与。

估值委员会主任职责:负责召开估值委员会工作会议,就估值参与各方提交的估值问题组织讨论,进行决议并组织实施。

投资管理部、境外投资部职责:负责对不存在活跃市场投资品种的估值方法建立相关模型进行跟踪,并在该投资品种存在活跃市场后比较估值价格和市价,判断检测估值方法的公允性。负责对无法按照估值方法取得公允价值投资品种的估值方法、托管行提出异议的投资品种的公允价值确定方法提出建议并提交估值委员会审议。

运作保障部职责:负责将无法按照《基金估值制度》估值方法取得公允价值的投资品种、托管行提出估值异议的投资品种提交估值委员会召开临时会议进行决议,负责执行估值会议决议。

监察稽核部:负责对投资管理部提交的估值方法合规性进行评价和判断,对估值程序进行监督和检查。

4.6.1.2 参与估值流程各方人员的专业胜任能力和相关工作经历

姓名	职务	估值委员会职责	专业胜任能力	相关工作经历
陈建军	总经理助理	估值委员会主任	22年金融证券行业从业经历,8年基金行业从业经历;硕士学位,经济师	曾在中国农业银行内蒙古自治区分行从事工商信贷工作;曾任深圳经济特区证券公司沈阳管理总部副总经理、总经理;首创资产管理公司成都分公司总经理;银华基金管理有限公司北京办事处主任。目前任银华基金管理有限公司总经理助理。
龚飒	运作保障部总监	估值委员会副主任;运作保障部代表	11年证券行业从业经历,6年基金行业从业经历;硕士学位;注册会计师、高级会计师	曾在湘财证券有限责任公司从事财务管理、稽核工作;在泰达荷银基金管理有限公司、交银施罗德基金管理有限公司从事基金营运管理工作。目前任银华基金管理有限公司运作保障部总监。
张树峰	基金会计主管	运作保障部代表	12年证券行业从业经历,2年基金行业从业经历;经济学学士;会计师	曾在南京保利实业有限公司从事财务工作;曾任华泰证券有限责任公司财务经理;巨田证券有限责任公司财务经理;目前任银华基金管理有限公司运作保障部基金会计主管。
王莹倩	监察稽核部副总监	监察稽核部代表	16年证券行业从业经历,5年基金行业从业经历;硕士学位;英国标准协会ISO9001:2000内审员证书	曾在海南港澳国际信托有限公司从事投资研究工作;曾任国信证券有限责任公司研究员。目前任银华基金管理有限公司监察稽核部副总监。
陆文俊	投资管理部副总监、基金经理	投资管理部代表	11年证券行业从业经历,4年基金行业从业经历;学士学位	曾在君安证券任行政主管、交易部经理;曾为上海华创投资管理事务所合伙人;曾任富国基金管理有限责任公司交易员;东吴证券投资经理、部门副总经理;长信基金管理有限责任公司研究员、基金经理。目前任银华基金管理有限公司投资管理部副总监、基金经理。
俞世典	金融工程分析师	研究部代表	5年金融工程研究分析工作经历;数量经济学硕士学位	曾在上海博弘投资公司先后担任投资研究部经理和公司副总经理。目前任银华基金管理有限公司金融工程分析师。
卞玺云	投资管理风险合规控制员	投资管理部代表	4年审计工作经历,1年风险控制工作经历;学士学位,注册会计师	曾任毕马威会计师事务所助理经理,从事审计工作;目前任银华基金管理有限公司投资管理部风险合规控制员。

4.6.2 基金经理参与或决定估值的程度

基金经理代表参与估值委员会会议,并就具体的估值问题提出建议和意见,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。运作保障部保证估值委员会制定的估值政策、程序及方法得到严格有效执行。

4.6.3 参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.6.4 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

根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况,报告期末本基金未满足利润分配条件,故未进行利润分配。

§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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对银华优势企业证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,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

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等数据核对无误。(注:财务会计报告中的"金融工具风险管理"部分未在托管人复核范围内。)

§6 半年度财务报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:银华优势企业证券投资基金

报告截止日:2009年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	436,600,968.11	434,869,395.90
结算备付金		6,900,368.41	7,694,953.92
存出保证金		3,282,380.30	1,388,549.18
交易性金融资产	6.4.7.2	4,236,542,527.20	3,283,003,492.93
其中:股票投资		3,244,337,431.60	1,888,834,252.07
基金投资		–	–
债券投资		992,205,095.60	1,394,169,240.86
资产支持证券投资		–	–
衍生金融资产	6.4.7.3	–	–
买入返售金融资产	6.4.7.4	–	–
应收证券清算款		9,957,337.29	54,619,938.29
应收利息	6.4.7.5	15,994,456.45	22,911,209.75
应收股利		–	–
应收申购款		3,045,612.86	246,053.82
递延所得税资产		–	–
其他资产	6.4.7.6	–	–
资产总计		4,712,323,650.62	3,804,733,593.79
负债和所有者权益	附注号	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
负 债:			
短期借款		–	–
交易性金融负债		–	–
衍生金融负债	6.4.7.3	–	–
卖出回购金融资产款		–	–
应付证券清算款		–	–
应付赎回款		9,939,917.65	49,803,886.11
应付管理人报酬	6.4.10.2.1	5,571,315.27	5,001,451.75
应付托管费	6.4.10.2.2	928,552.55	833,575.31
应付销售服务费		–	–
应付交易费用	6.4.7.7	3,934,486.18	2,727,331.74
应交税费		60,187.20	60,187.20
应付利息		–	–
应付利润		–	–
递延所得税负债		–	–
其他负债	6.4.7.8	960,384.24	1,037,756.87
负债合计		21,394,843.09	59,464,188.98
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	4,617,431,990.21	4,918,128,359.54
未分配利润	6.4.7.10	73,496,817.32	-1,172,858,954.73
所有者权益合计		4,690,928,807.53	3,745,269,404.81
负债和所有者权益总计		4,712,323,650.62	3,804,733,593.79

注:报告截止日2009年6月30日,基金份额净值1.0159元,基金份额总额4,617,431,990.21份。

6.2 利润表

会计主体:银华优势企业证券投资基金

本报告期:2009年1月1日至2009年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
一、收入		1,269,964,431.58	-2,633,440,825.51
1.利息收入		22,435,171.23	34,197,890.93
其中:存款利息收入	6.4.7.11	1,453,560.26	3,071,261.31
债券利息收入		20,981,610.97	31,126,629.62
资产支持证券利息收入		–	–
买入返售金融资产收入		–	–
其他利息收入		–	–
2.投资收益		-116,493,186.86	-717,518,172.55
其中:股票投资收益	6.4.7.12	-129,024,917.70	-595,125,185.44
基金投资收益		–	–
债券投资收益	6.4.7.13	-5,479,433.49	-148,157,564.78
资产支持证券投资收益		–	–
衍生工具收益	6.4.7.14	–	8,740,897.29
股利收益	6.4.7.15	18,011,164.33	17,023,680.38
3.公允价值变动收益	6.4.7.16	1,363,873,868.42	-1,952,395,407.14
4.汇兑收益		–	–
5.其他收入	6.4.7.17	148,578.79	2,274,863.25
二、费用		-51,407,891.25	-100,915,861.46
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	-31,183,455.81	-53,388,881.43
2.托管费	6.4.10.2.2	-5,197,242.63	-8,898,146.93
3.销售服务费		–	–
4.交易费用	6.4.7.18	-14,816,444.41	-38,008,530.99
5.利息支出		–	-404,041.00
其中:卖出回购金融资产支出		–	-404,041.00
6.其他费用	6.4.7.19	-210,748.40	-216,261.11
三、利润总额		1,218,556,540.33	-2,734,356,686.97
所得税费用		–	–
四、净利润		1,218,556,540.33	-2,734,356,686.97

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:银华优势企业证券投资基金

本报告期:2009年1月1日至2009年6月30日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2009年1月1日至2009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)		4,918,128,359.54	-1,172,858,954.73	3,745,269,404.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)		–	1,218,556,540.33	1,218,556,540.33
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数		-300,696,369.33	27,799,231.72	-272,897,137.61
其中:1. 基金申购款		69,315,060.55	-7,639,874.56	61,675,185.99
2. 基金赎回款		-370,011,429.88	35,439,106.28	-334,572,323.60
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	6.4.11	–	–	–
五、期末所有者权益(基金净值)		4,617,431,990.21	73,496,817.32	4,690,928,807.53
项目	附注号	上年度可比期间 2008年1月1日至2008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)		6,964,136,494.96	2,761,469,163.77	9,725,605,658.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)		–	-2,734,356,686.97	-2,734,356,686.97
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数		-1,380,440,842.35	-316,093,957.10	-1,696,534,799.45
其中:1. 基金申购款		258,059,320.08	47,439,916.27	305,499,236.35
2. 基金赎回款		-1,638,500,162.43	-363,533,873.37	-2,002,034,035.80
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动		–	–	–
五、期末所有者权益(基金净值)		5,583,695,652.61	-288,981,480.30	5,294,714,172.31

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

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

本半年度财务报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

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

本基金本报告期不涉及会计估计变更事项。

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

本报告期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
西南证券股份有限公司("西南证券")	基金管理人股东、基金销售机构
中国银行股份有限公司("中国银行")	基金托管人、基金销售机构
银华基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构

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

6.4.4.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)	成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)
西南证券	2,027,205,942.49	20.88	1,376,494,136.25	12.83

6.4.4.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008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(%)
西南证券	39,998,628.70	4.56	166,565,255.80	19.98

6.4.4.1.3 权证交易

本基金于本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.4.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例(%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金余额的比例(%)
西南证券	1,682,870.80	20.68	1,602,599.81	40.73
关联方名称	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例(%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金余额的比例(%)
西南证券	1,162,313.79	12.91	833,777.65	24.55

注:(1)上述佣金按市场佣金率计算,扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于经手费、证管费和证券结算风险基金等)。

(2)该类佣金协议的范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

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 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
当期应支付的管理费	31,183,455.81	53,388,881.43
其中:当期已支付	25,612,140.54	46,499,715.72
期末未支付	5,571,315.27	6,889,165.71

注:(1)基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.5%/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

基金管理人的管理费每日计算,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。

(2)上述表格中"当期已支付"不包含当期已支付的上年应付管理费。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
当期应支付的托管费	5,197,242.63	8,898,146.93
其中:当期已支付	4,268,690.08	7,749,952.64
期末未支付	928,552.55	1,148,194.29

注:(1)基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%/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。

(2)上述表格中"当期已支付"不包含当期已支付的上年应付托管费。

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

本基金于本报告期及上年度可比期间均未通过银行间同业市场与关联方进行银行间债券(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

本基金的基金管理人于本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于2009年6月30日及2008年6月30日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 2009年1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008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
中国银行	436,600,968.11	1,395,188.04	647,041,856.53	2,933,064.53

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于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。

6.4.5 期末(2009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

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌股票

本基金期末未持有暂时停牌股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金期末无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	3,244,337,431.60	68.85
	其中:股票	3,244,337,431.60	68.85
2	固定收益投资	992,205,095.60	21.06
	其中:债券	992,205,095.60	21.06
	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	443,501,336.52	9.41
6	其他资产	32,279,786.90	0.69
7	合计	4,712,323,650.62	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	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
C0	食品、饮料	92,091,103.92	1.96
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	36,647,146.40	0.78
C5	电子	–	–
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	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
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	批发和零售贸易	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	–	–
M	综合类	–	–
	合计	3,244,337,431.60	69.16

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	000069	华侨城A	12,425,259	259,687,913.10	5.54
2	000425	徐工科技	7,310,427	241,097,882.46	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	5,526,223	175,457,580.25	3.74
8	000002	万 科A	10,999,812	140,247,603.00	2.99
9	600036	招商银行	6,000,098	134,462,196.18	2.87
10	002024	苏宁电器	8,250,000	132,577,500.00	2.83

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票信息,应阅读登载于http://www.yhfund.com.cn网站的半年度报告正文。

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	600016	民生银行	228,286,126.51	6.10
2	601318	中国平安	213,460,107.59	5.70
3	000425	徐工科技	155,703,077.76	4.16
4	002041	登海种业	128,106,639.06	3.42
5	601166	兴业银行	123,597,943.91	3.30
6	600036	招商银行	110,661,094.57	2.95
7	000063	中兴通讯	109,012,626.44	2.91
8	601009	南京银行	108,980,128.53	2.91
9	600837	海通证券	99,946,944.53	2.67
10	600030	中信证券	98,507,537.35	2.63
11	600050	中国联通	98,080,304.00	2.62
12	000829	天音控股	84,958,165.83	2.27
13	000069	华侨城A	84,619,099.10	2.26
14	600011	华能国际	83,578,060.03	2.23
15	601001	大同煤业	81,358,925.26	2.17
16	601601	中国太保	79,410,930.36	2.12
17	600511	国药股份	77,391,954.98	2.07
18	000651	格力电器	73,833,545.36	1.97
19	600831	广电网络	70,981,512.65	1.90
20	000024	招商地产	70,322,967.12	1.88

注:"买入金额"按买卖成交金额(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	600030	中信证券	187,450,258.82	5.00
2	600519	贵州茅台	126,790,253.26	3.39
3	600050	中国联通	125,753,138.28	3.36
4	601628	中国人寿	119,688,875.85	3.20
5	600016	民生银行	109,934,527.30	2.94
6	600596	新安股份	106,692,236.87	2.85
7	600309	烟台万华	106,484,465.78	2.84
8	600831	广电网络	105,241,924.26	2.81
9	600583	海油工程	100,113,932.92	2.67
10	600036	招商银行	97,164,171.14	2.59
11	000651	格力电器	90,188,326.76	2.41
12	600383	金地集团	88,417,310.75	2.36
13	601318	中国平安	88,227,432.63	2.36
14	000829	天音控股	84,263,616.31	2.25
15	600011	华能国际	80,040,016.42	2.14
16	000597	东北制药	77,899,458.79	2.08
17	600690	青岛海尔	75,570,120.96	2.02
18	002024	苏宁电器	70,262,767.93	1.88
19	002001	新 和 成	68,550,729.30	1.83
20	600837	海通证券	67,766,361.08	1.81

注:"卖出金额"按买卖成交金额(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	4,914,725,551.64
卖出股票收入(成交)总额	4,795,789,726.01

注:"买入股票成本总额"和"卖出股票收入总额"均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑交易费用。

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

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	010004	20国债(4)	4,113,560	418,760,408.00	8.93
2	009908	99国债(8)	2,869,390	288,947,573.00	6.16
3	0801108	08央行票据108	1,500,000	145,185,000.00	3.10
4	010110	21国债(10)	1,108,670	113,505,634.60	2.42
5	010112	21国债(12)	200,000	20,540,000.00	0.44

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

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

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 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《关于财政部驻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金额计人民币16万元整并补缴企业所得税人民币380万元。在上述公告公布后,本基金管理人对该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判断未发生改变。

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 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	3,282,380.30
2	应收证券清算款	9,957,337.29
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

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	125709	唐钢转债	120,430.00	0.00

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§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(%)
223,342	20,674.27	38,974,991.64	0.84	4,578,456,998.57	99.16

8.2 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	份额级别	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		42,518.31	0.00%
	合计	42,518.31	0.00%

§9 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2002年11月13日)基金份额总额	1,682,572,543.63
报告期期初基金份额总额	4,918,128,359.54
报告期期间基金总申购份额	69,315,060.55
报告期期间基金总赎回份额	-370,011,429.88
报告期期间基金拆分变动份额	–
报告期期末基金份额总额	4,617,431,990.21

注:本期申购中包含红利再投资及转入份额及金额,本期赎回中包含转出份额及金额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 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

10.2.1 经本公司2008年度股东会批准,徐志光先生不再担任公司董事,胡奕钿先生不再担任公司独立董事,增补李兆会先生为公司董事,汪贻祥先生为公司独立董事;该变更事项已向相关监管部门备案。

10.2.2 经公司第四届董事会第一次会议审议批准鲁颂宾先生、魏瑛女士担任公司副总经理;该事项已获得监管部门核准,于2009年6月9日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站披露。

10.2.3 报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内没有涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金投资策略在本报告期内没有重大改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未变更为其审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人和基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员在本报告期内未受到任何处分。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

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(%)	
西南证券股份有限公司	2	2,027,205,942.49	20.88	1,682,870.80	20.68	
招商证券股份有限公司	1	147,949,903.25	1.52	120,210.78	1.48	
首创证券有限责任公司	1	105,737,691.52	1.09	89,878.34	1.10	
国信证券股份有限公司	1	2,197,309,992.82	22.63	1,867,695.07	22.95	
平安证券有限责任公司	1	985,983,012.72	10.15	838,077.98	10.30	
北京高华证券有限责任公司	1	1,253,036,267.75	12.90	1,018,104.41	12.51	
华泰证券股份有限公司	1	36,897,468.94	0.38	31,360.49	0.39	
国泰君安证券股份有限公司	1	635,909,761.80	6.55	540,518.38	6.64	
中信建投证券有限责任公司	1	245,855,540.76	2.53	208,973.09	2.57	
国海证券有限责任公司	1	412,292,227.79	4.25	350,449.27	4.31	
中信证券股份有限公司	1	1,015,085,622.99	10.45	862,810.84	10.60	
中银国际证券有限责任公司	1	647,251,844.82	6.67	525,899.95	6.46	
合 计	13	9,710,515,277.65	100.00	8,136,849.40	100.00	

券商名称	交易单元数量	债券交易		备注
		成交金额	占当期债券成交金额的比例(%)	
西南证券股份有限公司	2	39,998,628.70	4.56	
招商证券股份有限公司	1	30,962,129.05	3.53	
首创证券有限责任公司	1	–	–	
国信证券股份有限公司	1	463,086,916.20	52.81	
平安证券有限责任公司	1	–	–	
北京高华证券有限责任公司	1	41,897,591.57	4.78	
华泰证券股份有限公司	1	–	–	
国泰君安证券股份有限公司	1	91,737,231.20	10.46	
中信建投证券有限责任公司	1	–	–	
国海证券有限责任公司	1	–	–	
中信证券股份有限公司	1	209,156,887.00	23.85	
中银国际证券有限责任公司	1	–	–	
合 计	13	876,839,383.72	100.00	

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。经公司董事会批准后与被选择的证券经营机构签订协议。

3)本基金本报告期内未通过交易单元进行债券回购交易及权证交易。

4)报告期内基金租用券商交易单元无变更。