银华优势企业证券投资基金

2009 第三季度报告

2009年09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
报告送出日期:2009年10月27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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2009年10月23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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华优势企业基金
交易代码	180001
前端交易代码	180001
后端交易代码	180011
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	4,202,905,060.79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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年7月1日——2009年9月30日)
1.本期已实现收益	259,415,574.20
2.本期利润	-45,124,547.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0104
4.期末基金资产净值	4,195,023,077.15
5.期末基金份额净值	0.9981

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业绩指标不包括持有人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字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.75%	1.62%	-3.07%	1.68%	1.32%	-0.06%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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，建仓期结束时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 基金经理(或基金经理小组)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		
金斌先生	本基金的基金经理，现任研究部副总监。	2009年02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。国籍:中国。

注:

1.此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

2.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 管理人对投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》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。在本报告期内，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

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 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

在货币政策微调的预期下，三季度A股市场大幅度震荡，沪深300指数下跌5.1%。报告期，本基金减持了前期涨幅较大的房地产、煤炭等行业配置，增加了长期看好的金融保险行业及部分具有核心竞争优势的中下游企业。

4.4.2 市场展望和投资策略

经济危机最艰难的时刻已经过去，这逐渐成为市场共识。但结构调整还远没有结束，中国过去的发展模式将受到越来越大的挑战。这是市场分歧的主要所在。

我们认为，从股票市场的估值来看，较低的市场利率和较低的实业投资回报率，将支撑股票市场相对较高的估值，我们仍对股票市场持相对乐观的态度。但经过年初以来的大幅度上涨之后，我们预期市场将重新回到盈利增长和估值驱动。

在细分行业中，我们重点看好保险行业，以及部分中下游行业的投资机会。经过多年的积累，目前老百姓的金融资产日益增多，理财需求将持续多年快速增长，财富管理行业将继续发展壮大。保险公司极强的营销能力，将是中国财富管理行业发展壮大的最直接的受益者。

中国部分中下游企业，具有全球竞争能力。随着全球经济从危机中逐步恢复，这类企业有望迎来市场占有率和利润率的双重提升。另外部分有核心竞争力的中小企业，有望在未来几年快速成长。这也是我们未来关注的重点。

4.4.3 截至报告期末，本基金份额净值为0.9981元，本报告期份额净值增长率为-1.75%，同期业绩比较基准增长率为-3.07%。

§5 投资组合报告

5.1 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	2,804,865,046.21	66.65
	其中:股票	2,804,865,046.21	66.65
2	固定收益投资	1,039,734,191.00	24.71
	其中:债券	1,039,734,191.00	24.71
	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	351,148,923.82	8.34
6	其他资产	12,495,798.01	0.30
7	合计	4,208,243,959.04	100.00

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	2,627,000.00	0.06
B	采掘业	232,475,000.53	5.54
C	制造业	1,059,171,430.14	25.25
C0	食品、饮料	105,041,962.32	2.50
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	99,618,489.50	2.37
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	205,462,989.16	4.90
C7	机械、设备、仪表	539,636,385.48	12.86
C8	医药、生物制品	109,411,603.68	2.61
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	35,149,584.96	0.84
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	306,377,312.07	7.30
H	批发和零售贸易	71,043,710.68	1.69
I	金融、保险业	966,716,870.07	23.04
J	房地产业	75,804,137.76	1.81
K	社会服务业	55,500,000.00	1.32
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,804,865,046.21	66.86

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	000425	徐工机械	10,000,251	321,008,057.10	7.65
2	000063	中兴通讯	8,000,001	305,440,038.18	7.28
3	601601	中国太保	10,000,032	222,700,712.64	5.31
4	601318	中国平安	4,300,000	218,010,000.00	5.20
5	601166	兴业银行	5,000,000	168,950,000.00	4.03
6	600036	招商银行	8,000,000	118,240,000.00	2.82
7	601628	中国人寿	4,000,124	110,723,432.32	2.64
8	600809	山西汾酒	3,500,232	105,041,962.32	2.50
9	600104	上海汽车	4,999,986	98,749,723.50	2.35
10	601958	金钼股份	4,579,943	85,690,733.53	2.04

5.4 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	国家债券	793,367,934.00	18.91
2	央行票据	245,735,000.00	5.86
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	631,257.00	0.02
7	其他	-	-
8	合计	1,039,734,191.00	24.78

5.5 报告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

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)	3,100,000	314,929,000.00	7.51
2	010110	21国债(0)	2,775,630	285,223,738.80	6.80
3	010112	21国债(2)	1,876,240	193,215,195.20	4.61
4	0901038	09央行票据38	1,500,000	147,435,000.00	3.51
5	0901036	09央行票据36	1,000,000	98,300,000.00	2.34

5.6 报告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

注: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名的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证投资。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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。

2009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。

5.8.2 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,280,600.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,118,578.82
5	应收申购款	1,096,618.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,495,798.01

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本报告期本本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，比例的分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,617,431,990.21
报告期期间基金总申购份额	68,469,030.07
报告期期间基金总赎回份额	482,995,959.49
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	4,202,905,060.79

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会批准银华优势企业证券投资基金设立的文件

8.1.2《银华优势企业证券投资基金基金合同》

8.1.3《银华优势企业证券投资基金招募说明书》

8.1.4《银华优势企业证券投资基金托管协议》

8.1.5《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》

8.1.6 银华基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程

8.1.7 基金托管人业务资格批件和营业执照

8.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

8.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站(www.yhfund.com.cn)查阅。

银华增强收益债券型证券投资基金

2009 第三季度报告

2009年09月30日

基金管理人:银华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2009年10月27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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2009年10月23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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华增强收益债券
交易代码	180015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月03日
报告期末基金份额总额	746,283,276.91份
投资目标	本基金在严格控制投资风险、维护本金相对安全、追求基金资产稳定增值的基础上，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将在分析和判断国内外宏观经济形势、市场利率走势和债券市场资金供求状况等因素的基础上，自上而下确定大类金融资产配置和固定收益类金融工具的类属配置，动态调整组合久期，并通过自下而上精选个券，构建和调整固定收益投资组合，获取稳健收益；此外，本基金还将在严格控制风险的前提下积极参加股票一级市场中购，适度参与股票二级市场和权证投资，力争提高投资组合收益率水平。
业绩比较基准	中国债券总指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年7月1日——2009年9月30日)
1.本期已实现收益	71,591,909.07
2.本期利润	35,426,808.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0439
4.期末基金资产净值	839,788,377.48
5.期末基金份额净值	1.125

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字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.04%	0.42%	-0.53%	0.06%	5.57%	0.36%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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:本基金生效日期为2008年12月3日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年。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，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二条:对债券等固定收益类金融工具的投资比例合计不低于基金资产的80%，持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金还可投资于股票、权证等权益类金融工具，但上述权益类金融工具的投资比例合计不超过基金资产的20%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
姜永康先生	本基金的基金经理、公司固定收益部总监。	2008年12月3日	—	8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1月8日至2009年2月18日任"银华货币市场证券投资基金"基金经理，自2007年1月30日至今任"银华保本增值证券投资基金"基金经理。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 管理人对投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》及其各项实施准则、《银华增强收益债券型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 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 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

三季度以来，随着国际金融市场风险的进一步降低，金融系统正逐渐恢复其提供流动性的功能。实体经济方面，美日欧等发达国家经济体因为地产市场开始走稳，居民消费出开始逐步回升；同时美国等国的商业库存水平比较低，从三季度开始逐步进入补库存阶段，带动了这些国家和地区工业生产的恢复。总体看来，三季度全球经济处于全面复苏阶段。政策方面，美国失业率仍在上升，目前尚看不到货币政策转向的迹象，多数国家仍延续了前期刺激经济增长的政策取向；个别国家如澳大利亚开始加息，走入政策的紧缩周期。总体看来，全球流动性仍处于宽松状况。

中国经济在三季度也延续了前期的复苏态势。具体表现为，工业生产活动进一步增长，固定资产投资高位运行，房地产新开工面积开始上升，出口环比改善明显。政策方面，在经济回暖确定情况下，政府提出抑制部分行业产能过剩和重复建设，调结构提上日程，货币政策出现微调，从7月份开始新增信贷受到控制，央行公开市场操作力度加大，货币市场利率快速上行。受政策变化影响，市场对宏观经济的预期发生了较大的波动，特别是部分城市房地产销售量出现了较大幅度的下降，甚至引发了关于经济是否会二次探底的讨论。

与经济预期一致，三季度A股表现同样起伏，累计下跌6.1%。在经济回暖背景下，各类机构对债券投资普遍保持谨慎态度，即使新增信贷量出现下降，银行多余资金配置方向也主要集中在短期债券上，债市反弹有限。

操作方面，基于内需推升经济增长的判断，本基金三季度除积极参与新股和可转债申购外，维持相对较高股票仓位，并结合货币政策变化进行了波段操作:可转债方面，大幅减持估值溢价偏高的券种，适当增持具备估值优势的券种；债券方面，继续采取低久期防御策略。

4.4.2 市场展望和投资策略

展望未来，在国外经济体低位复苏、贸易摩擦升级的情况下国内出口不容乐观，消费持续较快增长，基建投资高位运行，房地产投资由于库存快速下降也有望保持强势，内需强劲增长仍将刺激国内经济持续复苏。经过三季度调整，A股市场估值水平逐渐恢复至合理水平，A股继续上涨可能性较大。在经济持续复苏阶段，债市机会仍然有限，短期限高收益信用债具备一定配置价值。

基于上述判断，本基金将继续保持较高股票仓位，保持较低的债券久期配置，同时密切跟踪宏观经济预期变化和货币政策动向，适当进行波段操作，在控制风险前提下，力争提高基金投资回报率。

4.4.3 截至报告期末，本基金份额净值为1.125元，本报告期份额净值增长率为5.04%，同期业绩比较基准增长率为-0.53%。

§5 投资组合报告

5.1 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	163,388,651.19	18.23
	其中:股票	163,388,651.19	18.23
2	固定收益投资	674,289,472.10	75.23
	其中:债券	674,289,472.10	75.23
	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	32,792,585.77	3.66
6	其他资产	25,841,797.29	2.88
7	合计	896,312,506.35	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	15,760,292.08	1.88
C	制造业	64,023,366.54	7.62
C0	食品、饮料	8,849,100.00	1.05
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	889,148.16	0.11
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,060,000.00	0.36
C5	电子	336,090.15	0.04
C6	金属、非金属	6,737,752.57	0.80
C7	机械、设备、仪表	38,566,837.00	4.59
C8	医药、生物制品	2,095,332.26	0.25
C99	其他制造业	3,489,106.40	0.42
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	12,089,584.96	1.44
F	交通运输、仓储业	1,912,066.10	0.23
G	信息技术业	4,037,918.80	0.48
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	52,807,526.79	6.29
J	房地产业	12,056,137.76	1.44
K	社会服务业	701,758.16	0.08
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	163,388,651.19	19.46

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	600104	上海汽车	1,205,902	23,816,564.50	2.84
2	601318	中国平安	329,881	16,724,966.70	1.99
3	600016	民生银行	2,399,926	16,175,501.24	1.93
4	000425	徐工机械	432,301	13,876,862.10	1.65
5	000983	西山煤电	431,848	13,521,160.88	1.61
6	601668	中国建筑	2,605,514	12,089,584.96	1.44
7	600036	招商银行	609,950	9,015,061.00	1.07
8	600298	安琪酵母	390,000	8,849,100.00	1.05
9	600660	福耀玻璃	659,917	6,737,752.57	0.80
10	000002	万科A	600,000	6,252,000.00	0.74

5.4 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	国家债券	526,343,624.30	62.68
2	央行票据	49,835,000.00	5.93
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	37,062,153.90	4.41
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	61,048,693.90	7.27
7	其他	-	-
8	合计	674,289,472.10	80.29

5.5 报告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

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)	3,619,520	367,707,036.80	43.79
2	010203	02国债(3)	1,071,670	108,506,587.50	12.92
3	090018	09附息国债18	500,000	50,130,000.00	5.97
4	0901045	09央行票据45	500,000	49,835,000.00	5.93
5	110006	龙盛转债	193,790	23,661,759.00	2.82

5.6 报告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

注: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名的前五名权证投资明细

注: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 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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。

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 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	254,049.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,702,031.08
5	应收申购款	19,885,716.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,841,797.29

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	110003	新钢转债	14,348,988.00	1.71

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601668	中国建筑	12,089,584.96	1.44	因网下申购新股中签而流通受限

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	708,728,274.92
报告期期间基金总申购份额	785,915,454.31
报告期期间基金总赎回份额	748,360,452.32
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	746,283,276.91

注:总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会批准银华增强收益债券型证券投资基金设立的文件

8.1.2《银华增强收益债券型证券投资基金招募说明书》

8.1.3《银华增强收益债券型证券投资基金基金合同》

8.1.4《银华增强收益债券型证券投资基金托管协议》

8.1.5《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》

8.1.6 银华基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程

8.1.7 基金托管人业务资格批件和营业执照

8.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

8.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站(www.yhfund.com.cn)查阅。

银华优质增长股票型证券投资基金

2009 第三季度报告

2009年09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
报告送出日期:2009年10月27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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2009年10月23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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年7月1日起至9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06月09日
报告期末基金份额总额	3,894,993,979.47份
投资目标	通过投资于兼具优质增长性和估值吸引力的股票，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值。
投资策略	本基金为股票型基金，在一般情况下，股票投资在基金资产中将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特征或处于优质增长阶段的公司进行投资；在债券投资中，重点关注到期收益率、流动性较高以及价值被低估的债券。
业绩比较基准	新华富时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、较高收益的基金产品
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年7月1日——2009年9月30日)
1.本期已实现收益	539,179,111.18
2.本期利润	2,631,280.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0007
4.期末基金资产净值	6,456,740,577.01
5.期末基金份额净值	1.6577

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业绩指标不包括持有人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字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.56%	2.11%	-