(上接D83版)

应付利息		4,533,064.96	2,819,223.55
应付股利			
其他应付款		17,963,498.76	21,641,592.64
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		3,796,000.00	
流动负债合计		1,415,384,025.69	1,072,849,835.22
非流动负债：			
长期借款		260,000.00	4,056,000.00
应付债券			
长期应付款		2,799,968.00	2,799,968.00
专项应付款		1,087,487.44	1,087,487.44
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,147,455.44	7,943,455.44
负债合计		1,419,531,481.13	1,080,793,290.66
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)		185,966,400.00	185,966,400.00
资本公积		369,554,524.70	369,554,524.70
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		30,845,504.62	30,845,504.62
一般风险准备			
未分配利润		-203,369,773.48	-142,007,570.98
所有者权益(或股东权益)合计		382,996,655.84	444,358,858.34
负债和所有者权益(或股东权益)总计		1,802,528,136.97	1,525,152,149.00

法定代表人：王大和　　主管会计工作负责人：周秀华　　会计机构负责人：李铭元

合并利润表

2010年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,589,356,456.17	1,512,696,635.35
其中：营业收入		1,589,356,456.17	1,512,696,635.35
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,322,577,708.34	1,366,795,826.80
其中：营业成本		947,597,495.30	1,064,930,303.99
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		893,535.46	540,075.95
销售费用		169,468,350.32	135,566,396.95
管理费用		119,227,691.32	93,397,650.24
财务费用		54,185,854.99	50,417,722.12
资产减值损失		31,204,780.95	21,943,677.55
加：公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-33,540.12	3,504,597.53
投资收益(损失以"-"号填列)		11,578,272.65	-5,166,958.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,159,361.93	
汇兑收益(损失以"-"号填列)			
三、营业利润(亏损以"-"号填列)		278,323,480.36	144,238,447.60
加：营业外收入		9,299,388.25	5,580,680.31
减：营业外支出		4,465,461.29	11,299,879.92
其中：非流动资产处置损失		424,466.38	262,302.12
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		283,157,407.32	138,519,247.99
减：所得税费用		46,113,836.66	-2,774,093.01
五、净利润(净亏损以"-"号填列)		237,043,570.66	141,293,341.00
归属于母公司所有者的净利润		80,687,565.17	30,024,547.34
少数股东损益		156,356,005.49	111,268,793.66
六、每股收益：			
(一)基本每股收益		0.434	0.161
(二)稀释每股收益		0.434	0.161
七、其他综合收益		700,000.00	
八、综合收益总额		237,743,570.66	141,293,341.00
归属于母公司所有者的综合收益总额		81,044,565.17	30,024,547.34
归属于少数股东的综合收益总额		156,699,005.49	111,268,793.66

法定代表人：王大和　　主管会计工作负责人：周秀华　　会计机构负责人：李铭元

母公司利润表

2010年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		565,673,135.75	636,181,508.56
减：营业成本		484,836,126.63	565,724,805.90
营业税金及附加		716,470.50	386,554.12
销售费用		40,506,287.84	36,199,028.36
管理费用		62,979,864.26	52,664,646.73
财务费用		39,053,883.79	37,683,911.38
资产减值损失		22,235,398.29	17,117,719.08
加：公允价值变动收益(损失以"-"号填列)			-514,775.00
投资收益(损失以"-"号填列)		20,501,365.50	-1,742,696.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,159,361.93	
二、营业利润(亏损以"-"号填列)		-64,153,530.06	-75,852,628.02
加：营业外收入		4,414,851.78	2,143,934.64
减：营业外支出		1,617,480.68	8,051,917.58
其中：非流动资产处置损失		259,513.36	
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-61,356,158.96	-81,760,610.96
减：所得税费用		6,043.54	
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-61,362,202.50	-81,760,610.96
五、每股收益：			
(一)基本每股收益		-0.330	-0.440
(二)稀释每股收益		-0.330	-0.440
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		-61,362,202.50	-81,760,610.96

法定代表人：王大和　　主管会计工作负责人：周秀华　　会计机构负责人：李铭元

合并现金流量表

2010年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,528,851,367.91	1,710,949,128.33
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		8,659,106.91	2,829,883.41
收到其他与经营活动有关的现金		68,075,940.30	7,069,797.27
经营活动现金流入小计		1,605,586,415.12	1,720,848,809.01
购买商品、接受劳务支付的现金		1,118,472,251.62	1,056,926,016.54
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		72,813,311.77	63,155,886.25
支付的各项税费		33,021,722.62	9,736,116.43
支付其他与经营活动有关的现金		153,901,469.38	156,118,401.17
经营活动现金流出小计		1,378,208,755.39	1,285,936,420.39
经营活动产生的现金流量净额		227,377,659.73	434,912,388.62
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		62,593,600.25	52,917,794.50
取得投资收益收到的现金		12,746,004.08	1,100,114.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,149,170.84	608,956.59
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		77,488,775.17	54,626,865.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		237,341,470.87	160,839,093.60
投资支付的现金		73,568,398.25	43,193,198.71
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		17,559,644.00	
支付其他与投资活动有关的现金		300,000.00	
投资活动现金流出小计		328,769,513.12	204,032,292.31
投资活动产生的现金流量净额		-251,280,737.95	-149,405,426.51
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,511,000.00	980,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,511,000.00	
取得借款收到的现金		1,695,700,000.00	1,430,950,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		174,021,539.52	29,500,537.60
筹资活动现金流入小计		1,871,232,539.52	1,461,430,537.60
偿还债务支付的现金		1,223,532,000.00	1,409,118,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		61,741,587.14	57,207,792.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		153,500,000.00	172,640,384.76
筹资活动现金流出小计		1,438,773,587.14	1,638,966,176.98
筹资活动产生的现金流量净额		432,458,952.38	-177,535,639.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		408,555,874.16	107,971,322.73
加：期初现金及现金等价物余额		484,319,976.94	376,348,654.21
六、期末现金及现金等价物余额		892,875,851.10	484,319,976.94

法定代表人：王大和　　主管会计工作负责人：周秀华　　会计机构负责人：李铭元

母公司现金流量表

2010年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		573,992,373.54	715,117,136.87
收到的税费返还		141,803.90	
收到其他与经营活动有关的现金		173,842,414.36	2,213,923.19
经营活动现金流入小计		747,976,591.80	717,331,060.06
购买商品、接受劳务支付的现金		526,200,509.75	506,795,184.29
支付给职工以及为职工支付的现金		31,357,669.63	29,465,019.77
支付的各项税费		5,982,250.62	3,594,600.34
支付其他与经营活动有关的现金		285,090,587.61	74,049,142.15
经营活动现金流出小计		848,631,017.61	613,903,946.55
经营活动产生的现金流量净额		-100,654,425.81	103,427,113.51
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		59,633,600.25	50,438,674.50
取得投资收益收到的现金		21,888,124.08	505,004.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		556,528.88	594,956.59
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		7,772,603.35	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		89,850,856.56	51,538,635.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		83,707,825.86	30,869,958.85
投资支付的现金		58,568,398.25	43,193,198.71
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		44,567,444.00	11,252,319.84
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		186,843,668.11	85,315,477.40
投资活动产生的现金流量净额		-96,992,811.55	-33,776,841.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,313,000,000.00	1,176,300,000.00
发行债券收到的现金			4,250,537.60
收到其他与筹资活动有关的现金		14,399,966.50	
筹资活动现金流入小计		1,327,399,966.50	1,180,550,537.60
偿还债务支付的现金		979,320,000.00	1,196,480,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		45,120,346.21	46,825,607.65
支付其他与筹资活动有关的现金		16,450,000.00	15,068,811.74
筹资活动现金流出小计		1,040,890,346.21	1,258,374,419.39
筹资活动产生的现金流量净额		286,509,620.29	-77,823,881.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		88,862,382.93	-8,173,609.93
加：期初现金及现金等价物余额		203,410,912.27	211,584,522.20
六、期末现金及现金等价物余额		292,273,295.20	203,410,912.27

法定代表人：王大和　　主管会计工作负责人：周秀华　　会计机构负责人：李铭元

合并所有者权益变动表

2010年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	185,966,400.0	369,603,223.07			30,845,504.62		18,629,602.37		249,641,288.66	854,686,018.72
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	185,966,400.00	369,603,223.07			30,845,504.62		18,629,602.37		249,641,288.66	854,686,018.72
三、本期增减变动金额(减少以"-"号填列)		357,000.00					80,687,565.17		151,549,219.17	232,593,784.34
(一)净利润							80,687,565.17		156,356,005.49	237,043,570.66
(二)其他综合收益		357,000.00							343,000.00	700,000.00
上述(一)和(二)小计		357,000.00					80,687,565.17		156,699,005.49	237,743,570.66
(三)所有者投入和减少资本									1,511,000.00	1,511,000.00
1.所有者投入资本									1,511,000.00	1,511,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配									-6,660,786.32	-6,660,786.32
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配									-6,660,786.32	-6,660,786.32
4.其他										
(五)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
(六)专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
(七)其他										
四、本期期末余额	185,966,400.00	369,960,223.07			30,845,504.62		99,317,167.54		401,190,507.83	1,087,279,803.06

法定代表人：王大和　　主管会计工作负责人：周秀华　　会计机构负责人：李铭元

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	185,966,400.00	369,603,223.07			30,845,504.62		-11,228,327.99		137,411,008.00	712,597,807.70
加：会计政策变更										
前期差错更正							-166,616.98		-18,513.00	-185,129.98
其他										
二、本年年初余额	185,966,400.00	369,603,223.07			30,845,504.62		-11,394,944.97		137,392,495.00	712,412,677.72
三、本期增减变动金额(减少以"-"号填列)							30,024,547.34		112,248,793.66	142,273,341.00
(一)净利润							30,024,547.34		111,268,793.66	141,293,341.00
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							30,024,547.34		111,268,793.66	141,293,341.00
(三)所有者投入和减少资本									980,000.00	980,000.00
1.所有者投入资本									980,000.00	980,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配										
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配										
4.其他										
(五)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
(六)专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
(七)其他										
四、本期期末余额	185,966,400.00	369,603,223.07			30,845,504.62		18,629,602.37		249,641,288.66	854,686,018.72

法定代表人：王大和　　主管会计工作负责人：周秀华　　会计机构负责人：李铭元

母公司所有者权益变动表

2010年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	185,966,400.00	369,554,524.70			30,845,504.62		-142,007,570.98	444,358,858.34
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	185,966,400.00	369,554,524.70			30,845,504.62		-142,007,570.98	444,358,858.34
三、本期增减变动金额(减少以"-"号填列)							-61,362,202.50	-61,362,202.50
(一)净利润							-61,362,202.50	-61,362,202.50
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							-61,362,202.50	-61,362,202.50
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	185,966,400.00	369,554,524.70			30,845,504.62		-203,369,773.48	382,996,655.84

法定代表人：王大和　　主管会计工作负责人：周秀华　　会计机构负责人：李铭元

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	185,966,400.00	369,554,524.70			30,845,504.62		-60,246,960.02	526,119,469.30
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	185,966,400.00	369,554,524.70			30,845,504.62		-60,246,960.02	526,119,469.30
三、本期增减变动金额(减少以"-"号填列)							-81,760,610.96	-81,760,610.96
(一)净利润							-81,760,610.96	-81,760,610.96
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							-81,760,610.96	-81,760,610.96
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	185,966,400.00	369,554,524.70			30,845,504.62		-142,007,570.98	444,358,858.34

法定代表人：王大和　　主管会计工作负责人：周秀华　　会计机构负责人：李铭元

9.3 本报告期无会计政策、会计估计的变更。

9.4 本报告期无前期会计差错更正。

9.5 企业合并及合并财务报表

9.5.1 合并范围发生变更的说明

经2010年6月1日本公司第四届董事会第五次会议决议通过，酒泉市工商行政管理局2010年7月19日批准酒泉敦煌种业房地产开发有限公司予以注销。本年度该公司合并期间为2010年1月至7月。

9.5.2 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

9.5.2.1 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元 币种：人民币

名称	期末净资产	本期净利润
酒泉市百佳种子有限公司	1,000,000.00	
新疆敦煌种业玛纳斯油脂有限公司	79,316,659.69	-1,683,340.31

(上接D81版)

电话：0471-4913998
传真：0471-4930707
联系人：常向东
客户服务电话：0471-4961259
网址：www.cnht.com.cn
71)万联证券有限责任公司
注册(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：张建军
联系人：罗创斌
电话：020-37865070
传真：020-22373718-1013
客户服务电话：400-8888-133
网址：www.wlzq.com.cn
72)齐鲁证券有限公司
注册地址：济南市经七路86号
办公地址：济南市经七路86号
法定代表人：李玮
电话：0531-68889155
传真：0531-68889752
联系人：吴阳
客户服务电话：95538
网址：www.qlzq.com.cn
73)中国建银投资证券有限责任公司
注册(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栋第18层至21层
法定代表人：杨明辉
客户服务电话：4006-008-008
网址：www.cjis.cn
74)万正证券股份有限公司
注册(办公)地址：湖南长沙芙蓉中路2段华侨国际大厦22-24层
法定代表人：雷杰
开放式基金咨询电话：95571
电话：0731-85832343
开放式基金业务传真：0731-85832214
网址：http://www.foundersc.com
75)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：刘弘
客户电话：400-887-8827
网址：www.ubssecurities.com
76)江海证券有限公司
注册(办公)地址：哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人：孙名扬
联系人：张宇宏
联系电话：0451-82336863
联系传真：0451-82287211
客服电话：400-666-2288
网址：www.jhzq.com.cn
77)爱建证券有限责任公司
注册(办公)地址：上海市南京西路758号24楼
法定代表人：张建华
电话：021-32229888
联系人：陈敏
业务联系电话：021-32229888
网址：www.ajzq.com
78)厦门证券有限公司
注册地址：厦门市莲前西路2号莲富大厦17楼
法定代表人：傅毅辉
联系人：卢金文
电话：0592-5161642
传真：0592-5161140
客服电话：0592-5163588
网址：www.xmzq.cn
79)中国国际金融有限公司
注册地址：北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
办公地址：北京市建国门外甲6号SK大厦3层
法定代表人：李剑阁
电话：010-85679265
联系人：王雪筠
客户服务电话：010-85679238、010-85679169
网址：www.ciccs.com.cn
80)华宝证券有限责任公司
注册(办公)地址：上海市陆家嘴环路166号未来资产大厦23层
法定代表人：陈林
电话：021-50122107
联系人：楼斯佳
客户服务电话：400-820-9898
网址：www.cnhbstock.com
81)广州证券有限责任公司
注册(办公)地址：广州市先烈中路69号东山广场主楼17楼
法定代表人：吴志明
电话：020-87322668
传真：020-87325036
联系人：林洁茹
客户服务电话：020-961303
网址：www.gzs.com.cn
82)广发华福证券有限责任公司
注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7-10层
法定代表人：黄金琳
电话：0591-87383623
传真：0591-87383610
客户服务电话：0591-96326
网址：www.gfhfzq.com.cn
83)天相投资顾问有限公司
注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
办公地址：北京市西城区金融街5号新盛大厦B座4层
法定代表人：林义相
联系电话：010-66045446
客服电话：010-66045678
传真：010-66045500
天相投顾网-网址：www.txsec.com
天相基金网-网址：www.txjijin.com
84)信达证券股份有限公司
办公(注册)地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人：张志刚
联系人：唐静
联系电话：010-63081000
联系传真：010-63080978
客服热线：400-800-8899
网址：www.cindasc.com
85)华龙证券有限责任公司
注册地址：甘肃省兰州市静宁路308号
办公地址：兰州市城关区东岗西路638号财富大厦
法定代表人：李晓安
联系人：李昕田
联系电话：0931-4890208
联系传真：0931-4890628
客服电话：0931-4890208、4890100、4890619、4890618
网址：www.hlzqgs.com
86)西部证券股份有限公司
注册(办公)地址：西安市东新街232号陕西信托大厦16-17层
法定代表人：刘建武
联系电话：029-87406488
传真：029-87406387
联系人：冯萍
客户服务电话：95582
网址：www.westsecu.com.cn
87)红塔证券股份有限公司
注册(办公)地址：云南省昆明市北京路155号附1号红塔大厦9楼
法定代表人：祝雨林
电话：0871-3577942
传真：0871-3578827
联系人：刘晓明
客户服务电话：0871-3577888
网址：www.hongtastock.com
88)浙商证券有限责任公司
注册(办公)地址：浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A6/7
法定代表人：吴承根
联系人：谢项辉
电话：0571-87901053
传真：0571-87901913
客户服务电话：0571-967777
网址：www.stocke.com.cn
89)天风证券有限责任公司
注册(办公)地址：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼
法定代表人：余磊
联系人：翟璟
电话：027-87618882
传真：027-87618863
客户服务电话：028-86711410/027-87618882
网址：www.tfzq.com
90)西藏同信证券有限责任公司
注册地址：西藏自治区拉萨市北京中路101号
办公地址：上海市永和路118弄24号楼
法定代表人：贾绍君
联系人：王伟光
电话：021-36533016
传真：021-36533017
客户服务电话：400-881-1177
网址：www.xzsec.com
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。

2、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：彭越
电话：010-58163000
传真：010-58163027
联系人：伍军辉

3、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：宋萍萍
经办律师：靳庆军、宋萍萍

4、会计师事务所和经办注册会计师
名称：德勤华永会计师事务所有限公司
办公地址：上海市延安东路222号外滩中心30楼
法定代表人：卢伯卿
电话：021)61418888
传真：021)63350177
签章注册会计师：陶坚、汪芳
联系人：陶坚

注：基金管理人于3月13日发布《银华基金管理有限公司关于更换银华保本增值证券投资基金会计师事务所的公告》，将"银华保本增值证券投资基金"的审计会计师事务所由安永华明会计师事务所更换为德勤华永会计师事务所有限公司。

四、基金的名称
银华保本增值证券投资基金

五、基金的类型
契约型、开放式

六、基金的投资目标
本基金的投资目标是：在确保保本周期到期时本金安全的基础上，谋求基金资产的稳定增值。

七、基金的投资对象和投资范围
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行的各类债券、股票以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金的投资对象主要分为两类：保本资产和收益资产。现阶段，保本资产主要是债券，包括国债、高信用等级的企业债与金融债等；收益资产主要是股票，此外，基金管理人还将在基金合同和证券法律法规的约束范围内积极参与包括新股申购、新债申购、可转债投资等有可能带来高收益的收益资产的投资。如在本基金存续期内市场出现新的金融衍生产品且在开放式基金许可的投资范围之内，本基金管理人保留调整投资对象的权利。

八、基金的投资策略和投资组合的构建

1.总体投资策略
本基金的投资采用恒定比例投资组合保险策略（CPPI）。CPPI是国际通行的一种投资组合保险策略，它主要是通过数量分析，根据市场的波动来调整、修正收益资产与保本资产在投资组合中的比重，以确保投资组合在一段时间以后的价值不低于事先设定的某一目标价值，从而达到对投资组合保值增值的目的。

在保证资产配置符合基金合同规定的前提下，基金管理人将按照CPPI策略的要求动态调整保本资产与收益资产的投资比例，在保证收益资产可能的损失额不超过保本资产的潜在收益与基金前期收益并扣除相关费用后（此时的值即"安全垫"cushion）的基础上，实现基金资产最大限度的增值。如在本基金存续期内市场出现新的金融衍生产品且在开放式基金许可的投资范围之内，本基金管理人保留调整保本投资策略的权利。

本基金总体投资策略包括以下三个层面：

Ⅰ）按照恒定比例投资组合保险策略对股票资产进行动态调整

CPPI投资策略的投资步骤大致可分为三步：第一步，根据投资组合期末最低目标价值（在本基金中该值为基金的本金）和合理的折现率设定当前应持有的保本资产的数量，即投资组合的价值底线；第二步，计算投资组合现时净值超过价值底线的数额，该数值等于安全垫；最后，将相当于安全垫特定倍数的资金规模投资于收益资产（如股票）以创造高于最低目标价值的收益，其余资产投资于保本资产以在期末实现最低目标价值。

安全垫的放大将同时带来股票投资可能的收益增加和股票投资可能的风险加大两个结果。因此，在CPPI中，随着安全垫放大倍数的变化，基金管理人必须在股票投资风险加大和收益增加这两者间寻找适当的平衡点，也就是确定适当的安全垫放大倍数，以力求既能保证基金本金的安全，又能尽量为投资者创造更多的收益。

依照CPPI投资的关键点主要有三点：

①保本资产的确定

在CPPI中，保本资产在保本期末需要有确定的现金流。如果在保本期末没有确定的现金流，将无法确定在当前为实现保本期末最低目标价值所需投资的保本资产的数量。

在实际投资中，有确定现金流的保本资产最好是选用剩余期限与保本周期相匹配的高信用等级的零息票据，如零息国债。由于国内债券市场中此类国债较少，因此在本基金的投资中，主要选用高信用等级的三年期债券。对于认购期以后投资者追加的申购资金，将尽可能地投入剩余期限与保本周期剩余期限相匹配的高信用等级的三年期债券。

②放大倍数的确定

在CPPI中，安全垫是收益资产可承受的最高损失限额。因此收益资产变现时所能承担损失的比例上限是放大倍数的倒数。所以，安全垫放大倍数不能过高，过高则可能出现在需要清空股票时，因为流动性不足而使股票损失超过安全垫。但安全垫放大倍数又不能过低，过低则收益资产数量不够，使基金收益些不足。

因此，在本基金的投资中，本基金管理人将着重考察保本周期内的市场中长期走势，根据市场的中长期态势，适度调整安全垫中长期的放大倍数。在市场处于弱市时，辅以TIPP投资策略以控制基金风险，确保基金保本目标的实现。TIPP是CPPI一种保守投资的发展形式，主要是在投资组合净值提升时，将投资组合的期末最低目标价值随之提高，以锁定前期已实现收益。

③安全垫放大倍数的维持

根据CPPI，只有当安全垫的上限大倍数在一定时间内保持恒定，才能保证在安全垫减少至零时，收益资产的数量也能按需要同时减少至零，以保证基金的本金安全。如下图所示：

安全垫趋近于零时收益资产投资额同时趋近于零

在实际应用中，如果要保持安全垫放大倍数的恒定，则需要根据投资组合市值的变化随时调整收益资产与保本资产的比例，而这将给基金带来高昂的交易费用，同时当市场发生较大变化时，为维持固定的放大倍数，基金有可能出现过激投资（收益资产过多或过少）。

因此，在本基金的实际投资中，对于"恒定比例"采取如下两个方法进行处理：

Ⅰ）为维持收益资产与安全垫的放大倍数，基金管理人对收益资产与保本资产的比例进行定期调整而不是随时调整，同时管理人还将根据这种调整可能造成的交易费用与冲击成本，设立调整阀值（即调整资产比例所能接受的最高冲击成本与交易费用），根据调整阀值来确定调整的最佳时点，以降低交易费用。

Ⅱ）为尽量减少基金可能出现的过激投资，本基金管理