（上接D26版）

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
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
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
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
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
华龙证券有限责任公司
注册（办公）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
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：029-95582
网址：www.westsecu.com.cn
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
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
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：028-86711410027-87618882
网址：www.tfzq.com
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
场内代销机构
场内代销机构是由中国证监会核准的具有开放式基金代销资格，并经上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司认可的上海证券交易所会员，名单详见上证所网站www.sse.com.cn。场内代销机构的相关信息通过上证所网站登载。
基金管理人可以根据相关法律法规要求，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。
（二）注册登记机构
名称：中国证券登记结算有限责任公司
注册地址：北京市西城区金融大街27号投资广场23层
法定代表人：陈耀先
电话：010-58598835
传真：010-58598834
联系人：任瑞新
（三）相关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
（四）审计基金资产的会计师事务所
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号东方广场东方经贸城安永大楼（即东3办公楼）16层
法定代表人：葛明
电话：010-58153322、010-58152145
传真：010-85188298
签章注册会计师：张小东、王珊珊
联系人：王珊珊

四、基金的名称

本基金名称：银华核心价值优选股票型证券投资基金。

五、基金的类型：

本基金类型：契约型、开放式

六、基金的投资目标

本基金的投资目标是：通过积极优选具备利润创造能力并且估值水平具备竞争力的公司，同时通过优化风险收益配比以获取超额收益，力求实现基金资产的长期稳定增值。

七、基金的投资方向

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具。在正常市场情况下，本基金投资组合的基本范围：股票资产（A股以及监管机构授权的其他市场的股票资产等）、债券资产（国债、金融债、企业债、可转债等债券资产）、货币市场工具（含央行票据、债券回购等）以及现金资产；本基金还可以投资法律、法规允许的其它金融工具。各类资产投资比例须符合《基金法》的规定。

八、基金的投资策略和投资组合

在价值创造主导的投资理念指导下，本基金的投资策略以自下而上的股票精选为主，同时也通过辅助性的主动类别资产配置，在投资组合中加入债券资产以降低整个资产组合的系统性风险。本基金充分发挥“自下而上”的主动选股能力，通过定量的业绩归因分析深入发掘主动性回报的相关信息，适当加大选股因素的贡献度，借助投资组合优化技术实现投资风险与收益的最佳配比。

1.股票投资策略

从估值至上的价值投资理念出发，本基金坚持以具有价值创造优势和估值优势的公司作为个股选择的主要目标。

在宏观经济快速发展、市场化程度不断提高的过程中，行业经济秩序呈现出非均衡的特征，只有那些以价值增长为核心的公司才能在激烈的市场竞争中胜出，因此本基金以严格的价值创造评估为基础，精选个股获得基金资产的长期稳定增长。

①首先根据公司的商业模式、管理能力、财务状况等影响企业持续经营的因素，分析公司目前的价值创造力；

②根据宏观经济趋势、产业发展周期、产品生命周期、企业的创新能力、企业竞争优势等影响企业成长能力的因素，分析企业未来的价值创造力；

③运用适合中国资本市场实际的定量估值体系，对企业的估值水平进行评估；

④根据严格的量化指标构建股票投资的备选库，在把握宏观经济和行业趋势的同时，我公司主要以竞争力分析、价值指标、增长率等指标选择进入股票备选库的个股，即通过对经济数据和经济政策的分析，对主要经济变量做出预测，作为股票选择的基础；通过对行业增长前景和行业结构的分析，预测公司经营环境的变化；通过对公司竞争策略和核心竞争力的分析，选择具有可持续竞争优势的公司；通过价值指标来衡量公司的价格是高估还是低估，主要采用指标包括PB、PE等；在建立股票库后，根据企业基本面（包括的价值创造力）、成长趋势（未来的价值创造力）和企业当前的估值水平对个股进行综合评级；并根据公司价值创造力和公司成长的不同特征，将股票分类；

⑤基于对股票的分类和个股的综合评级水平，遵循基金投资组合构建原则及风格特征形成最终的股票投资组合。

在投资组合构建的具体过程中，本基金将综合考虑企业的估值水平、核心竞争力以及市场预期三个方面的因素：

1）估值水平

本基金认为股票估值水平的高低最终将会决定投资回报率的高低，因此本基金将对公司的估值优势进行评级，将那些估值水平具备国内市场甚至国际市场竞争力的公司锁定为我们的投资目标。由于驱动公司价值创造的因素不同，本基金将借鉴国际上通用的估值理念，针对不同类型的公司以及公司发展过程中所处的不同阶段，采用不同的价值评估指标（PE、PB、EV/EBITDA等指标以及DCF模型）对公司的价值进行评估，甄选出估值水平在国内市场或者国际市场具备竞争力的公司作为投资对象。

2）企业的核心竞争力

在估值水平具备竞争力的基础上，通过企业素质方面的考察，我们不但要根据企业现有的业务组合和盈利能力评估企业当前的价值创造能力，还要根据宏观经济趋势、产业发展周期、产品生命周期、企业的创新能力、企业竞争优势等影响企业成长能力的因素，分析企业未来的价值创造力。具备核心竞争力的公司能够在激烈的市场竞争中取得相对于竞争对手的竞争优势，而这种竞争优势能够为公司带来超越于竞争对手的市场份额或者高于行业平均水平的回报率，因此本基金将投资对象锁定为具有价值创造优势的公司。在考量企业的核心竞争力过程中，首先由行业研究员根据行业的特点总结出行业内的公司关键成功要素，交由整个投资团队进行讨论，并确定影响行业内上市公司的几个关键成功因素；其次研究员在具体研究公司时，围绕行业的关键成功因素，总结出公司可能的核心竞争能力，然后由投资研究团队进行可模仿性检验、可持久性检验、专用性检验、可替代检验和竞争优势检验，识别出企业核心竞争能力并进行评分；最后，按照不同的权重进行加权，根据得分的多少确定公司的核心竞争力的强弱。

3）市场预期

在股票投资中，本基金不但关注公司的估值水平和公司的核心竞争力所带来的价值创造力，而且关注市场预期对股票价格的影响，将市场预期作为个股选择的重要考虑因素。由于股票价格反映的是公司未来的经营状况，因此包含公司未来基本面信息的市场预期就成为驱动股价变化的驱动因素，这些市场预期反映未来可能出现的影响企业基本面的重要事件，它将在一定阶段一定程度上催化或者抑制公司的股价，因此，能够清楚地了解市场各参与主体之间的预期及预期的变化，将在一定程度上帮助基金管理人把握好公司的估值水平与时机。

根据企业价值创造力和核心竞争力评估，本基金在投资中将倾向于选择以下四类公司：

1）上游具备垄断性质的资源型企业，能够分享中国以及世界经济的增长，通过“量增价升”来提升公司业绩；

2）在中国经济资源环境下具备全球范围的竞争力，并且管理层有能力将这种竞争力发展为相对全球范围内竞争对手的竞争优势；

3）具有品牌溢价和差异化的竞争优势，能够锁定相对于竞争对手更高的利润率；

4）具有清晰明确的发展策略，管理层具备强有力的执行能力，作为行业的整合者出现，能够穿越经济周期。

由于本基金坚持估值至上的投资理念，基金的股票投资组合具有自下而上的个股精选风格特征，因此本基金的股票投资策略可能形成较高的行业集中度，从而出现投资组合流动性下降的风险和承担较高非系统风险，本基金将结合行业整体估值水平评估、行业发展趋势分析，对股票投资组合的行业分布进行适度调整。

2.债券投资策略

本基金的债券投资策略将采取久期调整、收益率曲线配置和类属配置等积极投资策略，发现、确认并利用市场失衡实现组合增值。

①根据利率预期调整久期

久期调整是根据对基准利率水平的预期，在预期基准利率下降时，适当增加组合久期，以较多地获得债券价格上升带来的收益，同时获得比较高的利息收入；在预期基准利率上升时，缩短组合久期，以规避债券价格下降的风险。本基金将久期调整视为获取稳定债券收益的关键。

本基金将深入分析和研究利率走势和收益率期限结构，为积极债券投资提供基础。利率的变化与宏观经济和货币政策息息相关，研究利率走势具有很强的客观性和现实可行性，这是债券投资组合的战略配置基础。

②根据收益率曲线变化预期确定组合策略

收益率曲线配置是在确定组合久期后，进一步预测未来收益率曲线可能的变化形态，确定采用集中策略、哑铃策略或梯形策略等，在长期、中期和短期债券间进行配置，以从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。一般而言，当我们预期收益率曲线变陡时，我们将可能采用集中策略；而当预期收益率曲线变平时，我们将可能采用两端策略。梯形策略则是把组合平均分配在收益率曲线不同的点上，一般在预测收益率曲线不变或平行移动时采用。

③根据收益率和流动性等因素确定类属配置

类属配置包括各市场债券及各债券种类间的配置。根据各市场、各券种的相对投资价值、流动性及信用风险，增持相对低估、价格将上升的类属，减持相对高估、价格将下降的类属，借以取得较高的总回报。

3.类别资产配置

本基金为“自下而上”的精选股票型基金，力求借助基金管理人在股票选择上所具备的经验和能力，通过精选个股实现基金资产的长期稳定增值。但是鉴于中国股市目前仍具备新兴市场波动性较大的特征，因此也将类别资产的主动性配置作为基金投资的辅助策略。

本基金在做类别资产的主动性配置时所考虑的因素主要有：整体市场估值水平、市场预期、宏观经济运行状况、利率水平、货币供应量、制度因素。

在整体市场估值水平方面，本基金主要关注市场整体估值水平的高低以及市场整体盈利增长速度的高低；在市场预期方面，本基金将主要考虑驱动股票市场向上或者向下的驱动因素以及各市场主体之间市场预期之间的差距；在宏观经济方面，本基金主要关注GDP、工业增加值以及社会商品零售总额的增长速度；在利率水平方面，主要关注由于市场收益率水平变化引起的资本成本的变化；在政策方面主要关注政府货币政策、财政政策以及其他产业政策的变动。

除以上考虑因素外，在做类别资产的主动性配置时我们也会利用基金管理人在长期投资管理过程中所累积的经验，以应对突发事件、财报季节效应以及市场非有效例外效应所形成的短期市场波动。

4.风险收益相匹配

本基金将借鉴国外风险管理的成功经验，采用国际通行的风险管理方法实现风险的识别、度量和控制，通过调整风险结构，以优化基金的风险收益匹配。本基金在投资中利用Barra多因子模型优化投资组合，将与行业、投资风格密切相关的风险因素控制在最低程度，借助主动选股获利，通过优化组合增强超额收益。

九、业绩比较基准

本基金投资的业绩比较基准：沪深300指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。

十、基金的风险收益特征

本基金是属于证券投资基金中的较高风险、较高收益的产品，其预期风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金将力求在严格控制风险的前提下实现较高的投资收益。

十一、投资组合报告

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。

本投资组合报告所载数据取自本基金2011年1季度报告，本投资组合报告所载数据截至2011年3月31日。

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	14,671,366,799.48	87.46
	其中：股票	14,671,366,799.48	87.46
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	1,384,458,677.88	8.25
6	其他资产	719,408,613.47	4.29
7	合计	16,775,234,090.83	100.00

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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	10,791,570,684.49	64.58
C0	食品、饮料	378,608,229.09	2.27
C1	纺织、服装、皮毛	115,181,617.41	0.69
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,113,123,579.80	6.66
C5	电子	336,524,621.28	2.01
C6	金属、非金属	2,923,584,462.92	17.50
C7	机械、设备、仪表	5,641,350,693.03	33.76
C8	医药、生物制品	283,197,480.96	1.69
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	1,722,407,353.84	10.31
H	批发和零售贸易	1,282,999,730.57	7.68
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	566,407,319.53	3.39
L	传播与文化产业	307,981,711.05	1.84
M	综合类	-	-
	合计	14,671,366,799.48	87.80

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	88,000,000	1,627,120,000.00	9.74
2	002024	苏宁电器	99,999,979	1,282,999,730.57	7.68
3	000012	南玻A	58,600,000	1,207,160,000.00	7.22
4	600019	宝钢股份	160,002,156	1,131,215,242.92	6.77
5	600703	三安光电	20,008,282	878,363,579.80	5.26
6	600050	中国联通	150,087,151	853,995,889.19	5.11
7	000800	一汽轿车	48,800,020	817,400,335.00	4.89
8	000527	美的电器	40,000,000	749,600,000.00	4.49
9	000425	徐工机械	20,000,000	553,800,000.00	3.31
10	600660	福耀玻璃	35,677,000	423,129,220.00	2.53

4.报告期末按债券品种分类的债券投资组合
注：本基金本报告期末未持有债券投资。
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
注：本基金本报告期末未持有债券投资。
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。
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。
8. 投资组合报告附注
8.1 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。
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形。
8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,597,880.20
2	应收证券清算款	678,774,288.11
3	应收股利	19,494,000.00
4	应收利息	257,310.19
5	应收申购款	17,285,134.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	719,408,613.47

8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注：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

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	600104	上海汽车	1,627,120,000.00	9.74	重大事项连续停牌

8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
注：由于四舍五入的原因，比例的分项之和与合计可能有尾差。

十二、基金的业绩

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。基金的过往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。

本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

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
2006.1.1至2006.12.31	164.37%	1.45%	92.54%	1.10%	71.83%	0.35%
2007.1.1至2007.12.31	121.66%	1.99%	107.13%	1.82%	14.53%	0.17%
2008.1.1至2008.12.31	-53.15%	2.21%	-56.29%	2.40%	3.14%	-0.19%
2009.1.1至2009.12.31	116.08%	1.78%	68.71%	1.63%	47.37%	0.15%
2010.1.1至2010.12.31	-2.72%	1.62%	-9.86%	1.24%	7.14%	0.38%
最近三个月（2011.1.1至2011.3.31）	1.58%	1.55%	2.64%	1.09%	-1.06%	0.46%
自基金合同生效日（2005.9.27）起至2011.3.31	507.27%	1.79%	173.53%	1.66%	333.74%	0.13%

十三、费用概览

（一）与基金运作有关的费用

1.基金费用的种类

①基金管理人的管理费；

②基金托管人的托管费；

③基金财产拨划支付的银行费用；

④基金合同生效后的信息披露费用；

⑤基金份额持有人大会费用；

⑥基金合同生效后的会计师费和律师费；

⑦基金的证券交易费用；

⑧按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。

2.基金费用的费率、计提方法、计提标准和支付方式

①基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值1.5%年费率计提。计算方法如下：

H=E×1.5%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

②基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.25%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

③基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。降低基金管理费率和基金托管费率，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前3个工作日在至少一种指定媒体上刊登公告。

本条第1款第③至第⑧项费用由基金管理人和基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

3.不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金资产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金募集期间所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。基金收取认购费的，可以从认购费中列支。

（二）与基金销售有关的费用

1.申购费

申购费率：本基金采用前端收费的形式收取申购费用，申购费率按申购金额的大小分为三档，具体如下表所示：

	申购金额	申购费率
申购费率	100万元以下	1.5%
	100万元（含）至1000万元	1.2%
	1000万元（含）以上	1500元

2.赎回费

赎回费率：随投资者持有本基金的时间的增加而递减：

	持有期限	赎回费率
赎回费率	超过2年	0%
	一年到两年（含两年）	0.2%
	一年以内（含一年）	0.5%

赎回费总额的25%归基金财产，75%用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

3. 基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整费率或收费方式，基金管理人最迟应于新的费率或收费方式实施日前2日在至少一种指定媒体上刊登公告。

4.各销售机构在技术条件许可的情况下，可开通各类电子交易方式（如网上交易、电话交易）。电子交易方式适用的申购、赎回费率可不受上述费率结构限制，具体费率由基金管理人与各销售机构约定。

5.转换费

相关规则由基金管理人届时根据相关法律法规及基金合同的规定制定并公告。

6.申购费用与赎回费用的计算方式

净申购金额=申购金额/（1+申购费率）

申购费用=申购金额－净申购金额

赎回费用=赎回份额 × T日基金份额净值×赎回费率

7.T日的基金份额净值在当天收市后计算，并在T+1日公告。遇特殊情况，经中国证监会同意，可以适当延迟计算或公告。

（三）税收

基金、基金份额持有人根据国家有关规定纳税。

十四、对招募说明书更新部分的说明

银华核心价值优选股票型证券投资基金招募说明书依据《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》及其它有关法律法规的要求，对本基金原更新招募说明书进行了更新，主要更新内容如下：

1、在“三、基金管理人”中，对基金管理人的主要人员情况进行了更新。

2、在“四、基金托管人”中，对基金托管人的基本情况及相关业务经营情况进行了更新。

3、在“五、相关服务机构”中，增加上海农村商业银行股份有限公司、乌鲁木齐市商业银行股份有限公司、重庆银行股份有限公司、浙商证券有限责任公司、天风证券有限责任公司及西藏同信证券有限责任公司为代销机构；更新了部分代销机构的资料。

4、在“九、基金的投资”部分，将“（四）业绩比较基准”中的“新华富时A200指数×80%+新华巴克莱资本中国全债指数×20%”修改为“沪深300指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。”；更新了最近一期投资组合报告的内容。

5、在“十、基金的业绩”部分，更新了截至2011年3月31日的基金投资业绩。

6、在“二十二、其他应披露事项”中，列出了自上次招募说明书更新截止日以来涉及本基金的重要公告。

7、对部分表述进行了更新。

银华基金管理有限公司
2011年5月11日

（上接D30版）

⑥世纪证券有限责任公司

注册地址：	深圳市深南大道7088号招商银行大厦40-42楼
办公地址：	深圳市深南大道7088号招商银行大厦40-42楼
法定代表人：	卢长才
联系人：	张婷
电话：	0755-83199511
传真：	0755-83199545
客户服务电话：	0755-83199599
网址：	http://www.csco.com.cn/

⑦中航证券有限公司

注册地址：	南昌市抚河北路291号
办公地址：	南昌市抚河北路291号
法定代表人：	杜航
联系人：	余雅娜
电话：	0791-6768763
传真：	0791-6789414
客户服务电话：	400-8866-567
网址：	http://www.avicsec.com/

⑧华林证券有限责任公司

注册地址：	深圳市福田区民田路178号华融大厦5、6楼
办公地址：	深圳市福田区民田路178号华融大厦5、6楼
法定代表人：	段文清
联系人：	杨玲
电话：	0755-82707888
传真：	0755-82707850
客户服务电话：	4008802888或致电各地营业部客服电话
网址：	http://www.chinalions.com/

⑨德邦证券有限责任公司

注册地址：	上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼
办公地址：	上海市浦东新区福山路500号城建国际中心26楼
法定代表人：	方加春
联系人：	罗芳
电话：	021-68761616
传真：	021-68767981
客户服务电话：	4008888128
网址：	http://www.tebon.com.cn

⑩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、8、10层
法定代表人：	黄金琳
联系人：	张腾
电话：	0591-87278701
传真：	0591-87841150
客户服务电话：	96326（福建省外请加拨0591）
网址：	http://www.gfhfzq.com.cn

⑪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：	甘肃省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
电话：	0931-8888088
传真：	0931-4890515
客户服务电话：	0931-4890619 4890618 4890100
网址：	http://www.hlzqgs.com/

⑫中国国际金融有限公司

注册地址：	中国北京建国门外大街1号 国贸大厦2座28层
办公地址：	中国北京建国门外大街1号 国贸大厦2座28层
法定代表人：	李剑阁
联系人：	王雪筠
电话：	010-65051166
传真：	010-65051156
客户服务电话：	（010）85679238/85679169；（0755）83195000；（021）63861195；63861196
网址：	http://www.cicc.com.cn/

⑬财通证券有限责任公司

注册地址：	杭州市解放路111号
法定代表人：	沈继宁
联系人：	乔骏
电话：	0571-87925129
传真：	0571-87925100
客户服务电话：	96336（上海地区962336）
网址：	http://www.ctsec.com

⑭华鑫证券有限责任公司

注册地址：	深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层
办公地址：	上海市肇嘉浜路华鑫大厦
法定代表人：	王文学
联系人	黄旭成
电话：	021-64316962
传真	021-64316962
客户服务电话	021-32109999
网址：	http://www.cfsc.com.cn

⑮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12层、15层
法定代表人：	刘弘
联系人：	谢亚凡
电话：	010-5922 6788
传真：	010-5922 6840
客户服务电话：	4008878827
网址：	http://www.ubsecurities.com

⑯中国建银投资证券有限责任公司

注册地址：	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20层
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20层
法定代表人：	杨明辉
联系人：	杨瑞芳
电话：	0755-82026511
传真：	0755-82026539
客户服务电话：	4006008008
网址：	http://www.cjis.cn/

⑰中山证券有限责任公司

注册地址：	深圳市福田区益田路6009号新世界中心29层
办公地址：	深圳市福田区益田路6009号新世界中心29层
法定代表人：	吴泳良
联系人：	李珍
电话：	0755-82943755
传真：	0755-82940511
客户服务电话：	4001022011
网址：	http://www.zszq.com.cn

⑱信证券有限责任公司

注册地址：	呼和浩特市新城区锡林南路18号
办公地址：	北京市西城区闹市口大街1号长安兴融中心西楼11层
法定代表人：	孔佑杰
联系人：	陈书彬
电话：	010-88086830
传真：	010-66412537
客户服务电话：	010-66413306
网址：	http://www.rxzq.com.cn

⑲长江证券有限责任公司

注册地址：	黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
办公地址：	黑龙江省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
电话：	0451-82336863
传真：	0451-82287211
客户服务电话：	4006662288
网址：	http://www.jhzq.com.cn

⑳天源证券经纪有限公司

注册地址：	青海省西宁市长江路53号汇通大厦六楼
办公地址：	深圳市民田路新华保险大厦18楼
法定代表人：	裴东平
联系人：	关键
电话：	0755-33331188
传真：	0755-33329815
客户服务电话：	4006543218
网址：	http://www.tyzq.com.cn

㉑华宝证券有限责任公司

注册地址：	上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦23层
办公地址：	上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦23层
法定代表人：	陈林
联系人：	徐方亮
电话：	021-50122222
传真：	021-50122200
客户服务电话：	4008209898，021-38929908
网址：	http://www.cnhbstock.com

㉒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
办公地址：	厦门市莲前西路二号莲富大厦十七楼
法定代表人：	傅毅辉
联系人：	卢金文
电话：	0592-5161816
传真：	0592-5161102
客户服务电话：	0592-5163588
网址：	http://www.xmzq.cn

㉓爱建证券有限责任公司

注册地址：	上海市南京西路758号23楼
办公地址：	上海市南京西路758号20-25楼
法定代表人：	郭林
联系人：	陈敏
电话：	021-32229888
传真：	021-62878783
客户服务电话：	021-63340678
网址：	http://www.ajzq.com

㉔英大证券有限责任公司

注册地址：	深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
办公地址：	深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
法定代表人：	赵文宏
联系人：	王睿
电话：	0755-83007069
传真：	0755-83007167
客户服务电话：	0755-26982993
网址：	http://www.ydsc.com.cn

㉕财达证券有限责任公司

注册地址：	河北省石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦23至26层
办公地址：	河北省石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦23至26层
法定代表人：	翟建强
联系人：	刘亚静
电话：	0311-66006393
传真：	0311-66006249
客户服务电话：	4006128888
网址：	http://www.S10000.com

㉖大通证券股份有限公司

注册地址：	辽宁省大连市中山区人民路24号
办公地址：	辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连期货大厦39层
法定代表人：	于宏民
联系人：	谢立军
电话：	0411-39673202
传真：	0411-39673219
客户服务电话：	4008169169
网址：	http://www.daton.com.cn

（二）注册登记机构

名称：	博时基金管理有限公司（内容同基金管理人）

（三）律师事务所

名称：	国浩律师集团（北京）事务所
注册地址：	北京市朝阳区东三环北路38号泰康金融大厦9层
办公地址：	北京市朝阳区东三环北路38号泰康金融大厦9层
负责人：	王卫东
电话：	010-65171188
传真：	021-65176800
联系人：	黄伟民
经办律师：	黄伟民、陈周

（四）会计师事务所

名称：	普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址：	上海市浦东新区陆家嘴环路1233号汇亚大厦1604-1608室
办公地址：	上海市卢湾区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
法定代表人：	杨绍信
电话：	021-61238888
传真：	021-61238800
联系人：	张鸿
经办注册会计师：	汪棣、张鸿

四、基金的名称

博时价值增长贰号证券投资基金。

五、基金的类型

契约型开放式。

六、基金的投资目标

在力争使基金份额净值高于价值增长线水平的前提下，本基金在多层次复合投资策略的投资结构基础上，采取低风险适度收益配比原则，以长期投资为主，保持基