（上接D30版）

网址：www.hlzqgs.com

（90）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

（91）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：倪雨林

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

（92）新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A67

法定代表人：吴承根

电话：0571-87901053

传真：0571-87901913

客户服务电话：0571-967777

网址：www.stocke.com.cn

（93）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：翟璐

电话：027-87618882

传真：027-87618863

客户服务电话：028-86711410/027-87618882

网址：www.tfzq.com

（94）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：王钧

电话：021-36533017

传真：021-36533017

客户服务电话：400-881-1177

网址：www.xzsec.com

（95）英大证券有限责任公司

注册（办公）地址：深圳市福田区深南中路华能大厦30、31层

法定代表人：赵文安

电话：0755-83007069

传真：0755-83007069

客户服务电话：4008-698-698

网址：www.ydsc.com.cn

（96）华融证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街8号

办公地址：北京市西城区金融大街8号A座3层

法定代表人：丁之锁

联系人：陶颖

电话：010-58568040

传真：010-58568062

客户服务电话：010-58568118

网址：www.hrsec.com.cn

（97）万信证券有限责任公司

注册（办公）地址：呼和浩特市新城区锡林南路18号

法定代表人：孔佑杰

联系人：冯杰

电话：010-83991743

传真：010-66412537

客户服务电话：010-83991728

网址：http://www.rxzq.com.cn

基金管理人可根据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》和基金合同等的规定，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时履行公告义务。

（二）注册登记机构

名称：银华基金管理有限公司

住所：广东省深圳市深南大道6008号特区报业大厦19层

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C2办公楼15层

法定代表人：王立新（代）

电话：010-58163000

传真：010-58163027

联系人：窦凤

（三）出具法律意见书的律师事务所

名称：北京市众一律师事务所

住所：北京市东城区东四十条甲22号南新仓商务大厦A502室

负责人：常建

电话：010-64096089

传真：010-64096188

联系人：卫宇民

经办律师：云大慧、卫宇民

（四）会计师事务所及经办注册会计师

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

签章注册会计师：李慧民、王珊珊

电话：010-58153322、010-58152145

传真：010-85188298

联系人：王珊珊

**四、基金的名称**

银华领先策略股票型证券投资基金

**五、基金的类型**

股票型基金

**六、基金的运作方式**

契约型、开放式

**七、投资目标**

中国经济未来持续高速的增长使得投资于领先行业中的优势公司成为未来投资的主线之一。通过运用领先的资产配置策略，投资于领先优势并且具备估值吸引力的股票、债券，并在有效控制投资组合风险的前提下力求取得基金资产的长期稳定增值。

**八、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，包括国内依法发行上市的股票、债券、现金、短期金融工具、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其它品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的60%—95%；现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%，其中，基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%，基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。

**九、投资理念**

领先企业引领经济结构升级，领先策略创造超额回报。

**十、投资策略**

本基金为股票型基金，将采用定量与定性两种领先型指标相结合的方法来进行大类资产配置，通过领先策略投资于因经济结构升级、汇率循环、经济周期变化及产业政策支持而受益的领先行业。并在领先行业中遴选具备综合竞争实力、估值吸引力和增长潜力显著的领先公司完成投资组合的构建。

本基金的债券投资采取自上而下的久期配置、组合期限配置、类属配置策略和自下而上的个券精选相结合的积极投资策略，发现、确认并利用市场失衡实现组合增值。

1、一级资产配置策略

本基金将通过领先型资产配置策略进行大类资产配置，通过跟踪分析宏观经济领先指标、预测核心指标来识别经济周期所处的阶段，同时深入分析财政货币政策、本币相对于世界主要货币的估值合理性、资金供求、证券市场制度建设等多个方面的因素，对于证券市场投资环境作出全面的评估，通过定期估算股票市场整体的合理市盈率，并与市场实际平均市盈率水平做比较，根据两者之间的差异，结合对国家宏观经济、调控政策和证券市场资金面等的分析，判断股票市场是否被高估或低估以及偏离的程度，并据此进行资产配置。通过比较股票市场的整体收益率与相同期限债券收益率来评估股票和债券资产的吸引力，从而达到在两者间的转换。

2、行业配置策略

我们判断中国经济预计在未来可预见的时间里都将保持一个较高比例的增长，正处于经济发展模式转型，经济增长结构变化，城镇化进程加快，居民消费结构升级和工业化推动的产业结构升级的过程中。在宏观经济长期增长和产业结构升级的大背景下，我们相信将有大量的行业和公司取得领先优势，并获得快速成长。

本基金将投资对象锁定在那些在中国经济快速增长中具备领先优势，并且能够快速成长的行业和公司。具体包括在经济发展模式和经济结构调整中持续增长的领先行业和公司、在汇率循环中受益的领先行业和公司，在经济周期发生变化而受益的领先行业和公司、以及在产业政策中受益的领先行业和公司。

| 领先行业名称 | 满足领先行业的主要条件 |
|---|---|
| 经济结构领先 | 能够经济结构调整中持续稳定增长的行业 |
| 汇率循环领先 | 能够在本币估值的变化趋势中受益的行业 |
| 产业政策领先 | 能够长期受到产业、税收、国防等政策支持的行业 |
| 经济循环领先 | 能够在经济周期变迁和循环中受益的行业 |

①经济结构领先行业

经历了前期高速发展后，中国经济进入了转型期，这已经成为了各界的共识和管理层的重大战略决策，管理层正在或将要出台各种措施，努力促进我国经济发展的成功转型。我们认为，随着国家内需增长政策的推进，我国经济增长的主要驱动力将逐渐由投资、出口拉动向消费、出口拉动转变；随着城镇化和工业化进程的推进，国民收入的持续提高，产业结构将获得明显改善，消费升级趋势将更加明显。在这一变化中，将领先涌现出一批发展潜力巨大、盈利持续增长的行业和公司。欧美发达国家、日本、韩国等国家的经验表明，在经济发展的这一阶段中，零售、食品饮料、房地产、金融、汽车、电讯服务、医疗服务、装备制造、旅游传媒等行业将取得明显发展，而这些领先行业中的优势公司更是明显受益，持续稳定快速发展趋势明显。随着中国经济结构的调整，投资在这种调整进程中明显受益的领先行业或公司将会获得超额收益。

根据发达国家的发展经验，本基金定性地将零售、食品饮料、电讯服务、医疗服务、金融、地产、汽车、装备制造、旅游传媒、高新技术、新材料等行业界定为经济结构领先行业。

同时，将进一步根据各行业销售收入增长率、净利润增长率、毛利率变动趋势等定量指标确定上述行业是否进入领先增长行列，以适应中国国情。

②汇率循环领先行业

我国外汇管理体制向处于改革和发展进程中，资本项目尚未完全对外开放，人民币汇率尚未达到长期均衡水平。随着中国经济的持续快速发展，从长期看，人民币对主要经济体货币的升值趋势较为明显。由于汇率的变动对各行业的发展空间和盈利水平有重大影响，抓住在人民币升值趋势中明显受益的领先行业和领先公司，将可以获得较好的投资回报。

一般而言，本币升值进程中受益的行业包括：金融、地产、商业、航空行业，以及以进口原材料加工产品对内销售的行业，本基金将上述行业界定为汇率循环领先行业。

③经济政策领先

为推进国民经济发展模式的转型和经济结构的调整，国家将会出台各种倾斜政策，比如前不久就出台了重大装备制造业的支持政策、高新技术企业扶植政策以及鼓励节能降耗、环保等政策。政策的出台将明显改变各个行业的发展轨迹，从而对行业和公司的盈利能力和发展前景产生重大影响。通过投资受益于国家经济政策调整的领先行业，回避受经济政策抑制的行业，将可能取得良好投资收益。本基金将资备制造、军工、高新技术、新材料、新能源、节能环保等行业界定为经济政策领先行业，同时将动态根据管理层扶植政策的出台或变化，将新的受益行业纳入经济政策领先行业，将不再受到政策鼓励的行业剔除。

④经济循环领先

经济的波动不仅仅在驱动着股票和债券市场的运行趋势，而且还会导致不同行业的营业收入和营业利润发生结构性变化，通过领先策略投资于经济周期变化而受益的行业，是本基金在行业配置上的策略之一。根据行业和经济周期之间的关系，各行业可划分为以下两种：A、周期性行业。在经济周期循环波动过程中，一些行业相对于其他行业更加显著地受到经济周期的影响。这些行业主要应用于投资需求，具有建设周期较长导致产能扩张较慢，固定成本占总成本比重较高导致经营杠杆系数很高，行业经营利润对销售量和价格的敏感性很高等基本特征。这些特点都会使得行业的营业利润及其增长率显著地受到经济周期的影响。基于以上分析，借鉴国际成熟经验的基础上，结合我国国情和管理人的行业研究经验，本基金确定建材、钢铁、能源、采掘、石化、房地产、汽车制造、机械等行业为周期性行业。B、稳定增长行业。稳定增长行业往往是生活必需品和公用事业，产品或者服务具有需求刚性的特征，同时生产和投资周期较短也使得供求关系基本平衡。同样根据稳定行业特征、借鉴国际经验和管理人的行业研究成果，本基金确定的稳定增长行业包括：金融、医疗服务、制药、化妆品、食品饮料、酒类、商业、烟草以及公用事业行业。

一般来说，在经济周期中，各行业相对表现如下表：

| 循环阶段 | 复苏期 | 繁荣期 | 滞胀期 | 衰退期 |
|---|---|---|---|---|
| GDP增长轨迹 | 开始上升 | 高速增长 | 增长缓慢或停滞 | 增长下降 |
| 利率趋势 | 小幅度上升 | 上升 | 大幅上升 | 下降 |
| 经济循环领先 | 建材、钢铁、能源、采掘、石化、机械 | 汽车、金融、房地产、消费、投资品 | 食品饮料、酒类、商业 | 医疗服务、制药 |

从中长期的角度看，本基金将通过识别所处经济周期的阶段，并将对应的行业界定为经济循环领先行业。

3、股票投资策略

在股票的选择上，本基金将运用定量与定性的指标相结合的方法来选择具有领先优势的股票，领先股票定量的指标主要有：相对估值指标、绝对估值指标，公司收入和利润的变化趋势、公司利润率的变化趋势等；定性的指标主要有：公司的竞争优势、市场一致预期、市场参与主体的情绪等。

在领先行业中遴选领先优势大、具备估值吸引力、增长潜力显著的公司是本基金主要的主要选股策略。

①选股标准

在股票选择方面，本基金首先从偿债能力、周转能力、盈利能力和成长潜力等四个层面评估上市公司的财务状况，精选具备领先能力的上市公司。具体指标如下：

偿债能力指标包括：流动比率、速动比率、资产负债率和有息负债投资资本比率等指标；周转能力指标包括：存货周转率、应收帐款周转率、流动资产周转率和总资产周转率等指标；盈利能力指标包括：毛利率、销售净利率、净资产收益率等指标；成长能力指标包括：营业收入增长率、营业利润增长率、净利润增长率、EBIT增长率、PEG等指标。如果对企业进行了绝对价值评估，成长性分析包括可以反映股东财富增长的EVA增长率等指标。

在对上市公司进行财务分析评估的基础上，本基金主要关注具备以下领先优势的企业作为本基金的投资对象：

1）所属的行业为中国经济发展进程中具有领先和主导地位的行业，并且具有中长期可持续增长的前景，满足本基金确定的领先行业标准。

2）公司拥有的资源、产品和经营能力在行业处于领先地位并可以保持长期竞争优势。

3）在所处的经济周期上升阶段中能有领先于同行业的其他企业，获得超越行业平均值的利润水平的优势。

4）在估值水平方面，具有与同行业和历史角度相比较的领先优势。

②选股流程

本基金管理人的研究团队进行针对性的实地调研、集中研讨、委托课题、实证分析等多种形式的系统研究，结合卖方研究机构的覆盖调查，根据股票的流动性和估值指标，运用数量化的方法对A股所有股票进行筛选，经过风险管理组审核无异议后形成股票基础库，并经由上述程序和标准对股票库进行管理和维护。

本基金通过调用该基础股票库，既可有效分享本基金管理人投资、研究资源，充分利用多年投资管理的成功经验和技能，又能有效提高股票选择的针对性和投资运作的效率。

2 确定本基金的基础股票库

在管理人的基础股票库范围之内，根据管理人对经济周期的识别而确定出的经济周期领先、经济结构领先、汇率循环领先和产业政策领先行业中，选择符合领先行业标准的公司作为本基金的基础股票库。

3 领先优势、估值吸引力、成长性评估

①领先优势评估

影响公司领先优势的主要因素包括资源、产品和经营能力，细化指标包括公司的行业地位、企业发展前景、主要管理团队的素质和公司治理结构四个层面。行业地位分析指标包括产品市场占有率，产品定价能力，公司产品在技术、配方、准入和品牌方面的壁垒；企业发展前景包括公司技术或服务的水准，企业在产品技术（或服务水平）方面的行业领先地位得以延续和扩展的能力，企业在国内外市场的开拓能力，以及企业的整合与重组能力；管理层素质包括管理层的前瞻性战略，对全球化的经济趋势与对本行业的影响的洞察力，发现潜在机遇能力，资本观念与运作能力以及外来资本保持开放合作的态度，熟悉资本运作规律，并以此改造和发展企业的能力；公司治理结构包括公司的经营管理是否规范有序，以及公司是否有针对管理层和核心技术人员、核心销售人员设计有效的激励制度。

②估值吸引力

估值吸引力分析指标包括绝对估值标准和相对估值标准两大类，相对估值指标包括公司当期以及未来两年动态PE、PB、PS、PEG、EBIT、EV/EBITDA等指标，通过与同行业公司以及国际可比公司进行估值比较，得出是否具备估值吸引力的分析结论。绝对估值模型主要针对不同的行业特征，在DCF、FIFF、EVA等估值模型中选择适合行业特征的估值模型对公司绝对价值进行评估。

③成长性分析

成长性指标包括：营业收入增长率、营业利润增长率、净利润增长率、EBIT增长率等指标。如果对企业进行了绝对价值评估，成长性分析包括可以反映股东财富增长的EVA增长率等指标。

4 构建投资组合

通过对本基金基础股票库公司的领先优势、估值吸引力和成长性分析，在领先行业中遴选出具备领先优势、估值优势和良好成长性的公司，结合本基金行业配置策略确定的行业配置比例，综合考虑风险管理和控制目标，完成基金投资组合的构建。

4、权证及其他品种的投资策略

权证为本基金辅助性投资工具，投资原则为有利于基金资产增值、控制下跌风险、实现保值和锁定收益。本基金除了运用B-S模型、二叉树模型、隐含波动率等方法对权证估值进行测算之外，通过对发行权证上市公司基本面进行深入研究的基础上，分析评估权证的内在价值，在有效控制权证投资风险的前提下，进行权证的投资。对于法律法规或者监管部门允许投资的其他品种，本基金按照有关规定进行投资。

5、债券投资策略

本基金的债券投资采取自上而下的久期配置、组合期限配置、类属配置策略和自下而上的个券精选相结合的积极投资策略，发现、确认并利用市场失衡实现组合增值。

①久期配置策略

利率是债券价格变化的核心驱动因素，久期是衡量纯债价格对利率敏感性的指标，久期配置策略就是在利率分析和预测的基础上对债券组合久期做出调整，在预期利率下降时，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。

本基金通过深入分析和研究世界和国内宏观经济形势、货币政策、财政政策、汇率政策以及资金供求关系，预测市场利率走势，在此基础上确定债券组合的久期，以及固息债、浮息债和含权债的配置。

②组合期限配置策略

组合期限配置策略是在确定组合久期后，通过对收益率曲线形状变化的预期选择债券组合类型（子弹型、哑铃型和阶梯型），确定短、中、长期债券的配置比例，以期在收益率曲线形状变化过程中获得债券价格变化带来的收益。

③类属配置策略

类属配置指国债、金融债和企业债等不同类属债券间的配置。本基金通过对流动性利差、信用利差分析来评估不同类属债券的相对投资价值，增持相对价值高的类属债券，减持相对价值低的类属债券，从而提高债券组合的投资回报率。

④个券精选策略

个券精选策略指基于对信用质量、期限和流动性等因素的考察，重点关注具有以下特征的债券：较高到期收益率、较高当期收入、预期信用质量将改善、期权价值被低估、或者属于创新品种而价值尚未被市场充分发现。通过深入研究，发掘这些具有较高当期收益率或者较高升值潜力的债券，可为投资者创造超额投资回报。

**十一、业绩比较基准**

本基金的业绩比较基准选定为：

沪深300指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%。

考虑本基金正常状态之下的股票资产投资比例，本基金选择市场代表性较好、具备较好公信力的沪深300指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%作为本基金产品的业绩比较基准。

若法律法规发生变化，或者证券市场中有其他代表性更强的业绩比较基准推出，基金管理人可以依据保护基金份额持有人合法权益的原则，对业绩比较基准进行相应调整。

**十二、风险收益特征**

本基金为股票型证券投资基金，预期风险与收益水平高于混合型基金、债券基金与货币市场基金，在证券投资基金中属于较高风险、较高收益的基金品种。本基金力争在控制风险的前提之下，使基金的长期收益水平高于业绩比较基准。

**十三、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。

基金托管人中国银行根据本基金合同规定，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。

本投资组合报告所载数据截至2011年12月31日（财务数据未经审计）。

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 | 951,201,108.74 | 78.58 |
| | 其中：股票 | 951,201,108.74 | 78.58 |
| 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 | 257,799,494.65 | 21.30 |
| 6 | 其他资产 | 1,461,352.98 | 0.12 |
| 7 | 合计 | 1,210,461,956.37 | 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 | 10,046,031.68 | 0.86 |
| B | 采掘业 | 71,642,881.58 | 6.16 |
| C | 制造业 | 210,699,900.39 | 18.11 |
| C0 | 食品、饮料 | 19,178,472.65 | 1.65 |
| 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 | 14,788,878.86 | 1.27 |
| C5 | 电子 | 5,464,241.64 | 0.47 |
| C6 | 金属、非金属 | 5,520,000.00 | 0.47 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 122,393,599.17 | 10.52 |
| C8 | 医药、生物制品 | 43,354,708.07 | 3.73 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 14,822,307.20 | 1.27 |
| E | 建筑业 | 22,551,029.04 | 1.94 |
| F | 交通运输、仓储业 | 21,164,028.80 | 1.82 |
| G | 信息技术业 | 48,866,847.96 | 4.20 |
| H | 批发和零售贸易 | 21,304,806.01 | 1.83 |
| I | 金融、保险业 | 337,793,521.48 | 29.04 |
| J | 房地产业 | 97,930,963.85 | 8.42 |
| K | 社会服务业 | 9,438,655.66 | 0.81 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | 84,940,135.09 | 7.30 |
| | 合计 | 951,201,108.74 | 81.76 |

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 | 600805 | 悦达投资 | 6,911,321 | 84,940,135.09 | 7.30 |
| 2 | 600015 | 华夏银行 | 5,578,175 | 62,642,905.25 | 5.38 |
| 3 | 600016 | 民生银行 | 10,136,843 | 59,706,005.27 | 5.13 |
| 4 | 600066 | 宇通客车 | 2,000,000 | 47,320,000.00 | 4.07 |
| 5 | 601601 | 中国太保 | 2,240,000 | 43,030,400.00 | 3.70 |
| 6 | 000562 | 宏源证券 | 4,000,000 | 42,880,000.00 | 3.69 |
| 7 | 000550 | 江铃汽车 | 1,785,808 | 35,698,301.92 | 3.07 |
| 8 | 600837 | 海通证券 | 4,330,400 | 32,088,264.00 | 2.76 |
| 9 | 601398 | 工商银行 | 7,083,705 | 30,034,909.20 | 2.58 |
| 10 | 000024 | 招商地产 | 1,636,894 | 29,464,092.00 | 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。

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。

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。

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 | 1,325,171.16 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 47,388.05 |
| 5 | 应收申购款 | 88,793.77 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,461,352.98 |

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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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。

**十四、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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2008年8月20日至2008年12月31日 | 1.66% | 0.36% | -14.00% | 2.21% | 15.66% | -1.85% |
| 2009年1月1日至2009年12月31日 | 102.71% | 1.87% | 62.82% | 1.43% | 39.89% | 0.44% |
| 2010年1月1日至2010年12月31日 | -9.31% | 1.64% | -7.46% | 1.11% | -1.85% | 0.53% |
| 2011年1月1日至2011年12月31日 | -29.27% | 1.53% | -16.91% | 0.91% | -12.36% | 0.62% |
| 自基金合同生效日（2008年8月20日）起至2011年12月31日 | 32.19% | 1.60% | 7.67% | 1.33% | 24.52% | 0.27% |

**十五、基金的费用与税收**

（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）因基金的证券交易或结算而产生的费用（包括但不限于经手费、印花税、证管费、过户费、手续费、券商佣金、权证交易的结算费及其他类似性质的费用等）；

4）基金合同生效以后的信息披露费用；

5）基金份额持有人大会费用；

6）基金合同生效以后的会计师费和律师费；

7）基金的资金汇划费用；

8）按照国家有关法律法规规定可以列入的其他费用。

2、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1）基金管理人的管理费

基金管理人的基金管理费按基金资产净值的1.5%年费率计提。

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的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10个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

2）基金托管人的基金托管费

基金托管人的基金托管费按基金资产净值的0.25%年费率计提。

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10个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。

3）除条第4款第3）至第8项费用由基金管理人和基金托管人根据有关法规及相应协议的规定，列入当期基金费用。

3、不列入基金费用的项目

本条第1款约定以外的其他费用，以及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财产的损失等不列入基金费用。

4、基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人可协商酌情调低基金管理费和基金托管费，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三个工作日在至少一种指定媒体上刊登公告。

（二）与基金销售有关的费用

1、认购费用

投资者需缴纳的认购费用按认购金额的大小划分为四档，具体如下表所示：

| | | |
|---|---|---|
| 认购费率 | 认购金额≥500万 | 固定收取1000元笔 |
| | 200万元≤认购金额<500万元 | 0.6% |
| | 50万元≤认购金额<200万元 | 0.8% |
| | 认购金额<50万元 | 1.2% |

认购费用用于本基金的市场推广、销售、注册登记等募集期间发生的各项费用。募集期间发生的信息披露费、会计师费和律师费等各项费用，不从基金资产中列支。

①认购份额的计算

认购本基金的认购费用采用前端收费模式，即在认购基金时缴纳认购费。本基金认购份额的计算包括认购金额和认购金额在基金认购期间内产生的利息，其中利息及利息折算的基金份额以注册登记机构的记录为准。

净认购金额=认购金额/（1+认购费率）

认购费用=认购金额-净认购金额

认购份额=（认购金额-认购费用+利息）/基金份额面值

认购金额的有效份额保留到小数点后两位，剩余部分舍去，舍去部分所代表的资产归基金所有。

②认购确认

当日（T日）在规定时间内提交的申请，投资者应在T+2日到网点查询交易情况，在募集截止日后4个工作日内可以到网点打印交易确认书。

2、申购费

本基金的申购费用由投资者承担，不列入基金资产，用于基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。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五档，具体如下表所示：

| | | |
|---|---|---|
| 申购费率 | 申购金额≥500万 | 固定收取1000元笔 |
| | 200万元≤申购金额<500万元 | 0.6% |
| | 100万元≤申购金额<200万元 | 1.0% |
| | 50万元≤申购金额<100万元 | 1.2% |
| | 申购金额<50万元 | 1.5% |

3、赎回费率

本基金的赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，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。赎回费率随投资者持有本基金的时间的增加而递减，具体如下表所示：

| | | |
|---|---|---|
| 赎回费率 | 持有期< 1年 | 0.5% |
| | 1年≤持有期< 2年 | 0.2% |
| | 持有期≥2年 | 0% |

4、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2日前在至少一种指定媒体上刊登公告。

5、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。

6、本基金的申购份额由申购金额扣除申购费用后除以申请当日基金份额净值确定，计算公式如下：

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

申购份额 = （净申购金额）/T日基金份额面值

申购的有效份额计算保留到小数点后两位，剩余部分舍去，舍去部分所代表的资产归基金所有。

7、本基金的赎回金额由赎回总额扣除赎回费用后确定，计算公式如下：

赎回总额=赎回份额×T日基金份额净值

赎回费用=赎回总额×赎回费率

赎回金额=赎回总额-赎回费用

赎回金额的计算保留到小数点后两位，剩余部分舍去，舍去部分所代表的资产归基金所有。

8、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，可以适当延迟计算或公告并报中国证监会备案。

（二）税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体，依照国家法律法规的规定履行纳税义务。

**十六、对招募说明书更新部分的说明**

银华领先策略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，并根据本基金管理人在本基金成立后对本基金实施的投资经营活动进行了内容补充和更新，主要更新内容如下：

1、在“重要提示”部分，更新了招募说明书内容的截止日期及相关财务数据的截止日期。

2、在“二、释义”中，根据证监会对《销售管理办法》的修订情况，对“《销售管理办法》”的释义进行了更新；

3、在“三、基金管理人”部分，对基金管理人的概况和主要人员情况进行了更新。

4、在“四、基金托管人”部分，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。

5、在“五、相关服务机构”部分，删除了本基金管理人上海分公司相关信息；增加佛山顺德农村商业银行股份有限公司以及日信证券有限责任公司为代销机构，删除代销机构华泰联合证券有限责任公司的相关信息，并更新了部分代销机构的资料；对本基金经办注册会计师信息进行了更新。

6、在“七、基金的投资”部分，更新了最近一期的投资组合报告。

7、在“十一、基金的业绩”部分，说明了基金合同生效至2011年12月31日的基金投资业绩。

8、在“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。

9、对部分表述进行了更新。

**银华基金管理有限公司**

**2012年4月6日**

---

证券代码：000887　证券简称：中鼎股份　公告编号：2012-05

证券代码：125887　证券简称：中鼎转债

# 安徽中鼎密封件股份有限公司第五届董事会第十三次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

安徽中鼎密封件股份有限公司第五届董事会第十三次会议于2012年4月5日以通讯方式召开。会议通知于3月30日以传真和电子邮件方式发出。本次会议应到董事7人，实到董事7人，会议由董事长夏鼎湖召集。经与会董事认真审议，通过以下议案：

《内部控制规范实施工作方案》

详见同日公告的《内部控制规范实施工作方案》。

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

特此公告

**安徽中鼎密封件股份有限公司**

**董 事 会**

**2012年4月6日**

# 内部控制规范实施工作方案

**安徽中鼎密封件股份有限公司**

**二〇一二年三月三十日**

**前言**

根据财政部、证监会等五部委《企业内部控制基本规范》及相关配套指引要求，为贯彻落实好中国证券监督管理委员会安徽监管局《关于做好辖区上市公司内部控制规范实施有关工作的通知》（皖证监函字〔2012〕52号，以下简称“皖证监局52号函”）精神，安徽中鼎密封件股份有限公司（以下简称“中鼎股份”或“公司”）高度重视内部控制建设工作。内部控制作为一种监管手段，不仅是为了满足监管的要求，更可以通过实施内部控制去提升公司管理水平，提高经营效率，为达到公司战略目标、实现公司可持续健康发展奠定良好基础。本实施方案的制定，是为了健全企业内部控制规范体系、夯实公司发展基础和提高公司防范、抵御风险的能力。为进一步规范公司内控制度，促进公司规范运作，推动公司的持续健康发展，保护投资者的合法权益，及保障公司资产安全，公司参照财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引、皖证监局52号函和深圳证券交易所（以下简称“深交所”）《上市公司内部控制指引》等相关规定，以风险导向为原则，就公司加强内部控制建设的有关工作做出部署，并形成本工作方案。

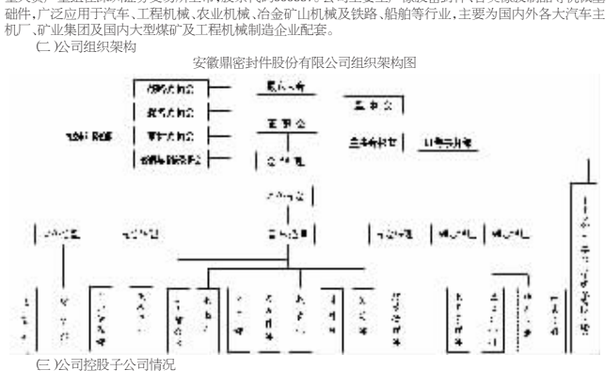
一、公司基本情况介绍

（一）公司概况

安徽中鼎密封件股份有限公司前身系创建于1980年的宁国密封件厂，2006年11月，中鼎股份通过实施重大资产重组在深圳证券交易所上市，股票代码000887。公司主要生产橡胶密封件、各类橡胶制品等机械基础件，广泛应用于汽车、工程机械、农业机械、冶金矿山机械及铁路、船舶等行业，主要为国内外各大汽车主机厂、矿业集团及国内大型煤矿及工程机械制造企业配套。

（二）公司组织架构

安徽鼎密封件股份有限公司组织架构图



（三）公司控股子公司情况

纳入合并报表范围的控股子公司见下表：

公司主要控股子公司情况

（截止2011年底）

| 子公司名称 | 控股比例 | 注册资本 | 经营范围 |
|---|---|---|---|
| 安徽中鼎减震橡胶技术有限公司 | 95% | 17500万元 | 减震橡胶制品的研发、生产与销售 |
| 安徽中鼎精工技术有限公司 | 100% | 9500万元 | 生产销售设计、开发汽车零部件、机械、电子、五金制品 |
| 安徽中鼎泰克汽车密封件有限公司 | 50% | 500万美元 | 生产销售汽车制动系统用橡胶制品及其他橡胶制品 |
| 安徽中鼎金亚汽车管件制造有限公司 | 60% | 250万美元 | 生产经营资产的汽车工业、非公路机械工业用管材、零部件及其他相关管件产品 |
| 安徽新科活性粉体技术有限公司 | 100% | 800万元 | 废橡胶、废塑料活性粉体、活化改性剂制品的研发、生产、销售与服务 |
| 安徽库伯油封有限公司 | 100% | 5000万元 | 油封制品、密封件、特种橡胶制品的研发、生产、销售与服务 |
| 安徽宁国中鼎模具制造有限公司 | 100% | 600万元 | 橡胶、塑料及其他产品用金属模具的制造与销售 |
| 武汉中鼎汽车零部件有限公司 | 95% | 3000万元 | 橡胶密封件、汽车用橡胶制品等机械基础产品生产与销售 |
| 安徽安大中鼎橡胶技术开发有限公司 | 65% | 100万元 | 橡胶零部件产品及其工艺、材料的研发改进制造、技术转让、服务 |
| 天津飞龙橡胶制品有限责任公司 | 