(上接D18版)
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:王钧
电话:021-36533016
传真:021-36533017
客户服务电话:400-881-1177
网址:www.xzsec.com
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
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
国开证券有限责任公司
注册地址:北京市朝阳区安华外馆斜街甲1号泰利明苑写字楼A座二区4层
办公地址:北京市东城区东直门南大街1号来福士中心办公楼25层
法定代表人:黎维彬
联系人:朱瑜
电话:010-51789309
传真:010-51789307
公司网站:www.gkzq.com.cn
日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
大通证券股份有限公司
注册地址:大连市中山区人民路24号
办公地址: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:张智河
联系人:谢立军
电话:0411-39673202
传真:0411-39673219
客户服务热线:4008-169-169
公司网站:www.daton.com.cn
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
住所:北京市西城区太平桥大街17号
法定代表人:陈耀先
联系人:朱立元
办公地址:北京市西城区太平桥大街17号
电话:010-66210988、010-59378888
传真:010-66210938
(三)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
(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:李慧民、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 (当前的价值创造力)、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对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。

基金托管人中国建设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取自本基金2012年1季度报告,本投资组合报告所载数据截至2012年3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	8,611,962,116.21	75.89
	其中:股票	8,611,962,116.21	75.89
2	固定收益投资	531,975,000.00	4.69
	其中:债券	531,975,000.00	4.69
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	1,066,233,399.35	9.40
	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	1,123,510,180.28	9.90
6	其他资产	14,582,347.18	0.13
7	合计	11,348,263,043.02	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	338,184,117.90	3.02
B	采掘业	391,226,216.51	3.50
C	制造业	3,739,932,182.41	33.42
C0	食品、饮料	510,615,964.89	4.56
C1	纺织、服装、皮毛	396,546,346.50	3.54
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	261,784,973.57	2.34
C5	电子	518,331,392.00	4.63
C6	金属、非金属	285,244,903.89	2.55
C7	机械、设备、仪表	1,202,532,251.00	10.75
C8	医药、生物制品	564,876,350.56	5.05
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	71,314,302.08	0.64
E	建筑业	255,217,738.91	2.28
F	交通运输、仓储业	153,210,788.94	1.37
G	信息技术业	826,833,222.10	7.39
H	批发和零售贸易	266,229,707.12	2.38
I	金融、保险业	1,204,134,727.41	10.76
J	房地产业	713,295,274.83	6.37
K	社会服务业	431,502,266.20	3.86
L	传播与文化产业	220,881,571.80	1.97
M	综合类	-	-
	合计	8,611,962,116.21	76.96

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	600406	国电南瑞	14,899,706	470,383,718.42	4.20
2	600267	海正药业	15,586,368	389,503,336.32	3.48
3	600570	恒生电子	23,500,000	286,700,000.00	2.56
4	600703	三安光电	25,250,000	275,225,000.00	2.46
5	601989	中国重工	48,595,419	272,620,300.59	2.44
6	600030	中信证券	22,999,785	266,567,508.15	2.38
7	002477	雏鹰农牧	8,001,598	248,449,617.90	2.22
8	000100	TCL 集团	119,169,800	243,106,392.00	2.17
9	600036	招商银行	20,379,924	242,521,095.60	2.17
10	601398	工商银行	52,249,860	226,241,893.80	2.02

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	-	-
2	央行票据	531,975,000.00	4.75
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	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	531,975,000.00	4.75

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	1101088	11央行票据88	4,500,000	435,285,000.00	3.89
2	1101086	11央行票据86	1,000,000	96,690,000.00	0.86

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中海正药业 (股票代码:600267)发行主体浙江海正药业股份有限公司于2012年1月5日发布公告,国家环境保护部正在对海正药业环境违法案件挂牌督办。海正药业涉及到的问题为:外排废水COD超标排放,电缆沟积存高浓度污水;抗生素菌渣等危险废物擅自出售给无资质的企业;与环境保护部门联网的在线监测数据弄虚作假。

上述公告发布后,本基金管理人就海正药业环保问题进行了及时的跟踪分析研究,认为海正药业环保问题得到了妥善解决,对该公司的投资价值不产生实质影响。本基金管理人将继续对该公司进行持续跟踪研究。

报告期内,本基金投资的前十名证券的其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	5,473,739.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,990,209.93
5	应收申购款	1,118,398.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,582,347.18

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: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,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%
2011.1.至2011.12.31	-27.36%	1.27%	-19.41%	1.04%	-7.95%	0.23%
2012.1.1至2012.3.31	-0.55%	1.20%	3.91%	1.22%	-4.46%	-0.02%
自基金合同生效日(2005.9.27)至2012.3.31	331.89%	1.71%	123.15%	1.59%	208.74%	0.12%

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 "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;

2、在 "三、基金管理人"中,对基金管理人的概况及主要人员情况进行了更新;

3、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;

4、在 "五、相关服务机构"中,删除了本基金管理人上海分公司相关信息;增加国开证券有限责任公司、日信证券有限责任公司以及大通证券股份有限公司为代销机构,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 "八、基金份额的申购与赎回"中,根据本基金管理人最新业务规则,对投资者通过本基金管理人直销中心办理本基金申购业务的最低申购限额及交易级差进行了更新;

7、在 "九、基金的投资"部分,更新了最近一期投资组合报告的内容;

8、在 "十、基金的业绩"部分,更新了截至2012年3月31日的基金投资业绩;

9、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;

10、对部分表述进行了更新。

银华基金管理有限公司
2012年5月11日

证券代码:002467 证券简称:二六三 公告编号:2012—038

二六三网络通信股份有限公司关于召开2012年第二次临时股东大会通知的更正

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司于2012年4月28日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)披露了《关于召开2012年第二次临时股东大会的通知》,经事后审核,由于工作人员工作疏忽造成通知的"四、参与网络投票的具体操作流程"中"(二)采用互联网投票系统的投票程序"下"2.股东获取身份认证的流程"的"(2)激活服务密码"有误,现予以更正:

原为:股东通过深圳证券交易所系统比照买入股票的方式,凭借《激活校验码》激活服务密码。

买入证券	买入价格	买入股数
362467	1.00	4位数字的激活校验码

该服务密码需要通过交易系统激活后使用。如服务密码激活指令上午11:30发出的,则该服务密码当日下午13:00即可使用;如服务密码激活指令上午11:30后发出的,则该服务密码次日方可使用。

服务密码激活后长期有效,在参加其他网络投票时不必重新激活。

密码激活后如遗失可通过交易系统挂失,挂失后可重新申请,挂失方法与激活方法类似。如下:

买入证券	买入价格	买入股数
362467	2.00	大于1的整数

申请数字证书的,可向深圳证券信息公司或其委托的代理发证机构申请。"

现更正为:股东通过深圳证券交易所系统比照买入股票的方式,凭借《激活校验码》激活服务密码。

买入证券	买入价格	买入股数
369999	1.00	4位数字的激活校验码

该服务密码需要通过交易系统激活后使用。如服务密码激活指令上午11:30发出的,则该服务密码当日下午13:00即可使用;如服务密码激活指令上午11:30后发出的,则该服务密码次日方可使用。

服务密码激活后长期有效,在参加其他网络投票时不必重新激活。

密码激活后如遗失可通过交易系统挂失,挂失后可重新申请,挂失方法与激活方法类似。如下:

买入证券	买入价格	买入股数
369999	2.00	大于1的整数

申请数字证书的,可向深圳证券信息公司或其委托的代理发证机构申请。"

由此给投资者造成的不便,公司深表歉意,敬请广大投资者谅解。

后附更新后的《关于召开公司2012年第二次临时股东大会的通知》。

特此公告

二六三网络通信股份有限公司董事会
2012年5月10日

二六三网络通信股份有限公司关于召开公司2012年第二次临时股东大会的通知

一、召开会议的基本情况

1.股东大会届次:2012年第二次临时股东大会

2.股东大会的召集人:本公司董事会;本次股东大会依据第三届董事会第二十五次会议决议而召开

3.会议召开的合法、合规性:本次股东大会会议召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和公司章程的规定

4.会议时间:

(1)现场会议召开时间:2012年5月14日下午14:00

(2)网络投票时间:2012年5月13日-2012年5月14日

其中:通过深交所交易系统进行网络投票的具体时间为:2012年5月14日上午9:30-11:30,下午13:00-15:00;通过深交所互联网投票系统投票的具体时间为:2012年5月13日15:00至2012年5月14日15:00期间的任意时间。

5.会议召开方式:本次临时股东大会采取现场投票与网络投票相结合的方式。公司将通过深圳证券交易所交易系统和互联网投票系统 (http://wltp.cninfo.com.cn)向全体股东提供网络形式投票平台,股东可以在网络投票时间内通过上述系统行使表决权。

同一表决权只能选择现场投票、深交所交易系统投票、深交所互联网投票系统投票中的一种,同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。

6.出席对象:

(1)截止2012年5月8日 (星期二)下午交易结束后在中国结算深圳分公司登记在册,并办理了出席会议登记手续的公司股东;因故不能亲自出席会议的股东可以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该股东代理人不必是公司的股东。

(2)公司董事、监事和高级管理人员。

(3)公司保荐机构代表。

(4)公司聘请的见证律师。

7.现场会议地点:北京市昌平区科技园区超前路13号二六三昌平基地二楼会议室

二、会议审议事项

1、关于公司进行重大资产购买的议案

2、关于审议本次重大资产购买事项是否符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条规定的议案

3、关于审议本次重大资产购买评估机构独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的议案

4、关于审议本次重大资产购买事项是否构成关联交易的议案

5、关于审议签订重大资产重组相关协议的议案

6、关于签订《关于iTalk Global Communications,Inc资产2012-2014年度利润预测补偿协议》的议案

7、关于审议本次重大资产购买事项相关审计、盈利预测审核报告和评估报告的议案

8、关于审议《二六三网络通信股份有限公司重大资产购买报告书 (草案)》及其摘要的议案

9、关于审议使用超募资金及部分自有资金向北京二六三网络科技有限公司增资的议案

10、关于审议提请股东大会授权董事会办理本次重大资产购买相关事宜的议案

以上第1-10项议案均为特别表决事项,需经出席股东大会的股东 (包括股东代理人)所持表决权的三分之二以上通过;其中第6项议案涉及关联交易,关联股东李小龙先生回避表决。

三、会议登记方式

1.登记手续:

(1)法人股东应持单位介绍信、营业执照复印件、加盖公章的法定代表人授权委托书及出席人身份证办理登记手续;

(2)自然人股东持本人身份证、股东账户卡进行登记;委托代理人持本人身份证、授权委托书、委托人股东账户卡进行登记;

(3)异地股东可以信函或传真方式登记,股东请仔细填写《股东参会登记表》(格式附后),以便登记确认。信函或传真方式以2012年5月11日下午17:00前到达本公司法务证券部,公司不接受电话预约登记方式。来信请寄:北京市朝阳区东土城路14号建达大厦16层二六三网络通信股份有限公司法务证券部,邮编:100013《信封请注明 "股东大会"字样)。

2.登记时间:2012年5月11日,上午9:00—11:00,下午13:00—17:00

3.登记地点:北京市朝阳区和平里东土城路14号建达大厦16层二六三网络通信股份有限公司法务证券部

四、参与网络投票的具体操作流程

在本次股东大会上,股东可以通过深交所交易系统或互联网系统 (http://wltp.cninfo.com.cn)参加网络投票,网络投票程序具体如下:

(一)通过深交所交易系统投票的程序

1.投票代码:362467;

2.投票简称:"二六投票"

3.投票时间:2012年5月14日上午9:30-11:30,下午13:00-15:00。

4.具体投票程序:

投票程序比照深圳证券交易所新股申购业务操作。具体如下:

(1)输入买入指令;

(2)输入证券代码;

(3)在 "委托价格"项下填报本次临时股东大会的议案序号,100.00元代表总议案,1.00元代表议案1,2.00代表议案2,以此类推。每一议案应以相应的价格分别申报。如股东对所有议案均表示相同意见,则可以只对 "总议案"进行投票。本次股东大会需表决的议案事项及对应申报价格如下表所示:

议案	议案内容	对应申报价格
总议案	以下十项议案	100.00
1	关于公司进行重大资产购买的议案	1.00
2	关于审议本次重大资产购买事项是否符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条规定的议案	2.00
3	关于审议本次重大资产购买评估机构独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的议案	3.00
4	关于审议本次重大资产购买事项是否构成关联交易的议案	4.00
5	关于审议签订重大资产重组相关协议的议案	5.00
6	关于签订《关于iTalk Global Communications,Inc资产2012-2014年度利润预测补偿协议》的议案	6.00
7	关于审议本次重大资产购买事项相关审计、盈利预测审核报告和评估报告的议案	7.00
8	关于审议《二六三网络通信股份有限公司重大资产购买报告书 (草案)》及其摘要的议案	8.00
9	关于审议使用超募资金及部分自有资金向北京二六三网络科技有限公司增资的议案	9.00
10	关于审议提请股东大会授权董事会办理本次重大资产购买相关事宜的议案	10.00

注:对总议案100.00进行投票视为对本次会议所有议案事项表达相同意见的一次性表决。

(4)在 "委托数量"项下填报表决意见,对应的申报股数如下:

表决意见种类	对应的申报股数
同意	1股
反对	2股
弃权	3股

(5)确认投票委托完成。

5.投票规则

(1)股东通过网络投票系统重复投票的,以第一次有效投票结果为准。

(2)在股东对总议案进行投票表决时,若股东先对某项或某几项议案投票表决,再对总议案投票表决,则该项或该几项议案以先表决的意见为准,其他未表决的议案以总议案的表决意见为准;如果股东先对总议案投票表决,在对其中某一项或几项议案投票表决,则以总议案的表决意见为准。

(3)网络投票不能撤单。

(4)对同一表决事项的投票只能申报一次,多次申报的以第一次申报为准。

(5)同意股份既通过交易系统又通过网络投票,以第一次投票为准。

6.不符合上述要求的表决申报无效,深圳证券交易所系统作自动撤单处理。

7. 如需查询投票结果,请于投票当日下午18:00后登陆深圳证券交易所互联网投票系统 (http://wltp.cninfo.com.cn),点击 "投票查询"功能,可以查看个人网络投票结果,或通过投票委托的证券公司营业部查询。

(二)采用互联网投票系统的投票程序

1.投票时间

本次临时股东大会通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的具体时间为:2012年5月13日15:00至2012年5月14日15:00期间的任意时间。

2.股东获取身份认证的流程

按照《深圳证券交易所投资者网络服务身份认证业务实施细则》的规定,股东可以采用服务密码或数字证书的方式进行身份认证。

(1)申请服务密码的流程

登陆网址http://wltp.cninfo.com.cn,进入 "密码服务专