银华优势企业证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31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:2013年1月22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2013年1月18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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华优势企业混合
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	2,646,896,527.42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。 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%;投资证券的资产比例不低于基金总资产的80%;投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%。 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。本基金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(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-35,083,157.26
2.本期利润	127,908,573.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0478
4.期末基金资产净值	2,773,787,096.80
5.期末基金份额净值	1.0479

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。

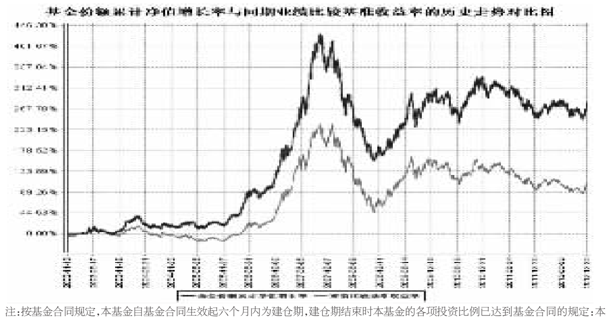
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	4.83%	0.79%	7.08%	0.87%	-2.25%	-0.08%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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的规定: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%;投资证券的资产比例不低于基金总资产的80%;投资于国债的比例不低于基金资产净值的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		
金斌先生	本基金的基金经理	2009年2月18日	-	9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、研究主管及研究部总监等职。自2012年6月20日起兼任银华中小盘精选股票型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。
廖平先生	本基金的基金经理	2011年5月11日	2012年12月14日	10年	经济学硕士。2001年5月加盟银华基金管理有限公司,曾任行业研究员及基金经理助理职务。自2012年6月20日起兼任银华中小盘精选股票型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 管理人对报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。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

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《公平交易制度》和《公平交易执行制度》等,并建立了健全有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节,本基金管理人定期对股票交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。

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 异常交易行为的专项说明

本报告期内,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。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有3次,原因是指数型投资组合投资策略需要,未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,外围环境趋于稳定,美国经济保持弱复苏态势,通胀温和可控,市场关注点集中在总统大选、财政悬崖和QE4的推出问题上,随着总统大选结果的尘埃落定,后面两个问题也沿着推动经济平稳复苏的方向发展。欧洲经济危机逐步进入稳定期,为应对经济危机,财政联盟方面迈出了关键步伐,通过建立银行业联盟将银行体系与各国财政成功脱钩,有效增强了银行系统的市场信用;同时开始修正欧盟的经济复苏计划,除了持续的财政紧缩之外,增加了推动经济增长的规划,强化欧洲央行在推动地区经济复苏中的角色。

中国宏观经济数据在本季度持续转暖,虽然力度并不算强,但是由发电量数据、库存数据所显示的经济活动明显出现复苏。政策方面伴随十八大的召开,政府投资基建项目审批明显加速,尤其在铁路、城市轨道交通等公共项目方面。十八大的召开和最高领导层的平稳交接,以及新领导班子在不同场合的讲话逐步稳定了对经济改革和中长期发展的预期,尤其在反腐和政府作风方面的动作,让市场看到了新政府改革的决心。

本基金认为,宏观经济的短周期见底复苏并不因为长期问题而停滞,发电量等数据表示经济见底企稳,当然复苏的持续性还需要观察。新的领导班子具有改革的魄力和能力,即使改革的周期和难度都可能超出预期,但是至少开始起步是目前最关键的。

从四季度的运作来看,基于以上认识本基金在12月果断提高仓位到上限,并适当增加了周期品的配置,取得了一定的投资效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.0479元,本报告期份额净值增长率为4.83%,同期业绩比较基准收益率为7.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,我们坚持认为中国经济转型将是渐进式的,经济体制改革的深入展开将逐步释放中国经济强大的内生增长动力。新一届政府让投资者看到了继续深化改革,推动市场经济发展的希望,这无论在经济层面,还是股市层面,都有利于增强市场参与者的信心。

宏观经济的回暖趋势已经确认,正在经历的是一个政策推动较弱情况下的经济自然恢复过程,对CPI的担忧最早也将在2013年的下半年,对于投资而言这一阶段是宏观经济形势相对安全的阶段;但是也就是由于经济的弱复苏特性,经济数据方面和企业盈利方面可能无法提供持续的上涨动力。当然另一种情况是政府再次加大投资力度推动经济快速复苏,这将导致中长期产能过剩问题非但得不到解决还会日益恶化,加大中国经济的潜在风险,这也是我们不愿意看到的。

基于以上认识,我们在紧跟经济短周期复苏趋势的同时,继续坚持自下而上的选股策略,寻求在经济转型过程中具有持续增长潜力和优秀执行能力的公司。

§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	1,935,006,372.83	69.16
	其中:股票	1,935,006,372.83	69.16
2	固定收益投资	680,760,000.00	24.33
	其中:债券	680,760,000.00	24.33
	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	172,614,151.34	6.17
6	其他资产	9,574,743.58	0.34
7	合计	2,797,955,267.75	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	27,646,894.08	1.00
B	采掘业	76,052,661.75	2.74
C	制造业	1,105,242,720.28	39.85
C0	食品、饮料	274,525,197.26	9.90
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	48,938,694.23	1.76
C5	电子	15,818,615.75	0.57
C6	金属、非金属	34,950,738.23	1.26
C7	机械、设备、仪表	399,120,717.28	14.39
C8	医药、生物制品	331,888,757.53	11.97
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	49,979,607.30	1.80
E	建筑业	26,899,988.30	0.97
F	交通运输、仓储业	16,900,000.00	0.61
G	信息技术业	13,062,621.24	0.47
H	批发和零售贸易	26,132,178.14	0.94
I	金融、保险业	314,244,920.96	11.33
J	房地产业	218,844,780.78	7.89
K	社会服务业	60,000,000.00	2.16
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,935,006,372.83	69.76

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	000895	双汇发展	3,320,077	192,232,458.30	6.93
2	000538	云南白药	2,099,955	142,796,940.00	5.15
3	600104	上汽集团	8,000,069	141,121,217.16	5.09
4	600016	民生银行	13,500,023	106,110,180.78	3.83
5	000024	招商地产	3,000,000	89,670,000.00	3.23
6	000651	格力电器	3,000,000	76,500,000.00	2.76
7	601088	中国神华	3,000,105	76,052,661.75	2.74
8	600079	人福医药	3,000,000	70,170,000.00	2.53
9	601318	中国平安	1,500,000	67,935,000.00	2.45
10	000069	华侨城A	8,000,000	60,000,000.00	2.16

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	180,630,000.00	6.51
2	央行票据	379,592,000.00	13.69
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	120,538,000.00	4.35
8	其他	-	-
9	合计	680,760,000.00	24.54

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	010308	03国债(8)	1,800,000	180,630,000.00	6.51
2	1001037	10央行票据37	1,500,000	149,925,000.00	5.41
3	113002	工行转债	1,100,000	120,538,000.00	4.35
4	1001060	10央行票据60	1,000,000	99,870,000.00	3.60
5	1001074	10央行票据74	800,000	79,872,000.00	2.88

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 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 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	2,274,117.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,028,227.41
5	应收申购款	272,398.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,574,743.58

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	113002	工行转债	120,538,000.00	4.35

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:本基金本报告期末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,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

本报告期期初基金份额总额	2,689,755,909.50
本报告期基金总申购份额	30,043,516.72
减:本报告期基金总赎回份额	72,902,898.80
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,646,896,527.42

注:总申购份额含转换入份额,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 本基金管理人业务资格批件和营业执照

8.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

8.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

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。

银华基金管理有限公司
2013年1月22日

银华增强收益债券型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31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:2013年1月22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2013年1月18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2012年10月1日起至12月31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3日
报告期末基金份额总额	338,154,458.12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申购,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。 本基金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%。
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(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	1,187,109.04
2.本期利润	6,332,145.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.0166
4.期末基金资产净值	371,024,465.60
5.期末基金份额净值	1.097

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。

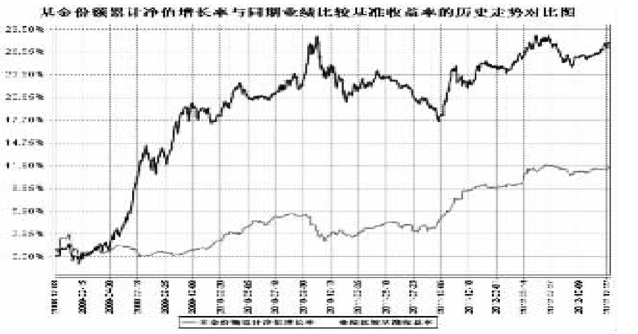
2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.57%	0.12%	0.56%	0.03%	1.01%	0.09%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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的规定: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及固定收益基金投资总监。	2008年12月3日	-	10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日期间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,自2011年6月28日起兼任银华永祥保本混合型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 管理人对报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

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《公平交易制度》和《公平交易执行制度》等,并建立了健全有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节,本基金管理人定期对股票交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。

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 异常交易行为的专项说明

本报告期内,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。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有3次,原因是指数型投资组合投资策略需要,未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度,国际经济形势略有好转。伴随着房地产市场回暖、居民消费信贷增加以及失业率下滑等积极因素的出现,美国经济复苏的确定性在增加。这当中既有QE3的刺激作用,也体现了美国经济自身的内生增长动力。欧洲形势仍然复杂,但最坏时期可能已经过去。在欧洲银行业联盟已初见成效、希腊局势逐渐好转以及德国经济有望触底企稳的大背景下,欧债危机延续缓和趋势。

我国宏观经济逐步企稳。前期的政策放松正在逐渐发挥作用,工业增加值同比增速从9月份开始稳步回升,工业企业利润从9月份开始也出现明显回升。基建投资是经济复苏的主要动力。房地产投资也明显回暖,2012年1-11月,全国房地产开发投资同比增长16.7%。社会消费品零售总额实际增速继续回升。出口形势有所好转,但仍存波动;进口形势环比改善,印证内需已企稳回升。

四季度我国通胀形势仍然较为温和,消费者物价指数(CPI)同比涨幅在2%左右的水平。由于农产品价格逐步回落,物价回升的压力减弱。

货币政策放松速度不及预期。在经济处于底部区域的背景下,四季度货币政策方面并没有明显做出进一步放松。尽管新增外汇占款规模波动较大,央行也并未降低法定存款准备金率。显示了政府对通胀的谨慎态度和调结构的意图。四季度央行继续在公开市场上频繁使用逆回购工具,灵活调节流动性。

四季度债券市场整体上略有下跌。受宏观经济见底企稳的影响,市场预期有所变化,各品种收益率均有小幅上涨。资金面在十月底和十二月底均出现阶段性收紧的情况,所以回购利率波动较大。短端利率受到资金面波动影响,下跌较多,尤其是短期融资券等品种。同时A股在十二月份出现反弹行情,分流了部分资金,致使部分交易所品种出现了更大程度的下跌。

操作方面,本基金适时把握权益资产的投资机会,在四季度初降低了股票仓位,在十二月初增加了可转债仓位;债券资产方面,小幅降低了组合久期,以规避市场下跌风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.097元,本报告期份额净值增长率为1.57%,同期业绩比较基准收益率为0.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013年一季度,我国宏观经济小幅回升的态势有望延续。前期社会融资总量不断增加,为后续固定资产投资提供了有效的资金支持,投资仍将是拉动经济增长的主要动力;伴随着经济缓慢向好,消费平稳增长的可能性较大;受美国经济缓慢复苏影响,出口形势不会太差。经济弱复苏下,物价上涨压力不大,CPI同比涨幅走出底部区域后将小幅回升。货币政策审慎思路料将延续,资金面整体上或维持基本平衡的状态,但不排除节日因素和季末因素可能带来的阶段性冲击。

基于以上判断,本基金将密切关注经济形势和宏观调控政策的变化,观察全球经济复苏和经济改革对中国经济的推动,以及经济基本面改善对信用风险降低的影响,动态调整债券资产和权益类资产的配置比例,将债券组合久期保持在适当的范围内,在风险可控的前提下提高组合收益率水平。

§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	14,834,000.00	2.88
	其中:股票	14,834,000.00	2.88
2	固定收益投资	477,009,113.53	92.62
	其中:债券	477,009,113.53	92.62
	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	10,253,629.64	1.99
6	其他资产	12,944,099.21	2.51
7	合计	515,040,842.38	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	1,314,000.00	0.35
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	1,314,000.00	0.35
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	13,520,000.00	3.64
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	14,834,000.00	4.00

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	601006	大秦铁路	2,000,000	13,520,000.00	3.64
2	600518	康美药业	100,000	1,314,000.00	0.35

注:本基金本报告期末仅持有上述股票。

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	12,459,923.30	3.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	89,269,000.00	24.06
	其中:政策性金融债	89,269,000.00	24.06
4	企业债券	244,426,339.63	65.88
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	31,295,000.00	8.43
7	可转债	99,558,850.60	26.83
8	其他	-	-
9	合计	477,009,113.53	128.57

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	120220	12国开20	500,000	49,815,000.00	13.43
2	113002	工行转债	300,000	32,874,000.00	8.86
3	110015	石化转债	300,000	30,873,000.00	8.32
4	113001	中行转债	307,020	29,581,377.00	7.97
5	126018	08江铜债	340,210	29,441,773.40	7.94

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 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 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	267,420.48
2	应收证券清算款	979,080.17
3	应收股利	-
4	应收利息	10,592,141.68
5	应收申购款	1,105,456.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,944,099.21

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	113002	工行转债	32,874,000.00	8.86
2	110015	石化转债	30,873,000.00	8.32
3	113001	中行转债	29,581,377.00	7.97
4	113003	重工转债	5,407,473.60	1.46

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:本基金本报告期末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

本报告期期初基金份额总额	473,087,294.26
本报告期基金总申购份额	22,378,947.99
减:本报告期基金总赎回份额	157,311,784.13
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	338,154,458.12

注:总申购份额含转换入份额,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

本基金管理人于2013年1月16日发布分红公告,向截止2013年1月18日在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人进行利润分配,每10份基金份额派发红利0.35元。

§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 本基金管理人业务资格批件和营业执照

8.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

8.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

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。

银华基金管理有限公司
2013年1月22日

银华-道琼斯88精选证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31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:2013年1月22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2013年1月18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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华-道琼斯88指数
交易代码	180003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年8月11日
报告期末基金份额总额	9,314,503,978.56份
投资目标	本基金将运用增强型指数化投资方法,通过严格的投资流程和数量化风险管理,在对标的指数有效跟踪的基础上力求取得高于指数的投资收益率,实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为增强型指数基金,以道琼斯中国88指数为基金投资组合跟踪的标的指数,股票指数化投资部分主要投资于标的指数的成份股票,增强部分主要选择基本面好、具有核心竞争力的价值型企业的股票,在控制与标的指数偏离风险的前提下,力求取得超越标的指数的投资收益率。 本基金将不高于95%的资产投资于股票,且保持不低于基金资产5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。
业绩比较基准	道琼斯中国88指数收益率。
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。
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(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-310,025,348.98
2.本期利润	518,725,192.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0554
4.期末基金资产净值	7,178,277,479.68
5.期末基金份额净值	0.7707

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。

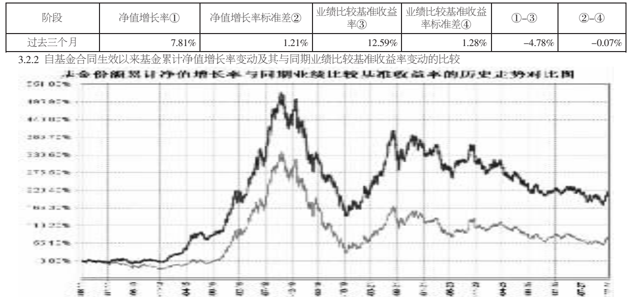
2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	7.81%	1.21%	12.59%	1.28%	-4.78%	-0.07%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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:本基金各项资产配置比例符合基金合同的规定:本基金将不高于95%的资产投资于股票,且保持不低于基金资产5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

§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		
陈秀峰先生	本基金的基金经理	2010年9月8日	-	10年	硕士学位。曾先后任职于中国民族国际信托投资公司、中国信息信托投资公司。2002年8月加盟银华基金管理有限公司,历任基金经理助理、投资部总监助理、投资部执行总监、机构理财部负责人、企业年金与机构理财部总监、特定资产管理部总监。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 管理人对报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-道琼斯88精选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

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《公平交易制度》和《公平交易执行制度》等,并建立了健全有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节,本基金管理人定期对股票交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。

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 异常交易行为的专项说明

本报告期内,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。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有3次,原因是指数型投资组合投资策略需要,未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

从四季度的实际运行情况来看,基本符合我们在三季度报告中对四季度的判断:经济在缓慢下滑过程中见到了一丝曙光,经过两个季度的主动去库存过程之后,很多的行业已经达到了一种供需弱平衡的状态,早周期行业数据逐步复苏,经济整体在构筑底部。市场在银行等低估值大盘蓝筹板块的引领下,走出了一波强劲的反弹行情,上证综合指数从1949点以来,一个月反弹超过320点,反弹幅度高达16.8%。对于这波反弹,我们已经在三季度报告中有所预期,并提前进行了布局,地产、银行、券商、汽车及铁路设备等板块都是本基金四季度的重点配置,并取得了预期的效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.7707元,本报告期份额净值增长率为7.81%,同期业绩比较基准收益率为12.59%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年一季度的走势,我们持有谨慎乐观的态度。从政治格局上看,随着新的政治周期开启,在稳经济方面以新型城镇化开局,同时经济周期从衰退过渡到弱复苏阶段;从企业层面来看,经济温和复苏推动企业盈利实现正增长,消费回暖、基建与服务业成投资增速上行的主要动力,存货周期见底,PPI回升推动毛利回升,上游资源品受制产能过剩,向中下游行业让利,中下游行业迎来产能利用率拐点,企业的整体盈利能力在盘整中逐步恢复。

但我们也应看到,美日欧面临的"财政悬崖"难题一时难以解决,外部环境存在较大不确定性。而从国内来看,新型城镇化进程和收入倍增计划短期无法明显提振消费,大量的过剩产能将会抑制制造业投资意愿,从而施压投资的增长,稳定的经济增长还是存在一定的压力。此外,天量的IPO积压和大小非减持行为,也在不断地改变市场预期,中国证券市场整体市场化和国际化的进程仍然在继续深化中。

从个股选择层面上来说,我们仍将追求企业成长的确定性作为选股的首要准则,低估值行业的龙头企业仍将是占据核心配置的地位,同时辅以消费、医药等稳定成长的板块。从操作策略上来说,我们将采取顺势而为的操作方法,保持目前的仓位和基本配置,跟随趋势。但是,在经济处于过渡性阶段,我们判断市场的走势也应是一个复杂的形态,不会是单边走势的市场,所以在目前上涨的状态下,我们会密切关注IPO重启、房价暴涨等负面信号,随时做出调整。

§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	6,793,605,545.20	94.39
	其中:股票	6,793,605,545.20	94.39
2	固定收益投资	349,440,000.00	4.86
	其中:债券	349,440,000.00	4.86
	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	49,687,974.27	0.69
6	其他资产	4,609,128.09	0.06
7	合计	7,197,342,647.56	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	434,801,435.69	6.06
C	制造业	1,341,228,024.10	18.68
C0	食品、饮料	2,946,300.00	0.04
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	424,100.00	0.01
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	335,313,978.64	4.67
C7	机械、设备、仪表	1,002,373,645.46	13.96
C8	医药、生物制品	170,000.00	0.00
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	95,000.00	0.00
E	建筑业	228,819,804.70	3.19
F	交通运输、仓储业	67,727,086.24	0.94
G	信息技术业	31,632,500.00	0.44
H	批发和零售贸易	151,912,756.63	2.12
I	金融、保险业	2,118,593,336.37	29.51
J	房地产业	888,734,100.00	12.38
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	5,263,544,043.73	73.33

5.2.2 报告期末积极投资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	174,206,192.55	2.43
B	采掘业	202,900.00	0.00
C	制造业	923,721,191.44	12.87
C0	食品、饮料	146,148,600.00	2.04
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	-	-
C5	电子	325,900.00	0.00
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	777,246,691.44	10.83
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	206,499,981.24	2.88
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	54,832,577.28	0.76
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	154,200.00	0.00
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	141,209,062.72	1.97
L	传播与文化产业	29,235,396.24	0.41
M	综合类	-	-
	合计	1,530,061,501.47	21.32

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

5.3.1 报告期末指数投资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	600030	中信证券	43,000,000	574,480,000.00	8.00
2	600048	保利地产	38,000,000	516,800,000.00	7.20
3	601166	兴业银行	22,709,629	379,023,708.01	5.28
4	600104	上汽集团	21,259,635	375,019,961.40	5.22
5	000002	万 科A	35,000,000	371,700,000.00	5.18
6	600837	海通证券	35,509,786	363,975,306.50	5.07
7	601699	潞安环能	15,959,401	349,351,287.89	4.87
8	600016	民生银行	40,009,666	314,475,974.76	4.38
9	601601	中国太保	13,231,649	297,712,102.50	4.15
10	601668	中国建筑	58,649,873	228,734,504.70	3.19

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600011	华能国际	28,921,566	206,499,981.24	2.88
2	600079	人福医药	8,274,504	193,540,648.56	2.70
3	000999	华润三九	7,949,492	188,402,960.40	2.62
4	000860	顺鑫农业	13,049,153	174,206,192.55	2.43
5	000848	承德露露	10,660,000	146,148,600.00	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	349,440,000.00	4.87
	其中:政策性金融债	349,440,000.00	4.87
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	349,440,000.00	4.87

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	120245	12国开45	3,500,000	349,440,000.00	4.87

注:本基金本报告期末仅持有上述债券。

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 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 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	1,903,605.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,257,665.15
5	应收申购款	1,447,857.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,609,128.09

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末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

5.8.5.1 报告期末指数投资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	000002	万 科A	371,700,000.00	5.18	筹划重大事项

5.8.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末积极投资前五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

本报告期期初基金份额总额	9,404,742,350.78
本报告期基金总申购份额	75,191,743.14
减:本报告期基金总赎回份额	165,430,115.36
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	9,314,503,978.56

注:总申购份额含转换入份额,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-道琼斯88精选证券投资基金设立的文件

8.1.2《银华-道琼斯88精选证券投资基金招募说明书》

8.1.3《银华-道琼斯88精选证券投资基金基金合同》

8.1.4《银华-道琼斯88精选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 本基金管理人业务资格批件和营业执照

8.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

8.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

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。

银华基金管理有限公司
2013年1月22日