银华－道琼斯88精选证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30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7月17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7月15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2013年4月1日起至6月30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	8,911,358,061.57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（2013年4月1日－2013年6月30日）
1.本期已实现收益	16,069,704.38
2.本期利润	-517,054,634.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0571
4.期末基金资产净值	6,357,837,697.16
5.期末基金份额净值	0.7135

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。

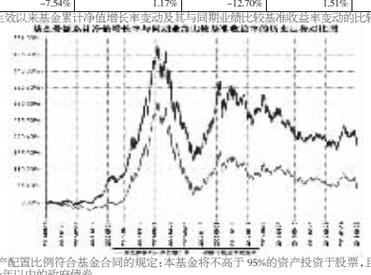
2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-7.54%	1.17%	-12.70%	1.51%	5.16%	-0.34%

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	-	11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》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施细则、《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，本基金管理人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，二季度以来经济数据出现了大幅下滑，工业品的价格受产能过剩影响下行明显，投资增速回落，消费疲软，企业利润状况甚至弱于08年。更令人不安的是，中国去年年底非金融部门的总债务相当于GDP的190%，这个比例今年还在快速上升。同时债务所对应的资产的收益率一直在显著下行，主要原因是债务资源流向了低效率的部门。总量债务的“杠杆率”进一步提高，结构矛盾“期限和资源错配”进一步严重。大量的资金涌向房地产等行业，推动了资产价格不断上升。而实体经济的实际利率居高不下，极大的影响到了实体经济的活力。本基金判断：下半年，经济的基本面会比较差，流动性显著弱于上半年。短期的流动性风险引发偿付风险的概率在逐渐加大。从整个市场而言，市场的价值中枢会不断下移。蓝筹股的估值会被压制。代表未来转型方向的股票，会是今年市场的亮点。

基于以上对经济的判断，本基金保持相对谨慎的看法，整体仓位降低。对传统周期、银行、地产和非银行金融行业降低了配置。基于转型的思路，对消费电子、环保、智能交通行业加大了配置比例。

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0.7135元，本报告期份额净值增长率为-7.54%，同期业绩比较基准收益率为-12.70%。

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，中国新一轮的经济改革进程已经开始，改革的方向也有着清晰的规划，改革的进程有着大致的时间表，改革的内容也逐步细化分解。虽然改革进程不会一蹴风顺，但改革监图正在逐步展开，本基金期待着政策的逐步落实。

然而，短期内改革面临周期性成本，改革红利的显现也在在时滞。货币政策及宏观波动性环境也较上半年出现转折，下半年将处于紧缩式去杠杆阶段。基于以上判断，三季度市场仍处于风险暴露期。本基金将坚持一贯的稳健操作风格，在行业配置上坚决回避增长敏感性强的行业，个股选择上寻找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	4,943,725,630.48	77.58
	其中：股票	4,943,725,630.48	77.58
2	固定收益投资	348,145,000.00	5.46
	其中：债券	348,145,000.00	5.46
	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	1,063,525,566.01	16.69
6	其他资产	17,283,505.19	0.27
7	合计	6,372,679,701.68	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	采矿业	1,351,430.00	0.02
C	制造业	992,086,168.61	15.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	92,000.00	0.00
E	建筑业	57,100.00	0.00
F	批发和零售业	230,891,800.00	3.63
G	交通运输、仓储和邮政业	101,800.00	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,200.00	0.00
J	金融业	1,115,666,894.77	17.55
K	房地产业	721,398,600.00	11.35
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,881,854,237.10	29.60

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	600016	民生银行	57,907,740	496,269,331.80	7.81
2	600048	保利地产	38,000,000	376,580,000.00	5.92
3	000002	万 科A	35,000,000	344,750,000.00	5.42
4	601166	兴业银行	22,709,629	335,421,220.33	5.28
5	600104	上汽集团	21,259,635	280,839,778.35	4.42
6	002024	苏宁云商	46,060,000	230,760,600.00	3.63
7	600030	中信证券	20,000,000	202,600,000.00	3.19
8	600519	贵州茅台	859,890	165,417,039.30	2.60
9	000527	美的电器	12,909,988	160,342,050.96	2.52
10	600585	海螺水泥	10,000,000	133,800,000.00	2.10

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	600535	天士力	6,000,000	234,900,000.00	3.69
2	000848	承德露露	10,000,000	227,100,000.00	3.57
3	000538	云南白药	2,600,000	218,426,000.00	3.44
4	000999	华润三九	7,949,492	211,059,012.60	3.32
5	600085	同仁堂	8,800,000	192,544,000.00	3.03

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	348,145,000.00	5.48
	其中：政策性金融债	348,145,000.00	5.48
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	348,145,000.00	5.48

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	348,145,000.00	5.48

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金投资的前十名证券中包括贵州茅台（股票代码：600519）。根据贵州茅台股票发行主体贵州茅台酒股份有限公司于2013年2月23日发布的公告，该上市公司的控股子公司贵州茅台酒销售有限公司由于在销售过程中存在违反《中华人民共和国反垄断法》的行为而受到了贵州省物价局的行政处罚，罚款金额为2.47亿元。

在上述公告公布后，本基金管理人对该上市公司进行了进一步了解和分析，认为上述处罚不会对贵州茅台的投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对该上市公司的投资判断未发生改变。

报告期内，本基金投资的前十名证券的其余几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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,182,469.42
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	8,258,517.80
4	应收利息	7,100,799.01
5	应收申购款	741,718.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,283,505.19

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

5.9.5.1 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

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.9.5.2 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

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	000999	华润三九	211,059,012.60	3.32	重大资产重组

5.9.6 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	9,175,272,556.93
本报告期基金总申购份额	66,020,421.66
减：本报告期基金总赎回份额	329,934,917.02
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,911,358,061.57

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 中国证监会核准银华－道琼斯88精选证券投资基金募集的文件

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7月17日

银华优势企业证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30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7月17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7月15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2013年4月1日起至6月30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	2,435,168,927.57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%。 基于大盘主势关系基金投资金局，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%+中信金债指数×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（2013年4月1日－2013年6月30日）
1.本期已实现收益	48,276,700.85
2.本期利润	-68,491,205.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0275
4.期末基金资产净值	2,554,764,109.83
5.期末基金份额净值	1.0491

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	-2.72%	0.99%	-7.71%	1.00%	4.99%	-0.01%

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为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	-	10年	硕士学位。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。
王鑫钢先生	本基金的基金经理	2013年2月7日	-	5年	硕士学位。2008年3月加盟银华基金管理有限公司，曾担任行业研究员、行业研究组长及基金经理助理职务。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》及其各项实施细则、《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，本基金管理人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，中国宏观经济持续处于弱复苏验证阶段，PMI指数始终在50附近徘徊；宏观政策上，一方面政府明显提高对GDP增速下台阶的容忍底线，另一方面改革相关政策持续推进，对短期经济复苏造成一定的冲击。本基金坚持宏观经济周期不因短期政策扰动而改变方向，改革并不必然带来短期经济断崖式下跌的基本认识。一方面关注宏观经济新周期中总体经济波动幅度变小、周期性行业阶段性失去弹性的特点；一方面关注改革路径选择过程中带来的机会，站在未来10年的视角部分行业可能具有长期上行趋势。从报告期本基金的运作角度来看，基于以上认识形成的配置结构大幅跑赢比较基准，主要受益于食品饮料、医药、家电行业的配置。

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1.0491元，本报告期份额净值增长率为-2.72%，同期业绩比较基准收益率为-7.71%。

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，我们仍坚持认为中国经济转型是一个长期而复杂的过程。改革对既得利益的触动将成为改革最大的阻力，而中国经济旧增长模式导致的经济和社会的结构性矛盾日益严重则是改革最大的动力。改革措施操之过急会导致出现通缩，经济陷入衰退；畏惧改革带来的冲击而延缓或弱化改革，中国经济增长可能陷入长期停滞；我们相信用现代经济理论武装起来的中国人能够权衡利弊，在维持中国经济稳定增长的环境下，积极推进改革进程。在这一过程中，资本市场已经不再是单一的宏观经济的晴雨表，也成为改革预期的晴雨表。

基于以上认识，我们仍将坚持自下而上的选股，坚持站在长期的视角挑选具有成长趋势的行业和有竞争力的公司，避免短期情绪波动和概念炒作对我们的影响。我们相信，只要中国经济不崩溃，市场化程度高、具有战略眼光以及较强执行力的企业，将是最终的胜利者，这也是我们挑选所投资股票的重要标准。

§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	1,678,002,747.65	65.33
	其中：股票	1,678,002,747.65	65.33
2	固定收益投资	637,817,935.00	24.83
	其中：债券	637,817,935.00	24.83
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	50,000,000.00	1.95
	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	143,645,195.65	5.59
6	其他资产	59,100,188.38	2.30
7	合计	2,568,566,066.68	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	24,933,502.62	0.98
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,294,222,668.17	50.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	28,321,641.41	1.11
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	37,605,674.06	1.47
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,822,903.44	0.66
J	金融业	14,069,906.20	0.55
K	房地产业	262,026,451.75	10.26
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,678,002,747.65	65.68

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	6,400,154	246,021,919.76	9.63
2	000538	云南白药	1,990,795	167,246,687.95	6.55
3	000651	格力电器	4,675,660	117,172,039.60	4.59
4	600079	人福医药	3,000,000	78,240,000.00	3.06
5	000024	招商地产	3,000,000	72,840,000.00	2.85
6	002422	科伦药业	1,328,046	70,798,132.26	2.77
7	000729	燕京啤酒	11,888,128	67,881,210.88	2.66
8	000718	苏宁环球	10,507,896	61,786,428.48	2.42
9	600276	恒瑞医药	2,200,199	57,997,245.64	2.27
10	002073	软控股份	6,751,646	56,646,309.94	2.22

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	343,165,935.00	13.43
2	央行票据	229,567,000.00	8.99
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	65,085,000.00	2.55
8	其他	-	-
9	合计	637,817,935.00	24.97

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)	1,940,650	193,870,935.00	7.59
2	130007	13附息国债07	1,500,000	149,295,000.00	5.84
3	1001060	10央行票据60	1,000,000	99,890,000.00	3.91
4	1001074	10央行票据74	800,000	79,792,000.00	3.12
5	113002	工行转债	500,000	54,690,000.00	2.14

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金投资的前十名证券中包括科伦药业（股票代码：002422）。根据科伦药业股票发行主体四川科伦药业股份有限公司于2013年5月21日发布的公告，该上市公司因信息披露存在违反《中华人民共和国证券法》有关规定的行为而被中国证监会立案调查。

在上述公告公布后，本基金管理人对该上市公司进行了进一步了解和分析，认为上述处罚不会对科伦药业的投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对该上市公司的投资判断未发生改变。

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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,142,127.20
2	应收证券清算款	46,369,523.94
3	应收股利	-
4	应收利息	11,435,366.71
5	应收申购款	153,170.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	59,100,188.38

5.9.4 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	54,690,000.00	2.14

5.9.5 报告期末前十名股票中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。

5.9.6 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	2,552,066,224.89
本报告期基金总申购份额	18,314,479.11
减：本报告期基金总赎回份额	135,211,776.43
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,435,168,927.57

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 中国证监会核准银华优势企业证券投资基金募集的文件

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7月17日

银华优质增长股票型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30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7月17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7月15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2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华优质增长股票
交易代码	180010
基金运作方式	契约型开放式
基