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
送出日期:2014年8月27日

# 银华-道琼斯88精选证券投资基金

## 2014 半年度 报告摘要

2014年6月30日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2014年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金名称 | 银华-道琼斯88精选证券投资基金 |
| 基金简称 | 银华-道琼斯88指数 |
| 基金主代码 | 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 |
| 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 7,770,993,247.37份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 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。<br>本基金将不高于75%的资产投资于股票,将不低于20%的资产投资于国债、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。在法律环境允许后,本基金股票资产投资比例上限将调整为95%。 |
| 业绩比较基准 | 道琼斯中国88指数收益率 |
| 风险收益特征 | 1、与标的指数偏离的风险揭示:本基金采用的增强性投资策略将产生跟踪误差,基金的风险特征可能有别于指数本身。<br>2、基金价格变动风险提示:本基金因股票资产投资比例较大,当所追踪之标的指数因市场原因出现大幅下跌时,会造成基金资产净值的相应下跌,产生跌破基金发行价的风险。<br>3、更换标的指数风险提示:本基金管理人在本招募说明书规定的特定情况下有权更换标的指数,由此可能产生风险。 |

2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | | 基金管理人 | 基金托管人 |
|---|---|---|---|
| 名称 | | 银华基金管理有限公司 | 中国建设银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 凌宇翔 | 田青 |
| | 联系电话 | (010)58163000 | 010 )67595096 |
| | 电子邮箱 | yhjf@yhfund.com.cn | tianqing1.zh@ccb.com |
| 客户服务电话 | | 4006783333,(010)85186558 | 010 )67595096 |
| 传真 | | (010)58163027 | 010 )66275853 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.yhfund.com.cn |
| 基金半年度报告备置地点 | 基金管理人及基金托管人办公地址 |

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2014年1月1日 - 2014年6月30日 ) |
|---|---|
| 本期已实现收益 | -70,107,781.84 |
| 本期利润 | -435,676,754.05 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.0544 |
| 本期加权平均净值利润率 | -7.67% |
| 本期基金份额净值增长率 | -6.89% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末( 2014年6月30日 ) |
| 期末可供分配利润 | -2,522,815,784.74 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.3246 |
| 期末基金资产净值 | 5,532,497,578.32 |
| 期末基金份额净值 | 0.7119 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末( 2014年6月30日 ) |
| 基金份额累计净值增长率 | 198.69% |

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,例如:基金的认购、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 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 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去一个月 | 2.15% | 0.67% | -0.10% | 0.79% | 2.25% | -0.12% |
| 过去三个月 | 3.26% | 0.80% | 0.98% | 0.89% | 2.28% | -0.09% |
| 过去六个月 | -6.89% | 0.96% | -6.82% | 1.04% | -0.07% | -0.08% |
| 过去一年 | -0.22% | 1.01% | -4.05% | 1.22% | 3.83% | -0.21% |
| 过去三年 | -18.89% | 1.19% | -28.29% | 1.31% | 9.40% | -0.12% |
| 自基金合同生效起至今 | 198.69% | 1.53% | 45.34% | 1.79% | 153.35% | -0.26% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

银华基金管理有限公司成立于2001年5月28日,是经中国证监会批准(证监基金字[2001]7号文)设立的全国性资产管理公司。公司注册资本为2亿元人民币,公司的股东及其出资比例分别为:西南证券股份有限公司49%、第一创业证券股份有限公司29%、东北证券股份有限公司21%及山西海鑫实业股份有限公司1%。公司的主要业务是基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。公司注册地为广东省深圳市。

截至2014年6月30日,本基金管理人管理着40只证券投资基金,具体包括银华优势企业证券投资基金、银华保本增值证券投资基金、银华-道琼斯88精选证券投资基金、银华货币市场证券投资基金、银华核心价值优选股票型证券投资基金、银华优质增长股票型证券投资基金、银华稳裕主题股票型证券投资基金、银华领先策略股票型证券投资基金、银华全球核心优选证券投资基金、银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)、银华增强收益债券型证券投资基金、银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金、银华沪深300指数分级证券投资基金、银华深证100指数分级证券投资基金、银华信用债券型证券投资基金( LOF )、银华成长先锋混合型证券投资基金、银华信用双利债券型证券投资基金、银华抗通胀主题证券投资基金( LOF )、银华中证等权重90指数分级证券投资基金、银华永祥保本混合型证券投资基金、银华消费主题分级股票型证券投资基金、银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金、银华永泰积极债券型证券投资基金、银华中小盘精选股票型证券投资基金、银华纯债信用主题债券型证券投资基金( LOF )、上证50等权重交易型开放式指数证券投资基金、银华上证50等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金、银华中证中票50指数债券型证券投资基金( LOF )、银华永兴纯债分级债券型发起式证券投资基金、银华交易型货币市场基金、银华中证成长股债恒定组合30/70指数证券投资基金、银华信用四季红债券型证券投资基金、银华中证转债指数增强分级证券投资基金、银华信用季季红债券型证券投资基金、银华中证800等权重指数增强分级证券投资基金、银华永利债券型证券投资基金、银华恒生中国企业指数分级证券投资基金、银华多利宝货币市场基金、银华永益分级债券型证券投资基金和银华活钱宝货币市场基金。同时,本基金管理人管理着多个全国社保基金、企业年金和特定客户资产管理投资组合。

4.1.2 基金经理( 或基金经理小组 )及基金经理助理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理(助理)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 | - | 12.5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。 |
| 哈默女士 | 本基金的基金经理助理 | 2014年6月23日 | - | 7年 | 学士学位。2007年7月加盟银华基金管理有限公司,历任股票交易员、债券交易员等职位,具有从业资格。国籍:中国。 |
| 李倩女士 | 本基金的基金经理助理 | 2013年7月23日 | 2014年7月4日 | 6.5年 | 硕士学位。自2007年7月至2014年7月期间任职于银华基金管理有限公司,历任股票交易员、债券交易员等职位。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、证券从业的含义符合行业普遍认可的计算标准。

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》、《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。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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9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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,宏观经济数据持续下滑,PMI月度数据持续低于50,发电量及货运数据持续低迷,地产销售数据明显下滑。货币政策方面,经历了贷款加速、窗口指导、定向降准、定向再贷款、系列创新工具等调控措施。财政政策方面,针对小微的减税、铁路投资加速等措施逐步出台。货币政策的调整及财政政策的密集出台主要集中在二季度,最大的亮点是政策大都兼顾调结构和稳增长。进入5、6月份,M2增速和新增贷款连续超预期,调控效果逐步显现。

本基金认为,国内宏观经济的运行,既受到经济自身规律和真实潜在增速的影响,又受到转型方向和路径选择的影响。新一届政府对经济政策的理性选择,使得国内宏观经济处于上有顶下有底的状况。与此同时,新政府改革的决心已明确表达,市场对改革的预期逐渐展开。基于以上认识,本基金在报告期内重点配置了低估值大盘蓝筹及消费、医药类个股,并逐步增加改革受益板块的配置。

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0.7119元,本报告期份额净值增长率为-6.89% ,同期业绩比较基准增长率为-6.82%。

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番风顺,但改革蓝图正在逐步展开,本基金期待着改革举措的逐步落实。

然而,短期内改革面临周期性成本,改革红利的显现也存在时滞,中国经济转型是一个长期而复杂的过程。展望下半年,中国宏观经济本身可能处于窄幅波动状态,对经济数据的担忧和对改革的期待依然是主导市场的主要因素。

本基金认为,中国经济依然具有长期的增长潜力。基于对中国经济转型和改革长期方向的判断,本基金将继续一贯的稳健投资风格,加大对具有长期增长潜力、符合市场化改革方向、具备战略运营能力的公司的投资。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定,日常估值由本基金管理人同基金托管人一同进行,基金份额净值由基金管理人完成估值后,经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会( 委员包括估值业务分管领导以及投资部、研究部、监察稽核部、运作保障部等部门负责人及相关业务骨干 ),负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。基金经理不介入基金日常估值业务;估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部负责执行估值委员会制定的估值政策及决议。

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突;本基金管理人未签约与估值相关的任何定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 半年度财务会计报告 (未经审计 )

6.1 资产负债表

会计主体:银华-道琼斯88精选证券投资基金

报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

| 资 产 | 本期末 2014年6月30日 | 上年度末 2013年12月31日 |
|---|---|---|
| 资 产: | | |
| 银行存款 | 275,457,565.04 | 597,147,721.29 |
| 结算备付金 | 1,484,239.78 | 321,406.96 |
| 存出保证金 | 939,245.70 | 335,380.27 |
| 交易性金融资产 | 5,256,824,097.95 | 5,756,087,070.93 |
| 其中:股票投资 | 4,335,893,543.75 | 4,781,992,923.43 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | 920,930,554.20 | 974,094,147.50 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 贵金属投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - |
| 应收证券清算款 | - | 42,976,608.88 |
| 应收利息 | 13,667,557.99 | 4,512,237.11 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 206,156.64 | 901,260.36 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 5,548,578,863.10 | 6,402,281,685.80 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2014年6月30日 | 上年度末 2013年12月31日 |
| 负 债: | | |
| 短期借款 | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | - | - |
| 应付证券清算款 | - | 58,219,085.05 |
| 应付赎回款 | 7,959,679.25 | 6,810,072.12 |
| 应付管理人报酬 | 5,405,834.46 | 6,546,611.82 |
| 应付托管费 | 1,126,215.50 | 1,363,877.47 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 1,127,455.86 | 4,488,359.23 |
| 应交税费 | - | - |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 462,099.71 | 367,097.01 |
| 负债合计 | 16,081,284.78 | 77,795,102.70 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 7,770,993,247.37 | 8,271,660,496.87 |
| 未分配利润 | -2,238,495,669.05 | -1,947,173,913.77 |
| 所有者权益合计 | 5,532,497,578.32 | 6,324,486,583.10 |
| 负债和所有者权益总计 | 5,548,578,863.10 | 6,402,281,685.80 |

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值为人民币0.7119元,基金份额总额为7,770,993,247.37份。

6.2 利润表

会计主体:银华-道琼斯88精选证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

| 项 目 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | -389,472,865.99 | -439,698,484.94 |
| 1.利息收入 | 10,546,087.43 | 7,771,533.38 |
| 其中:存款利息收入 | 1,102,607.47 | 2,120,670.75 |
| 债券利息收入 | 9,443,479.96 | 5,650,862.63 |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | - | - |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益 (损失以“-”填列 ) | -34,478,784.66 | 60,570,437.01 |
| 其中:股票投资收益 | -94,311,019.22 | 10,155,169.19 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | -11,214,629.62 | 2,883,637.40 |
| 资产支持证券投资收益 | - | - |
| 贵金属投资收益 | - | - |
| 衍生工具收益 | - | - |
| 股利收益 | 71,046,864.18 | 47,531,630.42 |
| 3.公允价值变动收益 (损失以“-”号填列 ) | -365,568,972.21 | -508,142,277.67 |
| 4.汇兑收益 (损失以“-”号填列 ) | - | - |
| 5.其他收入 (损失以“-”号填列 ) | 28,803.45 | 101,822.34 |
| 减:二、费用 | 46,203,888.06 | 62,585,307.24 |
| 1.管理人报酬 | 33,855,923.97 | 43,098,052.81 |
| 2.托管费 | 7,053,317.43 | 8,978,761.01 |
| 3.销售服务费 | - | - |
| 4.交易费用 | 5,073,429.99 | 10,289,684.54 |
| 5.利息支出 | - | - |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | - | - |
| 6.其他费用 | 221,216.67 | 218,808.88 |
| 三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列 ) | -435,676,754.05 | -502,283,792.18 |
| 减:所得税费用 | - | - |
| 四、净利润 (净亏损以“-”号填列 ) | -435,676,754.05 | -502,283,792.18 |

6.3 所有者权益( 基金净值 )变动表

会计主体:银华-道琼斯88精选证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | | |
|---|---|---|---|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益 (基金净值 ) | 8,271,660,496.87 | -1,947,173,913.77 | 6,324,486,583.10 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润 ) | - | -435,676,754.05 | -435,676,754.05 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列 ) | -500,667,249.50 | 144,354,998.77 | -356,312,250.73 |
| 其中:1.基金申购款 | 93,275,208.31 | -27,146,384.16 | 66,128,824.15 |
| 2.基金赎回款 | -593,942,457.81 | 171,501,382.93 | -422,441,074.88 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以“-”号填列 ) | - | - | - |
| 五、期末所有者权益 (基金净值 ) | 7,770,993,247.37 | -2,238,495,669.05 | 5,532,497,578.32 |
| 项目 | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 | | |
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益 (基金净值 ) | 9,314,503,978.56 | -2,136,226,498.88 | 7,178,277,479.68 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润 ) | - | -502,283,792.18 | -502,283,792.18 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列 ) | -403,145,916.99 | 84,989,926.65 | -318,155,990.34 |
| 其中:1.基金申购款 | 193,347,278.30 | -40,465,960.94 | 152,881,317.36 |
| 2.基金赎回款 | -596,493,195.29 | 125,455,887.59 | -471,037,307.70 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以“-”号填列 ) | - | - | - |
| 五、期末所有者权益 (基金净值 ) | 8,911,358,061.57 | -2,553,520,364.41 | 6,357,837,697.16 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

王立新 杨清 龚淑

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策和会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本半年度财务报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期不涉及会计政策变更事项。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更事项。

6.4.2.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方无发生变化的情况。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|---|---|
| 西南证券股份有限公司 (西南证券” ) | 基金管理人股东、基金代销机构 |
| 第一创业证券股份有限公司 (第一创业” ) | 基金管理人股东、基金代销机构 |
| 东北证券股份有限公司 (东北证券” ) | 基金管理人股东、基金代销机构 |
| 银华基金管理有限公司 | 基金管理人、基金销售机构 |
| 中国建设银行股份有限公司 (中国建设银行” ) | 基金托管人、基金代销机构 |

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 |
| 东北证券 | 223,504,110.32 | 6.70% | 382,554,948.86 | 6.07% |
| 西南证券 | 14,047,868.58 | 0.42% | 49,061,569.46 | 0.78% |
| 第一创业 | 29,060,880.24 | 0.87% | 643,453,440.05 | 10.20% |

6.4.4.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 |
| 西南证券 | 114,341,873.00 | 45.30% | - | - |
| 东北证券 | - | - | 54,141,746.60 | 100.00% |

6.4.4.1.3 债券回购交易

注:本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.4.1.4 权证交易

注:本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 东北证券 | 203,478.05 | 6.70% | - | - |
| 西南证券 | 12,789.18 | 0.42% | 12,789.18 | 1.13% |
| 第一创业 | 26,456.88 | 0.87% | - | - |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 | | | |
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 东北证券 | 348,282.55 | 6.08% | 348,282.55 | 17.15% |
| 西南证券 | 44,665.54 | 0.78% | - | - |
| 第一创业 | 585,795.14 | 10.23% | - | - |

注:1、上述佣金按市场佣金率计算,扣除证券公司需承担的费用 ( 包括但不限于经手费、证管费和证券结算风险基金等 )。

2、该类佣金协议的范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 33,855,923.97 | 43,098,052.81 |
| 其中:支付销售机构的客户维护费 | 4,812,007.45 | 6,087,551.51 |

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.2%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.2%/当年天数

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付,由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 7,053,317.43 | 8,978,761.01 |

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%/当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支取。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:本基金于本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注:本基金的基金管理人于本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注:本基金除基金管理人之外的其他关联方本报告期末及上年度末均未持有本基金份额。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 建设银行 | 275,457,565.04 | 1,044,262.91 | 1,063,525,566.01 | 2,053,844.59 |

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无需要说明的其他关联交易事项。

6.4.5 期末 ( 2014年6月30日 )本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注:本基金未因认购新发/增发而于期末持有流通受限证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

| 股票代码 | 股票名称 | 停牌日期 | 停牌原因 | 期末估值单价 | 复牌日期 | 复牌开盘单价 | 数量 (股 ) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 600637 | 百视通 | 2014年5月29日 | 重大资产重组 | 32.03 | - | - | 10,000 | 383,820.00 | 320,300.00 | - |
| 600832 | 东方明珠 | 2014年5月29日 | 重大资产重组 | 10.98 | - | - | 10,000 | 114,800.00 | 109,800.00 | - |

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例 (%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 4,335,893,543.75 | 78.14 |
| | 其中:股票 | 4,335,893,543.75 | 78.14 |
| 2 | 固定收益投资 | 920,930,554.20 | 16.60 |
| | 其中:债券 | 920,930,554.20 | 16.60 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 276,941,804.82 | 4.99 |
| 7 | 其他各项资产 | 14,812,960.33 | 0.27 |
| 8 | 合计 | 5,548,578,863.10 | 100.00 |

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 期末指数投资按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

| 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 | 517,810.00 | 0.01 |
| C | 制造业 | 2,657,512,696.40 | 48.03 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 83,900.00 | 0.00 |
| E | 建筑业 | 28,200.00 | 0.00 |
| F | 批发和零售业 | 217,900.00 | 0.00 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 107,600.00 | 0.00 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,082,500.00 | 0.02 |
| J | 金融业 | 1,930,140.00 | 0.03 |
| K | 房地产业 | 201,122,463.71 | 3.64 |
| 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 | 93,909,185.61 | 1.70 |
| 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 | 105,300.00 | 0.00 |
| | 合计 | 2,956,617,695.72 | 53.44 |

7.2.2 期末积极投资按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

| 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 | 1,123,361,777.55 | 20.30 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 52,100.00 | 0.00 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| 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 | - | - |
| J | 金融业 | 155,200.00 | 0.00 |
| K | 房地产业 | 62,520,000.00 | 1.13 |
| L | 租赁和商务服务业 | 193,186,770.48 | 3.49 |
| 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 | 1,379,275,848.03 | 24.93 |

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

7.3.1 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

金额单位:人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量 (股 ) | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 000651 | 格力电器 | 14,499,630 | 427,014,103.50 | 7.72 |
| 2 | 600887 | 伊利股份 | 10,599,823 | 351,066,137.76 | 6.35 |
| 3 | 600104 | 上汽集团 | 21,959,635 | 335,982,415.50 | 6.07 |
| 4 | 000333 | 美的集团 | 16,631,870 | 321,327,728.40 | 5.81 |
| 5 | 600535 | 天士力 | 7,599,911 | 294,648,549.47 | 5.33 |
| 6 | 600519 | 贵州茅台 | 1,749,003 | 248,323,445.94 | 4.49 |
| 7 | 000538 | 云南白药 | 4,199,955 | 219,237,651.00 | 3.96 |
| 8 | 000002 | 万 科A | 19,999,958 | 165,399,652.66 | 2.99 |
| 9 | 000858 | 五 粮 液 | 8,309,919 | 148,996,847.67 | 2.69 |
|