

(上接 B45版)

| | | | |
|-----------------------------|---|-------|--------------------------------|
| 99 招商证券股份有限公司 | | | |
| 注册地址 | 深圳市福田区福田街道福安社区深南大道3048号招商证券大厦A座36-45层 | 法定代表人 | 林武 |
| 联系人 | 汪小华 | 联系人 | 林武 |
| 联系电话 | 400-888-1111/0755-8348033 | 网址 | www.zq.com.cn |
| 100 中国中投证券有限责任公司 | | | |
| 注册地址 | 深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层21室及第04层0401.01.12.13.14.15.16.17.20.21.22室 | 法定代表人 | 高涛 |
| 联系人 | 李强 | 联系人 | 李强 |
| 联系电话 | 0755-4006-008-008 | 网址 | www.china-in.com.cn |
| 101 中航证券有限公司 | | | |
| 注册地址 | 南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号中航证券大厦A座41层 | 法定代表人 | 王宜林 |
| 联系人 | 程爽 | 联系人 | 程爽 |
| 联系电话 | 400-886-967 | 网址 | www.avicsec.com |
| 102 中山证券有限责任公司 | | | |
| 注册地址 | 深圳市福田区科技园一路招商局海内大厦7楼A室 | 法定代表人 | 罗攀 |
| 联系人 | 程爽 | 联系人 | 罗攀 |
| 联系电话 | 400-1022-011 | 网址 | http://www.zsq.com/ |
| 103 中国国际证券有限责任公司 | | | |
| 注册地址 | 上海市浦东新区福城路中法200号国际大厦39层 | 法定代表人 | 王磊 |
| 联系人 | 王磊 | 联系人 | 王磊 |
| 联系电话 | 400-620-8888 | 网址 | www.cicb.com.cn |
| 104 深圳众禄基金销售有限公司 | | | |
| 注册地址 | 深圳市南山区海德路5047号众禄大厦25楼E1单元 | 法定代表人 | 廖卫平 |
| 联系人 | 廖卫平 | 联系人 | 廖卫平 |
| 联系电话 | 400-788-887 | 网址 | www.zlfund.com 及 www.jimoo.com |
| 105 上海长量基金销售有限公司 | | | |
| 注册地址 | 上海市浦东新区栖霞路333号中国创展中心B座16层 | 法定代表人 | 廖卫平 |
| 联系人 | 廖卫平 | 联系人 | 廖卫平 |
| 联系电话 | 400-898-1289 | 网址 | www.cmlad.com |
| 106 北京展恒基金销售有限公司 | | | |
| 注册地址 | 北京市朝阳区将台路19号华信大厦6层 | 法定代表人 | 李永刚 |
| 联系人 | 李永刚 | 联系人 | 李永刚 |
| 联系电话 | 400-899-6663 | 网址 | www.zhenheng.com |
| 107 杭州数米基金销售有限公司 | | | |
| 注册地址 | 浙江省杭州市文二西路12号1201室 | 法定代表人 | 郭晓红 |
| 联系人 | 郭晓红 | 联系人 | 郭晓红 |
| 联系电话 | 4000-766-123 | 网址 | www.danfund.com |
| 108 上海好买基金销售有限公司 | | | |
| 注册地址 | 上海市浦东新区栖霞路1118号东方财富大厦903-906室 | 法定代表人 | 杨文斌 |
| 联系人 | 杨文斌 | 联系人 | 杨文斌 |
| 联系电话 | 400-700-6663 | 网址 | www.howbuy.com |
| 109 浙江同花顺基金销售有限公司 | | | |
| 注册地址 | 浙江省杭州市文二西路1号901室 | 法定代表人 | 吴强 |
| 联系人 | 吴强 | 联系人 | 吴强 |
| 联系电话 | 0571-89928977 | 网址 | www.123456.com |
| 110 上海天天基金销售有限公司 | | | |
| 注册地址 | 上海市浦东新区世纪大道195号30层3001室 | 法定代表人 | 其实 |
| 联系人 | 其实 | 联系人 | 其实 |
| 联系电话 | 400-1818-188 | 网址 | www.123456.com |
| 111 诺亚正行(上海)基金销售有限公司 | | | |
| 注册地址 | 上海市浦东新区世纪大道1669号1002室 | 法定代表人 | 张亚东 |
| 联系人 | 张亚东 | 联系人 | 张亚东 |
| 联系电话 | 400-821-5399 | 网址 | www.noah-fund.com |
| 112 和讯信息科技有限公司 | | | |
| 注册地址 | 北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层 | 法定代表人 | 王耀辉 |
| 联系人 | 王耀辉 | 联系人 | 王耀辉 |
| 联系电话 | 400-930-0022 | 网址 | www.hexun.com |
| 113 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司 | | | |
| 注册地址 | 深圳市福田区金田路35号国际中心A座9层 | 法定代表人 | 邓科 |
| 联系人 | 邓科 | 联系人 | 邓科 |
| 联系电话 | 400-859-7771 | 网址 | lqj.com |
| 114 北京增财基金销售有限公司 | | | |
| 注册地址 | 北京市西城区广安门内大街66号增财大厦1208室 | 法定代表人 | 李勇 |
| 联系人 | 李勇 | 联系人 | 李勇 |
| 联系电话 | 400-001-8811 | 网址 | www.zc-fund.com |
| 115 一路财富(北京)信息科技有限公司 | | | |
| 注册地址 | 北京市西城区车公庄大街9号院1号楼A座602室 | 法定代表人 | 魏琦 |
| 联系人 | 魏琦 | 联系人 | 魏琦 |
| 联系电话 | 400-961-5568 | 网址 | www.yilucaifu.com |
| 116 嘉实财富管理有限公司 | | | |
| 注册地址 | 北京市朝阳区望京东里29号望京中心A座6层 | 法定代表人 | 朱江明 |
| 联系人 | 朱江明 | 联系人 | 朱江明 |
| 联系电话 | 400-021-8880 | 网址 | www.harvestwm.com |
| 117 北京银邦投资管理有限公司 | | | |
| 注册地址 | 北京市朝阳区内环路6号1层9室1008-1012 | 法定代表人 | 李永刚 |
| 联系人 | 李永刚 | 联系人 | 李永刚 |
| 联系电话 | 400-778-5000 | 网址 | www.yinbang.com |
| 118 北京恒天明泽基金销售有限公司 | | | |
| 注册地址 | 北京市朝阳区东三环中路20号现代城A座23层 | 法定代表人 | 张勇 |
| 联系人 | 张勇 | 联系人 | 张勇 |
| 联系电话 | 400-600-8888-5 | 网址 | www.hbfund.com |
| 119 中国国际期货有限公司 | | | |
| 注册地址 | 北京市朝阳区东三环北路37号新国贸大厦19层 | 法定代表人 | 王岩 |
| 联系人 | 王岩 | 联系人 | 王岩 |
| 联系电话 | 010-400-8888-100 | 网址 | www.cifco.com |
| 120 北京创金财富投资管理有限公司 | | | |
| 注册地址 | 北京市朝阳区东三环北路31号9层215A | 法定代表人 | 齐晓舟 |
| 联系人 | 齐晓舟 | 联系人 | 齐晓舟 |
| 联系电话 | 400-8867523 | 网址 | www.cre.com |
| 121 万联财富(北京)基金销售有限公司 | | | |
| 注册地址 | 北京市朝阳区东三环北路27号2层3201室1201室 | 法定代表人 | 王健 |
| 联系人 | 王健 | 联系人 | 王健 |
| 联系电话 | 400-800-0069 | 网址 | www.wanlian.com |
| 122 宜信普华投资顾问(北京)有限公司 | | | |
| 注册地址 | 北京市朝阳区望京乡望圣园2000号现代城C座1909 | 法定代表人 | 刘智科 |
| 联系人 | 刘智科 | 联系人 | 刘智科 |
| 联系电话 | 400-600-9500 | 网址 | www.yixinfund.com |

123 深圳开元基金销售有限公司

注册地址：深圳市福田区福安社区深南大道3048号招商证券大厦A座40-41层
 法定代表人：林武
 联系人：林武
 联系电话：4006-888-1111/0755-8348033
 网址：www.zq.com.cn

124 上海银银基金销售有限公司

注册地址：上海市浦东新区东方路1217号陆家嘴金融服务区16楼
 法定代表人：王峰
 联系人：王峰
 联系电话：400-699-0108
 网址：www.yinying.com

(以上排名不分先后)
 基金管理人可根据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》和基金合同的规定,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
 注册地址：深圳市福田区益田路6069号银华国际大厦39层
 办公地址：深圳市福田区益田路4068号银华国际大厦C2办公层15层
 法定代表人：闫锐
 联系人：闫锐
 电话：010-58163000
 网址：www.yhfund.com

(三) 出具法律意见书的律师事务所

名称：北京大成(上海)律师事务所
 注册地址：北京东城区东直门南十条甲22号新恒泰国际大厦A座502室
 办公地址：北京东城区东直门南十条甲22号新恒泰国际大厦A座502室
 法定代表人：王兆峰
 联系人：王兆峰
 电话：010-60908000
 网址：010-60908118
 经办律师：王兆峰、周志

(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(特殊普通合伙)
 注册地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永华明会计师事务所10层
 办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永华明会计师事务所10层
 法定代表人：葛明
 联系人：葛明
 电话：010-58122600
 网址：010-58122645
 经办注册会计师：王慧斌、王珊

四、基金类型
股票型基金

五、基金运作方式
契约型开放式

六、投资目标
 依托中国资本市场层次、市场结构和市场功能的不断完善,通过投资于具有竞争优势和较高成长性的中小盘股票,力求在有效控制投资风险的前提下,寻求基金资产的长期增值。

七、投资范围
 本基金的投资范围具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行并交易的股票(包括中小板和创业板)权证、债券、中期票据、资产支持证券、银行存款(包括活期存款和定期存款)等货币市场工具,以及法律法规和中国证监会允许投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

本基金为股票型基金,投资组合的资产配置比例为:股票资产占基金资产的比例为60%-95%,其中投资于中小盘股票的资产不低于股票资产的80%;固定收益类资产占基金资产的比例为0%-35%;权证资产占基金资产净值的比例不超过3%;现金或到期在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。
 如法律法规和中国证监会以后允许基金投资其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。

八、投资策略
1. 大类资产配置策略
 本基金为主动式投资管理的股票型基金,根据对宏观经济发展阶段、政府政策引导方向、行业周期状况的考察,综合评价各资产类别的风险收益水平,对各类资产采取主动、适度配置,在重点投资于具有成长性的中小盘股票的前提下,动态调整大类资产配置,以求基金资产在权益类资产、固定收益类资产及其他金融工具的投资中实现风险收益的最佳匹配。

本基金大类资产的分析框架是:主要通过跟踪分析国内外宏观经济环境、国外主要经济体以及中国的财政货币政策,来判断和确认宏观经济发展周期所处的阶段;同时深入分析国家产业政策、行业周期状况、资金供求状况、证券市场制度等多个方面的因素,对证券市场的短期、中期和长期运行态势进行预判;在此基础上判断股票市场是否具备中长期配置价值以及配置的方向,并据此进行资产配置。

本基金大类资产配置的具体实施过程中,将采用定性和定量相结合的分析方法,通过对股票市场综合收益水平与长期国债到期收益率指标的定量分析比较,并结合对宏观经济环境、行业运行特征、股票市场风险、债券市场收益率曲线变化和资金供求关系等因素的定性和定性分析,综合评价各类资产的市场趋势、预期风险收益水平和盈利时间。从而在遵守本基金的投资范围和资产配置限制的前提下,积极、主动地对权益类资产、固定收益类资产和现金等各类金融资产的配置比例进行适时动态调整,力求实现基金资产动态管理最优化,使得基金资产长期增值。

2. 股票投资策略
(1) 中小盘股票的定义
 基金管理人每年对在中国A股市场的股票总市值从小到大进行排序,累计市值占A股市场总市值70%的股票,称为中小盘股票。在此期间对于买入最近一次排序排出的股票(如新股、恢复上市股票等),如果其市值P(对上市新股指首次公开发行人预计的总市值)可列入上述标准,将列入下一次排序范围。
 本基金对于中小盘股票的定义方式将随中国资本市场未来的发展与产业创新产出结构的调整而动态调整。

(2) 自上而下的行业配置策略
 在自上而下的选股方法中,我们除了对宏观经济及行业的发展周期以及产业链价值分配环节的考察外,还将更侧重于分析中国经济在特定发展阶段所呈现出的特点带来的投资机会。比如,在当前及未来一段时间,我们的主要关注点是中国经济转型升级带来的投资机会。

A. 在宏观经济转向复苏、投资、出口拉动的作用下,加强对出口型企业的关注;
 B. 在宏观经济向稳增长、稳增长进一步强化的环境下,加强对农业水利、农村服务业及粮食领域的关注;

C. 在提升制造业核心竞争力的过程中,加强对高端制造领域的关注;
 D. 在战略性新兴产业培育期经济增长点的过程中,加强对相关新兴产业领域的关注。

(3) 自下而上的个股选择策略
 中国在全球经济增速放缓的大经济环境下,中国企业是全球最具成长潜力的企业,而中国上市公司中的中小盘企业则是此类企业的典型代表。因此,我们将通过自下而上的方法精选出成长型企业进行个股投资。

通常来说,成长型企业通常需要具备以下四个要素:
 A. 具有切实可行的或者是独特的商业模式;
 B. 能产生市场化的发展前景能做出准确的预估;
 C. 清晰的成长战略;

D. 具有科学的治理机制、团队执行力强。
 我们的基本选股思路是:首先对中小盘企业的竞争优势进行定性分析,同时对公司财务进行定量分析;然后,在此基础上挑选出需要进行研究的中小盘股票;最后通过各种途径进行调研之后按照以上四个条件进行筛选,精选出满足以上四个条件的股票列入本基金股票库。在具体操作中,还需再参考中长期估值水平决定投资仓位。

3. 固定收益类资产配置策略
 本基金固定收益类投资目的是为股票防御及现金替代性管理,一般不累积积极主动性资产配置。固定收益类品种投资将坚持安全性、流动性和收益性为资产配置原则,采取久期调整策略,类属配置策略,兼以利率曲线配置策略,力争超越基准。

(1) 久期调整策略
 本基金将根据对影响债券市场的宏观经济状况和货币政策取向的分析判断,形成对未来市场利率变动方向的预期,进而调整持仓的债券资产久期,达到增加收益或减少损失的目的。

(2) 类属配置策略
 类属配置是指对各市场和各种类的固定收益类资产之间的比例进行适时、动态的分配和调整,确定最能符合本基金风险收益特征的资产组合。具体包括国债配置和品种选择两个层面。

(3) 收益曲线策略
 收益率曲线形状变化代表长期、中期债券收益率差异变化,相同久期债券组合收益曲线形状发生变化时差异较大。本基金将在确定资产组合平均久期的基础上,根据利率期限结构的特点,以收益率曲线利率平抛曲线的预期变化,一般情况下,在债券收益率曲线平坦时,采取子弹型策略(bullet strategy)组合表现较好,在债券收益

率曲线变平时,采取哑铃型策略(barbell strategy)组合表现较好。

(4) 个券精选策略
 本基金将根据债券市场收益率数据,通过对个券基本面和估值的研究,选择信用等级或预期信用风险调整后收益水平较高的个券,收益率相同情况下流动性较好的个券或者具有税收优势的个券。

在个券基本面分析中,本基金重点关注:信用评级较好的个券,预期信用评级上升的个券。在个券估值方面,本投资组合重点关注估值合理的个券,信用利差充分反映债券发行主体的风险溢价要求的个券,经风险调整后收益高于市场平均水平且性价比优于市场其他个券。

可转换债券投资
 可转债具备一般信用债特征,其投资人在有一定条件下转股,赎回的权利,同时也有被发行人赎回的风险。本基金投资可转债,目的在于除享有一定信用债收益外,还通过拥有较为有利的期权获取及时收益。

(1) 一级市场申购策略
 本基金将在充分研究的基础上,采用Black-Scholes期权定价模型,选择发行条款优惠、期权价值较高、公司基本面优良的可转债进行一级市场申购,在严格控制风险的前提下获得稳定收益。

(2) 二级市场策略
 本基金在综合分析可转债的股性特征、债性特征、流动性、摊薄率等因素的基础上,选择其中债券收益率较高、投资人期限实现概率较高、转股溢价率相对较低、流动性较好、估值水平偏低或合理的品种进行投资,以获取稳健的投资收益。

5. 资产支持证券投资策略
 资产支持证券,定价受多种因素影响,包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、违约率等。本基金将深入分析上述基本面因素,并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型,评估其内在价值。

7. 久期与性价比策略
 本基金将结合市场利率、天相中盘指数收益率+40%+天相小盘指数收益率+40%+中债总指数收益率+20%如果今后法律法规发生变化,或者有更权威、更能为市场普遍接受的性价比标准,或者是市场上出现更适用于本基金业绩基准时,本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

十、风险收益特征
 本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其预期风险与预期收益水平高于债券基金、货币市场基金和混合型基金。

十一、投资组合管理
基金管理人银华基金管理有限公司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。

基金托管人中国工商银行根据本基金合同规定核查了本报告期内财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证托管人不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
 本投资组合报告所载数据截至2014年9月30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) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|----------|----------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 743,364,827.06 | 84.08 |
| 2 | 其中:股票 | 743,364,827.06 | 84.08 |
| 3 | 债券投资 | 40,058,000.00 | 4.53 |
| 4 | 其中:国债 | 40,058,000.00 | 4.53 |
| 5 | 资产支持证券投资 | - | - |
| 6 | 货币市场基金 | - | - |
| 7 | 买入返售金融资产 | - | - |
| 8 | 银行存款 | 93,993,865.47 | 10.50 |
| 9 | 其他资产 | 7,089,233.58 | 0.80 |
| 10 | 合计 | 884,445,916.11 | 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 | 3,589,123 | 0.40 |
| B | 采矿业 | 10,808,730.10 | 1.23 |
| C | 制造业 | 492,338,335.31 | 55.59 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 40,233,399.33 | 4.54 |
| E | 建筑业 | 29,670,225.26 | 3.34 |
| F | 信息技术业 | 39,962,022.00 | 4.52 |
| G | 批发和零售业 | 79,326,662.00 | 8.96 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 房地产业 | 49,978,662.00 | 5.64 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 其他行业 | - | - |
| M | 存贷款及同业拆借 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 医药生物、医药和其他服务业 | - | - |
| P | 其他 | - | - |
| Q | 其他 | - | - |
| S | 其他 | - | - |
| T | 其他 | - | - |
| 合计 | 合计 | 743,364,827.06 | 85.40 |

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 | 600249 | 招商证券 | 8,926,645 | 64,459,665.70 | 7.40 |
| 2 | 002042 | 华友钴业 | 3,589,123 | 46,887,228.00 | 5.30 |
| 3 | 000737 | 航发动力 | 7,578,590 | 43,504,641.60 | 4.93 |
| 4 | 002032 | 金龙汽车 | 3,098,536 | 43,270,765.20 | 4.90 |
| 5 | 600775 | 南京证券 | 2,347,591 | 41,866,403.90 | 4.71 |
| 6 | 002006 | 大康地产 | 3,247,010 | 40,833,379.30 | 4.61 |
| 7 | 002017 | 东方雨润 | 4,050,070 | 38,978,968.00 | 4.42 |
| 8 | 002511 | 飞鹿国际 | 2,453,888 | 34,997,782.76 | 3.98 |
| 9 | 300274 | 华讯方舟 | 1,614,100 | 33,707,700.00 | 3.83 |
| 10 | 600691 | 东方证券 | 3,573,343 | 30,962,952.00 | 3.51 |

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 | 国债 | - | - |
| 2 | 金融债 | - | - |
| 3 | 企业债 | 40,058,000.00 | 4.53 |
| 4 | 可转债 | - | - |
| 5 | 其他债券品种 | - | - |
| 6 | 其他 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 40,058,000.00 | 4.53 |

注:本基金本报告期末未持有上述债券。

5. 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资产支持证券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(份) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|--------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 140204 | 14国开04 | 200,000 | 20,048,000.00 | 2.28 |
| 2 | 130204 | 13国开04 | 200,000 | 20,010,000.00 | 2.29 |

注:本基金本报告期末未持有上述资产支持证券。

6. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

| 序号 | 贵金属名称 | 数量(克) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-------|-------|---------|--------------|
| 1 | 黄金 | - | - | - |
| 2 | 白银 | - | - | - |
| 3 | 铂金 | - | - | - |
| 4 | 钌 | - | - | - |
| 5 | 铑 | - | - | - |
| 6 | 其他 | - | - | - |
| 7 | 其他 | - | - | - |
| 8 | 其他 | - | - | - |
| 9 | 合计 | - | - | - |

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

7. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

| 序号 | 权证名称 |
|----|------|
|----|------|