

银华核心价值优选股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人：银华基金管理有限公司
基金管理人：中国银证投资有限公司
报告送出日期：2015年7月20日

§1 重要提示
基金管理人的董事会及董事承诺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。
基金管理人中国银证投资有限公司根据本基金合同约定，于2015年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资运作等内容的真实性、准确性和完整性，但不对基金净值准确性及基金资产净值准确性负责。
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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失。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。
本报告中的财务资料未经审计。
本报告日期为2015年4月1日起至6月30日止。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	6,660,468,675.20	76.37
2	固定收益	6,660,468,675.20	76.37
3	银行存款	281,120,000.00	3.22
4	买入返售金融资产	281,120,000.00	3.22
5	应收账款	-	-
6	应收申购款	-	-
7	其他资产	1,749,264,333.24	20.06
8	其他负债	30,522,074.83	0.35
9	合计	8,721,585,283.56	100.00

§2 基金产品概况

基金类别：银华核心价值优选股票型证券投资基金
交易代码：310001
基金运作方式：契约型开放式
基金合同生效日期：2005年9月12日
定期开放基金运作模式：1.875/1.875/1.875

投资目标：本基金通过精选具备长期成长潜力且估值水平具备竞争力的公司，同时通过适度分散投资以获取超额收益，力求实现基金资产的长期稳定增值。

投资策略：在价值投资的基本原则指导下，本基金的投资策略如下：(一) 股票投资策略
1、行业配置策略：本基金采取自上而下和行业自下而上相结合的方式进行行业配置，重点关注具有长期竞争优势、发展前景广阔、估值合理的行业。
2、个股选择策略：本基金采取自下而上的方式选择个股，重点关注具有核心竞争力、业绩增长稳定、估值合理的优质个股。
(二) 债券投资策略：本基金采取自上而下和自下而上相结合的方式配置债券资产。在自上而下的宏观和利率策略指导下，本基金将重点配置信用等级为AAA-4095、期限结构合理的品种。
(三) 权证投资策略：本基金将在严格控制风险的前提下，谨慎参与权证的投资。
(四) 衍生品投资策略：本基金将根据风险管理的原则，适度开展套期保值等衍生品投资，以对冲投资组合的系统性风险，提高投资组合的风险调整后收益。

§2 基金产品概况

代码	名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	医药、乳业、食品	86,281,312.50	6.81	
B	煤炭	4,580,502,300.00	10.03	
C	电力、热力、燃气生产和供应业	555,525,796.11	6.73	
D	有色金属	206,906,408.20	2.52	
E	交通运输、仓储和邮政业	-	-	
F	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-	
G	制造业	401,676,736.06	4.88	
H	金融业	-	-	
I	建筑业	-	-	
J	房地产业	-	-	
K	其他行业	-	-	
L	合计	6,060,468,675.20	80.94	

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

项目	报告期(2015年4月1日至2015年6月30日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	2,984,633,714.64	
2.本期利润	1,792,266,717.07	
3.本期平均基金净值增长率	0.453%	
4.本基金资产净值	8,229,590,616.27	

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.2 报告期内基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率基准收益率②	①-②	①-②
过去三个月	14.99%	2.59%	12.40%	5.89%
过去六个月	21.40%	6.11%	15.29%	8.79%

基金业绩比较基准：本基金业绩比较基准为沪深300指数收益率*80%+中债综合指数收益率*20%。

基金净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注：本基金业绩比较基准为沪深300指数收益率*80%+中债综合指数收益率*20%。

基金业绩比较基准：本基金业绩比较基准为沪深300指数收益率*80%+中债综合指数收益率*20%。

银华高端制造业灵活配置混合型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人：银华基金管理有限公司
基金管理人：中国银证投资有限公司
报告送出日期：2015年7月20日

§1 重要提示
基金管理人的董事会及董事承诺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。
基金管理人中国银证投资有限公司根据本基金合同约定，于2015年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资运作等内容的真实性、准确性和完整性，但不对基金净值准确性及基金资产净值准确性负责。
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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失。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。
本报告中的财务资料未经审计。
本报告日期为2015年4月1日起至6月30日止。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	909,499,198.56	76.87
2	固定收益	909,499,198.56	76.87
3	银行存款	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	应收账款	-	-
6	应收申购款	-	-
7	其他资产	158,499,820.19	13.43
8	其他负债	11,840,178.52	9.71
9	合计	1,183,199,197.67	100.00

§2 基金产品概况

基金类别：银华高端制造业灵活配置混合型证券投资基金
交易代码：300023
基金运作方式：契约型开放式
基金合同生效日期：2014年11月13日
定期开放基金运作模式：30/30/60/240/30

投资目标：本基金通过精选具备长期成长潜力的上市公司进行投资，积极把握中国制造业的产业升级带来的投资机会，追求长期稳健增值的投资目标，力争实现基金资产的长期稳定增值。

投资策略：本基金采取自上而下和行业自下而上相结合的方式配置资产。在自上而下的宏观和利率策略指导下，本基金将重点配置信用等级为AAA-4095、期限结构合理的品种。在自下而上的行业配置策略指导下，本基金将重点配置具有核心竞争力、业绩增长稳定、估值合理的优质个股。

基金业绩比较基准：本基金业绩比较基准为沪深300指数收益率*60%+中证制造业指数收益率*40%。

基金净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

基金业绩比较基准：本基金业绩比较基准为沪深300指数收益率*60%+中证制造业指数收益率*40%。

基金管理人：银华基金管理有限公司
基金管理人：中国银证投资有限公司
报告送出日期：2015年7月20日

§1 重要提示
基金管理人的董事会及董事承诺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。
基金管理人中国银证投资有限公司根据本基金合同约定，于2015年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资运作等内容的真实性、准确性和完整性，但不对基金净值准确性及基金资产净值准确性负责。
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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失。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。
本报告中的财务资料未经审计。
本报告日期为2015年4月1日起至6月30日止。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	909,499,198.56	76.87
2	固定收益	909,499,198.56	76.87
3	银行存款	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	应收账款	-	-
6	应收申购款	-	-
7	其他资产	158,499,820.19	13.43
8	其他负债	11,840,178.52	9.71
9	合计	1,183,199,197.67	100.00

§2 基金产品概况

基金类别：银华高端制造业灵活配置混合型证券投资基金
交易代码：300023
基金运作方式：契约型开放式
基金合同生效日期：2014年11月13日
定期开放基金运作模式：30/30/60/240/30

投资目标：本基金通过精选具备长期成长潜力的上市公司进行投资，积极把握中国制造业的产业升级带来的投资机会，追求长期稳健增值的投资目标，力争实现基金资产的长期稳定增值。

投资策略：本基金采取自上而下和行业自下而上相结合的方式配置资产。在自上而下的宏观和利率策略指导下，本基金将重点配置信用等级为AAA-4095、期限结构合理的品种。在自下而上的行业配置策略指导下，本基金将重点配置具有核心竞争力、业绩增长稳定、估值合理的优质个股。

基金业绩比较基准：本基金业绩比较基准为沪深300指数收益率*60%+中证制造业指数收益率*40%。

基金净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

基金业绩比较基准：本基金业绩比较基准为沪深300指数收益率*60%+中证制造业指数收益率*40%。

基金业绩比较基准：本基金业绩比较基准为沪深300指数收益率*60%+中证制造业指数收益率*40%。