银华和谐主题灵活配置混合型

2011 第四季度 报告

2011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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2012年1月20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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华和谐主题混合
交易代码	180018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月27日
报告期末基金份额总额	1,268,483,528.24份
投资目标	在有效控制组合风险的前提下获取超越业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	国家的政策导向将推动特定行业的增长,改善其经济效益;这些行业中的龙头企业受益更为明显,投资于这些企业将能取得较好的回报。因此,本基金将采取积极、主动的资产配置策略,注重风险与收益的平衡,重点投资受益于“构建和谐社会”政策相关行业的股票和具有较高投资价值的固定收益类资产,力求实现基金财产的长期稳定增值。 本基金的投资比例为:股票等权益类资产占基金资产比例为30%-80%,债券等固定收益类资产占基金资产比例为15%-65%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+中国债券总指数收益率×45%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种,其预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2011年10月1日 - 2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-48,345,770.10
2.本期利润	-63,216,446.09
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0488
4.期末基金资产净值	1,193,126,604.70
5.期末基金份额净值	0.941

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。

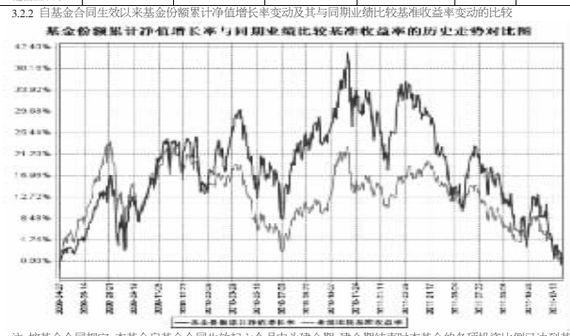
2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-4.76%	1.16%	-3.28%	0.77%	-1.48%	0.39%

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: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第十一条:基金的投资(二)投资范围规定的各种比例,股票等权益类资产占基金资产比例为30%-80%,债券等固定收益类资产占基金资产比例为15%-65%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

§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		
陆文俊先生	本基金的基金经理、公司副总经理。	2009年4月27日	-	10年	学士学位。曾任君安证券有限责任公司人力资源部行政主管、交易部经理、上海华创创投管理事务所合伙人、富国基金管理有限公司交易员、东吴证券有限责任公司投资经理、资产管理部副总经理、长信基金管理有限责任公司研究员等职。自2006年7月6日至2008年6月10日担任长信金利趋势股票型证券投资基金基金经理。2008年6月加盟银华基金管理有限公司。自2008年10月21日起担任银华核心价值优选股票型证券投资基金基金经理,自2010年10月8日至2011年10月18日期间兼任银华成长先锋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、《银华和谐主题灵活配置混合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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,本基金管理人制定并执行了公平交易制度。公平交易制度的范围包括所有投资品种,以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动。公平交易的执行情况包括:公平对待不同投资组合,严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送;在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,确保其在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有公平的机会;实行集中交易制度和公平的交易分配制度;加强对投资交易行为的监察稽核力度等。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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下无其他投资风格与本基金相似的投资组合,因此未进行业绩比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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。

4.4报告期内基金的投资策略和运作分析

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年四季度A股市场延续了三季度的跌势,在创出新低的同时伴随着更大的个股风险。以银行股为代表的低估值板块抗跌性强,而主题投资板块和估值较高的个股跌幅相对较大。

本基金在四季度总体保持仓位稳定,略有下降,但是结构更加相对均衡,增持了金融股。

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0.941元,本报告期份额净值增长率为-4.76%,同期业绩比较基准收益率为-3.28%。

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2012年一季度,我们保持谨慎的态度。虽然指数下跌在一定程度上释放了部分系统性风险,但经济减速等系列短期问题暴露和中长期经济转型的艰难加大了市场预期的不确定性。我们对此并无明显的倾向性判断,在未来操作中将更加注重自下而上,精选个股的投资模式。

§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	806,547,828.31	66.63
	其中:股票	806,547,828.31	66.63
2	固定收益投资	230,950,500.00	19.08
	其中:债券	230,950,500.00	19.08
	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	167,531,920.79	13.84
6	其他资产	5,440,181.16	0.45
7	合计	1,210,470,430.26	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	98,023,841.95	8.22
B	采掘业	26,796,818.08	2.25
C	制造业	230,462,291.91	19.32
C0	食品、饮料	80,327,861.85	6.73
C1	纺织、服装、皮毛	27,106,000.00	2.27
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	21,915,000.00	1.84
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	76,771,841.56	6.43
C8	医药、生物制品	24,341,588.50	2.04
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,686,000.00	0.23
F	交通运输、仓储业	9,277,568.64	0.78
G	信息技术业	206,720,231.16	17.33
H	批发和零售贸易	39,868,477.08	3.34
I	金融、保险业	74,166,147.69	6.22
J	房地产业	27,590,000.00	2.31
K	社会服务业	57,757,775.87	4.84
L	传播与文化产业	33,198,675.93	2.78
M	综合类	-	-
	合计	806,547,828.31	67.60

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

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	002477	雏鹰农牧	3,288,291	75,696,458.82	6.34
2	600036	招商银行	4,306,321	51,116,030.27	4.28
3	600570	恒生电子	4,000,000	48,960,000.00	4.10
4	600050	中国联通	8,000,000	41,920,000.00	3.51
5	300229	拓尔思	1,400,000	39,172,000.00	3.28
6	300027	华谊兄弟	2,099,853	33,198,675.93	2.78
7	002304	洋河股份	250,882	32,356,251.54	2.71
8	600406	国电南瑞	1,000,018	31,200,561.60	2.62
9	601888	中国国旅	1,025,926	26,910,038.98	2.26
10	600887	伊利股份	1,309,865	26,760,541.95	2.24

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	103,154,500.00	8.65
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,155,000.00	4.20
	其中:政策性金融债	50,155,000.00	4.20
4	企业债券	47,500,000.00	3.98
5	企业短期融资券	30,141,000.00	2.53
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	230,950,500.00	19.36

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	010203	02国债(3)	1,030,000	103,154,500.00	8.65
2	110414	11农发14	500,000	50,155,000.00	4.20
3	122030	09京综超	475,000	47,500,000.00	3.98
4	041156005	11大唐托电CP001	300,000	30,141,000.00	2.53

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	2,128,457.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,258,249.36
5	应收申购款	53,473.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,440,181.16

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

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	1,296,951,637.06
本报告期基金总申购份额	26,743,648.36
减:本报告期基金总赎回份额	55,211,757.18
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,268,483,528.24

注:总申购份额含红利再投、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和谐主题灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

8.1.2《银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

8.1.3《银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

8.1.4《银华和谐主题灵活配置混合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 银华基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程

8.1.7 基金托管人业务资格批件和营业执照

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
2012年1月20日

银华富裕主题股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:2012年1月20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2012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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华富裕主题股票
交易代码	180012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月16日
报告期末基金份额总额	7,826,818,252.21份
投资目标	通过选择富裕主题行业,并投资其中的优势企业,把握居民收入增长和消费升级蕴含的投资机会,同时严格风险管理,实现基金资产可持续的稳定增值。
投资策略	本基金为主动式的股票型基金,在资产配置策略方面,一是在重点投资于富裕主题行业中优势企业的前提下实现大类资产配置,二是对各大行业及细分行业投资评级并确定基金股票资产在各行业的配置比例;在股票选择策略方面,本基金将根据企业的成长性分析来选择股票;在债券投资策略方面,本基金将主要采取久期调整、收益率曲线配置和类属配置等策略,发现、利用市场失衡实现组合增值。 本基金的具体投资比例如下:本基金的股票投资比例为基金总资产的60%-95%,债券为0%-40%,并保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。对于权证及中国证监会允许投资的其他创新金融工具,将依据有关法律法规进行投资管理。本基金的非现金基金资产中,不低于80%的资产将投资于富裕主题行业中的优势上市公司股票。同时,本基金将综合考虑宏观经济、行业景气及企业成长性等因素,以不超过20%的股票资产部分投资于富裕主题行业之外的上市公司发行的证券。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金属于主动式行业股票型基金,属于证券投资基金中较高风险、较高收益的基金产品。
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(2011年10月1日 - 2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-191,850,246.23
2.本期利润	-690,620,630.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0871
4.期末基金资产净值	7,594,071,476.71
5.期末基金份额净值	0.9703

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	-8.42%	1.18%	-6.54%	1.12%	-1.88%	0.06%

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:1、根据《银华富裕主题股票型证券投资基金合同》的规定:

①本基金的股票投资比例为基金总资产的60%-95%,债券为0%-40%,并保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的非现金基金资产中,不低于80%的资产将投资于富裕主题行业中的优势上市公司股票。同时,本基金将综合考虑宏观经济、行业景气及企业成长性等因素,以不超过20%的股票资产部分投资于富裕主题行业之外的上市公司发行的证券。

②基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

2、本基金已按规定在合同生效后6个月内达到了上述规定的投资比例。

§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		
王华先生	本基金的基金经理、公司总经理助理、投资管理部总监及A股基金投资总监。	2006年11月16日	-	11年	经济学硕士,中国注册会计师协会非执业会员。曾在西南证券有限责任公司任职。2000年10月加盟银华基金管理有限公司(筹),先后在研究策划部、基金经理部工作。曾于2004年3月2日至2007年1月30日任银华保本增值证券投资基金基金经理,于2005年6月9日至2006年9月14日任银华货币市场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、《银华富裕主题股票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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,本基金管理人制定并执行了公平交易制度。公平交易制度的范围包括所有投资品种,以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动。公平交易的执行情况包括:公平对待不同投资组合,严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送;在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,确保其在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有公平的机会;实行集中交易制度和公平的交易分配制度;加强对投资交易行为的监察稽核力度等。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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下无其他投资风格与本基金相似的投资组合,因此未进行业绩比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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。

4.4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0.9703元,本报告期份额净值增长率为-8.42%,同期业绩比较基准收益率为-6.54%。

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2012年一季度,经济下行的惯性还将继续,离经济见底还需时日。但是在货币层面和估值层面,我们面对的情况则会改善,尽管这个改善的幅度并不确定。

我们对经济增速下滑有预期和戒备,但是对于这个过程的预期,或许并非目前的市场估值状况所表现的那么陡峭。一言以蔽之,现在显然不是经济底,但是市场的下跌有可能为长期巩成一个阶段性估值底。因此我们2012年一季度的策略将不会过分悲观,在增强组合的均衡性基础上,将对有可能受益于政策边际改善和支持的行业倾斜和布局。

§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	6,553,423,190.05	85.47
	其中:股票	6,553,423,190.05	85.47
2	固定收益投资	414,772,137.00	5.41
	其中:债券	414,772,137.00	5.41
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	285,700,748.55	3.73
	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	369,985,049.44	4.83
6	其他资产	43,634,331.13	0.57
7	合计	7,667,515,456.17	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	301,212,815.70	3.97
B	采掘业	429,575,044.57	5.66
C	制造业	2,963,632,714.47	39.03
C0	食品、饮料	405,313,046.97	5.34
C1	纺织、服装、皮毛	54,188,000.00	0.71
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	58,623,004.00	0.77
C5	电子	56,195,272.47	0.74
C6	金属、非金属	22,335,131.10	0.29
C7	机械、设备、仪表	1,593,269,700.95	20.98
C8	医药、生物制品	773,708,558.98	10.19
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	33,019,844.85	0.43
E	建筑业	53,719,664.25	0.71
F	交通运输、仓储业	152,742,372.48	2.01
G	信息技术业	569,031,142.39	7.49
H	批发和零售贸易	871,225,550.03	11.47
I	金融、保险业	657,883,787.74	8.66
J	房地产业	158,647,788.85	2.09
K	社会服务业	326,658,225.31	4.30
L	传播与文化产业	36,074,239.41	0.48
M	综合类	-	-
	合计	6,553,423,190.05	86.30

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	000527	美的电器	30,998,898	379,426,511.52	5.00
2	002422	科伦药业	6,836,897	296,721,329.80	3.91
3	002353	杰瑞股份	3,878,878	271,521,460.00	3.58
4	601888	中国国旅	9,344,577	245,108,254.71	3.23
5	600406	国电南瑞	7,321,163	228,420,285.60	3.01
6	002024	苏宁电器	23,999,479	202,555,602.76	2.67
7	002304	洋河股份	1,568,750	202,321,687.50	2.66
8	002344	海宁皮城	8,841,266	200,077,849.58	2.63
9	002430	杭氧股份	8,314,475	186,327,384.75	2.45
10	300105	龙源技术	3,475,838	178,275,731.02	2.35

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	200,620,000.00	2.64
	其中:政策性金融债	200,620,000.00	2.64
4	企业债券	75,579,000.00	1.00
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	138,573,137.00	1.82
8	其他	-	-
9	合计	414,772,137.00	5.46

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	110414	11农发14	2,000,000	200,620,000.00	2.64
2	110015	石化转债	1,378,700	138,573,137.00	1.82
3	1180145	11回煤债01	500,000	51,315,000.00	0.68
4	112044	11中泰01	240,000	24,264,000.00	0.32

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	2,858,526.76
2	应收证券清算款	32,697,817.34
3	应收股利	-
4	应收利息	7,381,497.01
5	应收申购款	696,490.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	43,634,331.13

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	110015	石化转债	138,573,137.00	1.82

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	8,083,905,901.07
本报告期基金总申购份额	170,920,750.85
减:本报告期基金总赎回份额	428,008,399.71
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,826,818,252.21

注:总申购份额含红利再投、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富裕主题股票型证券投资基金设立的文件

8.1.2《银华富裕主题股票型证券投资基金招募说明书》

8.1.3《银华富裕主题股票型证券投资基金基金合同》

8.1.4《银华富裕主题股票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 银华基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程

8.1.7 基金托管人业务资格批件和营业执照

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
2012年1月20日

银华-道琼斯88精选证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:2012年1月20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2012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2011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	10,435,247,798.06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。鉴于现行法规已经没有对基金投资于债券的限制性规定,本基金股票资产投资比例上限调整为95%。
业绩比较基准	道琼斯中国88指数。
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(2011年10月1日 - 2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-832,777,407.93
2.本期利润	-247,391,565.33
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0236
4.期末基金资产净值	7,655,065,675.94
5.期末基金份额净值	0.7336

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。

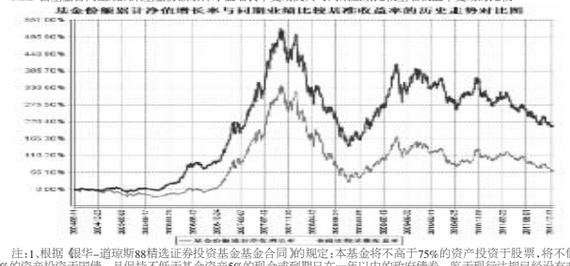
2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-3.14%	1.29%	-5.86%	1.37%	2.72%	-0.08%

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:1、根据《银华-道琼斯88精选证券投资基金基金合同》的规定: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。鉴于现行法规已经没有对基金投资于债券的限制性规定,本基金股票资产投资比例上限调整为95%。

2、本基金按合同规定在合同生效后3个月内已达到上述规定的投资比例。

§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	-	9年	硕士学位。曾先后任职于中国民族