



银华优势企业证券投资基金 2006 年年度报告

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
送出日期：二零零七年三月二十八日



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。本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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2007年3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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。

本报告财务资料已经审计,安永华明会计师事务所为本基金出具了标准无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。



目录

第一章 基金简介	4
第二章 主要财务指标和基金净值表现	5
第三章 管理人报告	7
第一节：基金管理人及基金经理情况	7
第二节：对报告期内基金运作的遵规守信情况的说明	8
第三节：报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释	8
第四节：对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望	8
第五节：基金内部监督检查报告	8
第四章 托管人报告	10
第五章 审计报告	10
第六章 财务会计报告	12
第一节：基金会计报表	12
第二节：年度会计报表附注	15
第七章 投资组合报告	30
第八章 基金份额持有人情况	37
第九章 开放式基金份额变动	38
第十章 重大事件揭示	38
第十一章 备查文件	40



第一章 基金简介

(一) 基金基本资料

- 1、基金名称：银华优势企业证券投资基金
- 2、基金简称：银华优势企业
- 3、基金交易代码：180001
- 4、基金运作方式：契约型开放式
- 5、基金合同生效日：2002年11月13日
- 6、报告期末基金份额总额：4,005,952,564.06份
- 7、基金合同存续期：不定期
- 8、基金份额上市的证券交易所：无
- 9、上市日期：无

(二) 基金产品说明

1、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。

2、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。

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%。

基于大盘走势关系基金投资全局，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。

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。

3、业绩比较基准：中信标普300指数×70%+中信全债指数×20%+同业活期存款利率×10%。

4、风险收益特征：无

(三) 基金管理人

- 1、名称：银华基金管理有限公司
- 2、注册地址：深圳市深南大道6008号报业大厦十九层(邮政编码：518034)
- 3、办公地址：深圳市深南大道6008号报业大厦十九层(邮政编码：518034)
- 4、国际互联网址：<http://www.yhfund.com.cn>
- 5、法定代表人：彭越
- 6、总经理：王立新
- 7、信息披露负责人：凌宇翔
- 8、联系电话：0755-83516888
- 9、传真：0755-83516968
- 10、电子邮箱：[yhjj@yhfund.com.cn](mailto:yhj@yhfund.com.cn)

(四) 基金托管人

- 1、名称：中国银行股份有限公司
- 2、注册地址：北京西城区复兴门内大街1号
- 3、办公地址：北京西城区复兴门内大街1号
- 4、邮政编码：100818
- 5、国际互联网址：<http://www.boc.cn>
- 6、法定代表人：肖钢



- 7、信息披露负责人：宁敏
- 8、联系电话：010-66594977
- 9、传真：010-66594942
- 10、电子邮箱：tgxxpl@bank-of-china.com

(五) 信息披露

- 1、信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
- 2、登载年度报告正文的管理人互联网网址：<http://www.yhfund.com.cn>
- 3、基金年度报告置备地点：深圳市深南大道6008号报业大厦十九层

(六) 其他有关资料

- 1、注册登记机构
 - 名称：银华基金管理有限公司
 - 办公地址：深圳市深南大道6008号报业大厦十九层
- 2、聘请的会计师事务所
 - 名称：安永华明会计师事务所
 - 办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼（即东三办公楼）16层

第二章 主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

下述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数

一、主要财务指标

序号	项目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
1	基金本期净收益(元)	614,514,192.39	77,734,466.30	9,065,405.80
2	基金份额本期净收益(元)	0.6718	0.0649	0.0065
3	期末可供分配基金收益(元)	127,056,321.00	38,607,511.95	-40,669,617.13
4	期末可供分配基金份额收益(元)	0.0317	0.0362	-0.0303
5	期末基金资产净值(元)	4,484,653,373.40	1,153,207,457.31	1,331,563,027.64
6	期末基金份额净值(元)	1.1195	1.0815	0.9928
7	基金加权平均净值收益率	52.38%	6.32%	0.63%
8	本期基金份额净值增长率	93.53%	8.93%	-0.02%
9	基金份额累计净值增长率	143.73%	25.94%	15.61%

二、基金净值表现

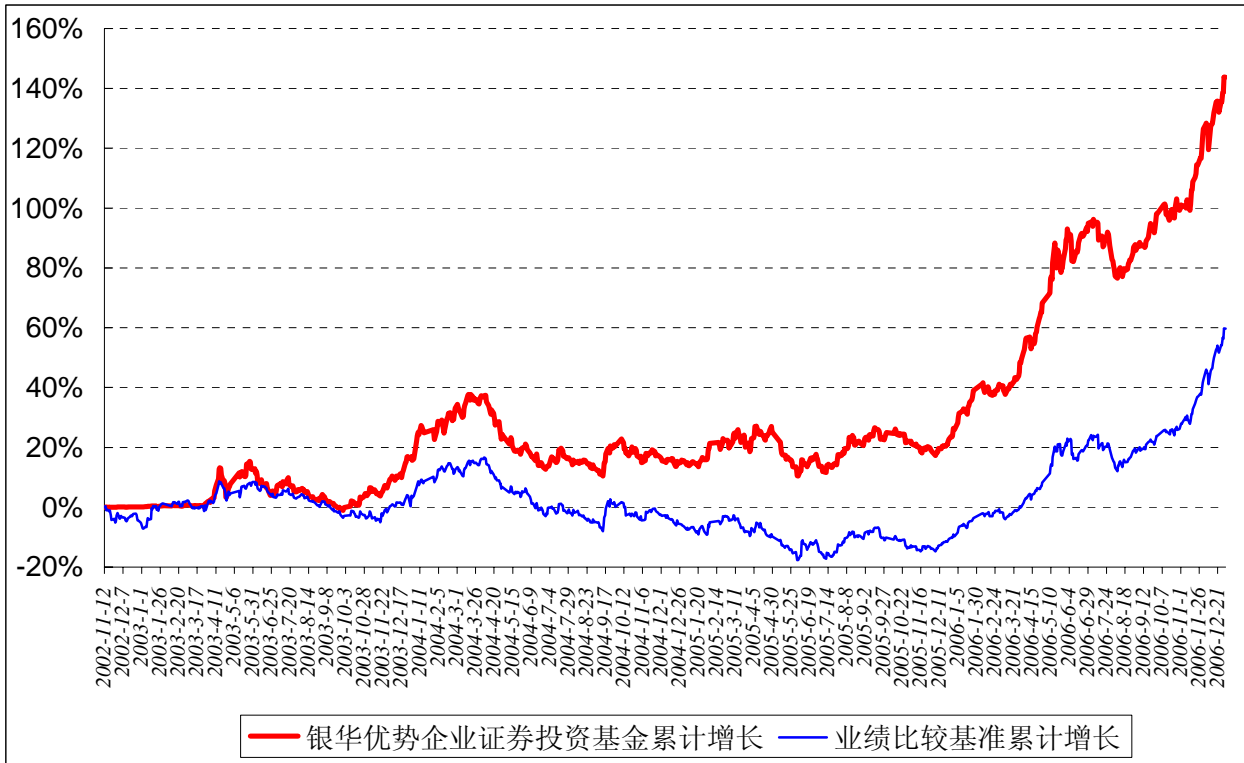
1、本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

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	23.08%	1.05%	29.05%	0.99%	-5.97%	0.06%
过去六个月	25.02%	0.97%	30.37%	0.98%	-5.35%	-0.01%
过去一年	93.53%	1.05%	76.85%	0.98%	16.68%	0.07%
过去三年	110.78%	0.98%	54.88%	0.95%	55.90%	0.03%



自基金合同生效起至今	143.73%	0.94%	59.70%	0.93%	84.03%	0.01%
------------	---------	-------	--------	-------	--------	-------

2、本基金合同生效以来基金份额净值变动情况，及与同期业绩比较基准的变动比较：



本基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2002年11月13日至2006年12月31日)

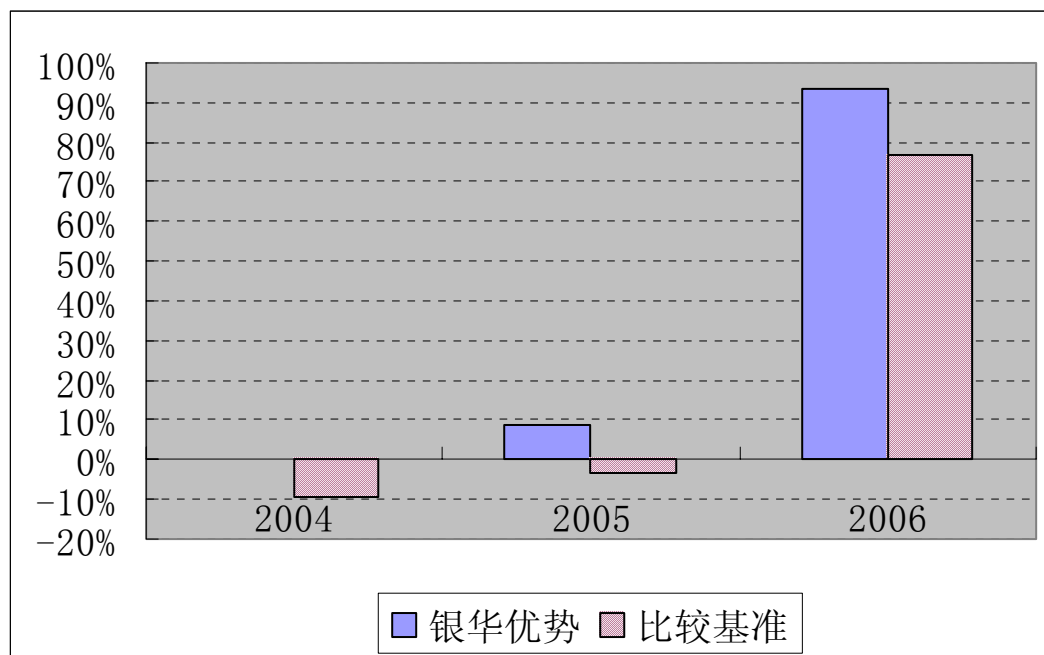
注：（1）根据《银华优势企业证券投资基金基金合同》的规定：本基金股票投资比例浮动范围：20-70%；债券投资比例浮动范围：20-70%；现金留存比例浮动范围：5-15%；本基金自基金合同生效日起，在六个月建仓期满后资产配置比例符合基金合同的相关规定。2006年12月由于进行大比例分红和持续营销，本基金经历了大规模的净申购，为更好地保障基金持有人的利益，而出现了证券投资比例在12月一定期间内未达到“投资于股票、债券的总金额占基金资产总值的比例连续10个交易日不低于80%”的规定。本基金托管人及时进行了风险提示，本基金管理人调整了投资组合，已在2006年12月21日将该比例调整完毕。除上述情况外，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

（2）因工作变动，经银华基金管理有限公司董事会批准，黄小坚先生不再担任“银华优势企业证券投资基金”基金经理，该事项已于2006年4月29日公开披露。

（3）因工作需要，经银华基金管理有限公司董事会批准，增加陈勤先生为“银华优势企业证券投资基金”基金经理，该事项已于2006年10月21日公开披露。

3、本基金过往三年每年的净值增长率，及与同期业绩比较基准的收益率比较：

本基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



三、过往三年每年基金收益分配情况

单位：人民币/元

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2006 年度	8.200	
2005 年度	0.000	
2004 年度	0.850	
合计	9.050	

第三章 管理人报告

第一节：基金管理人及基金经理情况

一、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)设立的全国性基金管理公司。公司注册资本为1亿元人民币，公司的股权结构为西南证券有限责任公司（出资比例：29%）、第一创业证券有限责任公司（出资比例：29%）、南方证券股份有限公司（出资比例：21%）及东北证券有限责任公司（出资比例：21%）。公司的主要业务是发起设立基金、基金管理及中国证监会批准的其他业务，公司注册地为广东省深圳市。

截止到2006年12月31日，本基金管理人管理着一只封闭式证券投资基金——基金天华和七只开放式证券投资基金——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、银华核心价值优选股票型证券投资基金、银华货币市场证券投资基金、银华优质增长股票型证券投资基金、银华富裕主题股票型证券投资基金。

二、基金经理小组简介

蒋伯龙先生，33岁，经济学硕士。曾就职于北大方正集团公司、富国基金管理有限公司、招商证券股份有限公司。2003年1月加入银华基金管理有限公司，历任行业研究员、投



资管理部估值经理。现兼任“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”基金经理。

陈勤先生，38岁，工商管理硕士（MBA）、经济学硕士、特许金融分析师（CFA）。曾就职于锦宏投资集团公司，任中国北方区项目投资代表；加拿大科利士传媒集团总公司金融策划及财务分析部，任企业策划与金融财务分析经理；瑞士信贷第一波士顿投资银行证券研究部，任职证券分析师；华夏基金管理有限公司基金管理部，任基金经理助理。2006年5月加入银华基金管理有限公司，任职于投资管理部。

第二节：对报告期内基金运作的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。2006年12月由于进行大比例分红和持续营销，本基金经历了大规模的净申购，为更好地保障基金持有人的利益，而出现了证券投资比例在12月一定期间内未达到“投资于股票、债券的总金额占基金资产总值的比例连续10个交易日不低于80%”的规定。本基金托管人及时进行了风险提示，本基金管理人调整了投资组合，已在2006年12月21日将该比例调整完毕。除上述情况外，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

第三节：报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

2006年A股市场经历了较大的转折，也是新一轮牛市的开始。市场指标指数上涨超过了100%以上，基本是单边向上的行情，伴以个股的大范围普遍上涨。同时，市场的估值水平也迅速从相对低估上涨到合理，部分板块和个股出现一定程度的估值泡沫。造成A股趋势由熊转牛的主要原因有1、相对于经济和公司业绩成长性而言的合理的甚至是偏低的估值水平；2、对十一五期间经济维持高速增长和企业盈利水平持续扩张的预期；3、充沛的流动性和资金流入股市的预期；4、全流通后上市公司改变治理结构、经营理念和作风的预期；5、人民币长期升值的趋势；以及上市公司资产质量不断改善的预期等。从行业和板块角度看，市场热点比较分散，板块和行业轮动比较明显。从上半年看，有色、消费类、机械和传媒类行业表现较为突出。本基金在上半年来较好地把握住有色、消费类、机械和传媒类行业的机会，进行了重点配置。下半年行情呈现的是银行地产和大盘蓝筹以及基金重仓股引领市场，主要原因是下半年基金发行规模加大，各方投资资金入市积极，而大盘优质股的发行明显落后资金流入的速度，造成优质股估值被不断推高。本基金在下半年加大了对基金重仓股和大盘蓝筹股的配置，从而基本上把握了市场上涨的主线。在2006年12月份本基金进行了分红持续营销，在基金规模迅速扩大的同时，对有效仓位有一定程度的影响，但在2006年年底已将股票投资比例恢复到分红前的水平。

截至报告期末，本基金份额净值为1.1195元，本报告期份额净值增长率为93.53%，同期业绩比较基准增长率为76.85%。

第四节：对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

我们对2007年中国股市的看法是乐观的，但2006年的大幅度上涨的行情可能不会重演，而更可能的是相对震荡的牛市行情。预期市场整体平均收益率水平在25%-30%之间。尽管市场指数在2007年会再创新高，但个股分化加剧，赚钱效应与股指之间的关系不再象以往那样密切。成长类股票仍将是引领市场的主流，但大盘蓝筹和价值股行情仍会在一定时段出现。尽管2007年可能有更多重量级H股“海归”A股市场，以及众多中小板股票发行，但总体上市场可以承受资金面上的压力，得益于过去多年积累的社会财富和大众参与



资本市场日益高涨的意愿。我们判断市场行情在一季度的大部分时间里呈现宽幅震荡向上的格局，二季度将可能有所调整，而三季度及以后将会是个温和向上的趋势，2007 年度的高点更可能在四季度产生。

在当前的市场环境中，除非发生重大结构调整或分红等因素，优势基金将保持股票资产在合同规定的上限附近操作。在未来的操作中仍不会将仓位比例作为主要选时的手段。在类别配置上，优势基金基本上采取以优质成长类大中市值股票为核心持有，并根据市场情况在成长类和价值类之间适度配置。我们看好的行业包括：消费和服务升级概念，人民币升值受益的行业和个股，从十一五重点建设和发展中受益的行业，科技进步和自主创新，公司治理结构的改善或资产重组，稀缺资源，弱势行业中的强势企业等方面的投资机会。在对个股的选择上将以投资成长类股票为主，兼顾价值型投资，并采用定性定量结合的分析方法。对于投资成长型公司，本基金主要关注（1）经济发展使得消费者生活质量标准不断提升，从而带动对产品和服务需求的升级。因此，受益于人均收入的增长相关的上市公司，具备未来长期持续增长的潜力和业绩不断提高的基础，是本基金关注的重点之一。我们判断 2007 年将是个消费的“大年”，得益于经济的快速增长和 2006 年明显的财富效应支撑了消费者的信心；（2）经济发展存在着结构性的不平衡，某些行业和企业的产品或服务尽管有大量的潜在需求，但是未来较长时间内，其总量供给存在瓶颈，或者生产能力增长速度落后于潜在需求增长速度，持续短缺就给先人一步已具备生产能力的公司提供了未来业绩增长的重要基础。本基金对这类上市公司也将予以关注；（3）具有竞争对手在一定时间内难以复制的竞争优势的公司。上市公司只有具备难于复制的领先的竞争优势，才能把盈利增长的前景不断转化为真实的盈利。因此，本基金将在盈利前景分析的基础上结合竞争优势分析，从而提前优选出能够在长期竞争中胜出的公司；（4）在国家优先发展的行业政策和扶持力度中受益的行业和个股。提前投资于这些受到国家优先扶持发展行业中的上市公司也是本基金投资策略之一；（5）经济周期和景气度的变动决定了很多商品价格的走势，从而相应影响着周期类公司的经营业绩。精选受益于经济周期和景气度变化的个股成为本基金投资策略的另一种选择。

在重点关注成长型公司投资机会的同时，也积极从价值投资的角度寻找被市场低估的投资标的。另外，对于由于公司治理结构和资产质量得到增强和改善从而带来股东价值提升的个股予以关注。

第五节：基金内部监督检查报告

本报告期内，本基金管理人进一步健全了内部控制机制，完善了内部控制体系和内部控制制度，制订或修订了一系列部门规章、条例和业务流程，将内控要求融入到各业务规范当中，根据相关法律法规、基金合同、招募说明书等规定并结合公司管理制度和业务规章对基金在投资研究、销售、运营等业务环节的内控机制和内控执行情况进行定期或不定期的监察稽核，并根据业务发展情况细化了岗位风险控制措施。

本基金管理人采取的主要措施包括：

1、公司从成立之日起，就设立了独立的督察长，全权负责公司的监察与稽核工作，对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督，参与公司风险控制工作，发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。公司设立了独立于各业务部门的监察稽核部，由公司督察长领导。

2、定期或不定期地对包括投资研究、基金销售、后台保障等业务的合法合规性进行监控。采取现场检查、查阅资料、电话询问等方式，并对稽核中发现的问题及时出具监察提示、通知、意见，督促改进并跟踪改进效果。定期向公司管理层和主管部门报告监察稽核报告。



3、各部门设有兼职的风险控制管理员，负责配合部门的风险管理监督，将基层风险控制情况及时向督察员及监察稽核部沟通和报告。

4、按照信息披露管理办法的规定，谨慎做好旗下各基金信息披露工作，确保有关信息披露的真实、完整、准确、及时。

第四章 托管人报告

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对银华优势企业证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管合同的有关规定，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应尽的义务。

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管合同的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，报告期内，本基金的运作出现了证券投资比例低于基金合同约定连续超过十个交易日的情况，托管人电话及书面及时提示管理人，督促其进行调整，并及时向监管部门报告相关情况，此外未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

第五章 审计报告

安永华明(2007)审字第60468687_H2号

银华优势企业证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的银华优势企业证券投资基金（简称“银华优势企业基金”）的财务报表，包括2006年12月31日的资产负债表和2006年度的经营业绩表、基金净值变动表及基金收益分配表以及财务报表附注。

一、基金管理人 对财务报表的责任

按照《企业会计准则》、《金融企业会计制度》及《证券投资基金会计核算办法》的规定编制财务报表是银华优势企业基金的基金管理人的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分的、适当的，为发表审计意见提供了基础。



三、审计意见

我们认为，银华优势企业基金财务报表已经按照《企业会计准则》、《金融企业会计制度》及《证券投资基金会计核算办法》的规定编制，在所有重大方面公允地反映了银华优势企业基金2006年12月31日的财务状况和2006年度的经营成果和净值变动及收益分配情况。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师 谢枫

中国 北京

中国注册会计师 樊淑华

2007年3月9日

第六章 财务会计报告

第一节：基金会计报表

一、资产负债表

资产	附注	2006-12-31	2005-12-31
银行存款	1	282,215,032.70	95,460,688.16
清算备付金		2,187,413.66	4,189,161.10
交易保证金		1,138,549.18	711,564.71
应收证券清算款	2	--	8,139,591.53
应收股利		--	--
应收利息	3	8,186,690.08	6,460,041.13
应收申购款		104,161,868.44	39,213.50
其他应收款		--	--
股票投资市值	4	3,047,482,763.36	792,890,959.70
其中：股票投资成本	4	2,730,739,594.42	716,222,097.46
债券投资市值	4	1,095,355,858.78	256,290,584.40
其中：债券投资成本	4	1,093,794,871.99	254,718,466.30
权证投资市值	4	7,025,000.00	4,131,123.93
其中：权证投资成本	4	--	--
买入返售证券		--	--
待摊费用	5	--	--
其他资产		--	--
资产总计		4,547,753,176.20	1,168,312,928.16

负债

应付证券清算款	2	29,459,083.72	9,236,029.48
应付赎回款		24,541,887.76	1,965,082.19
应付赎回费		760,202.48	172,373.26
应付管理人报酬		3,247,845.80	1,482,304.09
应付托管费		541,307.64	247,050.67
应付佣金	6	4,102,797.20	1,625,716.55
应付利息		--	--
应付收益		--	--
未交税金		--	--
其他应付款	7	346,678.20	276,914.61
卖出回购证券款		--	--
短期借款		--	--

预提费用	8	100,000.00	100,000.00
其他负债		--	--
负债合计		<u>63,099,802.80</u>	<u>15,105,470.85</u>
<u>持有人权益</u>			
实收基金	9	4,005,952,564.06	1,066,297,480.91
未实现利得	10	351,644,488.34	48,302,464.45
未分配收益		<u>127,056,321.00</u>	<u>38,607,511.95</u>
持有人权益合计		<u>4,484,653,373.40</u>	<u>1,153,207,457.31</u>
负债及持有人权益总计		<u>4,547,753,176.20</u>	<u>1,168,312,928.16</u>
基金份额净值		<u>1.1195</u>	<u>1.0815</u>

二、经营业绩表及收益分配表

	附注	<u>2006年度</u>	<u>2005年度</u>
收入：		<u>635,679,582.43</u>	<u>100,105,527.27</u>
股票差价收入	11	595,861,833.35	63,038,242.63
债券差价收入	12	1,671,605.75	9,244,259.68
权证差价收入	13	18,378,896.60	4,209,197.51
债券利息收入		7,536,575.22	10,252,875.23
存款利息收入		1,130,630.88	1,114,101.82
股利收入		9,984,888.81	11,817,086.84
买入返售证券收入		--	--
其他收入	14	1,115,151.82	429,763.56
费用：		<u>21,165,390.04</u>	<u>22,371,060.97</u>
基金管理人报酬		17,481,562.82	18,547,252.74
基金托管费		2,913,593.81	3,091,208.86
卖出回购证券支出		346,559.00	305,528.00
利息支出		--	--
其他费用	15	423,674.41	427,071.37
其中：信息披露费		300,000.00	300,000.00
审计费用		<u>100,000.00</u>	<u>100,000.00</u>
基金净收益		614,514,192.39	77,734,466.30

未实现利得		242,957,051.46	34,041,558.12
基金经营业绩		857,471,243.85	111,776,024.42
本期基金净收益		614,514,192.39	77,734,466.30
加： 期初基金净收益		38,607,511.95	-40,669,617.13
加： 本期损益平准金		34,045,212.71	1,542,662.78
可供分配基金净收益		687,166,917.05	38,607,511.95
减：本期已分配基金净收益	16	560,110,596.05	--
期末基金净收益		127,056,321.00	38,607,511.95

三、基金净值变动表

	附注	2006年度	2005年度
一、期初基金净值		1,153,207,457.31	1,331,563,027.64
二、本期经营活动：			
基金净收益		614,514,192.39	77,734,466.30
未实现利得		242,957,051.46	34,041,558.12
经营活动产生的基金净值变动数		857,471,243.85	111,776,024.42
三、本期基金份额交易			
基金申购款		4,586,794,669.73	291,760,802.89
基金赎回款		-1,552,709,401.44	-581,892,397.64
基金份额交易产生的基金净值变动数		3,034,085,268.29	-290,131,594.75

四、本期向持有人分配收益

向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数	16	-560, 110, 596. 05	--
五、期末基金净值		4, 484, 653, 373. 40	1, 153, 207, 457. 31

第二节：年度会计报表附注

一、本基金的基本情况

银华优势企业证券投资基金（简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）证监基金字[2002]71号文件《关于同意银华优势企业（平衡型）证券投资基金设立的批复》批准，由银华基金管理有限公司作为基金发起人募集成立的。基金合同生效日为2002年11月13日，合同生效日基金总份额为1, 682, 572, 543. 63份基金份额。

本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的管理人为银华基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）。《银华优势证券投资基金基金合同》、《银华优势证券投资基金招募说明书》等文件已按规定报送中国证监会备案。

二、本基金年度报告中会计报表的编制遵守基本会计假设，

三、主要会计政策、会计估计及变更

财务报表编制基础

本基金的财务报表乃按照《企业会计准则》、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、中国证券监督管理委员会颁布的《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》和《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》的规定而编制。

会计年度

本基金的会计年度采用公历年度，即每年自1月1日至12月31日止。

记账本位币

以人民币为记账本位币。记账单位为元。

记账基础和计价原则

以权责发生制为记账基础，除股票投资、债券和权证按本附注所述的估值方法计价外，其余均以历史成本为计价原则。

基金资产的估值方法

1. 估值对象为基金所拥有的股票、债券及权证等；
2. 上市流通的股票以其估值日在证券交易所挂牌交易的收盘价估值，该估值日无交易的，以最近一个交易日的收盘价计算；
3. 未上市股票的估值
 - A. 送股、转增股、配股或增发新股，以估值日证券交易所挂牌的同一股票的收盘价估值，该日无交易的，以最近一个交易日收盘价计算；
 - B. 网上申购首次发行的新股，在股票上市之日前以其成本价估值；网下申购首次发行的新股，在公开发行部分股票上市之日前以其成本价估值，在公开发行部分股票上市之日后以证券交易所挂牌的同一股票最近一个交易日的市场收盘价估值。
4. 上市债券以不含息价格计价，按估值日证券交易所挂牌的收盘价计算后的净价估值；该日无交易的，以最近交易日净价估值，并按债券票面价值与票面利率或内含利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期间内逐日计提利息；
5. 未上市债券和在银行间同业市场交易的债券以不含息价格计价，按成本估值，并按债券票面价值与票面利率或内含利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期间内计提利息；
6. 配股权证，从配股除权日到配股确认日止，按收盘价高于配股价的差额估值；如果收盘价等于或低于配股价，则估值额为零；
7. 上市流通的权证以其估值日在证券交易所挂牌交易的收盘价估值，该估值日无交易的，以最近一个交易日的收盘价计算；
8. 未上市流通的权证，综合考虑标的股票价格、行权价格、剩余天数、市场无风险利率、标的股票价格波动以及市场情况等因素，按照最能反映权证公允价值的价格估值；
9. 如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映基金资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况，在与基金托管人商议后，按最能反映公允价值的方法估值；
11. 每个工作日都对基金资产进行估值；如有新增事项，按国家最新规定估值。

证券投资的成本计价方法

按移动加权平均法计算库存证券的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖证券价差。

- (1). 股票

-
- A. 买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账；
- a. 上交所买入股票成本：由买入金额、买入印花税、买入过户费、买入经手费、买入证管费和买入佣金组成；
- b. 深交所买入股票成本：由买入金额、买入印花税、买入经手费和买入佣金组成；
- B. 上海股票的佣金是按买卖股票成交金额的1‰减去经手费和证管费计算。深圳股票的佣金是按买卖股票成交金额的1‰减经手费计算；
- C. 因股权分置改革而获得由非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本。

(2). 债券

- A. (a). 买入上市债券于成交日确认为债券投资，按应支付的全部价款入账，如果应支付的价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本；
- (b). 买入非上市债券和在银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资，按实际支付的全部价款入账，如果实际支付的价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本；
- (c). 买入贴现债券和零息债券视同到期一次性还本付息的债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含利率后，按上述会计处理方法核算；
- B. 债券买卖不计佣金。

(3). 权证

买入权证于成交日确认为权证投资，权证投资成本按成交日应支付的全部价款入帐；

由股权分置改革而被动获得的权证在确认日，记录所获分配的权证数量，该类权证初始成本为零。

(4). 买入返售证券

质押式买入返售证券成本：通过证券交易所进行质押式融券业务，按成交日扣除手续费后的应付金额确认买入返售证券投资；通过银行间市场进行质押式融券业务，按实际支付的价款确认买入返售证券投资。

待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用为已经发生的，影响到基金份额净值小数点后第五位的，应分摊计入本期和以后各期的费用。待摊费用按直线法在受益期内平均摊销。

收入的确认和计量

(1). 股票差价收入于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账；

(2). 债券差价收入：

卖出交易所上市债券——于成交日确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额入账；

卖出非上市债券及银行间同业市场交易债券——于实际收到价款时确认债券差价收入，并按实际收到的全部价款与其成本、应收利息的差额入账；

(3). 权证差价收入于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额入账；

(4). 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期间内逐日计提；

(5). 存款利息收入按本金与适用的利率逐日计提的金额入账；

(6). 股利收入于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(7). 买入返售证券收入按证券持有期内采用直线法逐日计提的金额入账；

(8). 其他收入中除赎回费及转换费收入于确认赎回、转换时确认外，其他于实际收到时确认收入。

费用的确认和计量

(1). 基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率逐日计提；

(2). 基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提；

(3). 卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日提；

(4). 信息披露费和审计费用按期初合理预估数额逐日预提；

(5). 其他按照国家有关规定可以列入基金的费用于实际支付时按照实际支付的金额确认费用。

基金的收益分配政策

- (1). 每份基金份额享有同等分配权；
- (2). 基金当年收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；
- (3). 如果基金投资当期出现亏损，则不进行收益分配；
- (4). 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；
- (5). 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至少分配一次，但若成立不满3个月可不进行收益分配，年度分配在基金会计年度结束后的4个月内完成；
- (6). 基金持有人可以选择取得现金或将所获红利再投资于本基金；选择采取红利再投资形式的，分红现金按红利发放日的基金份额净值转成相应的基金份额；本基金分红的默认方式为现金方式；
- (7). 红利分配时所发生的银行转账或其他注册登记费用由投资者自行承担，若基金管理人收取该项费用，具体提取标准和方法应予以公告；
- (8). 法律、法规或监管机关另有规定的，从其规定。

基金申购、赎回的确认

在收到基金投资人申购或赎回申请之日后，于下一个工作日内对该交易的有效性进行确认。于确认日按照前一日实收基金、未实现利得、未分配收益和损益平准金的余额占前一日基金净值的比例，将确认有效的申购或赎回款项分割为三部分，分别确认为实收基金、未实现利得、损益平准金的增加或减少。

实收基金

每份基金份额面值为1.00元。实收基金为对外发行的基金份额总额。由于申购、赎回引起的实收基金的变动分别于基金申购确认日、赎回确认日列示。

损益平准金

损益平准金为申购、赎回款中所含的按基金未分配净收益占基金净值比例计算的一部分金额，于计算基金申购、赎回确认日列示，并于期末全额转入未分配收益。

为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计

本基金2006年度并无为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取其他会计政策和会计估计。

会计政策、会计估计变更的内容、理由、影响数或影响数不能合理确定的理由

本基金2006年度并无会计政策、会计估计变更。

重大会计差错的内容和更正金额

本基金2006年度并无重大会计差错。

四. 税项

印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，基金管理人运用基金买卖股票按照2‰的税率征收印花税。

根据财税字[2005]11号文《财政部、国家税务总局关于调整证券（股票）交易印花税率的通知》的规定，自2005年1月24日起，调整证券（股票）交易印花税率，由现行的2‰调整为1‰。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，自2005年6月13日起，基金作为流通股股东在股权分置改革中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不征收营业税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自2004年1月1日起，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，自2005年6月13日起，基金作为流通股股东在股权分置改革中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入和债券的利息收入，由上市公司和债券发行企业在向基金派发股息、红利收入和债券的利息收入时代扣代缴20%的个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102号文《关于股息红利有关个人所得税有关政策的通知》的规定，自2005年6月13日起，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按50%计算应纳税所得额。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，自2005年6月13日起，基金作为流通股股东在股权分置改革中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

五、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无其它需作披露的资产负债表日后事项。

六、关联方关系及关联方交易

(1). 主要关联方关系

<u>企业名称</u>	<u>与本基金的关系</u>
西南证券有限责任公司（“西南证券”）	基金管理人股东
第一创业证券有限责任公司	基金管理人股东
南方证券股份有限公司	基金管理人股东
东北证券有限责任公司	基金管理人股东
银华基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人

经银华基金管理有限公司（以下简称“本公司”）2005年股东会审议通过，并报经中国证监会证监基金字【2005】167号文批准，本公司的原股东北京首都创业集团有限公司将其所持有的本公司的出资（占注册资本的29%），转让给第一创业证券有限责任公司。此次出资转让的工商变更登记手续于2006年1月已办理完毕。北京首都创业集团有限公司从2006年1月1日起实质上已不是本基金管理人股东，所以本年度不再作为本基金的主要关联方予以披露。

本次出资转让后，本公司各股东及出资比例为：西南证券有限责任公司29%，第一创业证券有限责任公司29%，南方证券股份有限公司21%，东北证券有限责任公司21%。

2006年8月16日本基金管理人的非控股股东—南方证券股份有限公司被深圳市中级人民法院依法宣告破产，截至2006年12月31日正处于破产清算程序。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2). 通过主要关联方席位进行的交易

2006年度

2005年度

(a) <u>股票买卖</u>	年度成交金额	占全年股票 交易金额比例	年度成交金额	占全年股票 交易金额比例
	西南证券	1,829,701,988.61	18.60%	1,152,558,266.91
(b) <u>债券买卖</u>	年度成交金额	占全年债券 交易金额比例	年度成交金额	占全年债券 交易金额比例
	西南证券	155,798,095.03	7.59%	290,080,197.66
(c) <u>权证买卖</u>	年度成交金额	占全年权证 交易金额比例	年度成交金额	占全年权证 交易金额比例
	西南证券	5,544,610.98	30.17%	--
(d) <u>证券回购</u>	年度成交金额	占全年回购 交易金额比例	年度成交金额	占全年回购 交易金额比例
	西南证券	100,000.00	0.02%	50,000,000.00
(e) <u>佣金</u>	年度佣金金额	占全年 佣金比例	年度佣金金额	占全年 佣金比例
	西南证券	1,447,945.05	18.25%	926,114.03

上述佣金按市场佣金率计算，并以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

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。

(3). 关联方报酬

A. 基金管理人报酬

- (a). 基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

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

- (b). 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两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。本基金于本期应支付基金管理人管理费共人民币17,481,562.82元（2005年：人民币18,547,252.74元），其中已支付基金管理人人民币14,233,717.02元，尚余人民币3,247,845.80元未支付。

B. 基金托管人报酬

(a). 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：

$$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

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

(b). 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两个工作日内从基金资产中一次性支取。本基金于本期应支付基金托管人托管费共人民币2,913,593.81元（2005年：人民币3,091,208.86元），其中已支付基金托管人人民币2,372,286.17元，尚余人民币541,307.64元未支付。

C. 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，并按银行间同业存款利率计息，由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入情况如下：

	<u>2006-12-31</u>	<u>2005-12-31</u>
银行存款余额	<u>282,215,032.70</u>	<u>95,460,688.16</u>
	<u>2006年度</u>	<u>2005年度</u>
银行存款产生的利息收入	<u>1,071,987.14</u>	<u>1,009,960.67</u>

(4). 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金与基金托管人中国银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

	<u>2006年度</u>	<u>2005年度</u>
买入债券成交金额	201,042,473.97	--
卖出债券成交金额	<u>--</u>	<u>10,085,698.63</u>

(5). 关联方持有基金份额

A. 基金管理人所持有的本基金份额

本基金之基金管理人于本年度及2005年度并未持有本基金份额。

B. 基金管理人主要股东及其控制的机构所持有的本基金份额

本基金之基金管理人主要股东及其控制的机构于本年度及2005年度并未持有本基金份额。

七、本基金会计报表重要项目说明

1. 银行存款

	<u>2006-12-31</u>	<u>2005-12-31</u>
活期存款	282,215,032.70	95,460,688.16
定期存款	--	--
合计	<u>282,215,032.70</u>	<u>95,460,688.16</u>

本基金于本年度及2005年度未投资于定期存款。

2. 应收证券清算款/应付证券清算款

	<u>2006-12-31</u>	<u>2005-12-31</u>
应收证券清算款		
中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	--	8,139,591.53
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	--	--
合计	<u>--</u>	<u>8,139,591.53</u>
应付证券清算款		
中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	11,283,780.08	--
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	18,175,303.64	9,236,029.48
合计	<u>29,459,083.72</u>	<u>9,236,029.48</u>

3. 应收利息

	<u>2006-12-31</u>	<u>2005-12-31</u>
应收银行存款利息	131,661.85	35,022.99
应收清算备付金利息	984.30	1,885.10
应收权证保证金利息	62.30	62.30
应收债券利息	8,053,981.63	6,423,070.74
合计	<u>8,186,690.08</u>	<u>6,460,041.13</u>

4. 投资估值增值

	2006-12-31		
	市值	成本	估值增值
股票投资	3,047,482,763.36	2,730,739,594.42	316,743,168.94
债券投资	1,095,355,858.78	1,093,794,871.99	1,560,986.79
权证投资	7,025,000.00	--	7,025,000.00
合计			325,329,155.73
	2005-12-31		
	市值	成本	估值增值
股票投资	792,890,959.70	716,222,097.46	76,668,862.24
债券投资	256,290,584.40	254,718,466.30	1,572,118.10
权证投资	4,131,123.93	--	4,131,123.93
合计			82,372,104.27

本年度本基金所投资的股票中，因股权分置改革而获得由非流通股股东支付的现金对价为人民币4,917,410.54元（2005年：人民币1,366,640.00元）。此等现金对价于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本。

5. 待摊费用

报告期末和2005年12月31日待摊费用余额为零

6. 应付佣金

	2006-12-31	2005-12-31
世纪证券有限责任公司	259,078.47	117,493.47
西南证券有限责任公司	510,693.75	60,714.41
国泰君安证券股份有限公司	--	79,133.51
华泰证券有限责任公司	961,806.37	233,419.99
中信建投证券有限责任公司	66,870.84	--
国海证券有限责任公司	330,097.83	74,264.94
中信证券股份有限公司	861,323.80	374,980.44
中银国际证券有限责任公司	527,923.32	370,513.40
平安证券有限责任公司	202,726.62	170,906.90
国信证券有限责任公司	382,276.20	67,329.58
首创证券有限责任公司	--	76,959.91

合计	<u>4,102,797.20</u>	<u>1,625,716.55</u>
7. 其他应付款		
	<u>2006-12-31</u>	<u>2005-12-31</u>
应付券商垫付席位保证金	250,000.00	250,000.00
应付企业债、可转债税金	60,187.20	24,187.20
后端申购费	<u>36,491.00</u>	<u>2,727.41</u>
合计	<u>346,678.20</u>	<u>276,914.61</u>
8. 预提费用		
	<u>2006-12-31</u>	<u>2005-12-31</u>
审计费用	<u>100,000.00</u>	<u>100,000.00</u>
9. 实收基金		
	<u>2006年度</u>	<u>2005年度</u>
期初数	1,066,297,480.91	1,341,258,481.98
加：本期申购及转入	4,149,929,444.61	281,833,351.28
减：本期赎回及转出	<u>1,210,274,361.46</u>	<u>556,794,352.35</u>
期末数	<u>4,005,952,564.06</u>	<u>1,066,297,480.91</u>
10. 未实现利得		
	<u>2006年度</u>	<u>2005年度</u>
期初数	48,302,464.45	30,974,162.79
加：投资估值增值	242,957,051.46	34,041,558.12
加：本期申购及转入的未实现利得平准金	170,561,107.72	6,819,540.06
减：本期赎回及转出的未实现利得平准金	<u>110,176,135.29</u>	<u>23,532,796.52</u>
期末数	<u>351,644,488.34</u>	<u>48,302,464.45</u>

11. 股票差价收入

	<u>2006年度</u>	<u>2005年度</u>
卖出股票成交总额	4,236,983,362.91	3,855,211,753.49
减： 交易佣金总额	3,555,433.85	3,230,890.99
卖出股票成本总额	<u>3,637,566,095.71</u>	<u>3,788,942,619.87</u>
股票差价收入	<u>595,861,833.35</u>	<u>63,038,242.63</u>

12. 债券差价收入

	<u>2006年度</u>	<u>2005年度</u>
卖出债券及债券到期兑付收到金额	704,181,018.16	1,188,788,561.59
减： 应收利息总额	15,092,783.66	24,888,377.47
卖出债券及债券到期兑付成本总额	<u>687,416,628.75</u>	<u>1,154,655,924.44</u>
债券差价收入	<u>1,671,605.75</u>	<u>9,244,259.68</u>

13. 权证差价收入

	<u>2006年度</u>	<u>2005年度</u>
卖出权证成交总额	18,378,896.60	4,209,197.51
减： 卖出权证成本总额	--	--
权证差价收入	<u>18,378,896.60</u>	<u>4,209,197.51</u>

14. 其他收入

	<u>2006年度</u>	<u>2005年度</u>
基金赎回费及转换费收入	1,103,941.46	387,971.99
新股手续费返还	--	6,102.41
债券手续费返还	--	5.25
印花税返还	11,210.36	35,683.91
合计	<u>1,115,151.82</u>	<u>429,763.56</u>

15. 其他费用

	2006年度	2005年度
信息披露费	300,000.00	300,000.00
审计费用	100,000.00	100,000.00
银行间交易费用	18,000.00	20,461.07
交易所回购交易费用	3,794.41	5,200.30
银行费用	1,280.00	1,410.00
其他	600.00	--
合计	423,674.41	427,071.37

16. 本期已分配基金净收益

2006年度收益分配详情如下：

	分红预告日	分红公告日	权益登记日	每10份基金份额 收益分配金额	收益分配金额
第一次分红	2005-12-30	2006-1-10	2006-1-6	0.200	20,987,925.46
第二次分红	2006-4-7	2006-4-11	2006-4-7	1.500	120,729,278.48
第三次分红	2006-12-6	2006-12-11	2006-12-7	6.500	418,393,392.11
合计				8.200	560,110,596.05

本基金于2005年度并未进行收益分配。

八. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

本基金截至2006年12月31日止流通转让受限制的资产情况如下：

(1) 因股权分置改革而暂时停牌

股票 代码	股票名称	停牌日期	期末 估值单价	复牌日期	复牌开 盘单价	数量(股)	投资成本	年末估值总额
000895	S双汇	2006-6-1	31.17	未公布	未公布	1,638,468	28,782,759.34	51,071,047.56

以上流通转让受到限制的股票是因股权分置改革而暂时停牌，其年末估值单价是根据最近一个交易日的收盘价确定。

(2) 新股未上市流通

股票 代码	股票名称	转让受限原因	年末估 值单价	受限期限 (上市日)	数量(股)	投资成本	年末估值总额	估值方法
601628	中国人寿	网下申购新股未流通	18.88	2007-4-9	551,250	10,407,600.00	10,407,600.00	按成本估值
601006	大秦铁路	网下申购新股未流通	8.10	2007-2-1	266,150	1,317,442.50	2,155,815.00	按市价估值

合计	<u>817,400</u>	<u>11,725,042.50</u>	<u>12,563,415.00</u>
----	----------------	----------------------	----------------------

网下申购首次发行的新股，在公开发行股票上市之日前以其成本价估值；对于网下申购首次发行且公开发行部分股票已经上市的新股，以估值日证券交易所挂牌的同一股票的收盘价估值，该日无交易的，以最近一个交易日收盘价计算。

九、 其它事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项及承诺事项。



第七章 投资组合报告

一、报告期末基金资产组合情况

项目	项目市值（元）	占基金资产总值比例
股票	3,047,482,763.36	67.01%
债券	1,095,355,858.78	24.09%
银行存款及清算备付金合计	284,402,446.36	6.25%
权证	7,025,000.00	0.15%
资产支持证券	0.00	0.00%
其他资产	113,487,107.70	2.50%
资产总值	4,547,753,176.20	100.00%

二、报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市值（元）	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	164,154,238.25	3.66%
C 制造业	1,320,883,417.94	29.45%
C0 食品、饮料	249,507,273.56	5.56%
C1 纺织、服装、皮毛	22,503,151.46	0.50%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	200,163,310.65	4.46%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	452,248,206.06	10.08%
C7 机械、设备、仪表	265,610,579.61	5.92%
C8 医药、生物制品	130,850,896.60	2.92%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	49,991,811.85	1.11%
E 建筑业	92,147,476.64	2.05%
F 交通运输、仓储业	74,920,192.20	1.67%
G 信息技术业	194,502,753.74	4.34%
H 批发和零售贸易	234,468,156.04	5.23%
I 金融、保险业	568,313,654.24	12.67%
J 房地产业	268,961,788.18	6.00%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	79,139,274.28	1.76%
M 综合类	0.00	0.00%



合 计	3,047,482,763.36	67.95%
-----	------------------	--------

三、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

序号	证券代码	证券名称	库存数量(股)	证券市值(元)	市值占净值比
1	600016	民生银行	16,149,936	164,729,347.20	3.67%
2	600030	中信证券	5,410,451	148,138,148.38	3.30%
3	000858	五粮液	5,597,600	127,905,160.00	2.85%
4	600036	招商银行	6,333,000	103,607,880.00	2.31%
5	601398	工商银行	15,249,835	94,548,977.00	2.11%
6	600123	兰花科创	4,399,851	87,249,045.33	1.95%
7	600037	歌华有线	3,183,398	79,139,274.28	1.76%
8	000825	太钢不锈	5,468,150	71,414,039.00	1.59%
9	600005	武钢股份	11,027,288	70,133,551.68	1.56%
10	000063	中兴通讯	1,783,695	69,742,474.50	1.56%
11	600383	金地集团	3,599,831	66,524,876.88	1.48%
12	600585	海螺水泥	2,054,155	61,624,650.00	1.37%
13	000402	金融街	3,644,924	61,416,969.40	1.37%
14	600266	北京城建	5,235,652	60,052,928.44	1.34%
15	000002	万科A	3,864,937	59,674,627.28	1.33%
16	002024	苏宁电器	1,200,780	54,515,412.00	1.22%
17	600299	星新材料	2,918,925	53,357,949.00	1.19%
18	600096	云天化	3,853,843	53,067,418.11	1.18%
19	000895	S 双 汇	1,638,468	51,071,047.56	1.14%
20	600050	中国联通	10,749,946	50,202,247.82	1.12%
21	000792	盐湖钾肥	2,057,385	48,471,990.60	1.08%
22	600028	中国石化	5,299,941	48,335,461.92	1.08%
23	600019	宝钢股份	5,500,000	47,630,000.00	1.06%
24	600000	浦发银行	2,199,986	46,881,701.66	1.05%
25	600309	烟台万华	1,868,178	45,265,952.94	1.01%
26	600521	华海药业	3,338,189	45,199,079.06	1.01%
27	000625	长安汽车	4,999,923	44,599,313.16	0.99%
28	600066	宇通客车	3,296,057	43,409,070.69	0.97%
29	000039	中集集团	2,284,946	43,048,382.64	0.96%
30	601006	大秦铁路	5,266,150	42,655,815.00	0.95%
31	000060	中金岭南	2,449,902	42,456,801.66	0.95%
32	600693	东百集团	3,159,541	42,148,276.94	0.94%
33	600675	中华企业	3,899,904	42,040,965.12	0.94%
34	600616	第一食品	2,968,399	41,260,746.10	0.92%
35	000759	武汉中百	4,422,910	41,133,063.00	0.92%
36	600500	中化国际	5,986,900	40,830,658.00	0.91%



37	600519	贵州茅台	450,200	39,541,066.00	0.88%
38	600325	华发股份	2,852,275	39,304,349.50	0.88%
39	600685	广船国际	2,218,680	39,270,636.00	0.88%
40	600276	恒瑞医药	1,022,904	32,998,883.04	0.74%
41	600269	赣粤高速	3,800,280	32,264,377.20	0.72%
42	600970	中材国际	1,110,538	32,094,548.20	0.72%
43	600219	南山铝业	3,500,000	31,465,000.00	0.70%
44	600809	山西汾酒	1,000,000	30,990,000.00	0.69%
45	000898	鞍钢股份	3,000,000	30,600,000.00	0.68%
46	000690	宝新能源	2,056,415	29,591,811.85	0.66%
47	600348	国阳新能	1,921,300	28,569,731.00	0.64%
48	000935	S 川双马	3,060,425	28,278,327.00	0.63%
49	000623	吉林敖东	799,960	26,478,676.00	0.59%
50	000157	中联重科	1,186,202	26,369,270.46	0.59%
51	600062	双鹤药业	3,412,550	26,174,258.50	0.58%
52	600718	东软股份	1,100,000	25,949,000.00	0.58%
53	600320	振华港机	2,200,000	25,872,000.00	0.58%
54	600801	华新水泥	2,850,496	25,597,454.08	0.57%
55	600570	恒生电子	2,655,064	24,745,196.48	0.55%
56	600410	华胜天成	959,929	23,863,834.94	0.53%
57	600439	瑞贝卡	1,374,658	22,503,151.46	0.50%
58	000680	山推股份	2,720,700	22,255,326.00	0.50%
59	000528	柳 工	1,220,500	20,870,550.00	0.47%
60	000767	漳泽电力	4,000,000	20,400,000.00	0.45%
61	600031	三一重工	604,620	19,486,902.60	0.43%
62	600960	滨州活塞	2,032,391	15,649,410.70	0.35%
63	600859	王府井	600,000	14,580,000.00	0.33%
64	601628	中国人寿	551,250	10,407,600.00	0.23%
65	600316	洪都航空	371,000	7,828,100.00	0.17%

四、报告期内股票投资组合的重大变动

(一) 报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值 2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期初基金资产净值比(%)
1	600016	民生银行	195,486,138.84	16.95%
2	600030	中信证券	170,665,611.74	14.80%
3	600036	招商银行	160,138,510.66	13.89%
4	600028	中国石化	150,174,469.47	13.02%
5	000858	五 粮 液	149,712,968.39	12.98%
6	000002	万 科 A	132,192,721.48	11.46%
7	600299	星新材料	99,072,180.11	8.59%



8	600037	歌华有线	97,826,710.55	8.48%
9	600123	兰花科创	95,555,605.47	8.29%
10	000402	金融街	94,301,085.36	8.18%
11	002024	苏宁电器	93,213,309.58	8.08%
12	000063	中兴通讯	91,861,133.32	7.97%
13	601398	工商银行	91,107,790.75	7.90%
14	000060	中金岭南	78,823,918.35	6.84%
15	600000	浦发银行	77,896,127.71	6.75%
16	000825	太钢不锈	75,414,843.96	6.54%
17	600219	南山铝业	71,931,269.00	6.24%
18	600685	广船国际	71,519,270.09	6.20%
19	600616	第一食品	71,025,999.61	6.16%
20	600019	宝钢股份	67,234,479.37	5.83%
21	600320	振华港机	67,199,952.07	5.83%
22	600348	国阳新能	67,043,508.46	5.81%
23	600585	海螺水泥	64,668,152.36	5.61%
24	000792	盐湖钾肥	64,013,219.75	5.55%
25	000157	中联重科	63,108,131.35	5.47%
26	600096	云天化	61,835,242.38	5.36%
27	600383	金地集团	59,357,534.95	5.15%
28	600266	北京城建	58,970,222.88	5.11%
29	601006	大秦铁路	56,872,438.50	4.93%
30	600309	烟台万华	55,568,968.98	4.82%
31	600005	武钢股份	55,253,620.36	4.79%
32	600718	东软股份	54,843,826.91	4.76%
33	600693	东百集团	54,337,967.13	4.71%
34	600325	华发股份	53,963,548.66	4.68%
35	600456	宝钛股份	53,895,324.44	4.67%
36	600500	中化国际	53,295,745.89	4.62%
37	600809	山西汾酒	53,262,037.42	4.62%
38	600183	生益科技	52,371,243.03	4.54%
39	600675	中华企业	50,832,741.29	4.41%
40	600050	中国联通	49,964,573.38	4.33%
41	600887	伊利股份	49,244,659.57	4.27%
42	600970	中材国际	48,650,608.54	4.22%
43	600521	华海药业	47,042,458.89	4.08%
44	600519	贵州茅台	46,687,507.94	4.05%
45	600066	宇通客车	43,741,226.24	3.79%
46	600694	大商股份	42,829,013.73	3.71%
47	000039	中集集团	42,762,021.94	3.71%
48	000839	中信国安	41,729,047.56	3.62%
49	600269	赣粤高速	41,123,813.47	3.57%



50	000625	长安汽车	40,567,998.55	3.52%
51	000759	武汉中百	39,292,901.56	3.41%
52	600489	中金黄金	39,202,040.29	3.40%
53	000898	鞍钢股份	37,534,984.67	3.25%
54	600583	海油工程	35,209,350.79	3.05%
55	600009	上海机场	32,038,512.64	2.78%
56	600062	双鹤药业	31,827,547.81	2.76%
57	600031	三一重工	30,764,434.75	2.67%
58	000895	S 双 汇	30,675,185.87	2.66%
59	600276	恒瑞医药	30,654,904.73	2.66%
60	000069	华侨城 A	30,193,673.42	2.62%
61	600410	华胜天成	30,192,383.09	2.62%
62	600960	滨州活塞	30,033,855.54	2.60%
63	000933	神火股份	28,618,149.91	2.48%
64	000528	柳 工	28,566,496.57	2.48%
65	000690	宝新能源	28,136,634.07	2.44%
66	600316	洪都航空	27,297,144.60	2.37%
67	600570	恒生电子	25,872,342.45	2.24%
68	600150	沪东重机	25,639,670.94	2.22%
69	600801	华新水泥	25,366,270.71	2.20%
70	000623	吉林敖东	24,792,977.35	2.15%
71	600362	江西铜业	24,710,837.66	2.14%
72	000935	S 川双马	24,668,782.38	2.14%
73	000680	山推股份	24,513,385.61	2.13%
74	600831	广电网络	24,287,236.44	2.11%
75	000423	S 阿 胶	24,031,234.76	2.08%
76	600547	山东黄金	23,693,460.33	2.05%
77	600337	美克股份	23,488,503.42	2.04%
78	000807	云铝股份	23,232,184.38	2.01%

(二) 报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值 2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额 (元)	占期初基金资产净值比 (%)
1	600036	招商银行	131,121,470.37	11.37%
2	002024	苏宁电器	128,530,881.60	11.15%
3	000002	万 科 A	121,546,132.93	10.54%
4	600320	振华港机	116,309,572.34	10.09%
5	600028	中国石化	112,308,718.81	9.74%
6	000063	中兴通讯	107,100,415.59	9.29%
7	600489	中金黄金	74,234,878.27	6.44%
8	600000	浦发银行	73,362,018.91	6.36%
9	600887	伊利股份	73,233,341.46	6.35%
10	600016	民生银行	69,263,331.98	6.01%



11	600456	宝钛股份	68,684,008.66	5.96%
12	000069	华侨城A	66,294,530.35	5.75%
13	000402	金融街	64,804,549.64	5.62%
14	600037	歌华有线	64,352,988.40	5.58%
15	000792	盐湖钾肥	64,199,370.10	5.57%
16	600694	大商股份	63,782,012.14	5.53%
17	600519	贵州茅台	63,595,270.22	5.51%
18	600030	中信证券	63,221,937.66	5.48%
19	600636	三爱富	60,365,228.59	5.23%
20	600183	生益科技	60,237,263.33	5.22%
21	600809	山西汾酒	58,906,827.80	5.11%
22	600009	上海机场	58,243,564.61	5.05%
23	600583	海油工程	56,261,953.22	4.88%
24	600299	星新材料	50,008,242.64	4.34%
25	600348	国阳新能	49,321,510.36	4.28%
26	600685	广船国际	48,528,692.84	4.21%
27	000839	中信国安	47,882,583.34	4.15%
28	600331	宏达股份	46,649,756.61	4.05%
29	600160	巨化股份	45,663,351.39	3.96%
30	000157	中联重科	42,580,200.85	3.69%
31	600688	S上石化	41,154,594.01	3.57%
32	600219	南山铝业	39,758,306.18	3.45%
33	000060	中金岭南	38,624,806.58	3.35%
34	000858	五粮液	36,680,643.87	3.18%
35	600718	东软股份	34,388,632.45	2.98%
36	600879	火箭股份	33,588,611.23	2.91%
37	600970	中材国际	29,865,171.16	2.59%
38	601398	工商银行	29,028,372.51	2.52%
39	600150	沪东重机	28,902,822.40	2.51%
40	600362	江西铜业	28,535,237.74	2.47%
41	000933	神火股份	28,486,606.32	2.47%
42	000423	S阿胶	27,967,121.67	2.43%
43	600616	第一食品	27,549,444.89	2.39%
44	000031	中粮地产	26,868,681.32	2.33%
45	600019	宝钢股份	26,646,302.33	2.31%
46	600015	华夏银行	26,331,541.72	2.28%
47	600511	国药股份	25,748,485.69	2.23%
48	600271	航天信息	25,533,115.50	2.21%
49	600337	美克股份	24,966,886.82	2.16%
50	600831	广电网络	24,852,243.29	2.16%
51	601111	中国国航	24,285,296.68	2.11%
52	600795	国电电力	23,463,798.76	2.03%
53	000807	云铝股份	23,395,265.62	2.03%



54	600547	山东黄金	23,394,118.69	2.03%
55	000024	招商地产	23,220,994.90	2.01%

(三)、报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：元

买入股票成本总额	卖出股票收入总额
5,657,001,003.21	4,236,983,362.91

五、报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券类别	债券市值(元)	市值占净值比
1	国家债券	849,425,424.10	18.94%
2	金融债券	199,882,200.00	4.46%
	其中：政策性金融债	199,882,200.00	4.46%
3	可转换债券	46,048,234.68	1.03%
合计		1,095,355,858.78	24.42%

六、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

债券代码	债券名称	市值(元)	市值占净值比	数量(张)
010214	02 国债(14)	414,612,750.00	9.25%	4,125,500
010010	20 国债(10)	292,274,034.10	6.52%	2,907,910
060305	06 进出 05	199,882,200.00	4.46%	2,000,000
010103	21 国债(3)	142,538,640.00	3.18%	1,406,400
125488	晨鸣转债	34,812,339.68	0.78%	296,831

七、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券

报告期末本基金未持有资产支持证券，报告期内也未投资资产支持证券。

八、本报告期内本基金未主动投资权证。

报告期末因股权分置被动持有权证证明细如下：

序号	权证名称	代码	数量(份)	成本总额(元)	获得方式
1	侨城 HQC1	031001	500,000	0.00	被动持有

报告期内因股权分置被动持有权证证明细如下：

序号	代码	名称	份数	成本总额	持有原因
1	580990	茅台 JCP1	933,126	0	被动持有
2	580994	原水 CTP1	302,250	0	被动持有
3	580996	沪场 JTP1	594,716	0	被动持有
4	580997	招行 CMP1	2,586,251	0	被动持有
5	038008	钾肥 JTP1	824,564	0	被动持有



6	580008	国电 JTB1	303,490	0	被动持有
7	580009	伊利 CWB1	89,987	0	被动持有
8	031001	侨城 HQC1	863,861	0	被动持有
合计			6,498,245	0	

九、投资组合报告附注

1、本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内也未到受到公开谴责、处罚。

2、本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、其他资产的构成

项目名称	项目市值（元）
交易保证金	1,138,549.18
应收证券清算款	--
应收利息	8,186,690.08
应收申购款	104,161,868.44
合 计	113,487,107.70

4、基金持有的处于转股期的可转换债券明细

债券代码	债券名称	市值（元）	市值占净值比	数量(张)
125488	晨鸣转债	34,812,339.68	0.78%	296,831
100117	西钢转债	11,235,895.00	0.25%	103,700

5. 本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

第八章 基金份额持有人情况

一、报告期末基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数（户）：	131,686
报告期末平均每户持有的基金份额（份）：	30,420.49

二、报告期末基金份额持有人结构

项目	数量(份)	占总份额的比例
基金份额总额	4,005,952,564.06	100.00%
其中：机构投资者持有的基金份额	509,861,416.82	12.73%
个人投资者持有的基金份额	3,496,091,147.24	87.27%



第九章 开放式基金份额变动

本基金份额变动情况如下：

单位：份

合同生效日基金份额	1,682,572,543.63
期初基金份额	1,066,297,480.91
期间总申购份额	4,149,929,444.61
期间总赎回份额	1,210,274,361.46
期末基金份额	4,005,952,564.06

第十章 重大事件揭示

- 1、本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。
- 2、经银华基金管理有限公司股东会决议通过，中国证券监督管理委员会批准，第一创业证券有限责任公司受让北京首都创业集团有限责任公司持有的我公司股权。本次股权转让完成后，我公司注册资本保持不变，股东及出资比例分别为：西南证券有限责任公司 29%，第一创业证券有限责任公司 29%，南方证券股份有限公司 21%，东北证券有限责任公司 21%。该变更事项于 2006 年 2 月 25 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站公开披露。
- 3、经银华基金管理有限公司临时股东会议审议，同意孙兵先生因工作变动原因辞去公司董事职务，聘任蒋辉先生担任公司董事。该变更事项已报中国证监会及深圳证监局备案并于 2006 年 1 月 21 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站公开披露。
- 4、经银华基金管理有限公司股东会审议通过，决定聘请郭昕先生担任本公司董事，常克川先生不再担任本公司董事。该变更事项已报送中国证监会及深圳证监局备案并于 2006 年 4 月 6 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站公开披露。
- 5、经银华基金管理有限公司股东会及董事会审议通过，批准尚健先生辞去本公司董事总经理职务，决定由王立新先生代为履行总经理职务，该变更事项已按规定向中国证监会和深圳证监局报告，并于 2006 年 6 月 10 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站公开披露。
- 6、经银华基金管理有限公司股东会议审议通过，同意郭昕先生辞去公司董事职务，聘任徐志光先生担任公司董事，该变更事项已报中国证监会及深圳证监局备案并于 2006 年 11 月 24 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站公开披露。
- 7、经银华基金管理有限公司第三届董事会第二次会议审议批准，决定聘任王立新先生担任公司总经理，王立新先生的高级管理人员任职资格和公司总经理的任职事项已获中国证券监督管理委员会核准(证监基金字【2006】241 号文)，该事项已于 2006 年 12 月 2 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站公开披露。
- 8、本报告期内本基金托管人的基金托管部门无重大人事变动
- 9、本报告期内本基金共进行了三次分红，2006 年 1 月 10 日每 10 份基金份额派发现金红利 0.20 元，2006 年 4 月 11 日每 10 份基金份额派发现金红利 1.50 元，2006 年 12 月 11 日每 10 份基金份额派发现金红利 6.50 元。



10、报告期内本基金未变更为其审计的会计师事务所，报告期内本基金应支付给安永华明会计师事务所的报酬共计人民币 100,000 元。截至本报告期末相关报酬尚未支付。目前的审计机构已为本基金连续提供了 5 年的服务。

11、本报告期内基金管理人、基金托管人的基金托管部门及其高级管理人员没有受到过中国证监会等有关机关的处罚。

12、本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

13、本报告期内本基金的内部决策程序、投资策略未有重大变化。

14、本基金租用交易席位的有关情况：

根据业务需要，本报告期内本基金减少了国泰君安证券股份有限公司一个深圳席位。

本报告期内各交易席位成交量及佣金情况如下(单位：人民币元)

券商名称(席位数量)	股票合计	股票比率	债券合计	债券比率
西南证券有限责任公司(2个)	1,829,701,988.61	18.60%	155,798,095.03	7.59%
中信证券股份有限公司(1个)	1,696,675,066.07	17.24%	798,089,359.41	38.90%
中银国际有限责任公司(1个)	1,544,494,675.57	15.70%	35,399,327.93	1.73%
华泰证券有限责任公司(1个)	1,178,198,144.22	11.97%	348,358,832.67	16.98%
世纪证券有限责任公司(1个)	833,700,827.00	8.47%	124,876,666.77	6.09%
国信证券有限责任公司(1个)	785,239,569.67	7.98%	313,578,552.34	15.29%
平安证券有限责任公司(1个)	777,559,543.92	7.90%	37,935,878.90	1.85%
国海证券有限责任公司(1个)	469,093,993.61	4.77%	119,286,429.00	5.81%
中信建投证券有限责任公司(1个)	345,658,938.33	3.51%	22,153,479.60	1.08%
国泰君安证券股份有限公司(2个)	241,374,685.66	2.45%	53,867,336.65	2.63%
首创证券有限责任公司(1个)	81,916,893.62	0.83%	42,088,983.83	2.05%
兴安证券有限责任公司(1个)	55,354,257.33	0.56%	0.00	0.00%
合计	9,838,968,583.61	100.00%	2,051,432,942.13	100.00%

券商名称(席位数量)	回购金额	回购比率	权证合计	权证比率
西南证券有限责任公司(2个)	100,000.00	0.02%	5,544,610.98	30.17%
中信证券股份有限公司(1个)	305,000,000.00	50.24%	2,359,229.64	12.84%
中银国际有限责任公司(1个)	0.00	0.00%	3,924,941.16	21.35%
华泰证券有限责任公司(1个)	170,000,000.00	28.00%	0.00	0.00%
世纪证券有限责任公司(1个)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
国信证券有限责任公司(1个)	0.00	0.00%	3,824,466.81	20.81%
平安证券有限责任公司(1个)	94,000,000.00	15.48%	1,228,498.22	6.68%
国海证券有限责任公司(1个)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
中信建投证券有限责任公司(1个)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
国泰君安证券股份有限公司(2个)	38,000,000.00	6.26%	0.00	0.00%
首创证券有限责任公司(1个)	0.00	0.00%	1,498,726.52	8.15%
兴安证券有限责任公司(1个)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	607,100,000.00	100.00%	18,380,473.33	100.00%

券商名称(席位数量)	实付佣金	实付佣金比率
西南证券有限责任公司(2个)	1,447,945.05	18.25%
中信证券股份有限公司(1个)	1,382,244.78	17.42%



中银国际有限责任公司(1个)	1,208,579.29	15.23%
华泰证券有限责任公司(1个)	961,806.37	12.12%
世纪证券有限责任公司(1个)	682,687.51	8.61%
国信证券有限责任公司(1个)	640,951.01	8.08%
平安证券有限责任公司(1个)	636,994.62	8.03%
国海证券有限责任公司(1个)	383,450.70	4.83%
中信建投证券有限责任公司(1个)	283,337.99	3.57%
国泰君安证券股份有限公司(2个)	194,923.64	2.46%
首创证券有限责任公司(1个)	66,731.61	0.84%
兴安证券有限责任公司(1个)	43,314.92	0.55%
合计	7,932,967.49	100.00%

a) 基金专用席位的选择标准为该证券经营机构具有较强的研究服务能力，能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析报告、个股分析报告、市场服务报告以及全面的信息服务。

b) 基金专用席位的选择程序为根据标准进行考察后，确定证券经营机构的选择。经公司董事会批准后与被选择的证券经营机构签订协议。

15、为了答谢投资者对银华基金管理有限公司的支持和厚爱，本公司于2006年3月20日至4月20日举办旗下开放式基金的促销活动，具体公告内容登载在2006年3月15日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站“关于银华基金管理公司旗下开放式基金开展促销活动的公告”。

16、为满足投资者的理财需求并答谢广大投资者的支持与厚爱，银华基金管理有限公司于2006年12月11日至2007年1月12日开展银华优势企业证券投资基金优惠促销活动，具体公告内容登载在2006年12月6日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站“银华基金管理有限公司关于开展银华优势企业证券投资基金优惠促销活动的公告”。

17、本基金管理人银华基金管理有限公司提前结束银华优势企业证券投资基金优惠促销活动，优惠促销活动截止日期由原定的2007年1月12日提前至2007年1月4日，具体公告内容登载在2006年12月29日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站“银华基金管理有限公司关于银华优势企业证券投资基金提前结束促销活动的公告”。

18、因工作变动，经银华基金管理有限公司董事会批准，黄小坚先生不再担任“银华优势企业证券投资基金”基金经理，该事项2006年4月29日登载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站。

19、因工作需要，经银华基金管理有限公司董事会批准，增加陈勤先生为“银华优势企业证券投资基金”基金经理，该事项2006年10月21日登载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站。

20、为进一步方便客户、提升客户服务品质，银华基金管理有限公司于2006年12月4日起正式开通全国统一客户服务电话，号码为400-678-3333。客户通过固定电话、移动电话及小灵通拨打此号码，只需支付本地通话费用，长途通话费用将由本公司承担，原客户服务电话010-85186558仍可继续使用。具体公告内容登载在2006年12月2日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站。

第十一章 备查文件



一、备查文件目录：

- (一) 中国证券监督管理委员会批准设立银华优势企业证券投资基金的文件
- (二) 《银华优势企业证券投资基金基金合同》
- (三) 《银华优势企业证券投资基金托管协议》
- (四) 《银华优势企业证券投资基金招募说明书》
- (五) 中国证监会批准设立银华基金管理有限公司的文件
- (六) 报告期内银华优势企业证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

二、存放地点：

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

三、查阅方式：

投资者可在正常工作时间免费查阅，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查阅。

本报告存放在本基金管理人及托管人办公场所，供公众查阅、复制。投资对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人银华基金管理有限公司。

客户服务电话：4006783333（免长途）、010-85186558

网址：<http://www.yhfund.com.cn>

银华基金管理有限公司
二零零七年三月二十八日