

银华基金管理有限公司
YINHUA FUND MANAGEMENT CO., LTD.

银华-道琼斯 88 精选证券投资 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：二零零七年三月二十八日



目录

第一节 重要提示	2
第二节 基金简介	3
第三节 主要财务指标和基金净值表现	4
第四节 管理人报告	6
第五节 托管人报告	7
第六节 审计报告	8
第七节 财务会计报告	9
第八节 投资组合报告	26
第九节 基金份额持有人户数、持有人结构	34
第十节 开放式基金份额变动	35
第十一节 重大事项揭示	35
第十二节 备查文件目录	38



第一节 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。

基金托管人中国建设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。



第二节 基金简介

- (一) 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
基金代码：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：1,072,879,704.54 份
- (二) 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。
投资范围：本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括道琼斯中国 88 指数的成份 A 股及其备选成份股、新股（首发或增发）、债券资产（国债、金融债、企业债、可转债等债券资产）以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具，各类资产投资比例符合《证券投资基金法》的规定。
业绩比较基准：道琼斯中国 88 指数
- (三) 基金管理人名称：银华基金管理有限公司
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)
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)
法定代表人：彭越
信息披露负责人：凌宇翔
联系电话：0755-83516888
传真：0755-83516968
电子邮箱：yhjj@yhfund.com.cn
- (四) 基金托管人名称：中国建设银行股份有限公司（简称中国建设银行）
注册地址：北京市西城区金融大街 25 号
办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼长安兴融中心
邮政编码：100032
法定代表人：郭树清
信息披露负责人：尹东
联系电话：(010) 67595104
传真：(010) 66275853
电子邮箱：yindong@ccb.cn
- (五) 信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载年度报告正文的管理人互联网网址：<http://www.yhfund.com.cn>
基金年度报告置备地点：基金管理人及基金托管人办公地址
- (六) 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
- (七) 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

第三节 主要财务指标和基金净值表现

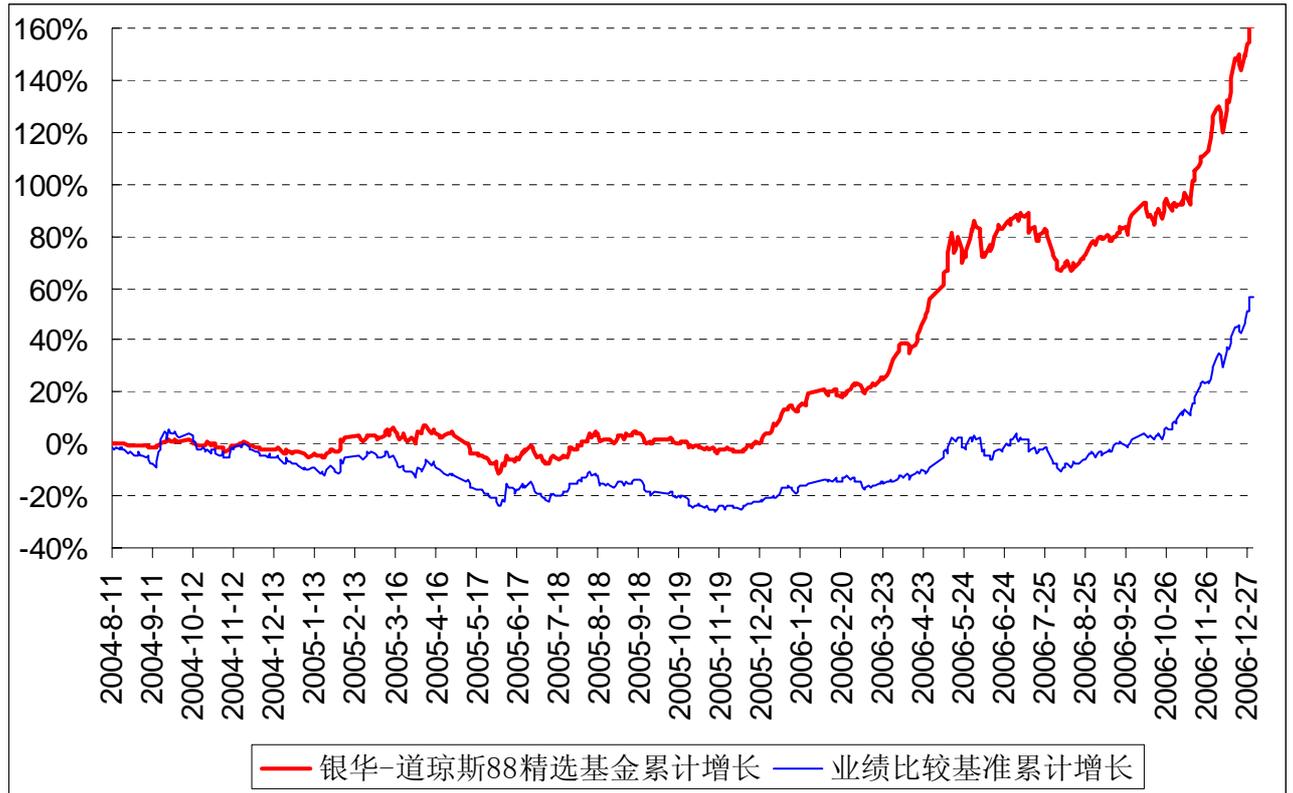
一、基金主要财务指标

	2006 年度	2005 年度	2004 年 8 月 11 日 (基金合同生效日) 至 12 月 31 日
基金本期净收益	308,337,844.49 元	16,354,106.66 元	-18,197,616.43 元
基金份额本期净收益	0.8224 元	0.0352 元	-0.0182 元
期末可供分配基金收益	14,977,611.66 元	14,028,624.24 元	-22,347,807.65 元
期末可供分配基金份额收益	0.0140 元	0.0415 元	-0.0271 元
期末基金资产净值	1,321,564,278.56 元	362,415,086.60 元	803,310,150.13 元
期末基金份额净值	1.2318 元	1.0727 元	0.9729 元
基金加权平均净值收益率	65.87%	3.54%	-1.83%
本期基金份额净值增长率	142.87%	10.26%	-2.71%
基金份额累计净值增长率	160.52%	7.27%	-2.71%

二、本月份额净值增长率与业绩比较基准收益率比较表

	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	38.25%	1.42%	53.79%	1.54%	-15.54%	-0.12%
过去六个月	39.75%	1.29%	54.16%	1.44%	-14.41%	-0.15%
过去一年	142.87%	1.35%	96.96%	1.39%	45.91%	-0.04%
自基金合同生 效起至今	160.52%	1.14%	56.37%	1.36%	104.15%	-0.22%

三、基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

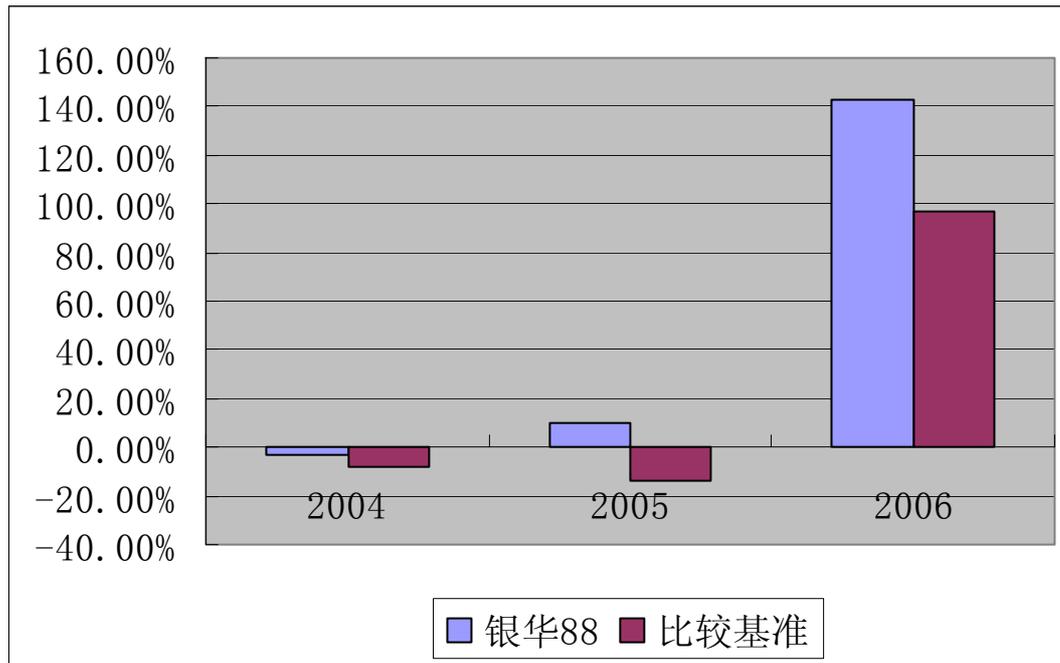


注：1、根据《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金合同》的规定：

- ① 本基金股票资产投资比例上限为 95%，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。
- ② 本基金管理人已在基金合同生效日起 3 个月内完成建仓；本报告期内，本基金严格执行了《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金合同》的相关规定。

2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人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字。

四、基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



五、本基金过往收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数 (元)	备注
2006 年度	8.900	
2005 年度	0.000	
2004 年度	0.000	本基金基金合同生效于 2004 年 8 月 11 日
合计	8.900	

第四节 管理人报告

一、基金管理人情况

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、基金管理以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、基金经理情况

许翔先生，42岁，西方会计学硕士。1981年至2002年，曾先后在四川雅安化肥厂、深圳粤宝电子公司、招商银行、深圳高新技术工业村、国信证券公司等单位工作；2002年至2004年，在中融基金公司任研究总监、投资总监等职务；2004年10月



进入银华基金管理有限公司，现任公司首席分析师。兼任“天华证券投资基金”基金经理。

三、遵规守信说明

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。

四、基金经理报告

2006年沪深股市强劲上扬，大盘蓝筹股表现尤为突出，银行、房地产、食品饮料和黑色金属等蓝筹品种领先市场。我们采取积极的投资策略，始终将股票仓位维持在接近上限的位置（即93%），选择业绩优良、成长性良好的公司进行投资，取得了良好的投资业绩，给基金持有人带来了较好的投资回报。

2007年不再是单边上涨但仍然是充满投资机会的一年，A股市场经过2006年的大幅上涨后振荡加大增加证券市场短期的波动风险，但A股市场的牛市基础仍然坚固：一是中国经济的持续稳定增长提升了A股市场的估值重心；二是人民币升值赋予A股市场的估值溢价优势；三是资金流动性过剩提供了源源不断的后续资金。在股权分置改革和股权激励完成后，上市公司的经营效率的提升将远远超出投资人的预期，从而杜绝了隐藏、转移利润的行为，有利于投资者分享上市公司的成长。我们认为中国经济增长将保持持续稳定的向上发展态势，为指数投资获取长期稳定收益奠定了良好的宏观经济基础。本基金力求通过充分的分散化投资实现非系统风险的有效降低和流动性的提高，并以深入的基本面研究为基础，通过适度增强投资方法，力求取得高于标的指数的投资收益率，为投资者分享中国经济增长和中国证券市场发展带来的长期收益提供良好的机会。

2007年本基金将加大组合的调整力度，基金组合应在成长和价值股间保持相对的平衡，随着股指的上升，逐步加大估值偏低的价值股的比重，提高组合的抗风险能力。由于2007年市场的振荡加大，波段操作会变得很重要，我们会尽可能地抓住机会，最大限度地为基金持有人奉献回报。

五、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。

第五节 托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金合同》和《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金托管协议》，托管银华-道琼斯 88 精选证券投资基金（以下简称银华-道琼斯 88 基金）。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在银华-道琼斯 88 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，依法安全保管了基金财产，按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，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。

本报告期，按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人—银华基金管理有限公司在银华-道琼斯 88 基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人。基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

由银华-道琼斯 88 基金管理人—银华基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的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真实、准确和完整。

第六节 审计报告

安永华明(2007)审字第60468687_H4号

银华道琼斯88精选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道琼斯88精选证券投资基金（简称“银华道琼斯88精选基金”）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道琼斯 88 精选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，银华道琼斯88精选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道琼斯88精选基金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

第七节 财务会计报告

银华道琼斯88精选证券投资基金

资产负债表

2006年12月31日

人民币元

资产

附注

2006-12-31

2005-12-31



银行存款	4	77,066,488.15	68,244,827.89
清算备付金		2,977,082.38	257,698.38
交易保证金		412,421.98	390,741.00
应收证券清算款	5	--	--
应收股利		--	--
应收利息	6	28,730.66	976,096.12
应收申购款		42,919,415.97	104,030.80
其他应收款		--	--
股票投资市值	7	1,221,420,019.26	311,735,394.34
其中：股票投资成本	7	1,037,878,867.01	279,425,317.94
债券投资市值	7	--	18,904,000.00
其中：债券投资成本	7	--	18,900,240.77
权证投资市值		--	--
其中：权证投资成本		--	--
买入返售证券		--	--
待摊费用		--	--
其他资产		--	--
资产总计		<u>1,344,824,158.40</u>	<u>400,612,788.53</u>
负债	附注	<u>2006-12-31</u>	<u>2005-12-31</u>
应付证券清算款	5	11,549,810.60	22,982,248.13
应付赎回款		8,314,841.20	13,878,576.85
应付赎回费		29,930.93	45,023.89
应付管理人报酬	18	918,993.09	356,820.23
应付托管费	18	191,456.89	74,337.54
应付佣金	8	1,654,847.13	260,695.29
应付利息		--	--
应付收益		--	--
未交税金		--	--
其他应付款	9	500,000.00	500,000.00
卖出回购证券款		--	--
短期借款		--	--



预提费用	10	100,000.00	100,000.00
其他负债		--	--
负债合计		<u>23,259,879.84</u>	<u>38,197,701.93</u>
<u>持有人权益</u>			
实收基金	11	1,072,879,704.54	337,840,962.90
未实现利得	12	233,706,962.36	10,545,499.46
未分配收益		<u>14,977,611.66</u>	<u>14,028,624.24</u>
持有人权益合计		<u>1,321,564,278.56</u>	<u>362,415,086.60</u>
负债及持有人权益总计		<u>1,344,824,158.40</u>	<u>400,612,788.53</u>
基金份额净值		<u>1.2318</u>	<u>1.0727</u>

银华道琼斯88精选证券投资基金

经营业绩表

2006年度

人民币元

附注

		<u>2006年度</u>	<u>2005年度</u>
收入:		<u>315,450,256.43</u>	<u>23,499,865.83</u>
股票差价收入	13	297,904,793.41	9,639,871.78
债券差价收入	14	-153,894.03	-1,751,436.40
权证差价收入	15	11,699,456.21	6,043,081.89
债券利息收入		40,235.32	998,169.33
存款利息收入		477,032.20	513,894.85
股利收入		4,559,430.66	7,294,798.75
买入返售证券收入		--	--



其他收入	16	923, 202. 66	761, 485. 63
费用:		<u>7, 112, 411. 94</u>	<u>7, 145, 759. 17</u>
基金管理人报酬	18	5, 531, 235. 17	5, 631, 708. 65
基金托管费	18	1, 152, 340. 58	1, 173, 272. 62
卖出回购证券支出		--	10, 027. 40
利息支出		--	--
其他费用	17	428, 836. 19	330, 750. 50
其中: 信息披露费		300, 000. 00	200, 000. 00
审计费用		<u>100, 000. 00</u>	<u>100, 000. 00</u>
基金净收益		308, 337, 844. 49	16, 354, 106. 66
加: 未实现利得		<u>151, 227, 316. 62</u>	<u>39, 166, 882. 61</u>
基金经营业绩		<u><u>459, 565, 161. 11</u></u>	<u><u>55, 520, 989. 27</u></u>

银华道琼斯88精选证券投资基金

基金净值变动表

2006年度

人民币元

	附注	<u>2006年度</u>	<u>2005年度</u>
一、期初基金净值		<u>362, 415, 086. 60</u>	<u>803, 310, 150. 13</u>
二、本期经营活动			
基金净收益		308, 337, 844. 49	16, 354, 106. 66
未实现利得		<u>151, 227, 316. 62</u>	<u>39, 166, 882. 61</u>
经营活动产生的基金净值变动数		<u>459, 565, 161. 11</u>	<u>55, 520, 989. 27</u>
三、本期基金份额交易			
基金申购款		1, 668, 702, 312. 56	191, 025, 687. 99



基金赎回款		-858,163,739.35	-687,441,740.79
基金份额交易产生的基金净值变动数		810,538,573.21	-496,416,052.80
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	19	-310,954,542.36	--
五、期末基金净值		1,321,564,278.56	362,415,086.60

银华道琼斯88精选证券投资基金

基金收益分配表

2006年度

人民币元

	附注	2006年度	2005年度
本期基金净收益		308,337,844.49	16,354,106.66
加：期初基金净收益		14,028,624.24	-15,097,491.05
加：本期损益平准金		3,565,685.29	12,772,008.63
可供分配基金净收益		325,932,154.02	14,028,624.24
减：本期已分配基金净收益	19	310,954,542.36	--
期末基金净收益		14,977,611.66	14,028,624.24

银华道琼斯88精选证券投资基金

会计报表附注

2006年度

人民币元

1. 基金的基本情况



银华道琼斯88精选证券投资基金（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[2004]82号文《关于同意银华道琼斯88精选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2004年8月11日，合同生效日基金总份额为1,085,604,444.01份基金份额。

本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为银华基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司（简称“中国建设银行”）。

《银华道琼斯88精选证券投资基金基金合同》、《银华道琼斯88精选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。

2. 主要会计政策及会计估计

会计报表编制基础

本基金的会计报表乃按照《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。

记帐本位币

以人民币为记帐本位币。记帐单位为元。

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. 未上市的股票的估值
 - A. 送股、转增股、配股或增发的新股，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；
 - 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；
10. 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账；
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1.2%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计提；
- (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). 基金收益分配采用现金方式或红利再投资方式，投资者可选择获取现金红利或者将现金红利自动转为基金份额进行再投资；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；
- (2). 每一基金份额享有同等分配权；
- (3). 基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；
- (4). 基金收益分配后每份基金份额的净值不能低于面值；
- (5). 如果基金当期出现亏损，则不进行收益分配；
- (6). 基金收益分配比例按照有关规定执行；
- (7). 在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至少一次，成立不满3个月，收益可不分配；
- (8). 法律、法规或监管机构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。

3. 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。

4. 银行存款

	2006-12-31	2005-12-31
活期存款	77,066,488.15	68,244,827.89
定期存款	--	--
合计	<u>77,066,488.15</u>	<u>68,244,827.89</u>

本基金于本年度及2005年度未投资于定期存款。

5. 应付证券清算款

	2006-12-31	2005-12-31
中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	10,681,450.87	1,969,835.16
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	868,359.73	21,012,412.97
合计	<u>11,549,810.60</u>	<u>22,982,248.13</u>

6. 应收利息

	2006-12-31	2005-12-31
应收银行存款利息	27,187.36	9,981.07
应收清算备付金利息	1,473.67	127.60
应收权证保证金利息	69.63	69.64
应收债券利息	--	965,917.81
合计	<u>28,730.66</u>	<u>976,096.12</u>

7. 投资估值增值



	2006-12-31		
	市值	成本	估值增值
股票投资	1, 221, 420, 019. 26	1, 037, 878, 867. 01	183, 541, 152. 25
债券投资	--	--	--
合计			<u>183, 541, 152. 25</u>

	2005-12-31		
	市值	成本	估值增值
股票投资	311, 735, 394. 34	279, 425, 317. 94	32, 310, 076. 40
债券投资	18, 904, 000. 00	18, 900, 240. 77	3, 759. 23
合计			<u>32, 313, 835. 63</u>

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2, 781, 615. 44元(2005年度：人民币2, 736, 106. 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。

8. 应付佣金

	2006-12-31	2005-12-31
光大证券股份有限公司	457, 957. 47	64, 567. 33
长城证券有限责任公司	274, 011. 95	105, 528. 04
中信万通证券有限责任公司	66, 788. 28	30, 427. 80
天一证券有限责任公司	145, 814. 54	60, 172. 12
首创证券有限责任公司	489, 905. 03	--
国泰君安证券股份有限公司	6, 598. 61	--
东吴证券有限责任公司	213, 771. 25	--
合计	<u>1, 654, 847. 13</u>	<u>260, 695. 29</u>

9. 其他应付款

	2006-12-31	2005-12-31
应付券商垫付席位保证金	<u>500, 000. 00</u>	<u>500, 000. 00</u>

10. 预提费用

	2006-12-31	2005-12-31
审计费用	<u>100, 000. 00</u>	<u>100, 000. 00</u>

11. 实收基金

	2006年度	2005年度
--	--------	--------



期初数	337,840,962.90	825,657,957.78
加：本期申购及转入	1,425,552,497.70	189,750,306.89
减：本期赎回及转出	690,513,756.06	677,567,301.77
期末数	<u>1,072,879,704.54</u>	<u>337,840,962.90</u>

12. 未实现利得

	<u>2006年度</u>	<u>2005年度</u>
期初数	10,545,499.46	-7,250,316.60
加：投资估值增值	151,227,316.62	39,166,882.61
加：本期申购及转入的未实现利得平准金	168,679,799.40	2,777,573.60
减：本期赎回及转出的未实现利得平准金	96,745,653.12	24,148,640.15
期末数	<u>233,706,962.36</u>	<u>10,545,499.46</u>

13. 股票差价收入

	<u>2006年度</u>	<u>2005年度</u>
卖出股票成交总额	1,759,202,880.04	1,380,231,187.91
减：交易佣金总额	1,477,811.35	1,155,440.51
卖出股票成本总额	<u>1,459,820,275.28</u>	<u>1,369,435,875.62</u>
股票差价收入	<u>297,904,793.41</u>	<u>9,639,871.78</u>

14. 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	259,938,104.53	670,345,818.01
减：应收利息总额	4,980,772.70	9,708,406.81
卖出债券及债券到期兑付成本总额	<u>255,111,225.86</u>	<u>662,388,847.60</u>
债券差价收入	<u>-153,894.03</u>	<u>-1,751,436.40</u>

15. 权证差价收入

	<u>2006年度</u>	<u>2005年度</u>
卖出权证成交总额	11,699,456.21	6,043,081.89
减：卖出权证成本总额	<u>—</u>	<u>—</u>
权证差价收入	<u>11,699,456.21</u>	<u>6,043,081.89</u>

16. 其他收入



	2006年度	2005年度
基金赎回费及转换费收入	920,857.50	751,347.77
新股手续费返还	—	5,168.83
印花税返还	2,345.16	4,969.03
合计	923,202.66	761,485.63

17. 其他费用

	2006年度	2005年度
信息披露费	300,000.00	200,000.00
银行间交易费用	18,000.00	21,314.28
审计费用	100,000.00	100,000.00
银行费用	10,836.19	9,436.22
合计	428,836.19	330,750.50

18. 关联方关系及交易

(1). 主要关联方关系

企业名称	与本基金的关系
西南证券有限责任公司	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
中国建设银行	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。北京首都创业集团从于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。

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，现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). 通过关联方席位进行的交易

本基金2006年度没有通过关联方席位进行交易。

(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1.2%的年费率计提，计算方法如下：

$$H=E \times 1.2\% / \text{当年天数}$$

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五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5,531,235.17元（2005年度：人民币5,631,708.65元），其中已支付基金管理人人民币4,612,242.08元，尚余人民币918,993.09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五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1,152,340.58元（2005年度人民币1,173,272.62元），其中已支付基金托管人人民币960,883.69元，尚余人民币191,456.89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建设银行保管，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：

2006-12-31

2005-12-31



银行存款余额	77,066,488.15	68,244,827.89
	2006年度	2005年度
银行存款产生的利息收入	455,193.04	474,966.11

(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建设银行通过银行间债券市场进行的债券交易如下：

	2006年度	2005年度
卖出回购证券成交金额	--	50,000,000.00
卖出回购证券利息支出	--	10,027.40

(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。

19. 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(元)	收益分配金额(元)
第一次分红	2006-1-9	2006-1-16	2006-1-12	0.400	9,919,862.37
第二次分红	2006-1-25	2006-2-10	2006-2-8	0.600	13,837,638.03
第三次分红	2006-4-13	2006-4-17	2006-4-13	2.200	60,673,014.12
第四次分红	2006-10-27	2006-10-31	2006-10-27	3.600	112,485,459.82
第五次分红	2006-12-9	2006-12-13	2006-12-11	2.100	114,038,568.02
合计				8.900	310,954,542.36

本基金于2005年度未进行收益分配。

20. 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	复牌开	复牌开	数量(股)	投资成本(元)	年末估值总额(元)
			值单价 (元)					
600211	S藏药业	2006-12-25	17.26	2007-1-8	17.62	500,000	7,797,839.82	8,630,000.00
000423	S阿胶	2006-12-4	13.69	未公布	未公布	401,000	5,114,714.32	5,489,690.00
000895	S双汇	2006-6-1	31.17	未公布	未公布	499,950	7,588,974.22	15,583,441.50
合计						1,400,950	20,501,528.36	29,703,131.50

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	受限期限 (上市日)	数量(股)	投资成本 (元)	年末估值总额 (元)	估值方法
			值单价 (元)					
601006	大秦铁路	网下申购新 股未流通	8.10	2007-2-1	159,390	788,980.50	1,291,059.00	按市价 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。

(3) 因其他原因而暂时停牌

股票 代码	股票名称	转让受限 原因	年末估	受限期限 (上市日)	数量(股)	投资成本 (元)	年末估值总额 (元)	估值方法
			值单价 (元)					
600601	方正科技	配股期间 停牌	4.19	2007-1-4	1,000	3,076.64	4,190.00	按市价估值

21. 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

22. 资产负债表日后事项

根据本基金2007年2月1日的分红预告，本基金向于2007年2月5日在银华基金管理有限公司登记在册的本基金全体持有人每10份基金份额派发红利为人民币2.200元。红利发放日为2007年2月6日，发放总金额为人民币314,756,023.51元。

除上述事项外，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。



23. 承诺事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的承诺事项。

24. 比较数字

若干比较数字乃经重新编排，以符合本年度之呈报形式。

第八节 投资组合报告

一、 本报告期末基金资产组合基本情况

项目名称	金额（元）	市值占基金资产总值比
股票	1,221,420,019.26	90.82%
债券	0.00	0.00%
权证	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金合计	80,043,570.53	5.95%
其他资产	43,360,568.61	3.23%
资产总值	1,344,824,158.40	100.00%

二、 本报告期末按行业分类的股票投资组合

1、 指数投资部分

行业	市值（元）	市值占基金资产净值比
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	47,863,220.00	3.62%
C 制造业	310,818,408.66	23.52%
C0 食品、饮料	144,984,406.67	10.97%
C1 纺织、服装、皮毛	2,646,000.00	0.20%
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	59,581,834.65	4.51%
C5 电子	10,800.00	0.00%
C6 金属、非金属	54,467,791.78	4.12%
C7 机械、设备、仪表	43,620,705.56	3.30%
C8 医药、生物制品	5,506,870.00	0.42%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	15,758,458.00	1.19%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	27,566,599.50	2.09%



G 信息技术业	44,687,587.80	3.38%
H 批发和零售贸易	21,460.00	0.00%
I 金融、保险业	272,780,318.06	20.64%
J 房地产业	111,948,489.00	8.47%
K 社会服务业	15,407,000.00	1.17%
L 传播与文化产业	14,188,074.34	1.07%
M 综合类	56,800.00	0.00%
合计	861,096,415.36	65.15%

2、积极投资部分

行业	市值（元）	市值占基金资产净值比
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	11,896,000.00	0.90%
C 制造业	230,360,327.02	17.43%
C0 食品、饮料	44,225,000.00	3.35%
C1 纺织、服装、皮毛	4,092,500.00	0.31%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	10,173,073.30	0.77%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	7,271,709.12	0.55%
C5 电子	14,196,000.00	1.07%
C6 金属、非金属	9,198,000.00	0.70%
C7 机械、设备、仪表	100,343,044.60	7.59%
C8 医药、生物制品	40,861,000.00	3.09%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	0.00	0.00%
G 信息技术业	20,390,781.10	1.54%
H 批发和零售贸易	81,225,495.78	6.15%
I 金融、保险业	0.00	0.00%
J 房地产业	0.00	0.00%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	5,253,000.00	0.40%
M 综合类	11,198,000.00	0.85%
合计	360,323,603.90	27.27%

三、报告期末积极投资股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	市值（元）	市值占净值比
1	002024	苏宁电器	1,100,000	49,940,000.00	3.78%
2	000157	中联重科	1,600,000	35,568,000.00	2.69%



3	600809	山西汾酒	1,100,000	34,089,000.00	2.58%
4	600761	安徽合力	1,213,380	26,997,705.00	2.04%
5	600161	天坛生物	800,000	16,560,000.00	1.25%
6	000410	沈阳机床	799,992	16,039,839.60	1.21%
7	000528	柳工	800,000	13,680,000.00	1.04%
8	600410	华胜天成	509,805	12,673,752.30	0.96%
9	000538	云南白药	500,000	12,445,000.00	0.94%
10	600348	国阳新能	800,000	11,896,000.00	0.90%
11	600858	银座股份	550,000	11,198,000.00	0.85%
12	600693	东百集团	799,940	10,671,199.60	0.81%
13	600963	岳阳纸业	909,935	10,173,073.30	0.77%
14	000568	泸州老窖	400,000	10,136,000.00	0.77%
15	600859	王府井	399,995	9,719,878.50	0.74%
16	600211	S藏药业	500,000	8,630,000.00	0.65%
17	600031	三一重工	250,000	8,057,500.00	0.61%
18	600584	长电科技	800,000	7,992,000.00	0.60%
19	600485	中创信测	600,080	7,717,028.80	0.58%
20	600828	成商集团	849,912	7,555,717.68	0.57%
21	600596	新安股份	399,984	7,271,709.12	0.55%
22	002008	大族激光	300,000	6,204,000.00	0.47%
23	600585	海螺水泥	200,000	6,000,000.00	0.45%
24	600880	博瑞传播	300,000	5,253,000.00	0.40%
25	600439	瑞贝卡	250,000	4,092,500.00	0.31%
26	000759	武汉中百	359,000	3,338,700.00	0.25%
27	600276	恒瑞医药	100,000	3,226,000.00	0.24%
28	000807	云铝股份	300,000	3,198,000.00	0.24%

四、报告期末指数投资股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	市值占净值比
1	600030	中信证券	3,001,004	82,167,489.52	6.22%
2	600036	招商银行	4,000,082	65,441,341.52	4.95%
3	600000	浦发银行	3,000,242	63,935,157.02	4.84%
4	600016	民生银行	6,000,000	61,200,000.00	4.63%
5	000002	万科A	3,700,103	57,129,590.32	4.32%
6	600519	贵州茅台	599,969	52,695,277.27	3.99%
7	600583	海油工程	1,300,000	45,071,000.00	3.41%
8	600887	伊利股份	1,600,000	42,400,000.00	3.21%
9	000858	五粮液	1,501,094	34,299,997.90	2.60%
10	000792	盐湖钾肥	1,200,020	28,272,471.20	2.14%
11	600309	烟台万华	1,100,015	26,653,363.45	2.02%
12	600383	金地集团	1,400,150	25,874,772.00	1.96%



13	000839	中信国安	1,101,000	25,113,810.00	1.90%
14	000060	中金岭南	1,200,000	20,796,000.00	1.57%
15	000402	金融街	1,201,000	20,236,850.00	1.53%
16	000063	中兴通讯	500,000	19,550,000.00	1.48%
17	600900	长江电力	1,609,900	15,728,723.00	1.19%
18	000895	S 双汇	499,950	15,583,441.50	1.18%
19	000069	华侨城A	700,000	15,407,000.00	1.17%
20	600009	上海机场	800,000	15,128,000.00	1.14%
21	600037	歌华有线	570,719	14,188,074.34	1.07%
22	600320	振华港机	1,200,000	14,112,000.00	1.07%
23	000039	中集集团	700,920	13,205,332.80	1.00%
24	600879	火箭股份	800,012	12,312,184.68	0.93%
25	600269	赣粤高速	1,301,450	11,049,310.50	0.84%
26	000825	太钢不锈	802,333	10,478,468.98	0.79%
27	600048	保利地产	200,999	8,707,276.68	0.66%
28	000768	西飞国际	700,000	8,190,000.00	0.62%
29	600005	武钢股份	1,001,000	6,366,360.00	0.48%
30	000423	S 阿胶	401,000	5,489,690.00	0.42%
31	600331	宏达股份	300,000	4,656,000.00	0.35%
32	600089	特变电工	301,000	4,499,950.00	0.34%
33	000625	长安汽车	501,314	4,471,720.88	0.34%
34	000983	西山煤电	301,000	2,693,950.00	0.20%
35	600019	宝钢股份	310,000	2,684,600.00	0.20%
36	600177	雅戈尔	300,000	2,646,000.00	0.20%
37	601006	大秦铁路	159,390	1,291,059.00	0.10%
38	600001	邯郸钢铁	200,000	872,000.00	0.07%
39	600028	中国石化	10,000	91,200.00	0.01%
40	600029	S 南航	11,000	44,990.00	0.00%
41	600832	东方明珠	3,000	34,290.00	0.00%
42	000001	S 深发展A	2,000	28,940.00	0.00%
43	600085	同仁堂	1,000	17,180.00	0.00%
44	600100	同方股份	1,380	14,917.80	0.00%
45	600660	福耀玻璃	1,000	14,770.00	0.00%
46	600058	五矿发展	2,000	14,640.00	0.00%
47	000878	云南铜业	1,000	10,930.00	0.00%
48	600428	中远航运	1,000	10,870.00	0.00%
49	600026	中海发展	1,000	10,350.00	0.00%
50	000898	鞍钢股份	1,000	10,200.00	0.00%
51	600010	包钢股份	3,000	9,360.00	0.00%
52	600690	青岛海尔	1,000	9,220.00	0.00%
53	000088	盐田港	1,000	9,170.00	0.00%
54	600717	天津港	1,000	8,910.00	0.00%
55	600811	东方集团	1,000	8,720.00	0.00%



56	600151	航天机电	1,000	8,510.00	0.00%
57	600839	四川长虹	2,000	8,440.00	0.00%
58	600011	华能国际	1,300	8,385.00	0.00%
59	000027	深能源A	1,000	8,330.00	0.00%
60	600104	上海汽车	1,000	8,170.00	0.00%
61	600004	白云机场	1,000	7,540.00	0.00%
62	600015	华夏银行	1,000	7,390.00	0.00%
63	600642	申能股份	1,000	7,310.00	0.00%
64	600188	兖州煤业	1,000	7,070.00	0.00%
65	600895	张江高科	1,000	6,920.00	0.00%
66	600651	飞乐音响	1,000	6,870.00	0.00%
67	600500	中化国际	1,000	6,820.00	0.00%
68	000630	铜都铜业	1,000	6,760.00	0.00%
69	000089	深圳机场	1,000	6,400.00	0.00%
70	600649	原水股份	1,000	5,710.00	0.00%
71	000930	丰原生化	1,000	5,690.00	0.00%
72	600418	江淮汽车	1,000	4,920.00	0.00%
73	600050	中国联通	1,000	4,670.00	0.00%
74	600808	马钢股份	1,000	4,500.00	0.00%
75	000629	新 钢 钒	1,000	4,280.00	0.00%
76	000932	华菱管线	1,000	4,230.00	0.00%
77	600601	方正科技	1,000	4,190.00	0.00%
78	000800	一汽轿车	1,000	4,030.00	0.00%
79	000100	TCL 集团	1,000	2,360.00	0.00%

五、报告期内股票投资组合变动

(一) 股票累计买入金额超过期初基金资产净值 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	115,613,366.27	31.90%
2	600036	招商银行	99,071,723.15	27.34%
3	600030	中信证券	95,298,983.26	26.30%
4	000002	万 科 A	93,753,304.32	25.87%
5	002024	苏宁电器	89,825,038.82	24.79%
6	600000	浦发银行	77,493,883.05	21.38%
7	600583	海油工程	71,631,038.02	19.76%
8	600037	歌华有线	51,391,352.56	14.18%
9	600887	伊利股份	50,225,763.90	13.86%
10	000063	中兴通讯	46,934,893.71	12.95%
11	000839	中信国安	44,777,666.49	12.36%
12	600519	贵州茅台	43,219,899.74	11.93%
13	600009	上海机场	42,835,489.42	11.82%
14	000157	中联重科	40,650,677.74	11.22%



15	000858	五粮液	39,371,956.27	10.86%
16	600383	金地集团	38,836,903.37	10.72%
17	600320	振华港机	37,844,862.55	10.44%
18	600809	山西汾酒	37,184,382.61	10.26%
19	000060	中金岭南	32,468,442.77	8.96%
20	600761	安徽合力	30,855,989.46	8.51%
21	600309	烟台万华	30,279,329.87	8.35%
22	000402	金融街	29,766,022.21	8.21%
23	600316	洪都航空	27,198,812.31	7.50%
24	000792	盐湖钾肥	26,559,978.58	7.33%
25	600694	大商股份	25,573,977.12	7.06%
26	000069	华侨城A	23,678,484.29	6.53%
27	600015	华夏银行	23,159,903.31	6.39%
28	600331	宏达股份	22,921,688.36	6.32%
29	600879	火箭股份	21,243,182.50	5.86%
30	000039	中集集团	20,438,983.71	5.64%
31	600900	长江电力	20,328,291.42	5.61%
32	600485	中创信测	19,884,099.00	5.49%
33	600831	广电网络	19,462,641.51	5.37%
34	600028	中国石化	19,420,654.72	5.36%
35	600348	国阳新能	17,895,463.60	4.94%
36	600048	保利地产	15,363,634.19	4.24%
37	600269	赣粤高速	14,998,334.28	4.14%
38	600161	天坛生物	14,949,231.07	4.12%
39	000825	太钢不锈	14,616,769.43	4.03%
40	600205	S 山东铝	14,204,681.12	3.92%
41	000410	沈阳机床	14,201,525.30	3.92%
42	600547	山东黄金	13,537,073.02	3.74%
43	600029	S 南 航	13,258,583.92	3.66%
44	000528	柳 工	13,095,276.73	3.61%
45	000768	西飞国际	12,918,939.66	3.56%
46	000423	S 阿 胶	12,885,113.66	3.56%
47	600660	福耀玻璃	12,619,450.80	3.48%
48	600410	华胜天成	12,398,830.27	3.42%
49	000538	云南白药	12,343,313.66	3.41%
50	000568	泸州老窖	12,121,453.94	3.34%
51	000400	许继电气	11,818,855.33	3.26%
52	000983	西山煤电	11,745,860.97	3.24%
53	600970	中材国际	11,611,471.79	3.20%
54	600963	岳阳纸业	11,586,935.68	3.20%
55	600089	特变电工	10,962,684.85	3.02%
56	600832	东方明珠	10,559,051.69	2.91%
57	600031	三一重工	10,427,696.53	2.88%



58	601398	工商银行	10,075,508.00	2.78%
59	600585	海螺水泥	9,985,146.21	2.76%
60	600050	中国联通	9,871,169.97	2.72%
61	600151	航天机电	9,833,225.54	2.71%
62	600693	东百集团	9,675,106.88	2.67%
63	600858	银座股份	9,521,188.70	2.63%
64	000848	承德露露	9,111,258.93	2.51%
65	600211	S藏药业	8,883,758.45	2.45%
66	000917	电广传媒	8,723,589.50	2.41%
67	600406	国电南瑞	8,450,758.50	2.33%
68	000027	深能源A	8,431,852.14	2.33%
69	600266	北京城建	8,252,905.96	2.28%
70	600859	王府井	8,187,383.12	2.26%
71	600276	恒瑞医药	8,173,458.07	2.26%
72	000759	武汉中百	8,147,807.86	2.25%
73	600439	瑞贝卡	8,050,018.89	2.22%
74	600797	浙大网新	8,016,169.91	2.21%
75	600584	长电科技	7,999,430.60	2.21%
76	600828	成商集团	7,977,164.03	2.20%
77	000900	现代投资	7,746,785.16	2.14%
78	000733	振华科技	7,712,650.79	2.13%
79	600596	新安股份	7,484,479.46	2.07%
80	600835	上海机电	7,470,971.50	2.06%
81	600271	航天信息	7,354,386.09	2.03%
82	600415	小商品城	7,326,351.37	2.02%

(二) 股票累计卖出金额超过期初基金资产净值 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	600016	民生银行	89,882,064.35	24.80%
2	600036	招商银行	78,596,007.09	21.69%
3	000002	万科A	78,293,836.72	21.60%
4	002024	苏宁电器	78,000,787.51	21.52%
5	600583	海油工程	65,055,603.22	17.95%
6	600037	歌华有线	61,198,603.28	16.89%
7	600000	浦发银行	56,050,876.33	15.47%
8	600009	上海机场	54,505,710.50	15.04%
9	600316	洪都航空	45,962,001.67	12.68%
10	000063	中兴通讯	44,823,219.71	12.37%
11	600320	振华港机	44,598,106.14	12.31%
12	600694	大商股份	40,740,748.40	11.24%
13	600519	贵州茅台	40,414,920.28	11.15%
14	600887	伊利股份	33,663,520.63	9.29%



15	600331	宏达股份	32,873,547.81	9.07%
16	000792	盐湖钾肥	32,755,525.91	9.04%
17	600030	中信证券	32,568,999.10	8.99%
18	000839	中信国安	25,870,883.27	7.14%
19	600831	广电网络	25,007,333.86	6.90%
20	600015	华夏银行	24,088,093.86	6.65%
21	600383	金地集团	22,598,087.92	6.24%
22	000402	金融街	22,144,165.82	6.11%
23	000069	华侨城A	21,599,832.38	5.96%
24	600028	中国石化	21,240,440.14	5.86%
25	600809	山西汾酒	19,524,314.89	5.39%
26	600636	三爱富	18,639,353.38	5.14%
27	600415	小商品城	17,069,267.58	4.71%
28	600900	长江电力	16,299,089.26	4.50%
29	600547	山东黄金	15,889,803.89	4.38%
30	000900	现代投资	15,356,201.76	4.24%
31	600970	中材国际	14,834,246.85	4.09%
32	600276	恒瑞医药	14,525,683.48	4.01%
33	000858	五粮液	14,110,081.89	3.89%
34	600485	中创信测	13,914,856.26	3.84%
35	600029	S南航	13,552,684.55	3.74%
36	600660	福耀玻璃	12,811,068.65	3.53%
37	600205	S山东铝	12,551,349.13	3.46%
38	000157	中联重科	11,728,147.67	3.24%
39	000400	许继电气	11,473,909.78	3.17%
40	601398	工商银行	10,713,263.76	2.96%
41	600832	东方明珠	10,318,891.72	2.85%
42	600050	中国联通	9,963,780.07	2.75%
43	000039	中集集团	9,772,010.41	2.70%
44	600406	国电南瑞	9,765,375.76	2.69%
45	600879	火箭股份	9,652,761.15	2.66%
46	000848	承德露露	9,614,628.26	2.65%
47	600266	北京城建	9,521,212.20	2.63%
48	000568	泸州老窖	9,470,083.59	2.61%
49	600151	航天机电	9,456,728.96	2.61%
50	600761	安徽合力	9,395,394.97	2.59%
51	000060	中金岭南	9,339,209.92	2.58%
52	000983	西山煤电	9,300,140.39	2.57%
53	002061	江山化工	8,939,101.09	2.47%
54	600472	包头铝业	8,734,557.02	2.41%
55	000027	深能源A	8,513,407.73	2.35%
56	000733	振华科技	8,413,251.75	2.32%
57	600271	航天信息	8,250,219.11	2.28%



58	000423	S 阿 胶	8,235,136.65	2.27%
59	600269	赣粤高速	8,018,610.60	2.21%
60	600309	烟台万华	8,008,692.45	2.21%
61	000917	电广传媒	7,743,180.95	2.14%
62	600835	上海机电	7,710,121.86	2.13%
63	600497	驰宏锌锗	7,536,602.83	2.08%
64	600797	浙大网新	7,534,372.49	2.08%
65	000006	深振业 A	7,522,273.86	2.08%
66	000031	中粮地产	7,478,897.88	2.06%
67	600089	特变电工	7,476,369.59	2.06%

(三)、报告期内买入股票成本总额 2,221,055,439.79 元
 卖出股票收入总额 1,759,202,880.04 元

六、券种分类的债券投资组合

报告期末本基金未持有债券类资产。

七、基金投资前五名债券明细

报告期末本基金未持有债券类资产。

八、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	金额（元）
交易保证金	412,421.98
应收利息	28,730.66
应收申购款	42,919,415.97
合 计	43,360,568.61

4. 本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5. 本报告期内本基金未主动投资权证，本报告期末未持有权证。

报告期内被动持有权证证明细如下：

代码	名称	份数（份）	成本总额（元）	持有原因
580003	邯钢 JTB1	730	0.00	被动持有
580005	万华 HXB1	200	0.00	被动持有
580006	雅戈 QCB1	100	0.00	被动持有
580007	长电 CWB1	1,500	0.00	被动持有
580990	茅台 JCP1	800,000	0.00	被动持有
580991	海尔 JTP1	900	0.00	被动持有
580992	雅戈 QCP1	700	0.00	被动持有
580993	万华 HXP1	300	0.00	被动持有



580994	原水 CTP1	500	0.00	被动持有
580996	沪场 JTP1	750,000	0.00	被动持有
580997	招行 CMP1	1,680,000	0.00	被动持有
030002	五梁 YGC1	117,390	0.00	被动持有
038004	五梁 YGP1	123,410	0.00	被动持有
038005	深能 JTP1	90,000	0.00	被动持有
038006	中集 JYP1	35,700	0.00	被动持有
038008	钾肥 JTP1	400,000	0.00	被动持有
580009	伊利 CWB1	150,000	0.00	被动持有
031001	侨城 HQC1	266,000	0.00	被动持有
合计		4,417,430	0.00	

6、本报告期内本基金未持有资产支持证券。

第九节 基金份额持有人户数、持有人结构

期末基金总份额 (份)	总户数 (户)	户均持有份额 (份)	个人持有情况		机构持有情况	
			持有份额(份)	持有比例	持有份额(份)	持有比例
1,072,879,704.54	37579	28,549.98	926,962,298.82	86.40%	145,917,405.72	13.60%

第十节 开放式基金份额变动 (单位: 份)

基金合同生效日基金份额	1,085,604,444.01
期初基金份额	337,840,962.90
本期总申购份额	1,425,552,497.70
本期总赎回份额	690,513,756.06
期末基金份额	1,072,879,704.54

第十一节 重大事项揭示

- 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、2006 年 7 月 27 日，中国建设银行股份有限公司董事会召开会议，通过了委任张建国先生担任中国建设银行行长的议案；2006 年 10 月 20 日，中国建设银行股份有限公司举行 2006 年第一次临时股东大会，委任张建国先生为建行执行董事，同时出任副董事长。2006 年 7 月，常振明先生辞任建行副董事长、执行董事及行长的职务。
 - 9、2006 年 12 月 28 日，中国建设银行股份有限公司根据工作需要，将“基金托管部”更名为“投资托管服务部”。
 - 10、本报告期内本基金共进行了五次分红，2006 年 1 月 16 日每 10 份基金份额派发现金红利 0.40 元，2006 年 2 月 10 日每 10 份基金份额派发 0.60 元，2006 年 4 月 17 日每 10 份基金份额派发现金红利 2.20 元，2006 年 10 月 31 日，每 10 份基金份额派发现金红利 3.60 元，2006 年 12 月 13 日，每 10 份基金份额派发现金红利 2.10 元，分红事项在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站公开披露。
 - 11、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聘任会计师事务所的报酬共计人民币 100,000 元。截至本报告期末该报酬尚未支付。目前的审计机构已连续为本基金提供 3 年的审计服务。
 - 12、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。
 - 13、本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。
 - 14、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。
 - 15、因业务需要，本报告期内本基金减少了中信万通证券有限责任公司一个交易席位。

本报告期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）	股票成交金额	股票比率	债券成交金额	债券比率
首创证券有限责任公司（2 个）	832,155,453.76	20.94%	149,446,983.64	30.43%
东吴证券有限责任公司（1 个）	317,255,241.61	7.98%	0.00	0.00%
中信万通证券有限责任公司（1 个）	209,422,350.31	5.27%	0.00	0.00%
长城证券有限责任公司（1 个）	789,363,969.10	19.86%	245,693,354.36	50.02%
国泰君安证券股份有限公司（1 个）	534,822,277.83	13.46%	79,562,719.35	16.20%



光大证券股份有限公司 (1 个)	1,010,114,504.31	25.42%	0.00	0.00%
天一证券有限责任公司(1 个)	280,983,311.05	7.07%	16,466,248.64	3.35%
合计	3,974,117,107.97	100.00%	491,169,305.99	100.00%

券商名称 (席位数量)	回购金额	比率	权证成交金额	权证比率
首创证券有限责任公司 (2 个)	0.00	0.00%	4,754,345.42	40.63%
东吴证券有限责任公司 (1 个)	0.00	0.00%	1,969,887.51	16.84%
中信万通证券有限责任公司 (1 个)	0.00	0.00%	4,424,143.24	37.81%
长城证券有限责任公司 (1 个)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
国泰君安证券股份有限公司 (1 个)	0.00	0.00%	9,163.80	0.08%
光大证券股份有限公司 (1 个)	0.00	0.00%	542,934.55	4.64%
天一证券有限责任公司(1 个)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	0.00	0.00%	11,700,474.52	100.00%

券商名称 (席位数量)	实付佣金	佣金比率
首创证券有限责任公司 (2 个)	680,477.61	21.21%
东吴证券有限责任公司 (1 个)	260,147.21	8.11%
中信万通证券有限责任公司 (1 个)	163,875.47	5.11%
长城证券有限责任公司 (1 个)	644,780.33	20.10%
国泰君安证券股份有限公司 (1 个)	437,734.09	13.65%
光大证券股份有限公司 (1 个)	790,420.62	24.64%
天一证券有限责任公司(1 个)	230,234.76	7.18%
合计	3,207,670.09	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。

16、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”。

17、鉴于银华道琼斯88精选证券投资基金持有的部分股票处于股权分制改革阶段,对基金份额净值的影响可能较大。为切实保护现有基金份额持有人利益,决定自公告之日起,暂停银华道琼斯88精选证券投资基金单笔金额100万元以上(含100万元)的申购和转入上述基金的业务,具体公告内容登载在2006年4月12日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站。

18、为切实保护现有基金份额持有人利益,银华道琼斯88精选证券投资基金自2006年4月12日起暂停了单笔金额100万元以上(含100万元)的申购和转入业务,自2006年4月26日起,恢复正常申购及转入业务。具体公告内容登载在2006年4月26日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站。

19、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。

第十二节 备查文件目录

- 一、《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金招募说明书》
- 二、《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金合同》
- 三、《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金托管协议》
- 四、银华基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程
- 五、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其他定期或临时公告

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所，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（<http://www.yhfund.com.cn>）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。

银华基金管理有限公司
2007年3月28日