



银华基金管理有限公司

YINHUA FUND MANAGEMENT CO., LTD.

银华优质增长股票型证券投资基金 2007 年半年度报告

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：二零零七年八月二十四日



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。本半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 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告期为 2007 年 1 月 1 日起至 2007 年 6 月 30 日止。本报告中的财务资料未经审计。



目录

第一节 基金简介	3
第二节 主要财务指标和基金净值表现.....	4
第三节 管理人报告.....	6
第四节 托管人报告.....	7
第五节 财务会计报告.....	8
第六节 投资组合报告.....	24
第八节 基金份额持有人户数、持有人结构.....	29
第九节 开放式基金份额变动.....	29
第十节 重大事件揭示.....	29
第十一节 备查文件目录.....	31



第一节 基金简介

（一）基金简介

- 1、基金名称：银华优质增长股票型证券投资基金
- 2、基金简称：银华优质增长
- 3、基金代码：180010
- 4、基金运作方式：契约型开放式
- 5、基金合同生效日：2006年6月9日
- 6、报告期末基金份额总额：3,464,029,347.42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：通过投资于兼具优质增长性和估值吸引力的股票，在严格控制投资组合风险的前提下力求取得基金资产的长期较快速增值。
- 2、投资策略：本基金为股票型基金，在一般情况下，股票投资在基金资产中将保持相对较高的比例。在投资中，本基金首先选取质地良好、估值合理的公司，并从中精选具备优质增长特征或处于优质增长阶段的公司进行投资；在债券投资中，重点关注到期收益率、流动性较高以及价值被低估的债券。
- 3、业绩比较基准：新华富时 A200 指数×80%+新华雷曼中国全债指数×20%。
- 4、风险收益特征：本基金属于证券投资基金中较高风险、较高收益的基金产品，其预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金将力求在严格控制风险的前提下实现较高的投资收益。

（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、法定代表人：彭越
- 5、信息披露负责人：凌宇翔
- 6、联系电话：0755-83516888
- 7、传真：0755-83516968
- 8、电子邮箱：yhjj@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、登载半年度报告正文的管理人互联网网址：www.yhfund.com.cn
- 3、基金半年度报告置备地点：基金管理人及基金托管人办公地址

（六）其他有关资料

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

第二节 主要财务指标和基金净值表现

所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字。

一、基金主要财务指标(单位：人民币元)

序号	主要会计数据和财务指标	
1	基金本期净收益	4,571,542,415.51
2	基金份额本期净收益	1.0355
3	期末可供分配基金收益	4,196,013,544.68
4	期末可供分配基金份额收益	1.2113
5	期末基金资产净值	9,140,067,591.80
6	期末基金份额净值	2.6386
7	基金加权平均净值收益率	51.84%
8	本期基金份额净值增长率	67.64%
9	基金份额累计净值增长率	163.86%

二、基金净值表现

1、基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较列表

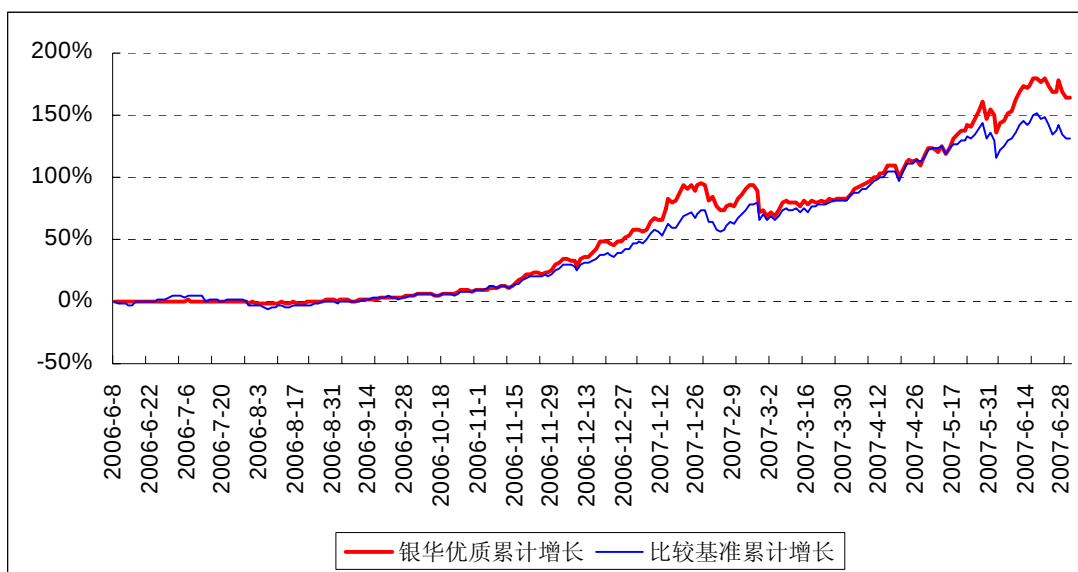
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基准收 益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①-③	②-④
----	------------	---------------	----------------	-------------------	-----	-----



过去一个月	3.39%	2.35%	-1.86%	2.36%	5.25%	-0.01%
过去三个月	44.38%	2.18%	27.15%	1.95%	17.23%	0.23%
过去六个月	67.64%	2.30%	57.93%	1.98%	9.71%	0.32%
过去一年	162.44%	1.78%	122.08%	1.59%	40.36%	0.19%
自基金合同生效起至今	163.86%	1.73%	130.84%	1.56%	33.02%	0.17%

2、基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较

银华优质增长股票型证券投资基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比（2006年6月9日至2007年6月30日）



注：根据《银华优质增长股票型证券投资基金基金合同》的规定：

- ① 本基金股票投资比例浮动范围：60%-95%；除股票资产以外的其他资产投资比例浮动范围为5%-40%，其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于5%。
- 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；
规。
- ③ 本基金于2006年6月22日参与苏宁电器定向增发，定向增发获得的500万股市值占当时基金资产净值2.64%，由于苏宁电器分别在2006年9月和2007年4月各进行了一次公积金转增股本，并且苏宁电器业绩持续增长，股价同步上扬，致使该股票的市值占基金净资产的比例超过10%，本基金托管人及时进行了风险提示，由于此部分定向增发的股票在禁售期内（2007年6月21日前）不能流通，致使本基金无法在10个交易日内进行调整，2007年6月21日禁售期满后本基金已及时调整合规。除前述情况外，本报告期内本基金严格执行了《银华优质增长股票型证券投资基金基金合同》的相关规定。



第三节 管理人报告

（一）基金管理人及基金经理情况

1、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2007年6月30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。

2、基金经理情况

蒋伯龙先生，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、投资管理部副总监。现兼任“银华核心价值优选股票型证券投资基金”基金经理。

况群峰先生，经济学硕士。曾任职于招商证券有限责任公司资本市场策划部担任项目经理及战略部高级研究员；2004年4月加入银华基金管理有限公司，历任行业研究员、基金经理助理。现兼任“银华核心价值优选股票型证券投资基金”基金经理。

（二）报告期内基金运作的合规守信情况的说明

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、《银华优质增长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。本基金于2006年6月22日参与苏宁电器定向增发，定向增发获得的500万股市值占当时基金资产净值2.64%，由于苏宁电器分别在2006年9月和2007年4月各进行了一次公积金转增股本，并且苏宁电器业绩持续增长，股价同步上扬，致使该股票的市值占基金净资产的比例超过10%，本基金托管人及时进行了风险提示，由于此部分定向增发的股票在禁售期内（2007年6月21日前）不能流通，致使本基金无法在10个交易日内进行调整，2007年6月21日禁售期满后本基金已及时调整合规。

（三）报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

（1）行情回顾及运作分析



报告期内，市场整体呈现震荡上升走势，总体上延续了牛市格局，主要推动因素在于中国宏观经济表现良好、上市公司业绩超预期以及充沛的市场流动性。报告期内，市场在资金推动下进入高估值时代，波动性增大成为市场的重要特征。市场从全面普涨逐步发展至结构分化，价值主线将逐渐清晰。蓝筹股业绩增长的预期不断得到验证，在后期表现相对较好，部分资产注入的概念股在大幅上涨之后出现调整。报告期内，我们坚持以蓝筹股为投资对象，重点配置高景气行业，取得了较好的效果。

(2) 本基金业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 2.6386 元，本报告期份额净值增长率为 67.64%，同期业绩比较基准增长率为 57.93%。

(3) 宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对市场的长期走势依然保持相对乐观的态度，主要在于：1、从宏观层面看，中国经济依然保持强劲增长；从微观层面看，企业盈利状况良好；2、上市公司业绩大幅增长，对市场形成支撑；3、在股权激励、资产重组等因素的作用下，众多上市公司的基本面将大幅改善；4、人民币升值趋势依旧，流动性依然充足，储蓄向证券市场分流的趋势日益明显。

在下一阶段中，我们将继续维持较高股票仓位运作。在具体行业选择上，继续看好受益人民币升值、内需增长和国家自主创新战略的金融证券、地产、食品饮料、零售、装备制造、医药等行业，我们认为这是未来行情的主线。同时，重点关注煤炭、钢铁、汽车、交运等行业市盈率相对低、业绩有超预期的公司。在个股选择方面，重点选择业绩增长明确、具有核心竞争能力和长期持续发展潜力的优质企业；适度关注有优质资产注入预期、政策利好预期的公司。

第四节 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”）在对银华优质增长股票型证券投资基金（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、基金合同和托管协议的有关规定，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、基金合同和托管协议的规定，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单只股票投资超过基金资产净值 10%，且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。

本半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。



第五节 财务会计报告

一：基金会计报表

(一)、资产负债表

资产	附注	2007-6-30	2006-12-31
银行存款	1	882,624,739.15	660,874,181.12
清算备付金		5,457,813.35	20,321,612.66
交易保证金		7,383,633.01	833,912.08
应收证券清算款	2	11,242,268.86	198,665,628.59
应收股利		1,171,778.76	--
应收利息	3	214,076.44	188,437.95
应收申购款		75,139,102.90	27,023,215.55
其他应收款		--	--
股票投资市值	4	8,169,074,636.81	9,898,675,258.91
其中：股票投资成本	4	5,003,838,887.19	6,406,259,877.68
债券投资市值	4	--	--
其中：债券投资成本	4	--	--
权证投资市值	4	62,249,170.38	29,205,286.40
其中：权证投资成本	4	9,271,295.36	--
买入返售证券		--	--
待摊费用	5	--	--
其他资产		--	--
资产总计		9,214,557,219.66	10,835,787,533.26
负债			
应付证券清算款	2	16,736,242.48	--
应付赎回款		34,725,445.12	270,186,233.28
应付赎回费		103,819.45	8,594,230.54
应付管理人报酬		10,568,790.28	13,196,926.66
应付托管费		1,761,465.06	2,199,487.78
应付佣金	6	9,647,989.08	8,368,072.20
应付利息		--	--
应付收益		--	--
未交税金		--	--
其他应付款	7	750,000.00	750,000.00
卖出回购证券款		--	--
短期借款		--	--
预提费用	8	195,876.39	95,000.00
其他负债		--	--



负债合计		74,489,627.86	303,389,950.46
持有人权益			
实收基金	9	3,464,029,347.42	6,691,323,398.58
未实现利得	10	1,480,024,699.70	2,919,227,163.73
未分配收益		4,196,013,544.68	921,847,020.49
持有人权益合计		9,140,067,591.80	10,532,397,582.80
负债及持有人权益总计		9,214,557,219.66	10,835,787,533.26
基金份额净值		2.6386	1.5740

(二)、经营业绩表及收益分配表

	附注	2007-6-30	2006年6月9日(基金合同生效日)至6月30日
收入:		4,648,406,194.12	7,643,881.66
股票差价收入	11	4,607,047,907.25	
债券差价收入	12	2,013,074.40	
债券利息收入		28,997.31	32,943.87
存款利息收入		3,009,290.20	5,256,064.16
股利收入		21,295,327.52	1,741,157.86
买入返售证券收入		0.00	283,224.00
权证差价收入	13	2,180,894.69	0.00
其他收入	14	12,830,702.75	330,491.77
费用:		76,863,778.61	9,946,334.21
基金管理人报酬		65,706,060.62	8,498,737.57
基金托管费		10,951,010.20	1,416,456.26
卖出回购证券支出			
利息支出			
其他费用	15	206,707.79	31,140.38
其中:信息披露费		148,767.52	16,019.52
审计费用		47,108.87	10,145.74
基金净收益		4,571,542,415.51	-2,302,452.55



加：未实现利得	-303,407,042.99	55,752,317.43
基金经营业绩	4,268,135,372.52	53,449,864.88
本期基金净收益	4,571,542,415.51	-2,302,452.55
加：期初基金净收益	921,847,020.49	--
加：本期损益平准金	-1,297,375,891.32	--
可供分配基金净收益	4,196,013,544.68	-2,302,452.55
减：本期已分配基金净收益	16 --	--
期末基金净收益	4,196,013,544.68	-2,302,452.55

(三)、基金净值变动表

	附注	2007-6-30	2006年6月9日(基金合同生效日)至6月30日
一、期初基金净值		10,532,397,582.80	9,834,925,970.23
二、本期经营活动			
基金净收益		4,571,542,415.51	-2,302,452.55
未实现利得		-303,407,042.99	55,752,317.43
经营活动产生的基金净值变动数		4,268,135,372.52	53,449,864.88
三、本期基金份额交易			
基金申购款		4,672,846,542.88	0.00
基金赎回款		-10,333,311,906.40	
基金份额交易产生的基金净值变动数		-5,660,465,363.52	0.00
四、本期向持有人分配收益			
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	16	--	--



五、期末基金净值

9,140,067,591.80 9,888,375,835.11

二、半年度会计报表附注

（一）、本基金的基本情况

银华优质增长股票型证券投资基金（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[2006]76号文件《关于同意银华优质增长股票型证券投资基金募集申请的批复》批准，由银华基金管理有限公司作为发起人募集成立的。基金合同生效日为2006年6月9日。合同生效日基金总份额为9,834,925,970.23 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”）。《银华优质增长股票型证券投资基金合同》、《银华优质增长股票型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）、本基金半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

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3号《半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。本会计期间为2007年1月1日至2007年6月30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。
 - (d). 认购新发行的分离交易可转债于成交日先按支付的全部价款确认为债券投资，后于权证实际取得日按本会计报表附注2. (3) 中所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

- 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。

因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证成本。

(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于除息日入账；
- (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). 本基金的每份基金份额享有同等分配权；
- (2). 基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值；
- (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). 如果基金当期出现亏损，则不进行收益分配；
- (5). 收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担；
- (6). 本基金收益每年最多分配6次，全年基金收益分配比例不得低于年度基金已实现收益的60%。基金成立不满3个月，收益可不分配；
- (7). 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；本基金分红的默认方式为现金方式；
- (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。

会计政策、会计估计变更

本报告期内本基金无重大会计政策、会计估计变更。

重大会计差错

本报告期内本基金无重大会计差错。

(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。



根据财政部、国家税务总局财税〔2007〕84号文《财政部、国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》的规定,从2007年5月30日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由现行1%调整为3%。即对买卖、继承、赠与所书立的A股、B股股权转让书据,由立据双方当事人分别按3%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

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。

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。

(五)、资产负债表日后事项

根据中国证监会的相关规定,本基金于2007年7月1日起实施新会计准则。实施新会计准则后,基金将全面采用公允价值进行会计计量,基金估值方法及个别会计政策方面的变更不会对投资者利益造成实质性影响。

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。

(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(“第一创业”)	基金管理人股东
南方证券股份有限公司(“南方证券”)	基金管理人股东
东北证券有限责任公司(“东北证券”)	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

基金托管人

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

	2007半年度		2006年6月9日(基金合同生效日) 至6月30日	
(a) 股票买卖	半年度成交金额	占半年股票 交易金额比例	半年度成交金额	占半年股票 交易金额比例
东北证券	1,626,908,862.69	7.51%		
第一创业	3,501,770,055.59	16.16%	165,445,478.02	10.90%
(b) 债券买卖	半年度成交金额	占半年债券 交易金额比例	半年度成交金额	占半年债券 交易金额比例
东北证券	--	--		
第一创业	970,740.00	2.47%	--	--
(c) 佣金	半年度佣金金额	占半年 佣金比例	半年度佣金金额	占半年 佣金比例
东北证券	1,334,060.58	7.51%		
第一创业	2,740,160.53	16.16%	129,462.51	10.57%

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

1. 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65,706,060.62元，其中已支付基金管理人人民币55,137,270.34元，尚余人民币10,568,790.28元未支付。(2006年6月9日(基金合同生效日)至6月30日止的会计期间:8,498,737.57元)

2. 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10,951,010.20元，其中已支付基金托管人人民币9,189,545.14元，尚余人民币1,761,465.06元未支付。(2006年6月9日(基金合同生效日)至6月30日止的会计期间：1,416,456.26元)

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：

	2007-6-30	2006-6-30
银行存款余额	882,624,739.15	8,091,877,058.82

	2007半年度	2006年6月9日(基金合同生效日)至6月30日
银行存款产生的利息收入	2,741,217.41	5,255,864.16

- (4). 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易



本基金本报告期及2006年6月9日(基金合同生效日)至6月30日止的会计期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

(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

本报告期及2006年6月9日(基金合同生效日)至6月30日止的会计期间本期本基金之基金管理人未持有本基金份额。

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

本报告期及2006年6月9日(基金合同生效日)至6月30日止的会计期间本期本基金之基金管理人主要股东及其控制的机构未持有本基金份额。

C. 基金管理人员工所持有的本基金份额

本报告期末基金管理人员工持有本基金份额总计350051.47份,占期末基金总份额的比例为0.0101%。

(八)、本基金会计报表重要项目说明

1. 银行存款

	2007-6-30
活期存款	882,624,739.15
定期存款	--
合计	882,624,739.15

本基金于本报告期末投资于定期存款。

2. 应收证券清算款/应付证券清算款

	2007-6-30
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	--
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	11,242,268.86
合计	
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	16,736,242.48
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	--

3. 应收利息



	2007-6-30
应收银行存款利息	211,866.04
应收清算备付金利息	2,210.40
合计	214,076.44

4. 投资估值增值

	2007-6-30		
	市值	成本	估值增值
股票投资	8,169,074,636.81	5,003,838,887.19	3,165,235,749.62
债券投资	--	--	--
权证投资	62,249,170.38	9,271,295.36	52,977,875.02
合计	8,231,323,807.19	5,013,110,182.55	3,218,213,624.64

5. 待摊费用

本基金本报告期末待摊费用余额为零。

6. 应付佣金

	2007-6-30
申银万国证券股份有限公司	990,942.79
第一创业证券有限责任公司	1,681,729.26
中国银河证券有限责任公司	2,601,956.34
渤海证券有限责任公司	1,002,309.44
招商证券股份有限公司	2,182,411.05
德邦证券有限责任公司	546,618.04
中信建投证券有限责任公司	642,022.16
合计	9,647,989.08

7. 其他应付款

	2007-6-30
应付券商垫付席位保证金	750,000.00

8. 预提费用

	2007-6-30
审计费用	47,108.87
信息披露费	148,767.52



合计	195,876.39
----	------------

9. 实收基金

	2007半年度
期初数	6,691,323,398.58
加：本期申购及转入	2,212,140,843.78
减：本期赎回及转出	5,439,434,894.94
期末数	3,464,029,347.42

10. 未实现利得

	2007半年度
期初数	2,919,227,163.73
加：投资估值增值	-303,407,042.99
加：本期申购及转入的未实现利得平准金	1,149,889,232.47
减：本期赎回及转出的未实现利得平准金	2,285,684,653.51
期末数	1,480,024,699.70

11. 股票差价收入

	2007半年度
卖出股票成交总额	13,844,598,631.97
减：交易佣金总额	11,585,299.87
卖出股票成本总额	9,225,965,424.85
股票差价收入	4,607,047,907.25

12. 债券差价收入

	2007半年度
卖出债券及债券到期兑付收到金额	39,362,776.35
减：应收利息总额	28,997.31
卖出债券及债券到期兑付成本总额	37,320,704.64
债券差价收入	2,013,074.40

13. 权证差价收入

	2007 半年度
--	----------



卖出权证成交总额	3,572,894.69
减：卖出权证成本总额	1,392,000.00
权证差价收入	2,180,894.69

14. 其他收入

	2007半年度
基金赎回费收入	12,805,098.46
基金转换费收入	25,604.29
合计	12,830,702.75

15. 其他费用

	2007半年度
审计费用	47,108.87
信息披露费	148,767.52
银行费用	511.40
账户维护费	9,500.00
银行间交易手续费	520.00
大宗交易续费	300.00
合计	206,707.79

16. 本期无已分配基金净收益

八、报告期末流通转让受到限制的基金资产

截止2007年6月30日止本基金流通转让受限制的资产明细如下：

股票	转让	半年末估							受限期限(上
代码	股票名称	受限原因	值单价	数量(股)	投资成本	半年末估值总额	估值方法	转让受限原因	市日)
		增发新股未						非公开发行	
600761	安徽合力	流通	28.50	2,500,000	26,500,000.00	71,250,000.00	按市价估值	新股锁定	2007-7-5

对于增发的新股,或网下申购首次发行且公开发行部分股票已经上市的新股,以证券交易所挂牌的同一股票最近一个交易日的收盘价估值。

九、有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项：无



第六节 投资组合报告

一、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	8,169,074,636.81	88.65%
债券	0.00	0.00%
权证	62,249,170.38	0.68%
资产支持证券	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金合计	888,082,552.50	9.64%
其他资产	95,150,859.97	1.03%
资产总值	9,214,557,219.66	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	56,410,650.00	0.62%
B 采掘业	450,308,498.38	4.93%
C 制造业	2,894,734,772.18	31.67%
C0 食品、饮料	721,420,903.30	7.89%
C1 纺织、服装、皮毛	11,330,605.00	0.12%
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	790,378,085.15	8.65%
C5 电子	39,910,552.50	0.44%
C6 金属、非金属	303,943,603.92	3.33%
C7 机械、设备、仪表	417,250,486.99	4.57%
C8 医药、生物制品	587,710,318.33	6.43%
C99 其他制造业	22,790,216.99	0.25%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	73,485,311.24	0.80%
F 交通运输、仓储业	236,567,055.12	2.59%
G 信息技术业	120,826,316.80	1.32%
H 批发和零售贸易	1,194,213,205.67	13.07%
I 金融、保险业	1,859,081,916.78	20.34%
J 房地产业	695,078,161.54	7.60%
K 社会服务业	496,476,949.10	5.43%
L 传播与文化产业	91,891,800.00	1.01%
M 综合类	0.00	0.00%



合 计	8,169,074,636.81	89.38%
-----	------------------	--------

三、报告期末按市值占基金资产净值大小比例排列的所有股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	26,210,800	644,261,464.00	7.05%
2	002024	苏宁电器	13,388,615	628,729,360.40	6.88%
3	600519	贵州茅台	3,800,000	454,784,000.00	4.98%
4	000069	华侨城A	11,236,579	447,215,844.20	4.89%
5	600030	中信证券	7,000,000	370,790,000.00	4.06%
6	600309	烟台万华	5,750,000	307,970,000.00	3.37%
7	600859	王府井	6,000,000	294,900,000.00	3.23%
8	000024	招商地产	5,581,713	274,062,108.30	3.00%
9	601318	中国平安	3,814,022	272,740,713.22	2.98%
10	600383	金地集团	7,349,159	251,488,220.98	2.75%
11	600000	浦发银行	6,692,484	244,877,989.56	2.68%
12	600585	海螺水泥	3,509,882	206,942,642.72	2.26%
13	600276	恒瑞医药	4,323,770	195,607,354.80	2.14%
14	000792	盐湖钾肥	4,049,647	179,723,333.86	1.97%
15	601919	中国远洋	9,738,612	177,827,055.12	1.95%
16	601166	兴业银行	4,750,000	166,677,500.00	1.82%
17	600016	民生银行	13,975,000	159,734,250.00	1.75%
18	000538	云南白药	4,101,021	146,816,551.80	1.61%
19	600596	新安股份	3,389,280	146,383,003.20	1.60%
20	600583	海油工程	3,939,887	142,623,909.40	1.56%
21	600085	同仁堂	3,582,715	137,827,046.05	1.51%
22	600048	保利地产	2,986,252	137,158,554.36	1.50%
23	601001	大同煤业	5,279,857	133,527,583.53	1.46%
24	000063	中兴通讯	2,221,072	120,826,316.80	1.32%
25	600809	山西汾酒	3,200,000	107,456,000.00	1.18%
26	600729	重庆百货	3,428,550	93,050,847.00	1.02%
27	600037	歌华有线	3,510,000	91,891,800.00	1.01%
28	600694	大商股份	1,435,402	88,348,993.10	0.97%
29	600582	天地科技	1,368,186	81,612,294.90	0.89%
30	600761	安徽合力	2,765,776	78,824,616.00	0.86%
31	000039	中集集团	2,599,910	76,229,361.20	0.83%
32	000933	神火股份	2,699,891	75,893,936.01	0.83%
33	600970	中材国际	1,346,378	73,485,311.24	0.80%
34	000157	中联重科	1,901,499	73,207,711.50	0.80%
35	600143	金发科技	1,699,952	65,516,150.08	0.72%
36	000568	泸州老窖	1,499,949	63,147,852.90	0.69%



37	601111	中国国航	6,000,000	58,740,000.00	0.64%
38	000829	天音控股	1,683,900	56,410,650.00	0.62%
39	600312	平高电气	2,426,742	55,305,450.18	0.61%
40	600150	沪东重机	400,000	55,296,000.00	0.60%
41	600685	广船国际	1,074,155	53,997,771.85	0.59%
42	002061	江山化工	2,300,516	49,921,197.20	0.55%
43	600258	首旅股份	1,261,165	49,261,104.90	0.54%
44	000869	张裕A	800,000	49,184,000.00	0.54%
45	000987	广州友谊	1,300,000	46,345,000.00	0.51%
46	600361	华联综超	1,547,093	42,839,005.17	0.47%
47	600315	上海家化	999,863	40,864,400.81	0.45%
48	002008	大族激光	1,754,310	39,910,552.50	0.44%
49	002007	华兰生物	938,800	39,054,080.00	0.43%
50	002022	科华生物	1,480,000	37,296,000.00	0.41%
51	600348	国阳新能	999,919	36,957,006.24	0.40%
52	600123	兰花科创	1,199,835	35,899,063.20	0.39%
53	000006	深振业A	1,299,971	32,369,277.90	0.35%
54	000423	东阿阿胶	1,191,014	31,109,285.68	0.34%
55	000983	西山煤电	900,000	25,407,000.00	0.28%
56	600206	有研硅股	649,109	22,790,216.99	0.25%
57	600600	青岛啤酒	800,000	20,712,000.00	0.23%
58	600005	武钢股份	2,000,000	20,120,000.00	0.22%
59	600298	安琪酵母	357,920	17,437,862.40	0.19%
60	000410	沈阳机床	499,992	11,999,808.00	0.13%
61	002070	众和股份	757,900	11,330,605.00	0.12%
62	000848	承德露露	299,972	8,699,188.00	0.10%
63	000625	长安汽车	425,172	7,006,834.56	0.08%
64	002032	苏泊尔	18,000	651,600.00	0.01%

四、报告期内股票投资组合的重大变动

(一)、累计买入金额超过期初基金资产净值前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期初净值比(%)
1	600016	民生银行	524,790,322.46	4.98%
2	601318	中国平安	308,846,875.95	2.93%
3	600030	中信证券	303,163,782.90	2.88%
4	600036	招商银行	287,667,266.05	2.73%
5	600000	浦发银行	242,967,833.87	2.31%
6	601628	中国人寿	225,244,821.00	2.14%
7	000400	许继电气	210,062,665.90	1.99%
8	000157	中联重科	184,411,688.21	1.75%



9	601166	兴业银行	181,857,799.84	1.73%
10	000825	太钢不锈	181,182,912.25	1.72%
11	000562	宏源证券	172,613,724.75	1.64%
12	601919	中国远洋	168,480,580.75	1.60%
13	000024	招商地产	166,668,183.43	1.58%
14	600037	歌华有线	166,407,860.79	1.58%
15	000069	华侨城 A	147,141,015.22	1.40%
16	000792	盐湖钾肥	141,846,309.50	1.35%
17	601006	大秦铁路	141,747,903.26	1.35%
18	000063	中兴通讯	135,447,346.63	1.29%
19	600585	海螺水泥	134,278,390.46	1.27%
20	000039	中集集团	133,473,452.70	1.27%

(二)、累计卖出金额超过期初基金资产净值前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额(元)	占期初净值比(%)
1	000825	太钢不锈	961,313,228.62	9.13%
2	600030	中信证券	838,133,379.72	7.96%
3	000002	万 科 A	661,414,085.74	6.28%
4	600016	民生银行	644,639,688.75	6.12%
5	002024	苏宁电器	491,504,184.07	4.67%
6	600005	武钢股份	451,243,939.91	4.28%
7	600036	招商银行	413,196,462.75	3.92%
8	600150	沪东重机	400,365,719.68	3.80%
9	600000	浦发银行	393,024,680.79	3.73%
10	600037	歌华有线	357,409,317.80	3.39%
11	600519	贵州茅台	341,198,152.87	3.24%
12	601006	大秦铁路	335,601,706.86	3.19%
13	000858	五 粮 液	271,343,811.10	2.58%
14	600585	海螺水泥	265,180,295.86	2.52%
15	600383	金地集团	246,090,920.26	2.34%
16	000400	许继电气	243,339,579.52	2.31%
17	000157	中联重科	219,968,971.82	2.09%
18	600019	宝钢股份	215,404,490.08	2.05%
19	601628	中国人寿	204,275,558.00	1.94%
20	000839	中信国安	203,338,470.02	1.93%

(三)、整个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

买入股票的成本总额	卖出股票的收入总额
7,823,544,434.36	13,844,598,631.97



五、报告期末按券种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

七、投资组合报告附注

(一)、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。

(二)、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。

(三)、本报告期内本基金未主动投资权证。

报告期末本基金持有权证明细如下：

序号	权证代码	权证名称	数量（份）	成本（元）	获取方式
1	580009	伊利 CWB1	1,652,537	0.00	股权分置被动持有
2	580013	武钢 CWB1	3,996,248	9,271,295.36	投资可分离债间接持有

报告期内报告期内获得权证明细及投资可分离债间接持有权证明细如下：

序号	权证代码	权证名称	数量（份）	成本（元）	获取方式
1	580013	武钢 CWB1	3,996,248	9,271,295.36	投资可分离债间接持有

(四)、其他资产的构成

项目	金额
交易保证金	7,383,633.01
应收证券清算款	11,242,268.86
应收股利	1,171,778.76
应收利息	214,076.44
应收申购款	75,139,102.90
合 计	95,150,859.97

(五)、报告期末处于转股期的可转换债券。

报告期末无处于转股期的可转换债券。

(六)、报告期末本基金未持有资产支持证券。

(七)、本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。



第七节 基金份额持有人户数、持有人结构

（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)：	107,775
报告期末平均每户持有的基金份额(份)：	32,141.31

（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：	3,464,029,347.42	100.00%
其中：机构投资者持有的基金份额	326,741,442.54	9.43%
个人投资者持有的基金份额	3,137,287,904.88	90.57%

第八节 开放式基金份额变动

本期本基金份额变动情况如下：

单位：份

基金合同生效日的基金份额总额	9,834,925,970.23
本报告期期初基金份额总额	6,691,323,398.58
本报告期期间总申购份额	2,212,140,843.78
本报告期期间总赎回份额	5,439,434,894.94
本报告期期末基金份额总额	3,464,029,347.42

第九节 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、基金管理人、基金托管人的基金托管部门未发生重大人事变动。
- 3、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。
- 4、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。
- 5、本报告期内本基金未发生收益分配事项。
- 6、本报告期本基金未变更为其审计的会计师事务所。



7、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。

8、2007 年半年度本基金未变更租用的证券公司交易席位。

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。

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
申银万国证券股份有限公司（1 个）	1,332,883,707.27	6.15%	0.00	0.00%
第一创业证券有限责任公司（1 个）	3,501,770,055.59	16.16%	970,740.00	2.47%
银河证券有限责任公司（1 个）	3,325,158,406.16	15.35%	0.00	0.00%
渤海证券有限责任公司（2 个）	3,075,320,902.37	14.19%	0.00	0.00%
东北证券有限责任公司（1 个）	1,626,908,862.69	7.51%	0.00	0.00%
中信建投证券有限责任公司（1 个）	782,959,106.28	3.61%	0.00	0.00%
中信证券股份有限公司（1 个）	707,511,324.66	3.27%	0.00	0.00%
德邦证券有限责任公司（1 个）	1,609,870,719.35	7.43%	0.00	0.00%
招商证券股份有限公司（1 个）	4,626,386,117.03	21.35%	38,394,004.60	97.53%
国泰君安证券股份有限公司（1 个）	1,078,729,771.56	4.98%	0.00	0.00%
合 计	21,667,498,972.96	100.00%	39,364,744.60	100.00%

券商名称(席位数量)	实付佣金	实付佣金比率	权证合计	权证比率
申银万国证券股份有限公司（1 个）	1,092,958.49	6.15%	0.00	0.00%
第一创业证券有限责任公司（1 个）	2,740,160.53	16.16%	0.00	0.00%
银河证券有限责任公司（1 个）	2,601,956.34	15.35%	0.00	0.00%
渤海证券有限责任公司（2 个）	2,521,754.93	14.19%	0.00	0.00%
东北证券有限责任公司（1 个）	1,334,060.58	7.51%	0.00	0.00%
中信建投证券有限责任公司（1 个）	642,022.16	3.61%	0.00	0.00%
中信证券股份有限公司（1 个）	580,155.78	3.27%	0.00	0.00%
德邦证券有限责任公司（1 个）	1,320,089.85	7.43%	0.00	0.00%
招商证券股份有限公司（1 个）	3,793,605.34	21.35%	3,573,171.56	100.00%
国泰君安证券股份有限公司（1 个）	844,112.85	4.98%	0.00	0.00%
合 计	17,470,876.85	100.00%	3,573,171.56	100.00%



9、其他在报告期内发生的重大事项：

公告事项	披露日期
增加上海浦东发展银行为基金代销机构的公告	2007-02-02
增加中信金通证券有限责任公司为基金代销机构的公告	2007-02-13
增加深圳发展银行为基金代销机构的公告	2007-03-12
增加广发银行卡进行开放式基金网上交易的公告	2007-03-15
在上海浦东发展银行推出定期定额投资业务的公告	2007-04-02
增加中国民生银行股份有限公司为基金代销机构的公告	2007-04-02
增加深圳市商业银行为基金代销机构的公告	2007-04-03
增加招商银行股份有限公司为基金代销机构的公告	2007-04-20
增加东海证券有限责任公司、东莞证券有限责任公司、财通证券经纪有限责任公司和德邦证券有限责任公司为基金代销机构的公告	2007-04-30
增加中原证券股份有限公司、长江证券有限责任公司为基金代销机构的公告	2007-05-15
增加南京证券有限责任公司为基金代销机构的公告	2007-05-31
关于调整旗下开放式基金申购费用、申购份额计算方法及修改基金合同、招募说明书的公告	2007-05-29
银华基金管理有限公司调整及开通旗下基金转换业务的公告	2007-06-08
增加国都证券有限责任公司为基金代销机构的公告	2007-06-19
在深圳发展银行开展网上银行申购费率优惠活动的公告	2007-06-21
增加广东发展银行股份有限公司为基金代销机构的公告	2007-06-25
增加基金转换业务办理机构的公告	2007-06-26

第十节 备查文件目录

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质增长股票型证券投资基金的文件

(二)《银华优质增长股票型证券投资基金基金合同》

(三)《银华优质增长股票型证券投资基金托管协议》



(四)《银华优质增长股票型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)报告期内银华优质增长股票型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

2007年8月24日