银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金

更新招募说明书摘要

（2009年第1号）

基金管理人：银华基金管理有限公司　基金托管人：中国工商银行股份有限公司

重要提示

本基金经2009年2月13日中国证券监督管理委员会《关于核准银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》（证监许可〔2009〕126号）核准募集。

本基金的基金合同生效日期：2009年4月27日。

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

证券投资基金（以下简称“基金”）是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具，投资人购买基金，既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。

基金分为股票基金、混合基金、债券基金、货币市场基金等不同类型，投资人投资不同类型的基金将获得不同的收益预期，也将承担不同程度的风险。一般来说，基金的收益预期越高，投资人承担的风险也越大。

本基金按照初始份额面值1.00元发售，在市场波动等因素的影响下，基金份额净值可能低于初始份额面值。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资人在投资本基金前，需充分了解本基金的产品特性，并承担基金投资中出现的各类风险，包括市场风险，也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当单个开放日基金的净赎回申请超过前一开放日基金总份额的百分之十时，投资人将可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

投资人在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》，了解本基金的风险收益特征，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和投资人的风险承受能力相适应。

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，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。本基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行负担。

投资人应当通过本基金管理人或代销机构购买本基金。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为2009年10月27日，有关财务数据和净值表现截止日为2009年9月30日，所披露的投资组合为2009年第3季度的数据（财务数据未经审计）。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况
名称：银华基金管理有限公司
住所：广东省深圳市深南大道6008号特区报业大厦19层
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C2办公楼15层
法定代表人：彭越
设立日期：2001年5月28日
批准设立机关：中国证监会
批准设立文号：中国证监会证监基金字[2001]7号
组织形式：有限责任公司
注册资本：2亿元人民币
存续期间：持续经营
联系人：刘晓雅
电话：010-85186558
传真：010-58163027

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2亿元人民币，公司的股权结构为西南证券股份有限公司（出资比例29%）、第一创业证券有限责任公司（出资比例29%）、东北证券股份有限公司（出资比例21%）及山西海鑫实业股份有限公司（出资比例21%）。公司的主要业务是基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。公司注册地为广东省深圳市。

公司治理结构完善，经营运作规范，能够切实维护基金投资人的利益。公司董事会下设“风险控制委员会”和“薪酬与提名委员会”2个专业委员会，有针对性地研究公司在经营管理和基金运作中的相关情况，制定相应的政策，并充分发挥独立董事的职能，切实加强对公司运作的监督。

公司监事会由3位监事组成，主要负责检查公司的财务以及对公司董事、高级管理人员的行为进行监督。

公司具体经营管理由总经理负责，公司根据经营运作需要设置投资管理部、固定收益部、研究部、市场营销部、国际合作与产品开发部、境外投资部、特定资产管理部、交易管理部、养老金业务部、运作保障部、信息技术部、总经理（董事会）办公室、人力资源部、行政财务部、深圳管理部、监察稽核部等16个职能部门，并设有北京分公司和上海分公司2个分支机构。此外，公司还设有A股基金投资决策委员会、境外投资决策委员会、特定资产投资决策委员会，负责指导基金及其他投资组合的运作，确定基本的投资策略。

（二）主要人员情况

1.基金管理人董事、监事、经理及其他高级管理人员

彭越先生：董事长，工商管理硕士。曾任职于最高人民检察院；银华基金管理有限公司副总经理。现任银华基金管理有限公司董事长。

王珠林先生：副董事长，经济学博士。历任甘肃省职工财经学院财会系讲师；甘肃省证券公司副总经理；蓝星清洗股份有限公司董事、副总经理；西南证券有限责任公司党委委员、副总裁；中国证监会发审委委员、并购重组委委员；证券业协会投资银行业委员会委员；中国银河证券股份有限公司副总裁。现任西南证券股份有限公司党委副书记、董事、总裁。

矫正中先生：董事，经济学硕士。曾任吉林省财政厅副处长、处长、副厅长、厅长，吉林省地方税务局局长，吉林市代市长、市委书记，吉林省政府秘书长兼办公厅主任，吉林省副省长等职。现任东北证券股份有限公司董事长。

李兆会先生：董事，管理学学士。先后担任运城市光彩事业促进会副会长、运城市工商联副会长、运城市民营企业协会会长、中国光彩事业促进会常务理事、第九届全国工商联执委委员、山西省运城市人大常委委员、山西省民营企业协会副会长、山西省工商联副会长、山西省青联副主席、全国青联委员、全国工商联常委委员、十一届全国政协委员等职务。现任山西海鑫实业股份有限公司董事长、海鑫钢铁集团有限公司董事长。

王立新先生：董事总经理，经济学博士。历任中国工商银行总行科员；南方证券股份有限公司基金部副处长；南方基金管理有限公司研究开发部、市场拓展部总监；银华基金管理有限公司总经理助理、副总经理、代总经理。现任银华基金管理有限公司总经理。

郑秉文先生：独立董事，经济学博士后，教授，博士生导师。曾任中国社会科学院培训中心主任，院长助理，副院长。现任中国社会科学院拉美研究所所长。

王恬先生：独立董事，大学学历，高级经济师。曾任中国银行深圳分行行长，深圳天骥基金董事，中国国际财务有限公司（深圳）董事长，首长四方（集团）有限公司执行董事。现任南方国际租赁有限公司董事、总裁。

陆志芳先生：独立董事，法律硕士，律师。曾任对外经济贸易大学法律系副主任，北京仲裁委员会仲裁员，北京市律师协会国际业务委员会副主任委员，海问律师事务所律师、合伙人。现任浩天信和律师事务所律师、合伙人。

汪贻祥先生：独立董事，法律硕士，律师。曾任全国人大常委会法制工作委员会民法室主任科员。现任北京至元律师事务所合伙人、主任、律师。

周兰女士：监事会主席，中国社会科学院货币银行学专业研究生毕业。曾任北京建材研究院财务科长；北京京放经济发展公司计财部经理；佛山证券有限责任公司监事长及风险控制委员会委员。现任第一创业证券有限责任公司监事长及风险控制委员会委员。

李丹女士：监事，大学学历。曾任职于长春师范学院、深圳蛇口建筑装饰工程公司、深圳经济特区证券公司。现任西南证券股份有限公司深圳后海路证券营业部总经理。

李欣先生：监事，大学学历，注册会计师。曾任信永中和会计师事务所高级审计员；上海泾华联合会计师事务所项目经理、审计部经理助理。现任银华基金管理有限公司行政财务部财务主管。

石松鹰先生：副总经理，经济学硕士，经济师。曾任中国金谷国际信托投资有限责任公司证券部业务经理，基金投资部经理，北京中协天地投资顾问有限责任公司副总经理；银华基金管理有限公司投资管理部经理、天华证券投资基金基金经理、银华优势企业证券投资基金基金经理、公司投资总监，现任银华基金管理有限公司副总经理。

鲁颂宾先生：副总经理，经济学博士。曾任中国交通进出口总公司销售经理；中国证监会信息监管部科员；中国证监会办公厅主任科员、副处长、处长。

魏瑛女士：副总经理，经济法研究生。曾任职于公安部管理干部学院、山东省青岛市公安局四方分局、中国人民公安大学等单位。并曾先后担任大成基金管理有限公司市场部经理，招商基金管理有限公司北方总部副总经理、机构业务拓展部经理，南方基金管理有限公司总经理助理兼机构部总监等职。

凌宇翔先生：督察长，工商管理硕士。曾任机械工业部主任科员；重庆国际信托投资公司研发中心部门经理，西南证券有限责任公司基金管理部总经理。

2.本基金基金经理

陆文俊先生：投资管理部总监，学士学位。曾任君安证券有限责任公司人力资源部行政主管、交易部经理，上海华创创投管理事务所合伙人，富国基金管理有限公司交易员，东吴证券有限责任公司投资经理、资产管理部副总，长信基金管理有限责任公司研究员等职。自2006年7月6日至2008年6月10日担任长信金利趋势股票型证券投资基金基金经理。2008年6月加盟银华基金管理有限公司，自2008年10月21日起任银华核心价值优选股票型证券投资基金基金经理。自2009年4月27日起任本基金基金经理。

万志勇先生：硕士学位。曾任职于西安创新互联网孵化器有限公司、北方证券有限责任公司、大成基金管理有限公司、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司，从事行业研究和投资管理工作。2007年2月加盟银华基金管理有限公司。自2008年10月21日至2009年11月9日担任银华领先策略股票型证券投资基金基金经理。自2009年5月26日起担任本基金基金经理。

3.A股基金投资决策委员会成员
委员会主席：王立新
委员：许翔、王华、上官亦武、陆文俊

特别说明：经基金管理人研究决定，许翔先生因个人原因自2009年11月16日起不再担任A股基金投资决策委员会成员。

王立新先生：详见主要人员情况。

许翔先生：会计学硕士。曾就职于四川雅安化肥厂、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；2002年至2004年，在中融基金管理公司任研究总监、投资总监等职务；2004年10月进入银华基金管理有限公司，曾任天华证券投资基金基金经理、公司首席分析师。自2005年3月15日至2009年11月26日任银华－道琼斯88精选证券投资基金基金经理。

王华先生：投资管理部副总监，经济学硕士，中国注册会计师协会非执业会员。曾在西南证券有限责任公司任职。2000年10月进入银华基金管理有限公司，先后在研究策划部、基金经理部工作。曾任银华保本增值证券投资基金、银华货币市场证券投资基金基金经理。现任银华富裕主题股票型证券投资基金基金经理。

上官亦武先生：交易管理部总监，大学学历。曾任江苏国家安全厅科员，深圳发展银行海南证券部职员，海南国信投资管理有限公司总经理助理，君安证券北京知春路营业部机构服务部经理。1999年11月进入银华基金管理有限公司，曾任投资管理部交易主管。

陆文俊先生：详见本基金基金经理。

4.上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人基本情况
名称：中国工商银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号
成立时间：1984年1月1日
法定代表人：姜建清
注册资本：人民币334,018,850,026元
联系电话：010-66105799
联系人：蒋松云

（二）主要人员情况

截至2009年9月末，中国工商银行资产托管部共有员工123人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有硕士以上学位或高级职称。

（三）基金托管业务经营情况

作为中国首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国工商银行始终坚持“诚实信用、勤勉尽责”的原则，严格履行着资产托管人的责任和义务，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的业务管理模式、健全的托管业务系统、强大的市场营销能力，为广大基金份额持有人和众多资产管理机构提供安全、高效、专业的托管服务，取得了优异业绩。截至2009年9月，托管证券投资基金131只，其中封闭式8只，开放式123只。至今已形成包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社保基金、企业年金、产业基金、QFII资产、QDII资产等产品在内的托管业务体系。2009年初，中国工商银行先后被《环球金融》、《全球托管人》、《财资》和国内证券类年鉴《中国证券投资基金年鉴》及《证券时报》评选为2008年度“中国最佳托管银行”，自2004年以来，中国工商银行资产托管服务已经获得18项国内外大奖。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构
1.直销机构
（1）银华基金管理有限公司深圳直销中心
地址：广东省深圳市深南大道6008号特区报业大厦19层
电话：0755-83515002
传真：0755-83515082
联系人：饶艳艳
网址：www.yhfund.com.cn
全国统一客户服务电话：400-678-3333
（2）银华基金管理有限公司北京直销中心
地址：北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城C2办公楼10层
电话：010-58162950
传真：010-58162951
邮编：100738
联系人：李夕
（3）银华基金管理有限公司上海分公司
地址：上海市浦东福山路500号城建国际中心702室
电话：021-50817001
传真：021-50817055
联系人：孙为君
2.代销机构
1）中国工商银行股份有限公司
注册地址：中国北京复兴门内大街55号
法定代表人：姜建清
联系人：王佺
电话：（010）66107900
传真：（010）66107914
客户服务电话：95588
网址：www.icbc.com.cn
2）中国建设银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街25号
法定代表人：郭树清
客户服务电话：95533（全国）
网址：www.ccb.com
3）中国银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人：肖钢
电话：（010）66596688
传真：（010）66594946
客户服务电话：95566（全国）
网址：www.boc.cn
4）交通银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人：胡怀邦
联系人：曹榕
电话：（021）58781234
传真：（021）58408842
客户服务电话：95559
网址：www.bankcomm.com
5）上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区浦东南路500号
法定代表人：吉晓辉
客户服务电话：95528
公司网站：www.spdb.com.cn
6）招商银行股份有限公司
注册地址：深圳市福田区深南大道7088号
法定代表人：秦晓
联系人：徐彪
电话：（0755）83077024
传真：（0755）83195050
客户服务电话：95555
公司网站：www.cmbchina.com
7）中国光大银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
法定代表人：唐双宁
客户服务电话：95595
公司网站：www.cebbank.com
8）中国民生银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人：董文标
客户服务电话：95568
网址：www.cmbc.com.cn
9）平安银行股份有限公司
注册地址：中国深圳市深南中路1099号
法定代表人：孙健一
联系人：霍兆龙
电话：（0755）25859591
传真：（0755）25879453
客户服务热线：40066-99999
公司网站：www.pingan.com
10）北京银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街甲17号首层
法定代表人：阎冰竹
联系人：王曦
电话：（010）66223584
传真：（010）66223314
客户服务电话：北京010-96169 天津022-96269 上海021-53599688
公司网站：www.bankofbeijing.com.cn
11）上海银行股份有限公司
注册地址：上海市银城中路168号
法定代表人：宁黎明
客户服务电话：021-962888
网址：www.bankofshanghai.com
12）中国邮政储蓄银行有限责任公司
注册地址：北京市西城区宣武门西大街131号
法定代表人：刘安东
客户服务电话：95580
网址：www.psbc.com
13）华夏银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区建国门内大街22号
法定代表人：翟鸿祥
客户服务电话：95577
网址：www.hxb.com.cn
14）青岛银行股份有限公司
注册地址：青岛市市南区香港中路68号
法定代表人：张广鸿
联系人：徐楠
电话：（0532）85709793
传真：（0532）85709839
客户服务电话：0532-85709799
网址：www.qdccb.com
15）深圳发展银行股份有限公司
注册地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
法定代表人：法兰克·纽曼
联系人：张青
电话：0755-82080714
传真：0755-82080714
客户服务电话：95501
公司网站：www.sdb.com.cn
16）中信银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人：孔丹
联系人：金蕾
电话：（010）65557013
传真：（010）65550827
客户服务热线：95558
公司网站：http://bank.ecitic.com
17）宁波银行股份有限公司
注册地址：宁波市江东区中山东路294号
法定代表人：陆华裕
联系人：胡技勋
电话：（021）63586210
传真：（021）63586215
客户服务热线：96528，上海地区：962528
公司网站：www.nbcb.com.cn
18）上海农村商业银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区浦东大道981号
法定代表人：李秀仑
客服电话：021－962999
公司网站：www.shrcb.com
19）东莞银行股份有限公司
注册地址：东莞市运河东一路193号
法定代表人：廖玉林
客户服务热线：0769-96228、0769-22118118
网址：www.dongguanbank.cn
20）广东发展银行股份有限公司
注册地址：广州市农林下路83号广发大厦
法定代表人：董建岳
客户服务热线：0571-96000888，020-38322222
网址：www.gdb.com.cn
21）厦门证券有限公司
注册地址：厦门市莲前西路2号莲富大厦17楼
法定代表人：傅毅辉
联系人：卢金文
电话：0592-5161642
传真：0592-5161140
客服电话：0592-5163588
网址：www.xmzq.cn
22）东北证券股份有限公司
注册（办公）地址：长春市自由大路1138号
法定代表人：矫正中
客户服务电话：0431-85096733，400-600-0686
联系人：潘锴
电话：0431-85096709
网址：www.nesc.cn
23）平安证券有限责任公司
注册（办公）地址：深圳市福田区八卦岭八卦3路平安大厦3楼
法定代表人：杨宇翔
客户服务电话：95511
网址：www.pa18.com
联系人：袁月
电话：0775-22627802
传真：0755-82433794
24）兴业证券股份有限公司
注册地址：福建省福州市湖东路99号标力大厦
办公地址：上海市浦东新区民生路1199弄·五道口广场1号楼21层
法定代表人：兰荣
客户服务电话：400-8888-123
网址：www.xyzq.com.cn
25）华泰证券股份有限公司
注册（办公）地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
客户服务电话：025-84579897
网址：www.htsc.com.cn
联系人：程高峰
电话：025-84457777
传真：025-84579879
26）国泰君安证券股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区商城路618号
办公地址：上海市延平路135号
法定代表人：祝幼一
客户服务电话：400-8888-666
网址：www.gtja.com
联系人：芮敏祺
电话：021-62580818-213
传真：021-62152814
27）中国银河证券股份有限公司
注册（办公）地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人：胡长生
客户服务电话：400-888-8888
网址：www.chinastock.com.cn
联系人：李洋
电话：010-66568047
传真：010-66568532
28）中信建投证券有限责任公司
注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址：北京市东城区朝阳门内大街188号
法定代表人：张佑君
客户服务电话：400-8888-108
网址：www.csc108.com
联系人：权唐
电话：010-65183888
传真：010-65182261
29）广发证券股份有限公司
注册地址：广州市天河北路183号大都会广场43楼
办公地址：广东省广州市天河北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼
法定代表人：王志伟
客户服务电话：95575
网址：www.gf.com.cn
联系人：肖中梅
传真：020-87555305
30）国信证券股份有限公司
注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
办公地址：深圳市罗湖区红岭中路1010号国际信托大厦9楼
法定代表人：何如
客户服务电话：95536
网址：www.guosen.com.cn
联系人：齐晓燕
电话：0755-82130833
传真：0755-82133302
31）湘财证券有限责任公司
注册（办公）地址：湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
法定代表人：林俊波
客户服务电话：400-888-1551
网址：www.xcsc.com
联系人：李梦诗
电话：021-68634510
传真：021-68865680
32）招商证券股份有限公司
注册（办公）地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38－45层
法定代表人：宫少林
客户服务电话：400-8888-111，95565
网址：www.newone.com.cn
联系人：黄健
电话：0755-82943666
传真：0755-82943636
33）中信证券股份有限公司
注册（办公）地址：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦3层
法定代表人：王东明
客户服务电话：95558
网址：www.ecitic.com
联系人：陈忠
电话：010-84864818-63266
传真：010-84865560
34）申银万国证券股份有限公司
注册（办公）地址：上海市常熟路171号
法定代表人：丁国荣
客户服务电话：021-962505
网址：www.sw2000.com.cn
联系人：曹晔
电话：021-54033888
传真：021-54038844
35）中银国际证券有限责任公司
注册（办公）地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
法定代表人：平岳
客户服务电话：400-620-8888
网址：www.bocichina.com
联系人：张静
36）光大证券股份有限公司
注册（办公）地址：上海市静安区新闸路1508号
法定代表人：徐浩明
客户服务电话：10108998　400-888-8788
网址：www.ebscn.cn
联系人：刘晨
电话：021-22169999
传真：021-22169134
37）华泰联合证券有限责任公司
注册（办公）地址：深圳市深南东路5047号发展银行大厦10、24、25层
法定代表人：马昭明
客户服务电话：400-8888-555　95513
网址：www.lhzq.com
联系人：盛宗凌
电话：0755-82492000
传真：0755-82492962
38）中信万通证券有限责任公司
注册（办公）地址：青岛市市南区东海西路28号
法定代表人：史洁民
客户咨询电话：0532-96577
网址：www.zxwt.com.cn
联系人：丁邵燕
电话：0532-85022026
传真：0532-85022511
39）海通证券股份有限公司
注册地址：上海市淮海中路98号
办公地址：上海市广东路689号海通证券大厦10层
法定代表人：王开国
客户服务咨询电话：021-962503　400-8888-001
网址：www.htsec.com
联系人：李笑鸣
电话：021-23219000
40）东吴证券有限责任公司
注册地址：苏州工业园区翠园路181号商旅大厦
办公地址：苏州工业园区翠园路181号商旅大厦18-21层
法定代表人：吴永敏
客户服务热线：0512-33396288
网址：www.dwzq.com.cn
联系人：方晓丹
电话：0512-65581136
传真：0512-65588021
41）金元证券股份有限公司
注册地址：海南省海口市南宝路36号证券大厦4层
办公地址：深圳市深南大道4001号时代金融中心17楼
法定代表人：陆涛
客户服务电话：400-8888-228
网站：www.jyzq.com.cn
联系人：张萍
电话：0755-83025022
传真：0755-83025625
42）国海证券有限责任公司
注册（办公）地址：广西南宁市滨湖路46号
法定代表人：张雅锋
客户服务电话：400-8888-100（全国）、96100（广西）
公司网站：www.ghzq.com.cn
联系人：武斌
电话：0755-83707413
传真：0755-83700205
43）宏源证券股份有限公司
注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路233号
办公地址：北京市海淀区西直门北大街甲43号金运大厦B座6层
法定代表人：汤世生
客户服务电话：400-800-0562
网址：www.ehongyuan.com.cn
联系人：李巍
电话：010-62267799-6416
传真：010-62296854
44）渤海证券股份有限公司
注册地址：天津市开发区第一大街29号
办公地址：天津市河西区宾水道3号
法定代表人：张志军
客户服务电话：022-28455588
公司网址：http://www.ewww.com.cn
联系人：王兆权
电话：022-28451861
传真：022-28451616
45）中信金通证券有限责任公司
注册（办公）地址：浙江省杭州市中河南路11号万凯庭院商务楼A座
法定代表人：刘军
客户服务电话：96598
公司网址：www.bigsun.com.cn
联系人：俞会亮
电话：0571-85776115
46）东海证券有限责任公司
注册（办公）地址：江苏省常州延陵西路59号常信大厦18楼
法定代表人：朱科敏
客户服务电话：400-8888-588
网址：www.longone.com.cn
联系人：李涛
电话：0519-88157761
传真：0519-88157761
47）南京证券有限责任公司
注册（办公）地址：江苏省南京市大钟亭8号
法人代表：张华东
客户服务电话：400-828-5888
公司网站：www.njzq.com.cn
联系人：胥春阳
传真：025-83364032
48）东莞证券有限责任公司
注册地址：东莞市莞城可园南路1号金源中心30楼
办公地址：东莞市莞城可园南路1号金源中心17、30楼
法定代表人：游锦辉
客户服务电话：0769-961130
网址：www.dgzq.com.cn
联系人：罗绍辉
电话：0769-22119351
传真：0769-22119423
49）德邦证券有限责任公司
注册地址：上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼
办公地址：上海市福山路500号城建大厦26楼
法定代表人：方加春
客户服务电话：400-8888-128
网址：www.tebon.com.cn
电话：021-68761616
传真：021-68767981
50）江海证券有限公司：
注册（办公）地址：哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人：孙名扬
客服电话：400-666-2288
网址：www.jhzq.com.cn
联系人：徐世旺
电话：0451-82336863
传真：0451-82287211
51）长江证券股份有限公司
注册地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦
办公地址：上海市世纪大道1589号长泰国际金融中心21F
法定代表人：胡运钊
客户服务电话：400-8888-999　027-85808318
网址：www.95579.com
联系人：李良
电话：021-68751929
传真：021-51062920
52）财通证券有限责任公司
注册（办公）地址：杭州市解放路111号
法定代表人：沈继宁
客户服务电话：0571-96336
网址：www.ctsec.com
联系人：乔骏
传真：0571-87925129
53）国都证券有限责任公司
注册（办公）地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9、10层
法定代表人：王少华
客户服务电话：400-818-8118（全国免费业务咨询电话）
网址：www.guodu.com
54）山西证券股份有限公司
办公（注册）地址：山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
法定代表人：侯巍
客户服务电话：400-666-1618
网址：www.i618.com.cn
联系人：张治国
电话：0351-8686703
传真：0351-8686619
55）上海证券有限责任公司
注册地址：上海市西藏中路336号
办公地址：上海市黄浦区九江路111号
法定代表人：蒋元真
客户服务电话：021-962518
公司网址：http://www.962518.com
联系人：谢秀峰
电话：021-62470157
传真：021-62470244
56）安信证券股份有限公司
办公（注册）地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人：牛冠兴
客户服务电话（长途）：400-800-1001
网址：www.essence.com.cn
联系人：陈剑虹
电话：0755-82558305
传真：0755-82558355
57）方正证券有限责任公司
注册（办公）地址：湖南长沙芙蓉中路2段华侨国际大厦22—24层
法定代表人：雷杰
客户服务电话：95571
网址：www.foundersc.com
传真：0731-85832214
58）爱建证券有限责任公司
注册（办公）地址：上海市南京西路758号24楼
法定代表人：张建华
电话：021-32229888
联系人：颜奕斌
业务联系电话：021-32229888-3113
网址：www.ajzq.com
59）信泰证券有限责任公司
注册地址：南京市长江路88号
办公地址：江苏省南京市长江路88号国信大厦18、19楼
法定代表人：钱凯法
客户服务电话：400-888-8918
网址：www.thope.com
联系人：舒萌菲
电话：025-84784782
传真：025-84784830
60）国元证券股份有限公司
注册（办公）地址：安徽省合肥市寿春路179号
法定代表人：凤良志
客户服务电话：400-8888-777
网址：www.gyzq.com.cn
联系人：祝丽萍
电话：0551-2207938
传真：0551-2207935
61）长城证券有限责任公司
注册（办公）地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
法定代表人：黄耀华
客户服务电话：4006666888
公司网站：http://www.cc168.com.cn
联系人：高峰
电话：0755-83516094
传真：0755-83516199
62）大同证券经纪有限责任公司
注册地址：山西省大同市大北街13号
办公地址：山西省太原市青年路8号
法定代表人：董祥
客户服务电话：0351-4167056
网址：http://www.dtsbc.com.cn/
联系人：苏妮
电话：0351-5680800-8208
63）第一创业证券有限责任公司
注册（办公）地址：深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25层
法定代表人：刘学民
客户服务电话：0755-25832523
网址：www.firstcapital.com.cn
联系人：王立洲
电话：0755-25832494
传真：0755-25831718
64）恒泰证券股份有限公司
注册地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号
法定代表人：刘汝军
客户服务电话：0471-4961259
网址：www.cnht.com.cn
联系人：常向东
电话：0471-4913998
传真：0471-4930707
65）万联证券有限责任公司
注册（办公）地址：广州市中山二路18号广东电信广场36-37层
法定代表人：李舫金
联系人：罗创斌
客户服务电话：400-8888-133
网址：www.wlzq.com.cn
电话：020-37865057
传真：020-37865008
66）齐鲁证券有限公司
注册（办公）地址：山东济南市经十路128号
法定代表人：李玮
客户服务电话：95538
网址：www.qlzq.com.cn
联系人：傅咏梅
电话：0531-81283938
传真：0531-82183900
67）中国建银投资证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区福华三路国际商会中心48-50楼
办公地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋18层至21层
法定代表人：杨小阳
客户服务电话：4006-008-008
网址：www.cjis.cn
68）瑞银证券有限责任公司
注册地址：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层
办公地址：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心15层
法定代表人：刘弘
客服电话：400-887-8827
网址：www.ubssecurities.com
69）东方证券股份有限公司
注册（办公）地址：上海市中山南路318号2号楼22-29层
法定代表人：王益民
客户服务电话：95503
网址：www.dfzq.com.cn
联系人：吴宇
电话：021-63325888-3108
传真：021-63326173
70）世纪证券有限责任公司
注册（办公）地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦40-42层
法定代表人：段强
网址：www.csco.com.cn
联系人：刘军辉
电话：0755-83199511
传真：0755-83199545
71）西南证券股份有限公司
注册（办公）地址：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢22楼
法定代表人：王珠林
网址：www.swsc.com.cn
联系人：杨卓颖
电话：023-63786777
传真：023-63786312
72）中国国际金融有限公司
注册地址：北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
办公地址：北京市建国门外甲6号SK大厦3层
法定代表人：李剑阁
电话：010-85679265
联系人：王雪筠
客户服务电话：010-85679238、010-85679169
网址：www.ciccs.com.cn
73）华宝证券有限责任公司
注册（办公）地址：上海市陆家嘴环路166号未来资产大厦23层
法定代表人：陈林
电话：021-50122107
联系人：楼斯佳
客户服务电话：400-820-9898
网址：www.cnhbstock.com
74)广州证券有限责任公司
注册（办公）地址：广州市先烈中路69号东山广场主楼5楼
法定代表人：吴志明
电话：020-87322668
联系人：樊刚正
客户服务电话：020-961303
网址：www.gzs.com.cn
75）广发华福证券有限责任公司
注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8、10层
法定代表人：黄金琳
电话：0591-87383623
传真：0591-87841150
客户服务电话：0591-96326
网址：www.gfhfzq.com.cn
76）天相投资顾问有限公司
注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
办公地址：北京市西城区金融街5号新盛大厦B座4层
法定代表人：林义相
联系电话：010-66045566
客服电话：010-66045678
传真：010-66045500
天相投顾网址：http://www.txsec.com
天相基金网网址：http://www.txjijin.com
77）信达证券股份有限公司
注册（办公）地址：北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层
法定代表人：张志刚
联系人：唐静
联系电话：010-88656100
联系传真：010-88656290
客服热线：400-800-8899
网址：www.cindasc.com

（二）注册登记机构
名称：银华基金管理有限公司
注册地址：广东省深圳市深南大道6008号特区报业大厦19层
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C2办公楼15层
法定代表人：彭越
电话：010-58163000
传真：010-58162824
联系人：伍军辉

（三）出具法律意见书的律师事务所
名称：北京市众一律师事务所
住所：北京市东城区东四十条甲22号南新仓国际大厦A座502室
办公地址：北京市东城区东四十条甲22号南新仓国际大厦A座502室
负责人：常建
电话：010-64096089
传真：010-64096188
联系人：云大慧
经办律师：云大慧、胡广志

（四）会计师事务所及经办注册会计师
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3办公楼）16层
法定代表人：葛明
经办注册会计师：张小东、王珊珊
电话：010-58153322　010-58152145
传真：010-58114645
联系人：王珊珊

四、基金的名称

本基金名称：银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型：契约型、开放式、混合型基金

六、基金的投资目标

在有效控制组合风险的前提下获取超越业绩比较基准的稳健收益。

七、基金的投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

股票等权益类资产占基金资产比例为30%-80%，债券等固定收益类资产占基金资产比例为15%-65%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

八、基金的投资理念

政策导向将带来结构性投资机遇。国家高度重视“构建和谐社会”，并具体落实到以下三个方面：在发展中实现社会和谐、通过宏观调控确保经济和谐、推进节能减排谋求自然和谐。本基金认为，积极跟进这一时代主题带来的投资机会，可以有效回避政策风险，获取稳健收益。

九、基金的投资策略

国家的政策导向将推动特定行业的增长，改善其经济效益；这些行业中的龙头企业受益更为明显，投资于这些企业将能取得较好的回报。因此，本基金将采取积极、主动的资产配置策略，注重风险与收益的平衡，重点投资受益于“构建和谐社会”政策相关行业的股票和具有较高投资价值的固定收益类资产，力求实现基金财产的长期稳定增值。

1、资产配置策略

（1）大类资产配置

本基金属于混合型基金，可以通过灵活的资产配置，在规避市场波动风险的同时优化资产组合的收益水平。

本基金将采取定量与定性相结合的分析方法，主要根据受益于“构建和谐社会”政策相关行业总体景气度的变化，并结合对宏观经济环境、政策因素、行业状况、股票市场估值水平、债券市场整体收益率曲线变化、资金供求关系、投资者信心水平等多方面因素的考察，综合评价各类资产的市场趋势、预期风险收益水平和配置时机。当受益于“构建和谐社会”政策相关行业总体景气度显著变化时，在遵守本基金的投资范围和投资组合限制的前提下，本基金将积极、主动地对权益类资产、固定收益类资产和现金等各类金融资产的配置比例进行实时动态的调整，力求实现投资组合动态管理最优化，以规避单一资产的非系统性风险，促进基金资产的稳定增值。

此外，本基金也将利用基金管理人在长期投资管理过程中所积累的经验，有效应对突发事件、财报季节效应以及市场非有效例外效应所形成的短期市场波动。

（2）行业配置

本基金将在深入研究党和政府所制定的各项经济和社会发展政策的基础上，分析和预测其中受益于“构建和谐社会”相关政策的各大行业及其细分行业的产业环境，研究上述政策对相关行业及其各细分行业的影响程度，进而确定股票资产在各行业的配置比例。

在分析和评估党和政府所制定的各项经济和社会发展政策时，本基金主要着眼于以下因素：①政策本身的明晰性、稳定性和强制性；②政策执行主体与作为政策客体的企业之间双向沟通的意愿、能力和效果；③各级政府主管部门对政策的落实程度、执行方式和实施效果；④政策执行再决策和政策调整情况。

本基金认为，“构建和谐社会”相关政策可以催生以下三个业绩驱动因素：

①社会和谐

根据党和国家的部署，我国已经并将继续深入推进城市化，同时也积极采取各种措施解决在城市化进程中暴露出来的城市交通拥挤、城市环境质量下降、劳动就业形势严峻等问题；推进社会主义新农村建设，致力于逐步缩小城乡居民收入差距，加强农村基础设施建设，推动农村地区的消费结构升级；积极推进教科文卫体等社会事业；进一步完善社会保障体系，建立和完善覆盖城乡的社会保障体系，让人民生活无后顾之忧；深化收入分配制度改革，增加城乡居民收入，创造条件让更多群众拥有财产性收入，缩小贫富差距；进一步完善消费政策，拓宽服务消费领域，稳定居民消费预期，扩大即期消费，最终实现把经济发展成果合理分配到群众手中。由此将对相关行业的上市公司形成业绩驱动，进而为本基金带来投资机会。

本基金将下列行业定义为受益于“社会和谐”政策的行业：交通运输、农林牧渔、建筑、制造、社会服务、金融保险、传播与文化。

②经济发展和谐

我国政府正在还将继续采取一系列措施，从经济增长方式、产业结构、区域经济平衡发展等多个方面提高经济增长的质量，以实现经济转型。具体包括提高消费对经济的拉动作用；调节进出口结构；鼓励自主创新；加大对欠发达地区的投资建设力度，相继提出西部大开发、振兴东北老工业基地、建设滨海新区、促进中部崛起等发展战略。由此将对相关行业的上市公司形成业绩驱动，进而为本基金带来投资机会。

本基金将下列行业定义为受益于“经济发展和谐”政策的行业：采掘、制造、仓储、信息技术、房地产、零售。

③自然和谐

为了实现经济增长与自然和谐之间的良性互动，积极解决气候变化及环境问题，我国政府近年来一直致力于集中推进多项节能减排重点工程，加大对节能环保新技术的投入，使清洁能源、生物燃料、污水处理等相关环保行业凸显出投资价值。此外，节能减排政策还会促使高污染、高能耗的相关行业的行业整合，这些行业中的龙头企业也面临扩大市场份额的难得机遇。

本基金将下列行业定义为受益于“自然和谐”政策的行业：电力、煤气及水的生产和供应业。造纸、纺织等高污染、高能耗行业中的龙头企业也将受益于“自然和谐”政策。

需要强调的是，兼具上述两个或三个驱动因素进而形成多重因素共振的行业，是本基金优先选择的对象；对于符合上述一个驱动因素而违背另一个驱动因素进而形成多重因素冲突的行业，本基金将评估积极因素和消极因素中占据主导地位的一方，在此基础上衡量其投资价值。

2、权益类资产投资策略

（1）股票投资策略

本基金的股票选择具体分如下三个步骤进行：

第一步，调用基础股票库，实施股票初选。

本基金管理人的研究团队将进行有针对性的实地调研、集中研讨、委托课题、实证分析等多种形式的系统研究，结合卖方研究机构的覆盖调查，根据股票的流动性和估值指标对A股所有股票进行筛选，经过风险管理组审核无异议后建立和维护基础股票库。

在基础股票库的范围内，本基金将选择其中属于和谐主题行业的股票，以其为基础建立初级股票库，构成本基金股票投资的基本范围。

第二步，运用定量分析与定性分析相结合的方法精选个股。

1）定量分析

①财务状况评估

本基金首先从偿债能力、周转能力和盈利能力这三个层面评估上市公司的财务状况，精选优质上市公司。其中，偿债能力指标包括流动比率、速动比率、资产负债率和有息负债投资资本比率等指标；周转能力指标包括存货周转率、应收账款周转率、流动资产周转率和总资产周转率等指标；盈利能力指标包括毛利率、销售净利率、净资产收益率等指标；

②估值吸引力评估

估值吸引力评估包括相对估值吸引力评估和和绝对估值吸引力评估两部分。其中，相对估值吸引力评估是在分析上市公司当期以及未来两年动态PE、PB、PS、PEG、EBIT、EV/EBITDA等指标的基础上，通过与同行业公司以及国际可比公司进行估值比较，得出其是否具备估值吸引力的分析结论；绝对估值吸引力评估则主要根据不同的行业特征，在DCF、EVA等估值模型中选择适合行业特征的估值模型对公司绝对价值进行评估。

③成长性评估

成长性评估指标包括营业收入增长率、营业利润增长率、净利润增长率、EBIT增长率等指标。

2）定性分析

定性分析的指标主要有：上市公司的竞争优势、市场一致预期、市场参与主体的情绪等。本基金将优先选择具备敏锐的市场洞察力、良好的产品创新能力和准确的市场地位，能积极、适时把握“构建和谐社会”政策导向的企业。

第三步，建立股票投资组合并动态调整。

本基金将根据股票市场运行情况对入选股票进行动态调整，分别作出买入、增持、保有、减持或剔除的决策，建立和调整股票投资组合。

（2）权证投资策略

本基金将在遵循法律法规的相关规定和严格控制风险的前提下，在深入分析权证标的证券基本面的基础上，发掘权证投资机会，实现稳健的超额收益。一方面，基金管理团队将深入研究行权价格、标的价格和权证价格之间的内在关系，以利用非完全有效市场中的无风险套利机会；另一方面，基金管理团队将以价值分析为基础，运用期权、期货估值模型，根据隐含波动率、剩余期限、标的价格走势，并结合基金自身的资产组合状况进行权证投资，力求取得最优的风险调整收益。

3、固定收益类资产投资策略

（1）久期调整策略

本基金将根据对影响债券投资的宏观经济状况和货币政策等因素的分析判断，形成对未来市场利率变动方向的预期，进而主动调整所持有的债券资产组合的久期值，达到增加收益或减少损失的目的。

当预期市场总体利率水平降低时，本基金将所持有的债券组合的久期值延长，从而可以在市场利率实际下降时获得债券价格上升的收益，并获得较高利息收入；反之，当预期市场总体利率水平上升时，则缩短组合久期，以规避债券价格下降的风险和资本损失，获得较高的再投资收益。

（2）类属配置策略

类属配置是指对各市场及各种类的固定收益类资产之间的比例进行适时、动态的分配和调整，确定最能符合本基金风险收益特征的资产组合。具体包括市场配置和品种选择两个层面。

在市场配置层面，本基金将在控制市场风险与流动性风险的前提下，根据交易所和银行间等市场的固定收益类资产的到期收益率变化、流动性变化和市场规模情况，相机调整不同市场中固定收益类资产所占的投资比例。

在品种选择层面，本基金将基于各品种固定收益类资产信用利差水平的变化特征、宏观经济预测分析以及税收因素的影响，综合考虑流动性、收益性等因素，采取定量分析和定性分析结合的方法，在各种固定收益类资产之间进行优化配置。

（3）收益率曲线配置策略

本基金将在考察收益率曲线、历史期限结构、新债发行、回购及市场拆借利率等债券市场微观因素的基础上，运用金融工程技术，通过预期收益率曲线形状的变化来调整投资组合的头寸，确定采用集中策略、哑铃策略或梯形策略等，以从收益率曲线的形变和不同期限债券的相对价格变化中获利。

一般而言，当预期收益率曲线变陡时，本基金将采用集中策略；而当预期收益率曲线变平时，将采用哑铃策略；梯形策略则在预期收益率曲线不变或平行移动时采用。

（4）套利策略

一是跨市套利，本基金将积极把握我国交易所市场与银行间市场可跨市交易的相同品种收益率的差异、同期限债券品种在一二级市场上的收益率差异、同期限债券回购品种在不同市场之间的利率差异所产生的套利机会。

二是跨期套利，本基金将利用一定时期内不同债券品种基于利息、违约风险、久期、流动性、税收特性、可回购条款等方面的差别造成的不同券种收益率的失衡性差异，同时买入和卖出这些券种。

（5）个券精选策略

本基金将根据债券市场收益率数据，在综合考虑信用等级、期限、流动性、市场分割、息票率、税赋特点、提前偿还和赎回等因素的基础上，建立不同品种的收益率曲线预测模型，并通过这些模型进行估值，重点选择具备以下特征的债券：较高到期收益率、较高当期收入、价值被低估、预期信用质量将改善、期权和债权突出、属于创新品种而价值尚未被市场充分发现。

（6）可转换公司债券投资策略

本基金在综合分析可转换公司债券的股性特征、债性特征、流动性、摊薄率等因素的基础上，采用Black-Scholes期权定价模型和二叉树期权定价模型等数量化估值工具评定其投资价值，选择其中安全边际较高、发行条款相对优惠、流动性良好，并且其基础股票的基本面优良、具有较好盈利能力或成长前景、股性活跃并具有较高上涨潜力的品种，以合理价格买入并持有，根据内含收益率、折溢价比率、久期、凸性等因素构建可转换公司债券投资组合，获取稳健的投资回报。此外，本基金将通过分析不同市场环境下可转换公司债券股性和债性的相对价值，通过对标的转债股性与债性的合理定价，力求选择被市场低估的品种，来构建本基金可转换公司债券的投资组合。

（7）资产支持证券投资策略

本基金将深入分析资产支持证券的市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等基本面因素，估计资产违约风险和提前偿付风险，并根据资产证券化的收益结构安排，模拟资产支持证券的本金偿还和利息收益的现金流过程，辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估其内在价值。

十、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准是：沪深300指数收益率×55%+中国债券总指数收益率×45%

十一、基金的风险收益特征

本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的中高风险品种，其预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。

十二、投资组合报告

基金管理人银华基金管理有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行根据本基金合同规定，于2009年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至2009年9月30日。

1、报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	885,981,082.64	61.85
	其中：股票	885,981,082.64	61.85
2	固定收益投资	196,580,000.00	13.72
	其中：债券	196,580,000.00	13.72
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	348,098,601.91	24.30
6	其他资产	1,896,041.02	0.13
7	合计	1,432,555,725.57	100.00

（下转B15版）