

银华-道琼斯 88 精选证券投资基金 2006年半年度报告摘要

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(简称中国建设银行)

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2006年8月25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仔细阅读本基金的招募说明书。

第二节 基金简介

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

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,在对标的指数的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,具有核心竞争力和价值型企业的股票,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。

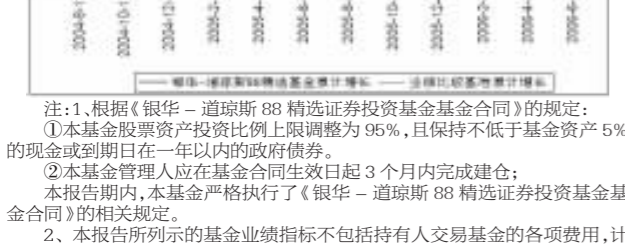
投资范围:本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具,包括道琼斯中国88指数的成份A股及其备选成份股、新股(首次增发)、债券资产(国债、金融债、企业债、可转债等债券资产)以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具,各类资产投资比例符合《证券投资基金法》的规定。

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(邮编:518034)
办公地址:深圳市深南大道6008号报业大厦十九层(邮编: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:yjhj@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
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

Table with 2 columns: 基金本期净收益, 基金份额本期净收益, 期末可供分配基金收益, etc.

Table with 5 columns: 净值增长, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 业绩比较基准, etc.



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调整为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本基金管理人应在基金合同生效后3个月内完成建仓;

第二节 基金简介

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

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,在对标的指数的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,具有核心竞争力和价值型企业的股票,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(首次增发)、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(邮编:518034)
办公地址:深圳市深南大道6008号报业大厦十九层(邮编:518034)
法定代表人:彭越
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

(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
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

第三节 主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: 基金本期净收益, 基金份额本期净收益, 期末可供分配基金收益, etc.

Table with 5 columns: 净值增长, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 业绩比较基准, etc.

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调整为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本基金管理人应在基金合同生效后3个月内完成建仓;

基金托管人应尽的义务。
本报告按照国家有关规定、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精选证券投资基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

银华道琼斯88精选证券投资基金
资产负债表
2006年6月30日

Balance Sheet table showing assets (资产) and liabilities (负债) as of June 30, 2006.

银华道琼斯88精选证券投资基金
经营业绩表
2006年半年度

Income Statement table showing revenue (收入), expenses (费用), and net income (净利润) for the first half of 2006.

银华道琼斯88精选证券投资基金
基金净值变动表
2006年半年度

Net Asset Value Change table showing the change in net asset value from the beginning to the end of the period.

银华道琼斯88精选证券投资基金
基金净值变动表
2006年半年度

Net Asset Value Change table showing the change in net asset value from the beginning to the end of the period.

银华道琼斯88精选证券投资基金
基金净值变动表
2006年半年度

Net Asset Value Change table showing the change in net asset value from the beginning to the end of the period.

银华道琼斯88精选证券投资基金
基金净值变动表
2006年半年度

Net Asset Value Change table showing the change in net asset value from the beginning to the end of the period.

银华道琼斯88精选证券投资基金
基金净值变动表
2006年半年度

Net Asset Value Change table showing the change in net asset value from the beginning to the end of the period.

银华道琼斯88精选证券投资基金
基金净值变动表
2006年半年度

Net Asset Value Change table showing the change in net asset value from the beginning to the end of the period.

银华道琼斯88精选证券投资基金
基金净值变动表
2006年半年度

Net Asset Value Change table showing the change in net asset value from the beginning to the end of the period.

银华道琼斯88精选证券投资基金
基金净值变动表
2006年半年度

Net Asset Value Change table showing the change in net asset value from the beginning to the end of the period.

银华道琼斯88精选证券投资基金
基金净值变动表
2006年半年度

法如下:
H=E*0.25%/当年天数
H为每日应支付的基金托管费
E为前一日基金资产净值
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465,354.40元,其中已支付基金托管人351,985.42元,尚余113,368.98元未支付。(2005上半年度共提取托管费669,848.89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建设银行保管,并按银行间同业存款利率计息,本年度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:

Table showing bank deposits and interest income for the first half of 2006.

(4)、与关联方进行的银行间同业市场的交易
本基金于本报告期及2005年半年度未与关联方在银行间同业市场发生交易。

(5)关联方持有基金份额
A.基金管理人持有的本基金份额
本基金之基金管理人于本报告期及2005半年度未持有本基金份额。
B.基金管理人主要股东及受其控制的机构持有的本基金份额
本基金之基金管理人主要股东及受其控制的机构于本报告期及2005年半年度未持有本基金份额。

4. 流通受限资产明细
本基金截至2006年6月30日止流通转让受到限制的股票情况如下:

Table listing restricted assets, including stock codes, names, and values.

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,其期末公允价值单是根据最近一个交易日的收盘价确定。

第七节 投资组合报告

一、本报告期末基金资产组合基本情况
项目市值(元) 市值占基金资产净值比

Table showing the composition of the fund's assets as of the reporting period.

二、本报告期末按行业分类的股票投资组合
1. 指数投资股票明细

Table showing the breakdown of index investment stocks by industry.

2. 积极投资股票明细

Table showing the breakdown of actively managed investment stocks by industry.

三、积极投资股票前五名明细

Table listing the top five actively managed investment stocks.

四、指数投资股票前五名明细

Table listing the top five index investment stocks.

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于www.yhfund.com.cn网站的半年度报告正文。

五、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

Table showing the list of stocks where cumulative purchases exceeded 2% of the initial net asset value.

(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

Table showing the list of stocks where cumulative sales exceeded 2% of the initial net asset value.

(三) 买入股票成本总额 629,122,424.42元
卖出股票收入总额 627,392,054.53元

六、券种分类的债券投资组合
本报告期内本基金未有债券投资。

七、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. 本报告期内本基金未主动投资权证,本报告期末本基金未持有权证。
因股权分置改革被持有权证证明明细如下:

Table showing details of call options held by the fund.

4. 其他资产的构成

Table showing the composition of other assets.

5. 本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。
6. 本报告期末本基金未投资资产支持证券。
7. 本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

第八节 基金份额持有人户数、持有人结构

Table showing the number of shareholders and their structure.

第九节 开放式基金份额变动(单位:份)

Table showing the change in the number of shares for the open-ended fund.

第十节 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. 本报告期内,经银华基金管理有限公司股东大会及董事会审议通过,批准尚健先生辞去银华基金管理有限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。

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. 本报告期内本基金共进行了三次分红,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份基金份额派发现金红利0.80元;2006年4月17日每10份基金份额派发现金红利1.20元。

6. 本报告期内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部门的处罚。

8. 经银华基金管理有限公司股东大会决议通过,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公司持有的银华基金管理有限公司股权,本次股权转让完成后,股东及出资比例分别为:西南证券股份有限公司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日公开披露。

9. 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,活动期间对包括银华-道琼斯88基金在内的部分开放式基金的申购费率实行优惠。

10. 经银华基金管理有限公司2005年度股东大会审议通过,决定聘请曹昕先生担任本公司董事,曹昕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券交易所备案。

11. 本报告期内基金管理人、基金托管人、基金销售机构均无新增证券投资基金交易席位。

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、定向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。经公司董事会批准并与被选择的证券经营机构签订协议。

本报告期内基金席位成交及佣金情况如下:(单位:人民币元)

Table showing the transaction volume and commission for each brokerage firm.

银华基金管理有限公司 2006年8月26日