

银华优势企业证券投资基金 2007年第二季度报告

一、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。
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7月16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。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产，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。

本报告期自2007年4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。

基金产品概况

1.基金名称：银华优势企业

2.基金运作方式：契约型开放式

3.基金合同生效日：2002年11月13日

4.报告期末基金份额总额：10,439,319,621.58份

5.基金类型：本基金为平衡型基金，主要通过投资于中国加入WTO后具有竞争优势的上市公司的股票、债券以及货币市场工具，在保持资产良好流动性的前提下，以获取较高的长期稳定收益。

6.投资策略：坚持“均衡配置”的原则，平衡股票与债券的投资；平衡股票与债券的投资；平衡成长与价值型股票的投资。

7.投资范围：股票比例浮动范围：20%-70%；现金留存比例浮动范围：5%-15%。

8.投资限制：本基金在投资组合中持有的股票资产，包括但不限于对大盘股趋势的研判，以及对中小盘股趋势的研判，将根据各自不同的风格选择不同的投资策略。

9.报告期末基金份额总额：10,439,319,621.58份

10.基金净值：人民币1.0475元

11.基金管理人：银华基金管理有限公司

12.基金托管人：中国银行股份有限公司

13.主要财务指标及基金净值表现

(一) 主要财务指标

基金本期净收益(元)

1,163,561,692.89

基金份额本期净收益(元)

0.2636

期末基金份额净值(元)

10,938,608,104.12

期末基金份额净值(元)

1.0475

所有费用扣除后的净值比例不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二) 本报告期基金份额净值增长率及其与业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长 率(%) 净值增长 率(%) 业绩比较基 准(%) 业绩比较基 准(%) 标准差(%) 标准差(%)

过去三个月 28.61% 1.52% 23.65% 1.78% 4.96% 0.26%

(三) 自基金合同生效以来基金累计净值增长率与同期业绩比较基准的变动的比较

银华优势企业基金累计净值增长率与同期业绩比较基准的历史走势对比图

(2002年11月12日至2007年6月30日)



注1：根据《银华优势企业证券投资基金合同》的规定，本基金自基金合同生效起六个月内为

建仓期，截至报告日本基金的各项投资比例已达基金合同第十八条：基金的投资（二）投资对象及投资范围：（四）投资组合中规定的各项比例，本基金股票投资比例浮动范围：20%-70%；债券投资比例浮动范围：20%-70%；现金留存比例浮动范围：5%-15%。

基金净值表现的限制及披露：本基金的业绩比较基准由“深证成份指数”变更为中证综指普指数×70%+上证全指指数×20%+同业存款利率×10%，变更更早于2004年12月28日公告。

3. 工作需要，经银华基金管理有限公司批准，决定蒋勤先生不再担任“银华优势企业证券投资基金”基金经理，由陈勤先生独立担任“银华优势企业证券投资基金”基金经理。该变更已于2007年5月10日生效。

4. 基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

5. 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。

6. 本公司声明：2007年4月1日至2007年6月30日止。本报告中的财务资料未经审计。

7. 基金产品概况

1. 基金名称：银华优势企业

2. 基金运作方式：契约型开放式

3. 基金合同生效日：2002年11月13日

4. 报告期末基金份额总额：10,439,319,621.58份

5. 投资目标：本基金为平衡型基金，主要通过投资于中国加入WTO后具有竞争优势的上市公司所发行的股票、债券及控制权，确保基金资产良好流动性的前提下，以获取资金的稳定性、安全性、流动性、收益性和稳定性。

6. 投资策略：坚持“均衡配置”的原则，平衡股票与债券的投资；平衡股票与债券的投资；平衡成长与价值型股票的投资。

7. 投资范围：股票比例浮动范围：20%-70%；现金留存比例浮动范围：5%-15%。

8. 投资限制：本基金在投资组合中持有的股票资产，包括但不限于对大盘股趋势的研判，以及对中小盘股趋势的研判，将根据各自不同的风格选择不同的投资策略。

9. 报告期内各项投资比例情况：本基金在投资组合中持有的股票资产占基金总资产的比例为70%左右，债券及货币市场工具占基金总资产的比例为30%左右。

10. 基金净值：人民币1.0475元

11. 基金管理人：银华基金管理有限公司

12. 基金托管人：中国银行股份有限公司

13. 主要财务指标及基金净值表现

(一) 主要财务指标

基金本期净收益(元)

1,163,561,692.89

基金份额本期净收益(元)

0.2636

期末基金份额净值(元)

10,938,608,104.12

期末基金份额净值(元)

1.0475

所有费用扣除后的净值比例不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二) 本报告期基金份额净值增长率及其与业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长 率(%) 净值增长 率(%) 业绩比较基 准(%) 业绩比较基 准(%) 标准差(%) 标准差(%)

过去三个月 28.61% 1.52% 23.65% 1.78% 4.96% 0.26%

(三) 自基金合同生效以来基金累计净值增长率与同期业绩比较基准的变动的比较

银华优势企业基金累计净值增长率与同期业绩比较基准的历史走势对比图

(2002年11月12日至2007年6月30日)



注1：根据《银华优势企业证券投资基金合同》的规定，本基金自基金合同生效起六个月内为

(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	177,145,603.51	1.62%
B 采掘业	692,018,328.51	6.33%
C 制造业	2,955,665,960.00	27.03%
CD 食品、饮料	344,004,420.20	3.16%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
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	317,856,914.34	2.91%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	320,086,120.16	2.93%
C7 机械、设备、仪表	1,813,587,139.77	16.58%
C8 医药、生物制品	58,815,450.00	0.54%
C9 其他制造业	101,215,915.53	0.93%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	152,102,126.95	1.39%
E 建筑业	268,089,458.73	2.45%
F 交通运输、仓储业	360,490,000.24	3.30%
G 信息技术业	194,668,248.15	1.78%
H 批发和零售贸易	433,013,911.62	3.96%
I 金融、保险业	1,270,723,173.30	11.62%
J 房地产业	946,002,936.41	8.65%
K 社会服务业	77,254,172.70	0.71%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	7,527,073,660.12	68.83%

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票明细

序号	证券代码	证券名称	数量(股)	市 值(元)	市值占基金资产净值比例
1	600030	中信证券	8,111,944	429,689,673.68	3.93%
2	002024	苏宁电器	6,619,018	310,929,065.28	2.84%
3	000001	深发展 A	5,889,569	236,389,433.92	2.16%
4	600000	浦发银行	6,004,361	222,992,668.99	2.04%
5	60047	山东黄金	3,024,071	221,634,163.59	2.03%
6	600048	保利地产	4,754,319	218,365,871.76	2.00%
7	601001	大同煤业	2,892,452	209,716,111.08	1.92%
8	000895	双汇发展	3,589,198	207,814,564.20	1.90%
9	600348	国阳新能	5,509,829	203,643,279.84	1.86%
10	000765	山西三维	7,803,743	201,960,868.84	1.85%

(四) 报告期末按行业分类的债券投资组合

序号	债券类别	市 值(元)	市值占基金资产净值比例
1	国家债券	1,822,832,933.60	16.67%
2	金融债券	199,882,200.00	1.83%
3	其中：政策性金融债	199,882,200.00	1.83%
4	可转换债券	116,565,337.28	1.07%
5	企业债券	0.00	0.00%
合计	2,139,280,470.78	19.56%	

(五) 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

序号	债券名称	市 值(元)	市值占基金资产净值比例

<tbl_r cells="4" ix