银华-道琼斯88精选证券投资基金

更新招募说明书摘要

（2007年第2号）

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

【重要提示】

银华－道琼斯88精选证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会于2004年6月8日证监基金字[2004]82号文批准募集。本基金的基金合同于2004年8月11日正式生效。

银华基金管理有限公司（以下简称“本基金管理人”或“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。

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为2007年8月11日，有关财务数据和净值表现截止日为2007年6月30日，所披露的投资组合为2007年2季度的数据（财务数据未经审计）。

一、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
法定代表人：彭越
成立日期：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：1亿元人民币
存续期间：持续经营
经营范围：包括发起设立基金、管理基金及中国证监会批准的其他业务
联系人：徐菡
电话：010-58163060
传真：010-58163090

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。

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。公司董事会下设合规及内部控制委员会、人力资源委员会以及薪酬与考核委员会等三个专业委员会，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。

公司监事会由三位监事组成，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、研究部、市场营销部、国际合作与产品开发部、企业年金与机构理财部、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、监察稽核部等十二个职能部门，并成立了北京分公司和上海分公司。此外，公司还设有投资决策委员会，负责指导基金资产的运作、确定基本的投资策略和投资组合的原则。

（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基本情况

彭越先生：董事长，研究生学历。曾任职于最高人民检察院，曾任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。

蒋辉先生：副董事长，经济学博士后。曾任西南财经大学统计系教师，海南省富南国际信托投资公司证券部经理，海南港澳国际信托投资公司证券部经理，中国证监会重庆证监局机构部主任兼上市部主任、上市处处长、局党委委员、副局长。现任西南证券有限责任公司党委书记、董事长。

李树先生：董事，大学学历，研究员。曾任吉林省轻工业厅总经理，吉林省经济体制改革委员会主任、经贸委主任等职。现任东北证券有限责任公司董事长。

徐志光先生：董事，法学硕士。曾任职深圳国际商务律师事务所，执业律师，合伙人，现任广东万商律师事务所合伙人，2006年8月起，担任南方证券股份有限公司破产清算组证券事务部部长。

郑兼文先生：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。

王佑先生：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。现任首长四方（集团）有限公司执行董事兼南方国际租赁有限公司董事、总裁。

陆志芳先生：独立董事，研究生学历，律师。曾任对外经济贸易大学法律系副主任，北京市仲裁委员会仲裁员，北京市律师协会国际业务委员会副主任委员。现任海问律师事务所合伙人、律师。

胡奕钿先生：独立董事，香港中文大学社会科学系及中国人民大学法律系毕业，香港信贷及管理专业协会高级会士。曾任中国工商银行（亚洲）信贷风险管理部主管，香港富邦银行高级副总裁兼信贷风险管理部及信贷策略主管。现任香港渣打银行本地企业信贷主管。

周兰女士：监事长，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。

李素明先生：监事，西南农业大学证券投资专业，获博士学位。曾任四川省广安县杨坪乡科技副乡长；西南农业大学经济贸易学院教师；重庆国际信托投资公司北京证券营业部总经理、副总经理。现任西南证券有限责任公司董事会秘书、稽核总监。

方强先生：监事，大学学历。曾任职于中国北方工业深圳公司人力资源部和资产管理部，深圳市物业发展集团公司人力资源部总监助理，银华基金管理有限公司综合管理部副总监，现任银华基金管理有限公司市场营销部总监。

王立新先生：总经理，中共党员，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。

石松鹰先生：常务副总经理，研究生学历，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、公司副总经理。

陈湘永先生：副总经理，博士，曾任君安证券研究所、国泰君安证券研究所研究员、一级研究员、常务董事；2002年3月调入银华基金管理有限公司，曾任研究策划部总监、公司总经理助理。

凌宇翔先生：督察长，工商管理硕士。曾任职于重庆国际信托投资公司证券总部，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

许翔先生，西方会计学硕士，分析化学学士。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、自2005年4月2日起任本基金基金经理，自2005年9月10日起兼任天华证券投资基金基金经理。

本基金历任基金经理：

黄小坚先生，管理本基金时间为2004年8月11日至2005年4月2日。

3、投资决策委员会成员

委员会主席：石松鹰

委员：王立新、陈湘永、陈秀峰、蒋伯龙、许翔、王华

石松鹰先生：详见主要人员情况。

王立新先生：详见主要人员情况。

陈湘永先生：详见主要人员情况。

陈秀峰先生：经济学硕士，曾就职于中国民族国际信托投资公司、中国信息信托投资公司。2002年8月进入银华基金管理有限公司，历任天华基金经理助理、投资管理部总监助理、投资管理部执行总监、机构理财部负责人。2007年1月28日至今任企业年金与机构理财部总监。

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月进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，现任投资管理部总监。2005年9月10日至2007年5月19日兼任银华优势企业证券投资基金基金经理，现任银华核心价值优选股票型基金及银华优质增长股票型基金基金经理。

许翔先生：详见本基金基金经理介绍。

王华先生：经济学硕士，中国人民银行研究生部毕业，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，现任投资管理部副总监。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。

4、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）名称：中国建设银行股份有限公司(简称：中国建设银行)
住所：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
法定代表人：郭树清
成立时间：2004年09月17日
组织形式：股份有限公司
注册资本：壹仟玖佰肆拾贰亿叁仟零贰拾伍万元人民币
存续期间：持续经营
基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12号
联系人：尹　东
联系电话：(010) 6759 5104

中国建设银行股份有限公司在中国拥有悠久的经营历史，其前身“中国人民建设银行”于1954年成立，1996年易名为“中国建设银行”。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月分立而成立，承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行（股票代号：HK0939)于2005年10月27日在香港联合交易所主板上市，是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行；2006年9月11日，中国建设银行又作为第一家H股公司晋身恒生指数。2006年末，中国建设银行市值达1,429.94亿美元，跻身于全球十大上市银行之列。截至2006年12月31日止，中国建设银行总资产为人民币54,485.11亿元，客户存款为人民币47,212.56亿元。2006年，中国建设银行实现净利润人民币463.19亿元，较上年增长18.02％，每股盈利为人民币0.21元，平均资产回报率为0.92％，平均股东权益回报率为15％。中国建设银行在中国内地设有1.4万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京及首尔设有分行，在伦敦、纽约设有代表处。2006年8月24日，中国建设银行在香港与美国银行签署协定，收购美国银行在香港的全资子公司美国银行（亚洲）股份有限公司100％的股权，并于2006年12月29日完成收购交割，美国银行（亚洲）有限公司更名为“中国建设银行（亚洲）股份有限公司”。中国建设银行在《银行家》2006年公布的全球银行按一级资本排名中，名列中国银行业榜首，在世界大银行中列第11位。中国建设银行在《福布斯》2006年全球领先企业榜中为第65名，列中国第二位。在《亚洲周刊》2006年7月公布的亚洲银行300强排名中，中国建设银行在“利息收入净值最高的银行”和“纯利最高的银行”两项排名中均列第一位，被誉为“亚洲最赚钱的银行”。此外，在2006年度《亚洲金融》亚洲最佳公司评选中，中国建设银行入选“最佳管理公司”、“最佳公司管治”、“最佳派息承诺”排行榜。

中国建设银行总行设投资托管服务部，下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资委托托管团队等8个职能处室，现有员工80余人。

（二）主要人员情况

罗中涛，投资托管服务部总经理，曾就职于国家统计局、中国建设银行总行评估、信贷、委托代理等业务部门并担任领导工作，对统计、评估、信贷及委托代理业务具有丰富的领导经验。

李春信，投资托管服务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行人事教育部、计划部、筹资储蓄部、国际业务部工作，对商业银行综合经营计划、零售业务及国际业务具有较丰富相关工作经验。

（三）基金托管业务经营情况

截止到2007年6月30日，中国建设银行已托管兴华、兴和、泰和、金鑫、金盛、通乾、鸿飞、银丰等8只封闭式证券投资基金，以及华夏成长、融通新蓝筹、博时价值增长、华宝兴业宝康系列(包括宝康消费品、宝康债券、宝康灵活配置3只子基金)、博时裕富、长城久恒、银华保本增值、华夏现金增利、华宝兴业多策略增长、国泰金马稳健回报、银华－道琼斯88精选、上投摩根中国优势、东方龙、博时主题行业、华富竞争力优选、华宝兴业现金宝、上投摩根货币市场、华夏红利、博时稳定价值、银华核心价值、上投摩根阿尔法、中信红利精选、工银瑞信货币市场、长城消费增值、华安上证180ETF、上投摩根双息平衡、泰达荷银效率优选、华夏深圳中小企业板ETF、交银施罗德稳健配置、华宝兴业收益增长、华富货币市场、工银瑞信精选平衡、鹏华价值优势、中信稳定债券、华安宏利、上投摩根成长先锋、博时价值增长贰号、海富通风格优势、银华富裕主题、华夏优势增长、信诚精萃成长、工银瑞信稳健成长、信达澳银领先增长、诺德价值优势、工银瑞信债券、国泰金鼎价值、富国天博、融通领先成长、华宝兴业行业精选等51只开放式证券投资基金。

三、相关服务机构

（一）销售机构

1、直销机构：

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
法定代表人：彭越
直销中心一：银华基金管理有限公司
地址：深圳市深南大道6008号报业大厦十九层
电话：0755-83515002
传真：0755-83515082
联系人：苑荟
网址：www.yhfund.com.cn
全国统一客户服务电话：400-678-3333
直销中心二：银华基金管理有限公司北京分公司
地址：北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城中二办公楼10楼2—8室
电话：010-58163069
传真：010-58163027
联系人：田宁
直销中心三：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：康茜

2、代销机构：

中国建设银行
住所：北京市西城区金融大街25号
法定代表人：郭树清
客户服务统一咨询电话：95533
网址：www.ccb.com
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
客户服务电话：95566（全国）
网址：www.boc.cn
中国民生银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区正义路4号
法定代表人：董文标
电话：95568
网址：www.cmbc.com.cn
上海浦东发展银行
注册地址：上海市浦东新区浦东南路500号
法定代表人：金运
客户服务热线：95528
公司网站：www.spdb.com.cn
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
客户服务热线：95555
公司网站：www.cmbchina.com
深圳发展银行
注册地址：深圳市深南东路5047号发展银行大厦
法定代表人：法兰克纽曼
客户服务热线：95501
公司网站：www.sdb.com.cn
广东发展银行
注册地址：广州市农林下路83号
法定代表人：李若虹
客户服务热线：95508
公司网站：www.gdb.com.cn
深圳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：黄立哲
客户服务热线：0755-961202
公司网站：www.18ebank.com
上海银行
注册地址：上海市中山东二路585号
法定代表人：陈辛
开放式基金咨询电话：021-962888
联系人：张萍
联系电话：021-63370888
网址：www.bankofshanghai.com
广发证券股份有限公司
注册地址：广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼2611室
办公地址：广东广州天河北路大都会广场36、38、41和42楼
法定代表人：王志伟
电话：020-87555888-875
传真：020-87557985
联系人：肖中梅
网址：www.gf.com.cn
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
电话：021-62580818-213
传真：021-62152814
联系人：芮敏祺
客服电话：400-8888-666
网址：www.gtja.com
国信证券有限责任公司
注册地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
办公地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
法定代表人：何如
传真：0755-82133302
联系人：林建闽
客服电话：800-810-8868
网址：www.guosen.com.cn
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：上海市淮海中路98号
法定代表人：王开国
电话：021-53594566
传真：021-53858549
联系人：金芸、李笑鸣
客服电话：021-962503，4008888001
网址：www.htsec.com
华泰证券有限责任公司
注册地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
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
电话：025-84457777
传真：025-84579879
客户服务电话：025-84579897
联系人：李金龙
网址：www.htsc.com.cn
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：北京市东城区朝内大街188号
法定代表人：张佑君
电话：4008888108
传真：010-65182261
联系人：权唐
公司网站：www.csc108.com
西南证券有限责任公司
注册地址：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢
办公地址：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢
法定代表人：范剑
电话：023-63786397
传真：023-63786312
联系人：杨卓颖
网址：www.swsc.com.cn
湘财证券有限责任公司
注册地址：湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
办公地址：上海市浦东银城东路139号华能联合大厦五层
法定代表人：陈学荣
电话：021-68634518
传真：021-68865938
联系人：钟康莺
网址：www.xcsc.com
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：上海浦东陆家嘴东路166号中国保险大厦18楼
法定代表人：兰荣
电话：68419393-1259
联系人：易勇
客服电话：021-68419974
网址：www.xyzq.com.cn
招商证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
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
传真：0755-82960141
联系人：黄健
客服电话：4008888111，0755-26951111
网址：www.newone.com.cn
中国银河证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
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：肖时庆
客户服务电话：010-66568915　8008201868
联系人：李洋
网址：www.chinastock.com.cn
中信证券股份有限公司
注册地址：深圳市湖贝路1030号海龙王大厦
办公地址：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦三层
法定代表人：王东明
电话：010-84864818转63266
传真：010-84865560
联系人：陈忠
网址：www.ecitic.com
联合证券有限责任公司
注册地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层
办公地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层
法定代表人：马昭明
电话：0755-82492000
传真：0755-82492062
联系人：盛宗凌
客服电话：400-8888-555，0755-25125666
网址：www.lhzq.com
中信万通证券有限责任公司
注册地址：青岛市市南区东海西路28号
办公地址：青岛市市南区东海西路28号
法定代表人：史洁民
电话：0532-5022026
传真：0532-5022511
联系人：丁邵燕
客服电话：0532-96577
网址：www.zxwt.com.cn
东吴证券有限责任公司
注册地址：苏州市十梓街298号
办公地址：苏州市石路爱河桥路28号
法定代表人：吴永敏
电话：0512-65581136
传真：0512-65588021
联系人：方晓丹
客服电话：0512-96288
网址：www.dwjq.com.cn
东方证券股份有限公司
注册地址：上海市浦东大道720号20楼
办公地址：上海市巨鹿路756号
法定代表人：王益民
电话：021-50367888-3006
传真：021-50366868
联系人：吴宇
网址：www.dfzq.com.cn
国海证券有限责任公司
注册地址：广西南宁市滨湖路46号
办公地址：广西南宁市滨湖路46号
法定代表人：张雅锋
联系人：郑国强
电话：0771-5539262
传真：0771-5539033
客户服务电话：4008888100（全国），96100（广西）
网址：www.ghzq.com.cn
中原证券股份有限公司
注册地址：郑州市经三路15号广汇国贸大厦10楼
办公地址：郑州市经三路15号广汇国贸大厦10楼
法定代表人：宫龙云
联系人：陈利民
客户服务电话：0371-967218
中原证券网址：www.ccnew.com.cn
世纪证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦40-42层
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
电话：0755-83199511
传真：0755-83199545
联系人：刘军辉
客服电话：0755-83199511
网址：www.csco.com.cn
平安证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼
办公地址：深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼
法定代表人：叶黎成
联系人：余江
电话：0755-82450826
传真：0755-82433794
全国统一客户服务热线：95511
网址：www.pa18.com
光大证券股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南塔15-16楼
办公地址：上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南塔14楼
法定代表人：王明权
联系人：刘晨
电话：021-68816000
传真：021-68815009
客户服务电话：10108998
网址：www.ebscn.cn
渤海证券有限责任公司
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
电话：022-28451861
传真：022-28451616
联系人：王兆权
客户服务电话：022-28455588
公司网址：http://www.ewww.com.cn
金元证券有限责任公司
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：郑辉
电话：0755-83025666
传真：0755-83025625
联系人：金春
客户服务电话：4008888228
公司网站：www.jyzq.cn
第一创业证券有限责任公司
注册地址：深圳罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25层
办公地址：深圳罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25层
法定代表人：刘学民
联系人：王立洲
联系电话：0755-25832494
传真电话：0755-25831718
公司网站：www.firstcapital.com.cn
中银国际证券有限责任公司
注册地址：上海市浦东银城中路200号中银大厦39层
办公地址：上海市浦东银城中路200号中银大厦39层
法定代表人：平岳
电话：4006208888
联系人：张静
网址：www.bocichina.com
东北证券有限责任公司
注册地址：长春市人民大街138-1号
办公地址：长春市自由大路1138号
法定代表人：李树
开放式基金咨询电话：0431-96688-99　0431-5096733
开放式基金业务传真：0431-5680032
联系人：高新宇
网址：www.nesc.cn
申银万国证券股份有限公司
注册地址：上海市常熟路171号
办公地址：上海市常熟路171号
法定代表人：丁国荣
电话：021-54033888-2919
传真：021-54038844
联系人：曹晔
客服电话：021-962505
网址：www.sw2000.com.cn
中信金通证券有限责任公司
注册地址：浙江省杭州市中河南路11号万凯庭院商务楼A座
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
联系人：王勤
客户服务电话：96598
网址：www.bigsun.com.cn
东海证券有限责任公司
注册地址：延陵西路59号常信大厦18、19楼
办公地址：上海东方路989号中达广场17楼
法定代表人：顾森贤
客户服务电话：400-8888-588（免长途费）
传真：021-50585607
联系人：邵一明
联系电话：021-50586660-8837
网址：www.longone.com.cn
南京证券有限责任公司
注册地址：江苏省南京市大钟亭8号
法人代表：张华东
客户服务电话：025-83367888-4101
传真：025-83364032
联系人：胥春阳
公司网站：www.njzq.com.cn
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17楼
法定代表人：周建辉
客户服务电话：0769-22119351
传真：0769-22119423
联系人：张建平
网址：www.dgzq.com.cn
德邦证券有限责任公司
注册地址：沈阳市沈河区小西路49号
办公地址：上海市浦东新区浦东南路588号浦发大厦26楼
法定代表人：王军
客户服务电话：021-68590808-8119
联系人：罗芳
网址：www.tebon.com.cn
财通证券经纪有限责任公司
注册地址：杭州市解放路111号
法定代表人：陈海晓
客户服务电话：0571-96336
传真：0571-87925129
联系人：乔骏
网址：www.ctsec.com
长江证券有限责任公司
注册地址：武汉市新华路特8号
法定代表人：明云成
电话：027-65799560
传真：027-85481532
客户服务热线：4008-888-999
联系人：毕艇
网址：www.cz318.com.cn
国都证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区华强北路赛格广场45层（518031）
办公地址：北京市东城区安外大街安贞大厦3层（100011）
法定代表人：王少华
客户服务电话：800-810-8809
传真：010-64482090
联系人：马泽承
联系电话：010-64482828-390
网址：www.guodu.com
宏源证券股份有限公司
注册地址：新疆乌鲁木齐市建设路2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
电话：010-62267799-6416
传真：010-62294470
联系人：张智红
客服电话：010-62267799-6789
网址：www.ehongyuan.com.cn
上海证券有限责任公司
注册地址：上海市黄浦区九江路111号
办公地址：上海市黄浦区九江路111号
法定代表人：蒋元真
电话：021-62470157
传真：021-62470244
联系人：黄枫
客服电话：962518
网址：http://www.962518.com

（二）注册登记机构：

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
法定代表人：彭越
电话：0755-83516888
传真：0755-83516968
联系人：杨　兵

（三）律师事务所和经办律师

名称：北京市金杜律师事务所
住所：北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO A座31层
负责人：王玲
电话：0755-22163307
传真：0755-22163380
联系人：宋萍萍
经办律师：蔺庆军　宋萍萍

（四）会计师事务所和经办注册会计师

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（即东三办公楼）16层
法定代表人：葛明
电话：010-58153000，0755-25028288
传真：010-85188298，0755-25026188
签章注册会计师：谢枫、樊淑华
联系人：徐珮施

四、基金的名称

本基金名称：银华－道琼斯88精选证券投资基金

五、基金的类型：

本基金类型：契约型开放式。

六、基金的投资目标

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。

七、标的指数

本基金以道琼斯中国88指数（简称:道中88指数）为标的指数。

道中88指数是第一个由全球指数编制机构道琼斯公司为中国大陆股票市场编制的指数，由道琼斯中国指数中按照自由流通市值和交易流动性综合排名的前88名家上市公司构成。为了准确代表投资者可实际交易的股票数量，道中88指数为挑选成份股而计算自由流通股本时，排除了持股超过整个市值5%的个人、其它公司以及政府持有的股份。道中88指数每季度进行一次成份股的调整，同时道中88指数成份股缓冲区的建立将适当保证道中88指数具有较低的指数换股率。

道中88指数以人民币元计算，基期均为1993年12月31日，基数定为100。

八、业绩基准

本文中，业绩基准与标的指数的定义相同。

九、投资对象及投资范围

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。

十、投资风格

本基金的投资风格定位于增强型指数基金，并选择了以市值代表性强、流动性高为特色的道琼斯中国88指数为基金投资组合的跟踪标的，因此，本基金的投资组合具有大盘蓝筹指数组合的风格特点，通过买入并持有的长期投资策略，力争获取中国经济长期高速增长带来的资本市场收益。

十一、投资策略和投资组合的构建

本基金为增强型指数基金，以道中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。

1、资产配置

本基金以追求标的指数长期增长的稳定收益为宗旨，采用自上而下的两层次资产配置策略：第一层，资产类别配置，确定基金资产在不同资产类别之间的配置比例；第二层，股票和债券的个券选择与组合管理，在不同类别资产配置的基础上进一步确定各资产类别中不同证券的配置比例，在降低跟踪误差和控制流动性风险的双重约束下构建跟踪标的指数的投资组合。

在资产类别配置上，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、股票资产配置策略

在股票资产的配置上，本基金采用增强型指数化投资方法，以成份股在标的指数中的权重为基础构建指数化股票投资组合，并选择基本面好、具有核心竞争力的价值型企业的股票对指数进行适度增强。

3、增强投资的标准

本基金增强部分的投资，是指基于价值选股原则在对企业基本面情况进行深入分析的基础上，在控制跟踪误差的基础上投资于核心竞争力增强，投资价值上升的股票。

本基金将充分利用投资研究团队在投资和研究方面的经验和实力，对宏观经济走向、产业发展演变及上市公司的基本面进行深入的分析，对上市公司未来业绩进行预测，并在此基础上，通过一定的价值评判标准对上市公司的投资价值进行分析。

4、债券资产的配置策略

本基金债券投资为在跟踪误差与流动性风险双重约束下的投资。本基金将以降低基金的跟踪误差为目的，在考虑流动性风险的前提下，构建债券投资组合。

5、投资组合调整原则

本基金所构建的股票投资组合的调整原则包括：根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整；根据企业基本面情况的变化降低对基本面恶化企业的投资比重，提高核心竞争力增强企业的投资比重；还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况、新股增发因素等变化，对基金投资组合进行适时调整，以保证基金净值增长率与标的指数间的高度正相关和跟踪误差最小化。

本基金的债券投资为流动性风险约束下的被动式投资，债券投资组合将根据组合对基金整体跟踪误差的边际贡献率进行相应调整。同时，本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况等变化，对基金投资组合进行适时调整，以保证基金净值增长率与标的指数间的高度正相关和跟踪误差最小化。

6、增强性投资管理的限度和控制

本基金的股票选择主要依据入选道琼斯中国88指数的成份股和备选成份股，且对标的指数成份股的投资不少于62只，对标的指数成分股以外的股票投资不高于股票投资资产总额的40%。

为控制由于增强型投资可能带来的过分偏离指数的风险，本基金力求将基金份额净值增长率与标的指数增长率间的年跟踪误差控制在6%。

十二、投资组合报告

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。

基金托管人中国建设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。

本投资组合报告所载数据截至2007年6月30日，本报告相关财务数据未经审计。

一、本报告期末基金资产组合基本情况

项目名称	项目市值（元）	市值占基金资产总值比
股　票	6,730,398,940.23	71.32%
债　券	0.00	0.00%
权　证	212,036.84	0.00%
银行存款及清算备付金合计	2,065,948,457.65	21.89%
其他资产	639,803,064.02	6.79%
资产总值	9,436,362,498.74	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	471,764,056.91	5.83%
C 制造业	1,444,848,809.55	18.00%
C0 食品、饮料	405,591,359.00	5.05%
C1 纺织、服装、皮毛	26,643,262.50	0.33%
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	370,386,878.67	4.62%
C5 电子	89,100.00	0.00%
C6 金属、非金属	369,198,328.92	4.60%
C7 机械、设备、仪表	272,939,880.46	3.40%
C8 医药、生物制品	0.00	0.00%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	283,196,627.58	3.53%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	366,555,381.35	4.57%
G 信息技术业	111,719,029.40	1.39%
H 批发和零售贸易	87,729,534.37	1.09%
I 金融、保险业	1,581,965,261.15	19.71%
J 房地产业	597,494,134.54	7.45%
K 社会服务业	159,201,432.80	1.98%
L 传播与文化产业	49,742,523.60	0.62%
M 综合类	85,285,422.49	1.06%
合计	5,239,502,213.74	65.29%

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	73,922,291.52	0.92%
C 制造业	879,383,588.94	10.96%
C0 食品、饮料	201,870,467.14	2.52%
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	12,715,000.00	0.16%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	94,618,708.45	1.18%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	0.00	0.00%
C7 机械、设备、仪表	365,194,915.79	4.55%
C8 医药、生物制品	204,984,497.56	2.55%
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	39,675,036.44	0.49%
F 交通运输、仓储业	39,160,000.00	0.49%
G 信息技术业	0.00	0.00%
H 批发和零售贸易	219,748,825.62	2.74%
I 金融、保险业	76,174,960.40	0.95%
J 房地产业	129,163,466.57	1.61%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	33,668,557.00	0.42%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	1,490,896,726.49	18.58%

注：由于四舍五入的原因，市值占基金资产净值比分项之和与合计可能有尾差。

三、报告期末基金投资前十名股票明细

股票代码	股票名称	市 值(元)	市值占基金资产净值比	数　量(股)
600000	浦发银行	402,488,390.04	5.02%	10,999,956
000002	万　科 A	382,401,644.32	4.77%	20,000,086
600036	招商银行	344,120,122.90	4.29%	14,000,005
600016	民生银行	251,460,720.09	3.13%	22,000,063
600030	中信证券	238,364,046.54	2.97%	4,499,982
600900	长江电力	211,679,742.96	2.64%	13,999,983
000157	中联重科	184,804,774.00	2.30%	4,800,124
600309	烟台万华	175,817,234.32	2.19%	3,282,622
600028	中国石化	171,858,202.08	2.14%	12,999,864
000069	华侨城 A	159,201,432.80	1.98%	4,000,036

四、报告期末积极投资前五名股票明细

股票代码	股票名称	市 值（元）	市值占基金资产净值比	数 量（股）
000157	中联重科	184,804,774.00	2.30%