银华保本增值证券投资基金 2008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

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2008年8月22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。

本报告相关财务资料未经审计，本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

第二节 基金简介

（一）基金名称：银华保本增值证券投资基金
基金简称：银华保本增值
基金代码：180002
基金运作方式：契约型开放式
基金合同生效日：2004年3月2日
报告期末基金份额总额：1，333，941，103.72份

（二）投资目标：在确保保本周期到期时本金安全的基础上，谋求基金资产的稳定增值。

投资策略：本基金采用“恒定比例投资组合保险策略”（CPPI），以实现基金的保本与增值。CPPI主要是通过数量分析，根据市场的波动来调整、修正收益资产与保本资产在投资组合中的比重，以确保投资组合在保本周期结束时的保值增值。

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，包括国内依法公开发行的各类债券、股票以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

业绩比较基准：以保本周期同期限的3年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较基准

风险收益特征：本基金属于证券投资基金中的低风险品种，其风险收益配比关系为低风险、稳定收益。

（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19层(邮政编码：518034)
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(邮 政编码：100738)
法定代表人：彭越
信息披露负责人：凌宇翔
联系电话：010–58163000
传真：010–58163027
电子邮箱：yhjj@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：010–67595003
传真：010–66275853
电子邮箱：yindong@ccb.cn

（五）信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载半年度报告正文的管理人互联网网址：www.yhfund.com.cn
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）注册登记机构名称：银华基金管理有限公司
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

第三节 主要财务指标和基金净值表现

一、基金主要财务指标

本期利润	–122,807,093.41元
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	–43,972,236.15元
加权平均份额本期利润	–0.0976元
期末可供分配利润	9,349,593.62元
期末可供分配份额利润	0.0070元
期末基金资产净值	1,343,290,697.34元
期末基金份额净值	1.0070元
加权平均净值利润率	–8.32%
本期份额净值增长率	–8.01%
份额累计净值增长率	41.70%
其中：自基金合同生效起（2004年3月2日）至2007年3月1日	23.61%
自第二保本周期基金合同生效起至今（2007年3月2日至2008年6月30日）	14.65%

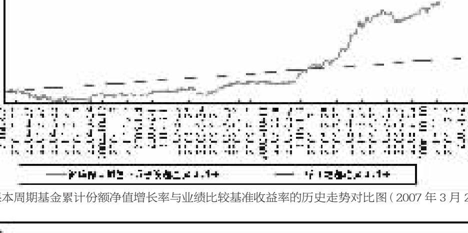
注：根据《银华保本增值证券投资基金基金合同》和《银华保本增值证券投资基金招募说明书》的相关规定，并经中国证监会批准，本基金第一个保本周期到期后自动转入第二个保本周期运作，第二个保本周期期限为三年，自2007年3月2日起至2010年3月1日止，基金份额累计净值增长率为更准确披露，对该期间分别列示。

二、本期份额净值增长率与业绩比较基准收益率比较表

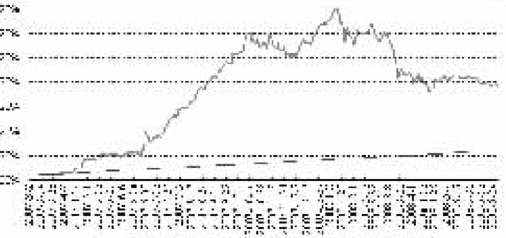
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去一个月	–1.10%	0.16%	0.25%	0.00%	–1.35%	0.16%
过去三个月	–1.49%	0.32%	0.74%	0.00%	–2.23%	0.32%
过去六个月	–8.01%	0.51%	1.48%	0.00%	–9.49%	0.51%
过去一年	7.20%	0.47%	3.00%	0.00%	4.20%	0.47%
自第二保本周期基金合同生效起至今（2007年3月2日至2008年6月30日）	14.65%	0.45%	4.00%	0.00%	10.65%	0.45%

三、基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

a)第一个保本周期基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图（2004年3月2日至2007年3月1日）



b)第二个保本周期基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图（2007年3月2日至2008年6月30日）



注：1、根据《银华保本增值证券投资基金基金合同》的规定：

①债券投资在资产配置中的比例不低于60%；本基金管理人应在基金合同生效日起6个月内完成建仓；从第二个保本周期开始，基金管理人自保本周期开始之日起3个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

②固定收益类金融产品和银行存款以外的资产在资产配置中的比例不高于15%。

本报告期内，本基金严格执行了《银华保本增值证券投资基金基金合同》的相关规定。

2、所述基金业绩指标不包括持有人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。

第四节 管理人报告

一、基金管理人情况

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%）及东北证券股份有限公司（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2008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、八只开放式证券投资基金（含一只QDII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、银华全球核心优选证券投资基金。

二、基金经理情况

姜永康先生，硕士学位。2001年至2005年就职于中国平安保险（集团）股份有限公司，历任研究员、组合经理等职。2005年9月加盟银华基金管理有限公司，担任养老金管理部投资经理职务。自2007年2月5日起任本基金基金经理，自2008年1月10日起兼任银华货币市场证券投资基金基金经理。

三、遵规守信说明

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、《银华保本增值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。

四、公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，本基金管理人制定并执行了公平交易制度。公平交易制度的范围包括所有投资品种，以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动。公平交易的执行情况包括：公平对待不同投资组合，严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有公平的机会；实行集中交易制度和公平的交易分配制度；加强对投资交易行为的监察稽核力度等。综上所述，本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

本基金管理人旗下无其他投资风格与本基金相似的投资组合，因此未进行业绩比较。本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

五、基金经理报告

2008上半年，国内外经济增长呈现高通胀，增长放缓局面，投资者的情绪则发生了更为剧烈的变化，对未来经济形势的看法较为悲观，悲观预期导致市场估值水平大幅下降，这成为上半年A股市场大幅下跌的主要力量。

考察通胀的成因，美国过度消费和新兴市场经济快速增长导致总需求大于总供给，引起供给弹性小的石油、煤炭以及农产品等资源价格大幅上涨是全球通胀的主要原因。现在看来，随着美国房地产市场泡沫的破裂，美国的过度消费难以为继，新兴市场依靠大量资源投入的增长模式受到资源瓶颈的约束，经济增速回落的趋势已经确立。

就中国而言，要素价格长期扭曲是导致经济失衡的重要原因，从可持续发展的角度看，未来要素价格的改革势在必行。然而经济增长放缓，要素价格的上涨结果必然是企业盈利的下滑，出于对经济增长放缓和企业盈利下滑的担忧，A股市场大幅回落。但是要素价格的改革有利于转变经济发展方式，促进国民经济可持续发展，同时考虑到中国城市化进程尚未结束，内需增长潜力依然巨大，我们对中国经济的长期增长保持乐观。

债券市场方面，年初储蓄资金回流银行，同时信贷严格控制限制了银行资金的使用，导致银行对债券的投资需求明显上升，债市出现回暖迹象。进入二季度，在通胀压力和海外热钱大量涌入国内背景下，央行加强了货币紧缩的力度，导致银行间资金面紧张，促使债券市场收益率普遍上扬，基本回到年初水平。

操作方面，一季度由于对投资者情绪变化估计不足，本基金未能及时减仓，不可避免的净值出现了下跌。二季度基于对经济增长放缓和企业盈利下滑的看法，本基金及时降低了股票仓位，有效降低了二季度股票市场大幅下跌对基金净值的负面影响。债券方面，则总体上保持了较低的组合久期，采取防御为主的策略。

下半年宏观经济形势仍不容乐观，但随着股价的大幅下跌，部分公司价值已经体现，因此本基金将重点挖掘受宏观经济波动影响较小、业绩具有持续增长潜力并且估值合理的品种，以及长期来看价值被明显低估的品种，在承担有限风险的情况下，尽可能的提高投资收益率。

第五节 托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《银华保本增值证券投资基金基金合同》和《银华保本增值证券投资基金托管协议》，托管银华保本增值证券投资基金（以下简称银华保本增值基金）。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在银华保本增值基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

本报告期，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保本增值基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、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损害基金份额持有人利益的行为。

由银华保本增值基金管理人–银华基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的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真实、准确和完整。

第六节 财务会计报告

银华保本增值证券投资基金
资产负债表
2008年6月30日

单位：人民币元

资 产	附注五	2008年6月30日	2007年12月31日
资 产：			
银行存款	1	5,900,871.42	229,865,904.35
结算备付金		8,971,713.41	9,968,219.10
存出保证金		608,765.57	522,999.57
交易性金融资产	2	1,159,836,532.28	1,420,406,240.87
其中：股票投资		5,962,072.22	143,343,772.52
债券投资		1,153,874,460.06	1,277,062,468.35
资产支持证券投资		–	–
基金投资		–	–
衍生金融资产		–	–
买入返售金融资产		–	–
应收证券清算款		155,299,880.00	–
应收利息	3	16,036,099.66	13,468,061.48
应收股利		–	–
应收申购款		598,367.86	1,400,003.91
其他资产		–	–
资产合计：		1,347,252,230.20	1,675,631,429.28
负债和所有者权益	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
负债：			
短期借款		–	–
交易性金融负债		–	–
衍生金融负债		–	–
卖出回购金融资产款		–	–
应付证券清算款		–	57,217,986.81
应付赎回款		1,441,930.65	7,739,656.45
应付管理人报酬	六4	1,346,558.83	1,623,027.91
应付托管费	六4	224,426.46	270,504.62
应付销售服务费		–	–
应付交易费用	4	299,670.50	788,340.43
应付税费		186,949.80	186,949.80
应付利息		–	–
应付利润		–	–
其他负债	5	461,996.62	428,385.66
负债合计		3,961,532.86	68,254,851.68
所有者权益：			
实收基金	6	1,333,941,103.72	1,289,666,468.03
未分配利润	7	9,349,593.62	317,710,109.57
所有者权益合计		1,343,290,697.34	1,607,376,577.60
负债与持有人权益总计：		1,347,252,230.20	1,675,631,429.28
基金份额净值		1.0070	1.2464
基金份额总额		1,333,941,103.72	1,289,666,468.03

银华保本增值证券投资基金利润表
2008年上半年度

单位：人民币元

项目	附注五	2008年上半年度	2007年上半年度
一、收入		–104,731,878.15	186,338,279.96
1、利息收入		19,004,891.66	23,525,008.63
其中：存款利息收入		936,093.15	3,387,775.92
债券利息收入		18,068,798.51	15,372,533.39
资产支持证券利息收入		–	–
买入返售金融资产收入		–	4,764,699.32
2、投资收益		–46,183,497.08	146,174,379.76
其中：股票投资收益	8	–22,866,141.33	131,322,912.84
债券投资收益	9	–28,844,143.43	6,424,187.05
资产支持证券投资收益		–	–
基金投资收益		–	–
衍生工具收益	10	5,420,489.22	7,779,279.87
股利收益		106,298.46	648,000.00
3、公允价值变动损益	11	–78,834,857.26	14,558,297.84
4、其他收入	12	1,281,584.53	2,080,593.73
二、费用		18,075,215.26	20,365,656.82
1、管理人报酬		8,818,257.79	12,483,018.61
2、托管费		1,469,709.66	2,080,503.08
3、销售服务费		–	–
4、交易费用	13	3,043,233.40	1,253,726.77
5、利息支出		4,520,151.60	4,321,950.77
其中：卖出回购金融资产支出		4,520,151.60	4,321,950.77
6、其他费用	14	223,862.81	226,457.59
三、利润总额		–122,807,093.41	165,972,623.14

银华保本增值证券投资基金
基金净值变动表
2008年上半年度

单位；人民币元

项 目	附注	2008年上半年度			2007年上半年度		
		实收基金	未分配利润	所有者权益合计	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）		1,289,666,468.03	317,710,109.57	1,607,376,577.60	2,311,731,585.11	377,200,201.82	2,688,931,786.93
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）		–	–122,807,093.41	–122,807,093.41	–	165,972,623.14	165,972,623.14
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数		44,274,635.69	2,798,341.13	47,072,976.82	–1,033,872,312.55	–198,596,783.82	–1,232,469,096.37
其中：1，基金申购款		321,455,456.48	50,993,049.94	372,448,506.42	871,883,855.85	8,912,400.15	880,796,256.00
2，基金赎回款		–277,180,820.79	–48,194,708.81	–325,375,529.60	–1,905,756,168.40	–207,509,183.97	–2,113,265,352.37
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	五15	–	–188,351,763.67	–188,351,763.67	–	–	–
五、本期因基金份额拆分而产生的基金净值变动		–	–	–	239,098,040.00	–239,098,040.00	–
六、期末所有者权益（基金净值）		1,333,941,103.72	9,349,593.62	1,343,290,697.34	1,516,957,312.56	105,478,001.14	1,622,435,313.70

银华保本增值证券投资基金
会计报表附注
2008年6月30日

人民币元

一、基金的基本情况

银华保本增值证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字(2004)9号文《关于同意银华保本增值证券投资基金募集的批复》的核准，由银华基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集，经向中国证监会备案，《银华保本增值证券投资基金基金合同》于2004年3月2日正式生效，首次设立募集规模为6，073，617，942.08份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为银华基金管理有限公司，注册登记机构为银华基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《银华保本增值证券投资基金基金合同》和最新公布的《银华保本增值证券投资基金更新招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行的各类债券、股票以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金在每一个保本周期内，资产类别的配置关系应为固定收益类金融产品和银行存款以外的资产在资产配置中的比例不高于15%；债券投资在资产配置中的比例不低于60%；本基金的业绩比较基准是与保本周期同期限的银行定期存款税后收益率。

二、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本财务报表系按照中国财政部2006年颁布的企业会计准则及应用指南、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《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》、《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》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于2008年6月30日的财务状况以及2008年上半年度的经营成果和净值变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

三、重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则及应用指南、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

自2007年7月1日起，本基金执行新会计准则及中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、修改后的基金合同及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。本基金已按照《企业会计准则第38号–首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及其他相关规定，对2007年1月1日起至2007年6月30日止期间(以下简称“2007年半年度”)的财务报表予以追溯调整。

四、税项

1.印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]11号文《关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》，自2005年1月24日起，按1‰的税率缴纳证券（股票）交易印花税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2007]84号文《关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》的规定，自2007年5月30日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由1‰调整为3‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局决定从2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由现行3‰调整为1‰。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1‰的税率缴纳证券（股票）交易印花税。

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，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税；

2.营业税、企业所得税

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（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）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；

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，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

3.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》，对基金取得的股票的股息、红利及债券的利息等收入，由上市公司及债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[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，自2005年6月13日起，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《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》规定，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；

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，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

五、本期已分配基金净利润

	分红公告日	权益登记日	每10份基金份额收益分配金额(元)	收益分配金额(元)
本期第1次分红	2008–06–13	2008–06–12	1.40	188,351,763.67

六、本基金期末持有的流通受限证券

a.因网下新股申购而流通受限的股票

股票代码	股票名称	成功认购日	可流通日期	认购价格（元）	期末估值单价（元）	数量（股）	期末成本总额（元）	期末估值总额（元）
002223	鱼跃医疗	2008–4–10	2008–7–18	9.48	20	19,071	180,793.08	381,420.00
002225	濮耐股份	2008–4–17	2008–7–25	4.79	6.5	46,153	221,072.87	299,994.50
002230	科大讯飞	2008–4–29	2008–8–12	12.66	30.09	17,585	222,626.10	529,132.65
002234	民和股份	2008–5–8	2008–8–16	10.61	20.24	16,147	171,319.67	326,815.28
002242	九阳股份	2008–5–20	2008–8–28	22.54	40.44	47,488	1,070,379.52	1,920,414.72
002249	大洋电机	2008–6–10	2008–9–19	25.6	24.21	29,830	763,648.00	722,184.30
002251	步步高	2008–6–11	2008–9–19	26.08	48.55	22,142	577,463.36	1,074,994.10
002252	上海莱士	2008–6–13	2008–9–23	12.81	24.87	27,141	347,676.21	674,996.67
合计							3,554,978.81	5,929,952.22

b 因认购新发未上市而于期末持有的流通受限股票

股票代码	股票名称	成功认购日	可流通日期	认购价格（元）	期末估值单价（元）	数量（股）	期末成本总额（元）	期末估值总额（元）
002258	利尔化学	2008–06–30	2008–07–08	16.06	16.06	2,000	32,120.00	32,120.00

除此之外，本基金无因其他原因导致本报告期末持有的证券流通受限的情况。

七、关联方关系及其交易

1.关联方关系

名称	与本基金的关系
西南证券有限责任公司	基金管理人股东
第一创业证券有限责任公司	基金管理人股东
南方证券股份有限公司	基金管理人股东
东北证券股份有限公司（“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
中国建设银行	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。2007年10月22日，南方证券股份有限公司的破产清算组以公开招标方式转让南方证券股份有限公司持有的本基金管理人21%股权，山西海鑫实业股份有限公司中标。2008年6月16日该股权转让事宜已经获得中国证监会批准，目前山西海鑫实业股份有限公司、南方证券股份有限公司破产清算组及本基金管理人正在办理该股权转让的后续事宜及工商变更登记手续。

以下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

关联方名称	2008年上半年度		2007年上半年度	
股票交易	成交金额	占半年股票交易金额的比例	成交金额	占半年股票交易金额的比例
东北证券	379,605,759.11	45.64%	128,611,190.37	28.35%
债券交易	成交金额	占半年债券交易金额的比例	成交金额	占半年债券交易金额的比例
东北证券	258,914,546.32	37.34%	443,964,482.50	65.41%
权证交易	成交金额	占半年权证交易金额的比例	成交金额	占半年权证交易金额的比例
东北证券	11,493,623.31	62.86%	–	–
回购交易	成交金额	占半年回购交易金额的比例	成交金额	占半年回购交易金额的比例
东北证券	1,810,000,000.00	50.13%	6,296,000,000.00	64.49%

	2008年上半年度			
佣金	佣金	占半年佣金总量的比例	半年末余额	占应付佣金余额的比例
东北证券	322,305.62	46.30%	57,018.66	19.20%
	2007年上半年度			
佣金	佣金	占半年佣金总量的比例	半年末余额	占应付佣金余额的比例
东北证券	79,240.34	24.17%	10,912.44	5.50%

注：(1)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。(2)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。

1.与关联方进行的银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金与基金托管人中国建设银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

	2008年上半年度	2007年上半年度
买入债券成交金额	–	–
卖出回购证券成交金额	1,045,000,000.00	3,630,500,000.00
卖出回购证券利息支出	1,068,619.86	2,054,836.39

2.基金管理人及托管人报酬

(1)基金管理人报酬——基金管理费

a.基金管理费按前一日的基金资产净值的1.2%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×1.2%/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.基金管理人的管理费每日计算，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。

	期初余额	本期计提	本期支付	期末余额
2008年上半年度	1,623,027.91	8,818,257.79	9,094,726.87	1,346,558.83
2007年上半年度	2,841,273.00	12,483,018.61	13,650,098.65	1,674,192.96

(2)基金托管人报酬——基金托管费

a.基金托管费按前一日的基金资产净值的0.2%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.2%/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。

	期初余额	本期计提	本期支付	期末余额
2008年上半年度	270,504.62	1,469,709.66	1,515,787.82	224,426.46
2007年上半年度	473,545.54	2,080,503.08	2,275,016.48	279,032.14

3.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如下：

	2008–06–30	2007–06–30
银行存款余额	5,900,871.42	1,257,554,740.51
	2008年上半年度	2007年上半年度
银行存款产生的利息收入	846,999.81	3,230,304.07

4.关联方持有基金份额

(1)基金管理人所持有的本基金份额

本基金的基金管理人于本报告期及2007年半年度均未持有本基金份额。

(2)基金托管人、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

本基金托管人、基金管理人主要股东及其控制的机构于本报告期及2007年半年度均未持有本基金份额。

八、金融工具及其风险分析

1.风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以董事会风险控制委员会为核心的，由董事会风险控制委员会、经营管理层及各具体业务部门组成的三道风险监控防线；并在后两道监控防线中，由独立于公司管理层和其他业务部门的督察长和监察稽核部对公司合规风险状况及各部门风险控制措施进行检查、监督及报告。

2.信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

3.流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此，除在附注五–16中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合约约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

4.市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(a)市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行的各类债券、股票以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金在每一个保本周期内，资产类别的配置关系应为固定收益类金融产品和银行存款以外的资产在资产配置中的比例不高于15%；债券投资在资产配置中的比例不低于60%。于2008年06月30日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

	2008年06月30日		2007年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值的比例	公允价值	占基金资产净值的比例
交易性金融资产				
–股票投资	5,962,072.22	0.44%	143,343,772.52	8.92%
–债券投资	1,153,874,460.06	85.90%	1,277,062,468.35	79.45%
–衍生金融资产	–	–	–	–
合计	1,159,836,532.28	86.34%	1,420,406,240.87	88.37%

于2008年06月30日及2007年12月31日，股票等权益类资产占基金资产净值的比例不超过10%，因此若除利率和汇率外的其他市场因素变化导致本基金持有的权益性工具的公允价值变动5%而其他市场变量保持不变，则本基金资产净值相应变动的幅度较小。

(b)利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金所面临的利率风险主要来源于本基金所持有的生息资产。本基金所持有的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

下表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

2008年06月30日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	5,900,871.42	–	–	–	5,900,871.42
结算备付金	8,971,713.41	–	–	–	8,971,713.41
存出保证金	140,741.00	–	–	468,024.57	608,765.57
交易性金融资产	630,998,337.26	479,779,724.00	43,096,398.80	5,962,072.22	1,159,836,532.28
应收证券清算款	–	–	–	155,299,880.00	155,299,880.00
应收利息	–	–	–	16,036,099.66	16,036,099.66
应收申购款	598,367.86	–	–	–	598,367.86
资产总计	646,610,030.95	479,779,724.00	43,096,398.80	177,766,076.45	1,347,252,230.20
负债					
应付证券清算款	–	–	–	–	–
应付赎回款	–	–	–	1,441,930.65	1,441,930.65
应付管理人报酬	–	–	–	1,346,558.83	1,346,558.83
应付托管费	–	–	–	224,426.46	224,426.46
应付交易费用	–	–	–	299,670.50	299,670.50
应交税费	–	–	–	186,949.80	186,949.80
其他负债	–	–	–	461,996.62	461,996.62
负债总计	–	–	–	3,961,532.86	3,961,532.86
利率敏感性缺口	646,610,030.95	479,779,724.00	43,096,398.80	173,804,543.59	1,343,290,697.34

2007年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	229,865,904.35	–	–	–	229,865,904.35
结算备付金	9,968,219.10	–	–	–	9,968,219.10
存出保证金	140,741.00	–	–	382,258.57	522,999.57
交易性金融资产	819,327,239.55	447,850,751.40	9,884,477.40	143,343,772.52	1,420,406,240.87
应收利息	–	–	–	13,468,061.48	13,468,061.48
应收申购款	1,400,003.91	–	–	–	1,400,003.91
资产总计	1,060,702,107.91	447,850,751.40	9,884,477.40	157,194,092.57	1,675,631,429.28
负债					
应付证券清算款	–	–	–	57,217,986.81	57,217,986.81
应付赎回款	–	–	–	7,739,656.45	7,739,656.45
应付管理人报酬	–	–	–	1,623,027.91	1,623,027.91
应付托管费	–	–	–	270,504.62	270,504.62
应付交易费用	–	–	–	788,340.43	788,340.43
应交税费	–	–	–	186,949.80	186,949.80
其他负债	–	–	–	428,385.66	428,385.66
负债总计	–	–	–	68,254,851.68	68,254,851.68
利率敏感性缺口	1,060,702,107.91	447,850,751.40	9,884,477.40	88,939,240.89	1,607,376,577.60

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动对基金净值产生的影响。

2008年06月30日	增加/减少	对净值的影响
	基准点	元
利率	25	–2,687,210.47
利率	–25	2,687,210.47

2007年12月31日	增加/减少	对净值的影响
	基准点	元
利率	25	–2,827,817.86
利率	–25	2,827,817.86

(c)外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

九、资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需作披露的资产负债表日后事项。

十、重大会计差错的内容和更正金额

本基金本报告期没有发生重大会计差错。

第七节 投资组合报告

一、报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金资产总值比
1	股票	5,962,072.22	0.44%
2	债券	1,153,874,460.06	85.65%
3	银行存款和清算备付金合计	14,872,584.83	1.10%
4	其他资产	172,543,113.09	12.81%
	合计	1,347,252,230.20	100.00%

二、报告期末按行业分类的股票投资组合

行 业	市 值（元）	市值占基金资产净值比
A农、林、牧、渔业	326,815.28	0.02%
B采掘业	0.00	0.00%
C制造业	4,031,130.19	0.30%
C0食品、饮料	0.00	0.00%
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	32,120.00	0.00%
C5电子	0.00	0.00%
C6金属、非金属	299,994.50	0.02%
C7机械、设备、仪表	3,024,019.02	0.23%
C8医药、生物制品	674,996.67	0.05%
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	0.00	0.00%
F交通运输、仓储业	0.00	0.00%
G信息技术业	529,132.65	0.04%
H批发和零售贸易	1,074,994.10	0.08%
I金融、保险业	0.00	0.00%
J房地产业	0.00	0.00%
K社会服务业	0.00	0.00%
L传播与文化产业	0.00	0.00%
M综合类	0.00	0.00%
合计	5,962,072.22	0.44%

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、报告期末按市值占资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	市值（元）	占基金资产净值比例
1	002242	九阳股份	47,488	1,920,414.72	0.14%
2	002251	步步高	22,142	1,074,994.10	0.08%
3	002249	大洋电机	29,830	722,184.30	0.05%
4	002252	上海莱士	27,141	674,996.67	0.05%
5	002230	科大讯飞	17,585	529,132.65	0.04%
6	002223	鱼跃医疗	19,071	381,420.00	0.03%
7	002234	民和股份	16,147	326,815.28	0.02%
8	002225	濮耐股份	46,153	299,994.50	0.02%
9	002258	利尔化学	2,000	32,120.00	0.00%

四、股票投资组合变动

(一)、报告期内累计买入价值前20名股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额（元）	占期初基金资产净值比例
1	600036	招商银行	36,974,567.72	2.30%
2	600026	中海发展	28,336,882.49	1.76%
3	000024	招商地产	23,756,610.50	1.48%
4	000031	中粮地产	18,752,730.22	1.17%
5	600016	民生银行	17,432,284.72	1.08%
6	600000	浦发银行	16,880,154.19	1.05%
7	600519	贵州茅台	14,997,800.50	0.93%
8	600479	千金药业	14,784,190.28	0.92%
9	600048	保利地产	14,408,752.37	0.90%
10	000157	中联重科	13,984,165.00	0.87%
11	601186	中国铁建	13,515,517.80	0.84%
12	600067	冠城大通	13,071,032.15	0.81%
13	601919	中国远洋	11,356,807.00	0.71%
14	000933	神火股份	11,110,505.51	0.69%
15	600029	南方航空	10,176,639.00	0.63%
16	600030	中信证券	9,382,974.60	0.58%
17	600031	三一重工	8,843,149.78	0.55%
18	000401	冀东水泥	8,508,801.41	0.53%
19	002067	景兴纸业	7,920,169.06	0.49%
20	000488	晨鸣纸业	7,683,627.55	0.48%

(二)、报告期内累计卖出价值前20名股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额（元）	占期初基金资产净值比例
1	600036	招商银行	34,228,878.31	2.13%
2	600026	中海发展	28,067,174.83	1.75%
3	000024	招商地产	21,188,224.38	1.32%
4	600029	南方航空	17,938,794.67	1.12%
5	600000	浦发银行	17,480,089.38	1.09%
6	600016	民生银行	16,334,490.65	1.02%
7	002024	苏宁电器	15,687,325.32	0.98%
8	600048	保利地产	14,822,159.39	0.92%
9	601919	中国远洋	14,709,650.47	0.92%
10	600519	贵州茅台	14,560,511.17	0.91%
11	601186	中国铁建	14,537,384.89	0.90%
12	600479	千金药业	14,512,153.00	0.90%
13	000031	中粮地产	14,379,177.41	0.89%
14	600309	烟台万华	13,691,545.63	0.85%
15	000848	承德露露	12,841,729.83	0.80%
16	000157	中联重科	12,330,292.88	0.77%
17	601111	中国国航	11,223,221.27	0.70%
18	000933	神火股份	10,888,442.13	0.68%
19	600276	恒瑞医药	10,344,351.57	0.64%
20	600067	冠城大通	10,154,903.85	0.63%

(三)、报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

买入股票成本总额	397,763,729.64元
卖出股票收入总额	484,321,026.94元

五、报告期末按券种分类的债券投资组合

债券类别	债券市值（元）	市值占基金资产净值比
国家债券	298,204,351.10	22.20%
央行票据	283,782,000.00	21.13%
金融债券	298,480,000.00	22.22%
可转换债券	219,192,557.26	16.32%
企业债券	54,215,551.70	4.04%
合 计	1,153,874,460.06	85.90%

六、报告期末基金债券投资前五名债券明细

债券名称	市 值(元)	市值占基金资产净值比
99国债(8)	202,481,283.60	15.07%
07央票16	156,928,000.00	11.68%
05农发06	148,320,000.00	11.04%
02国开11	100,400,000.00	7.47%
南山转债	93,756,481.50	6.98%

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、权证信息

本报告期内本基金未主动投资权证，本报告期末未持有权证。

报告期内持有权证明细如下：

序列	代码	名称	数量（份）	成本总额（元）	持有原因
1	031006	中兴ZXC1	154,002.00	1,863,243.56	投资可分离债间接持有
2	580019	石化CWB1	3,319,567.00	7,688,393.32	投资可分离债间接持有
3	580020	上港CWB1	496,825.00	739,667.22	投资可分离债间接持有
4	580021	青啤CWB1	63,210.00	234,324.95	投资可分离债间接持有
5	580022	国电CWB1	998,203.00	2,338,675.53	投资可分离债间接持有

4、其他资产的构成

名称	金额（元）
交易保证金	608,765.57
应收证券清算款	155,299,880.00
应收利息	16,036,099.66
应收申购款	598,367.86
应收股利	0.00
其他	0.00
合计	172,543,113.09

5、本报告期末本基金持有处于转股期的可转换债券明细如下：

债券代码	债券名称	市 值(元)	市值占基金资产净值比
110567	山鹰转债	7,141,285.20	0.53%
110971	恒源转债	35,046,635.20	2.61%
125709	唐钢转债	76,873,755.36	5.72%

6、本报告期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

（一）报告期末基金份额持有人户数、持有人结构

基金总份额（份）	总户数（户）	户均持有份额（份）	个人持有情况		机构持有情况	
			持有份额（份）	持有比例	持有份额（份）	持有比例
1,333,941,103.72	32,531	41,005.23	1,038,221,166.95	77.83%	295,719,936.77	22.17%

（二）期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

项 目	期末持有本开放式基金份额的总量（份）	占本基金总份额的比例
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	49,500.00	0.0037%

第九节 开放式基金份额变动(单位：份)

合同生效日基金份额	6,073,617,942.08
期初基金份额	1,289,666,468.03
本期总申购份额	321,455,456.48
本期总赎回份额	277,180,820.79
期末基金份额	1,333,941,103.72

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、基金管理人2007年第7次临时股东会批准李树先生不再担任公司董事，增补矫正中先生、王立新先生为公司董事；本公司职工代表大会决定李欣先生担任公司监事，方强先生不再担任公司监事；本公司董事会批准陈湘永先生辞去公司副总经理职务；上述变更事项已向相关监管部门备案，陈湘永先生离任事项已于2008年1月23日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站上披露。

3、2007年10月22日，本基金管理人的股东之一南方证券股份有限公司的破产清算组以公开招标方式转让南方证券股份有限公司持有的本基金管理人21%股权，山西海鑫实业股份有限公司中标。2008年6月16日该股权转让事宜已经获得中国证监会批准，目前山西海鑫实业股份有限公司、南方证券股份有限公司破产清算组及本基金管理人正在办理该股权转让的后续事宜及工商变更登记手续。

4、基金托管人发生重大人事变动情况：2008年5月6日，因工作变动，赵林先生辞去本行董事、副行长的职务；2008年5月19日，本行第二届董事会第十次会议决议聘任朱小黄先生为本行副行长；2008年5月27日，本行发布关于美国银行公司行使认购期权的公告，美国银行公司将根据与中央汇金投资有限责任公司于2005年6月17日签订的《股份及期权认购协议》行使认购期权；2008年6月12日，本行股东大会选举辛树森女士为本行执行董事并经中国银行监督管理委员会核准同意任职资格，于2008年7月21日起任职；2008年6月13日，中国证券监督管理委员会核准本行投资托管服务部副总经理纪伟的高级管理人员任职资格。

5、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。

6、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。

7、本报告期内本基金进行了1次分红，以2008年6月12日为权益登记日，每10份基金份额派发红利1.4元。分红预告、公告已于2008年6月10日、13日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站公开披露。

8、本报告期本基金未变更为其审计的会计师事务所。

9、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。

10、本报告期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。

本报告期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）	股票成交金额	股票比率	债券成交金额	债券比率
中国国际金融有限公司（1个）	185,533,533.66	22.31%	124,495,430.96	17.96%
国泰君安证券股份有限公司（1个）	8,480,766.74	1.02%	539,240.00	0.08%
联合证券有限责任公司（1个）	166,910,121.90	20.07%	216,488,108.10	31.22%
宏源证券股份有限公司（1个）	91,138,684.42	10.96%	92,891,139.76	13.40%
东北证券股份有限公司（2个）	379,605,759.11	45.64%	258,914,546.32	37.34%
合计	831,668,865.83	100.00%	693,328,465.14	100.00%

券商名称（席位数量）	回购金额	回购比率	权证成交金额	权证比率	实付佣金	佣金比率
中国国际金融有限公司（1个）	–	–	2,386,804.20	13.05%	150,746.80	21.65%
国泰君安证券股份有限公司（1个）	–	–	–	–	7,209.18	1.04%
联合证券有限责任公司（1个）	1,800,500,000.00	49.87%	4,404,366.29	24.09%	141,873.47	20.38%
宏源证券股份有限公司（1个）	–	–	–	–	74,050.74	10.63%
东北证券股份有限公司（2个）	1,810,000,000.00	50.13%	11,493,623.31	62.86%	322,305.62	46.30%
合计	3,610,500,000.00	100.00%	18,284,793.80	100.00%	696,185.81	100.00%

11、其他在报告期内发生的重大事项：

公告事项	披露日期
增加定期定额申购业务代销机构的公告	2008–01–14
增加基金代销机构的公告	2008–01–23
关于公司副总经理离任的公告	2008–01–23
增加基金代销机构的公告	2008–01–30
增加基金代销机构及增加基金转换业务办理机构的公告	2008–02–26
增加定期定额申购业务代销机构的公告	2008–03–04
关于针对直销客户开通电话交易的公告	2008–03–15
增加基金代销机构及增加基金定期定额、转换业务办理机构的公告	2008–04–08
增加基金代销机构的公告	2008–04–11
增加基金定期定额申购业务代销机构及参加北京银行网银渠道基金申购费率优惠活动的公告	2008–04–22
参加民生银行网银渠道基金申购费率优惠活动的公告	2008–05–08
增加基金代销机构的公告	2008–05–16
寻找灾区持有人的公告	2008–05–31
关于调整开放式基金分红业务规则的公告	2008–06–10
关于调整开放式基金分红业务规则的补充公告	2008–06–14
关于中国银行停止个人网上银行软文件证书及非签约客户网上支付的提示性公告	2008–06–14
关于旗下部分基金通过中国银行股份有限公司开展定期定额投资及网上银行交易费率优惠的公告	2008–06–18
关于增加瑞银证券为基金代销机构、开通定期定额申购业务以及参加其网上交易费率优惠的公告	2008–06–20

上述作为临时公告披露的重大事项均刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站http://www.yhfund.com.cn上。

银华基金管理有限公司
二零零八年八月二十八日