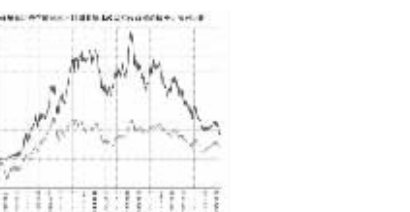


银华领先策略股票型证券投资基金

2012 第一季度报告



截至报告期末,本基金份额净值为0.9904元,本报告期份额净值增长率为-4.46%,同期业绩比较基准收益率为3.63%。

4.5 管理人认为宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望: 我们认为前期支持本轮反弹的积极因素依然存在。技术方面,市场经过3月份的技术调整,短期继续下跌的空间不大。政策方面,两会后,政府对于后期的经济认识更加明确,前期所预期的政策利好逐步开始兑现。财政支出和投资支持上的力度会加大,对资本市场重视程度大幅提升。经济基本面方面,国内通胀压力已经得到缓解,国内经济短期大幅放缓可能性不大,拖累了中国的政策决策空间。地产市场,投资品需求有逐步企稳回暖的客观迹象。

基于以上判断,本基金将在二季度保持中性略偏的仓位,以前期持有的低估值周期类行业为主,并从消费升级和结构调整角度向成长类、行业中配置更加倾斜。由于当前市场的中期预期,即经济增速下行和经济增长模式转型的问题依然没有有效解决,所以市场中长期大幅上涨的条件并不具备。所以本基金将密切跟踪经济、政策和市场变化,以基金持有人利益最大化为首要任务,灵活、及时应对。

§ 5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	950,482,760.61	81.75
2	固定收益投资	950,482,760.61	81.75
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	210,714,335.84	18.12
9	其他资产	1,505,242.83	0.13
10	合计	1,162,702,339.28	100.00

§ 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、业	16,645,915.35	1.49
B	采掘业	50,039,484.30	4.48
C	制造业	412,274,767.79	36.91
D	食品饮料	96,164,523.70	8.61
E	纺织服装、皮毛	-	-
F	木材、家具	-	-
G	造纸、印刷	-	-
H	石油、化学、塑胶、塑料	35,428,898.99	3.17
I	金属、非金属	52,300,000.00	4.68
J	机械、设备、仪表	113,604,932.42	10.17
K	医药、生物制品	25,039,836.43	2.24
L	其他制造业	-	-
M	电力、煤气及水的生产和供应业	19,515,728.40	1.75
N	建筑业	49,098,063.61	4.40
O	交通运输、仓储业	41,644,641.35	3.73
P	信息技术业	45,836,417.16	4.10
Q	批发和零售业	13,320,278.88	1.19
R	金融、保险业	116,342,110.91	10.42
S	房地产业	83,278,060.60	7.46
T	社会服务业	36,672,888.64	3.28
L	传播与文化产业	50,538,403.62	4.52
M	综合类	15,276,000.00	1.37
合计		950,482,760.61	85.10

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601398	工商银行	10,000,000	43,300,000.00	3.88
2	600887	伊利股份	1,869,379	41,201,113.16	3.69
3	601788	光大证券	2,799,919	33,515,030.43	3.00
4	600133	华信创投	739,839	32,871,046.77	2.94
5	600720	祁连山	3,477,614	32,515,690.90	2.91
6	002123	荣信股份	1,954,430	31,485,867.30	2.82
7	000100	TCL集团	15,000,000	30,600,000.00	2.74
8	002157	正邦科技	3,046,155	29,882,780.55	2.68
9	600970	中材国际	1,399,919	27,984,380.81	2.51
10	601318	中国平安	750,000	27,435,000.00	2.46

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601398	工商银行	10,000,000	43,300,000.00	3.88
2	600887	伊利股份	1,869,379	41,201,113.16	3.69
3	601788	光大证券	2,799,919	33,515,030.43	3.00
4	600133	华信创投	739,839	32,871,046.77	2.94
5	600720	祁连山	3,477,614	32,515,690.90	2.91

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.7 报告期末本基金投资组合公允价值超过基金合同约定比例的投资明细

注:本基金本报告期末未持有投资。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,240,895.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	39,869.63
5	应收申购款	224,477.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,505,242.83

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,各比例的分之和与合计可能有尾差。

5.8.7 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.8 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.9 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.10 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.11 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.12 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.13 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.14 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.15 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.16 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.17 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.18 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.19 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.20 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.21 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.22 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.23 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.24 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.25 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.26 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.27 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.28 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.29 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.30 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.31 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.32 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.33 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.34 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.35 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.36 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.37 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.38 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.39 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.40 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.41 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.42 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.43 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.44 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.45 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.46 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.47 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.48 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.49 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.50 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.51 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.52 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.53 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.54 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.55 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.56 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.57 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.58 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.59 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.60 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.61 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.62 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.63 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.64 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.65 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.66 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.67 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.68 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.69 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.70 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.71 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.72 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.73 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.74 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.75 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.76 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.77 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.78 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.79 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.80 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.81 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.82 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.83 本基金投资资产支持证券的情况

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8.84 本基金投资资产支持