

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
报告送出日期:2012年7月19日

§ 1 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。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年7月17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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称 银华价值优选股票

交易代码 519001

基金运作方式 约型开放式

基金合同生效日 2005年9月27日

报告期末基金份额总额 9,735,424,322.40份

投资目标 本基金通过积极优选具备利润创利能力并且估值水平
具备竞争优势的公司，同时通过优化风险配置比以获取
超额收益，力求实现基金资产的长期稳定增值。

投资策略 在价值主导的的投资理念指导下，本基金的投资策略以
自下而上的股票精选为主，同时也通过辅助性的主动
类别资产配置，在投资组合中加入债券资产以降低整个
资产组合的系统性风险。本基金充分“发挥“自下而上”
的主动选股能力，通过定性的业绩归因分析深入发掘主
动性回报的相关信息，适当加大选股因子的贡献度，使投
资组合的优化技术更好地运用投资风险与收益的匹配比。
本基金的业绩比较风险例如：股票投资比例例浮动范
围:60%-95%;除股票资产以外的其他资产投资比例例浮
动范围:5%-40%;其中现金及到期日在一年以内的政府
债券不低于5%。

业绩比较基准 沪深300指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×
20%

风险收益特征 本基金是属于证券投资基金中的较高风险、较高收益的产
品，其预期风险与预期收益高于混合基金、债券基金
与货币市场基金。基金管理人将力求在严格控制风险的前
提下实现较高的投资收益。

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -108,118,876.25

2.本期利润 525,320,483.98

3.加权平均基金份额本期利润 0.0534

4.期末基金资产净值 11,440,764,854.99

5.期末基金份额净值 1.1752

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -108,118,876.25

2.本期利润 525,320,483.98

3.加权平均基金份额本期利润 0.0534

4.期末基金资产净值 11,440,764,854.99

5.期末基金份额净值 1.1752

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -108,118,876.25

2.本期利润 525,320,483.98

3.加权平均基金份额本期利润 0.0534

4.期末基金资产净值 11,440,764,854.99

5.期末基金份额净值 1.1752

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -108,118,876.25

2.本期利润 525,320,483.98

3.加权平均基金份额本期利润 0.0534

4.期末基金资产净值 11,440,764,854.99

5.期末基金份额净值 1.1752

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -108,118,876.25

2.本期利润 525,320,483.98

3.加权平均基金份额本期利润 0.0534

4.期末基金资产净值 11,440,764,854.99

5.期末基金份额净值 1.1752

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -108,118,876.25

2.本期利润 525,320,483.98

3.加权平均基金份额本期利润 0.0534

4.期末基金资产净值 11,440,764,854.99

5.期末基金份额净值 1.1752

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -108,118,876.25

2.本期利润 525,320,483.98

3.加权平均基金份额本期利润 0.0534

4.期末基金资产净值 11,440,764,854.99

5.期末基金份额净值 1.1752

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -108,118,876.25

2.本期利润 525,320,483.98

3.加权平均基金份额本期利润 0.0534

4.期末基金资产净值 11,440,764,854.99

5.期末基金份额净值 1.1752

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -108,118,876.25

2.本期利润 525,320,483.98

3.加权平均基金份额本期利润 0.0534

4.期末基金资产净值 11,440,764,854.99

5.期末基金份额净值 1.1752

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -108,118,876.25

2.本期利润 525,320,483.98

3.加权平均基金份额本期利润 0.0534

4.期末基金资产净值 11,440,764,854.99

5.期末基金份额净值 1.1752

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -108,118,876.25

2.本期利润 525,320,483.98

3.加权平均基金份额本期利润 0.0534

4.期末基金资产净值 11,440,764,854.99

5.期末基金份额净值 1.1752

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -108,118,876.25

2.本期利润 525,320,483.98

3.加权平均基金份额本期利润 0.0534

4.期末基金资产净值 11,440,764,854.99

5.期末基金份额净值 1.1752

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -108,118,876.25

2.本期利润 525,320,483.98

3.加权平均基金份额本期利润 0.0534

4.期末基金资产净值 11,440,764,854.99

5.期末基金份额净值 1.1752

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -108,118,876.25

2.本期利润 525,320,483.98

3.加权平均基金份额本期利润 0.0534

4.期末基金资产净值 11,440,764,854.99

5.期末基金份额净值 1.1752

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -108,118,876.25

2.本期利润 525,320,483.98

3.加权平均基金份额本期利润 0.0534

4.期末基金资产净值 11,440,764,854.99

5.期末基金份额净值 1.1752

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -108,118,876.25

2.本期利润 525,320,483.98

3.加权平均基金份额本期利润 0.0534

4.期末基金资产净值 11,440,764,854.99

5.期末基金份额净值 1.1752

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -108,118,876.25

2.本期利润 525,320,483.98

3.加权平均基金份额本期利润 0.0534

4.期末基金资产净值 11,440,764,854.99

5.期末基金份额净值 1.1752

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -108,118,876.25

2.本期利润 525,320,483.98

3.加权平均基金份额本期利润 0.0534

4.期末基金资产净值 11,440,764,854.99

5.期末基金份额净值 1.1752

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -108,118,876.25

2.本期利润 525,320,483.98

3.加权平均基金份额本期利润 0.0534

4.期末基金资产净值 11,440,764,854.99

5.期末基金份额净值 1.1752

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -108,118,876.25

2.本期利润 525,320,483.98

3.加权平均基金份额本期利润 0.0534

4.期末基金资产净值 11,440,764,854.99

5.期末基金份额净值 1.1752

主要财务指标 报告期(2012年4月1日 - 2