

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、监事及董事会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基金合同约定，于2012年7月17日核对了本报告中的财务数据、净值表现、资产组合报告和投资收益分配等信息，确认不存在虚假记载、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。投资人投资于基金前应仔细阅读该基金的招募说明书。

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	银华道琼斯88精选证券投资基金
交易代码	180003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同期效日	2004年8月1日
报告期初基金份额总额	9,481,819,330.185
投资目标	本基金主要采用量化指数化投资方法，通过严格的投资纪律和数量化从基本面出发，结合对股票市场的深入研究，在充分考虑股票市场的整体估值水平、行业配置比例、个股的基本面情况的基础上力求取得高于指数的的投资收益，实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金主要采用量化指数化投资方法，通过严格的的投资纪律和数量化从基本面出发，结合对股票市场的深入研究，在充分考虑股票市场的整体估值水平、行业配置比例、个股的基本面情况的基础上力求取得高于指数的的投资收益，实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	道琼斯中国指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金，风险较高，风险收益特征与股票型基金相同。
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**

3.1 主要财务指标

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	-132,356,077.63
2.本期利润	189,677,247.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0195
4.期末基金资产净值	7,182,103,830.83
5.期末基金份额净值	0.7575

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入，不含公允价值变动收益和股利分配相关的费用，余额为本期已实现收益加上本期未实现价值的变动收益。

2.本期利润指基金本期利润扣除公允价值变动收益后包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平。

3.2 基金净值表现

3.2.1 报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率为①	净值增长率为②	业绩比较基准收益率为③	①-③	②-④
过去三个月	2.63%	1.04%	0.08%	1.08%	2.55%/-0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.根据《银华道琼斯88精选证券投资基金基金合同》的规定，本基金将不高于75%的资产投资于股票，将不高于20%的资产投资于债券，且不得低于基金资产5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。基金资产经法定评估机构进行评估后，若基金投资于债券的比例不符合基金的限制性规定，本基金股票资产的投资比例上限将根据评估结果进行调整。

2.本基金按合同规定在合同生效后3个月内已达到上述规定的投资比例。

3.2.3 投资组合报告

3.2.3.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔业	71,284,177.98	0.99
B 采掘业	1,423,149,867.15	19.82
C 制造业	463,988,778.64	6.46
C1 食品、饮料	-	-
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5 电子	81,206,691.73	1.13
C6 金融、非金属	-	-
C7 机械设备、仪表	44,920,000.00	0.63
C8 医药、生物制品	833,034,396.78	11.60
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	186,444,100.70	2.60
E 建筑业	25,480,000.00	0.35
F 交通运输、仓储业	101,574,711.23	1.41
G 百货、超市、免税店	-	-
H 金融服务业	248,475,621.00	3.46
J 地产业	296,805,322.11	4.13
K 社会服务业	74,076,844.84	1.03
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	-	-
合计	4,261,491,055.50	59.33

3.2.3.2 报告期末按行业分类的债券投资组合

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔业	71,284,177.98	0.99
B 采掘业	1,423,149,867.15	19.82
C 制造业	463,988,778.64	6.46
C1 食品、饮料	-	-
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5 电子	81,206,691.73	1.13
C6 金融、非金属	-	-
C7 机械设备、仪表	44,920,000.00	0.63
C8 医药、生物制品	833,034,396.78	11.60
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	186,444,100.70	2.60
E 建筑业	25,480,000.00	0.35
F 交通运输、仓储业	101,574,711.23	1.41
G 百货、超市、免税店	-	-
H 金融服务业	248,475,621.00	3.46
J 地产业	296,805,322.11	4.13
K 社会服务业	74,076,844.84	1.03
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	-	-
合计	4,261,491,055.50	59.33

3.2.3.3 报告期末按行业分类的资产支持证券投资组合

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔业	71,284,177.98	0.99
B 采掘业	1,423,149,867.15	19.82
C 制造业	463,988,778.64	6.46
C1 食品、饮料	-	-
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5 电子	81,206,691.73	1.13
C6 金融、非金属	-	-
C7 机械设备、仪表	44,920,000.00	0.63
C8 医药、生物制品	833,034,396.78	11.60
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	186,444,100.70	2.60
E 建筑业	25,480,000.00	0.35
F 交通运输、仓储业	101,574,711.23	1.41
G 百货、超市、免税店	-	-
H 金融服务业	248,475,621.00	3.46
J 地产业	296,805,322.11	4.13
K 社会服务业	74,076,844.84	1.03
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	-	-
合计	4,261,491,055.50	59.33

3.2.3.4 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔业	71,284,177.98	0.99
B 采掘业	1,423,149,867.15	19.82
C 制造业	463,988,778.64	6.46
C1 食品、饮料	-	-
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5 电子	81,206,691.73	1.13
C6 金融、非金属	-	-
C7 机械设备、仪表	44,920,000.00	0.63
C8 医药、生物制品	833,034,396.78	11.60
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	186,444,100.70	2.60
E 建筑业	25,480,000.00	0.35
F 交通运输、仓储业	101,574,711.23	1.41
G 百货、超市、免税店	-	-
H 金融服务业	248,475,621.00	3.46
J 地产业	296,805,322.11	4.13
K 社会服务业	74,076,844.84	1.03
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	-	-
合计	4,261,491,055.50	59.33

3.2.3.5 报告期末按行业分类的债券投资组合

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔业	71,284,177.98	0.99
B 采掘业	1,423,149,867.15	19.82
C 制造业	463,988,778.64	6.46
C1 食品、饮料	-	-
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5 电子	81,206,691.73	1.13
C6 金融、非金属	-	-</