银华多利宝货币市场基金

【2014】第四季度报告

基金管理人:银华基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月20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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华多利宝货币	
交易代码	000604	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年4月25日	
报告期末基金份额总额	5,895,911,073.58份	
投资目标	在有效控制风险并保持较高流动性的前提下,力争为基金份额持有人创造稳定的、高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金将基于主要经济指标(包括:GDP增长率、国内外利率水平及市场预期、市场资金供求、通货膨胀水平、货币供应量等)分析背景下制定投资策略,力求在满足投资组合对安全性、流动性需要的基础上为投资人创造稳定的收益率。	
业绩比较基准	活期存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于债券型基金、混合型基金、股票型基金。	
基金管理人	银华基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	银华多利宝货币A	银华多利宝货币B
下属分级基金的交易代码	000604	000605
报告期末下属两级基金的份额总额	977,930,342.67份	4,917,980,730.91份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年10月1日 - 2014年12月31日)	
	银华多利宝货币A	银华多利宝货币B
1.本期已实现收益	2,232,135.07	3,845,345.74
2.本期利润	2,232,135.07	3,845,345.74
3.期末基金资产净值	977,930,342.67	4,917,980,730.91

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)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

银华多利宝货币A

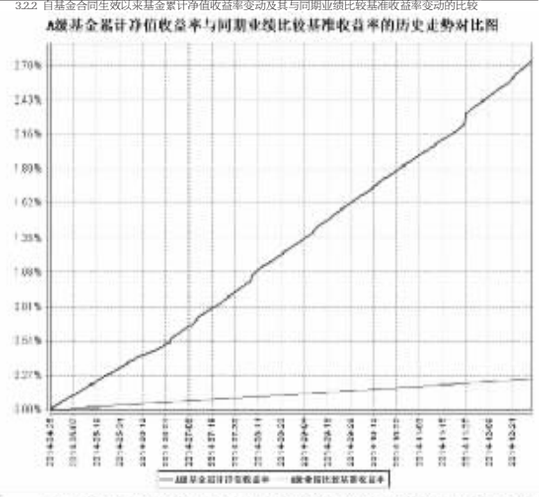
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0763%	0.0078%	0.0883%	0.0000%	0.9880%	0.0078%

银华多利宝货币B

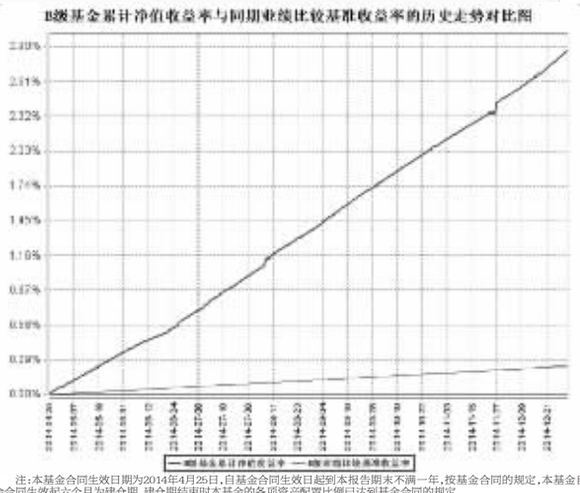
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0934%	0.0081%	0.0883%	0.0000%	1.0051%	0.0081%

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

A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:本基金合同生效日期为2014年4月25日,自基金合同生效日起到本报告期末不满一年,按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例已达到基金合同的规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱哲先生	本基金的基金经理	2014年4月25日	-	5年	经济学学士。曾任职于中国银行,担任助理投资经理职务;并曾任职于嘉实基金管理有限公司,担任交易员职务。2013年5月加盟银华基金管理有限公司,曾担任固定收益部基金经理助理职务,自2013年8月17日起兼任银华货币市场证券投资基金及银华交易型货币市场基金基金经理,自2014年6月23日起兼任银华活钱宝货币市场基金基金经理,自2014年9月5日起兼任银华双月定期理财债券型证券投资基金基金经理,自2014年11月14日起兼任银华惠增利货币市场基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》及其各项实施准则的规定,在本报告期内严格遵守基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节,本基金管理人定期对股票交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。

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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现存在虚假记载、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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度经济数据依然疲软,工业增加值、固定资产投资等经济增长数据以及CPI等物价数据继续下行。在这种情况下,央行于10月再次通过定向工具向市场投放流动性。因此一直到11月上旬,市场流动性都非常充裕,债券收益率大幅下行。但是进入11月中旬以后,股票市场加速上涨,融资融券余额快速上行,加之交易所债券回购规则变动,部分债券基金面临着较强的降杠杆压力。同时,新股发行和年末财政存款上缴对资金面产生干扰,资金面骤然收紧,资金利率和债券收益率大幅上行。

本基金合理安排现金流,同时利用资金面波动,抓住年底收益率上行的时机进行资产配置,在保证组合的流动性的同时提升组合的静态收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期,本基金A级基金份额净值收益率为1.0763%,同期业绩比较基准收益率为0.0883%;本基金B级基金份额净值收益率为1.0934%,同期业绩比较基准收益率为0.0883%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望一季度,在实体经济需求萎缩,产能过剩严重的背景下,经济在短时间内难以出现明显反弹。由于石油价格大幅下跌,通胀也有望维持低位。但是我们也要看到一些积极因素:随着放松政策的逐渐加码,房地产销售迅速恢复。12月份50个城市的房地产销售面积环比进一步扩张,同比增速已经加速至20%的水平。同时发改委年末集中批复大量投资项目,也会为年初的增长带来动力。由于权益市场上涨迅猛,杠杆交易规模迅速增加,可能会影响货币政策的进一步放松。同时新股发行、财政税款上缴以及春节提现等因素都可能对一季度的资金面产生干扰。

基于上述分析,本基金接下来将继续根据组合的规模波动进行组合的调整,在充分预防可能出现的流动性压力前提下,抓住关键投资机会进行资产配置,合理安排现金流,在保证流动性的基础上提高组合整体静态收益水平。同时加强个券甄别,严密防范信用风险。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	180,155,560.40	3.05
	其中:债券	180,155,560.40	3.05
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	859,943,049.93	14.58
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	4,141,729,147.00	70.23
4	其他资产	715,449,626.82	12.13
5	合计	5,897,277,384.15	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	3.68	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	9
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	113
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	9

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:本报告期内投资组合平均剩余期限未有超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	85.00	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	0.34	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	2.04	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	0.51	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	87.89	-

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	80,060,932.16	1.36
	其中:政策性金融债	80,060,932.16	1.36
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	100,094,628.24	1.70
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	180,155,560.40	3.06
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140320	14进出20	400,000	40,024,195.94	0.68
2	140204	14国开04	300,000	30,020,442.25	0.51
3	041460023	14陕有色CP001	200,000	20,108,049.81	0.34
4	011499093	14阳泉SCP003	200,000	19,997,831.70	0.34
5	071403010	14中信CP010	200,000	19,996,588.41	0.34
6	071404015	14广发CP015	200,000	19,996,384.59	0.34
7	071415013	14申万CP013	200,000	19,995,773.73	0.34
8	140443	14农发43	100,000	10,016,293.97	0.17

注:本基金本报告期末仅持有上述债券。

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.1786%
报告期内偏离度的最低值	-0.0185%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0693%

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金所持有的债券采用摊余成本法进行估值,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价或折价,在其剩余期限内按实际利率法进行摊销,每日计提收益。

5.8.2 本报告期内不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	8,335,820.64
4	应收申购款	707,113,806.18
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	715,449,626.82

5.8.5 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,各比例的分项之和与合计可能有尾差。

本基金本报告期内无需要说明的证券投资决策程序。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	银华多利宝货币A	银华多利宝货币B
报告期期初基金份额总额	203,626,836.91	8,139,210.20
报告期期间基金总申购份额	1,581,871,421.40	5,494,766,010.84
减:报告期期间基金总赎回份额	807,567,915.64	584,924,490.13
报告期期末基金份额总额	977,930,342.67	4,917,980,730.91

注:总申购份额含转换入、分级调整、红利再投的基金份额,本期总赎回份额含转换出、分级调整的基金份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本基金的基金管理人于本报告期未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

2014年11月25日,本基金管理人发布公告,自2014年11月26日起恢复办理本基金各级基金份额100万元以上的大额申购(含定期定额投资及转换转入)业务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 银华多利宝货币市场基金募集申请获中国证监会注册的文件

9.1.2《银华多利宝货币市场基金招募说明书》

9.1.3《银华多利宝货币市场基金基金合同》

9.1.4《银华多利宝货币市场基金托管协议》

9.1.5《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》

9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照

9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

9.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所,供公众查阅、复制。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件,投资者还可在本基金管理人网站(www.yhfund.com.cn)查阅。

银华基金管理有限公司
2015年1月20日

银华-道琼斯88精选证券投资基金

【2014】第四季度报告

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:2015年1月20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2015年1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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华-道琼斯88指数
交易代码	180003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年8月11日
报告期末基金份额总额	6,535,879,220.96份
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。
投资策略	本基金为增强型指数基金,以道琼斯中国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。 本基金将不高于95%的资产投资于股票,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。
业绩比较基准	道琼斯中国88指数收益率。
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	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

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	568,619,581.73
2.本期利润	1,861,486,660.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.2668
4.期末基金资产净值	6,713,544,120.80
5.期末基金份额净值	1.0272

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)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、上述本基金业绩指标不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要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本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
过去三个月	36.31%	1.78%	54.02%	1.96%	-17.71%	-0.18%

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:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同的规定:本基金将不高于95%的资产投资于股票,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。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈秀峰先生	本基金的基金经理	2010年9月8日	-	13年	硕士学位。曾先后任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月加盟银华基金管理有限公司,历任基金经理助理、投资部总监助理、投资部执行总监、机构理财部负责人、企业年金与机构理财部总监、特定资产管理部总监。具有从业资格。国籍:中国。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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-道琼斯88精选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。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《公平交易制度》和《公平交易执行制度》等,并建立了健全有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节,本基金管理人定期对股票交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。

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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年四季度经济增速仍在低位运行,12月汇丰制造业PMI初值降至49.5,11月份工业增加值同比增长7.2%,再度弱于市场预期。固定资产投资持续萎缩,11月房地产投资累计同比已降至11.9%的低位,商品房销售面积同比降幅扩大。通胀方面,物价水平节节回落,11月CPI创下1.4%的新低,通缩风险进一步加剧。市场流动性方面,进入四季度之后执行政策整体延续了前期宽松基调,10月中旬第三次下调回购利率至3.4%并向股份制银行投放了2200亿MLF,11月下调了存贷款基准利率,临近年底在新股发行冲击下资金面有所趋紧,央行通过续作MLF和投放SLO平抑了资金面的波动。

债市方面,各类债券品种在四季度进一步下行,收益率曲线显著平坦化,长久期利率借基本季表现最优的类属资产,受到中国证券登记所在12月8日发布的《关于加强企业债券回购风险管理相关措施的通知》影响,城投债承受显著抛压,导致相同信用等级的信用债内部,城投债表现不及中票。

四季度,本组合根据市场情况积极调整组合结构和组合久期,并对持仓品种进行了置换。10-11月期间组合整体维持了较高杠杆水平,在收益率快速下行阶段获得了一定的资本利得。此后,对组合进行了逐步减仓,杠杆水平下降较多,在一定程度上降低了后续市场调整和规模大幅变动对组合净值的损伤。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.0872元,本报告期份额净值增长率为36.31%,同期业绩比较基准收益率为54.02%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年第一季度,海外经济复苏进程较为波折且存在明显分化,美国经济复苏进程较为稳定,但欧盟及日本经济则表现乏力。国内经济方面,基本面疲软的局面可能仍将持续,其中房地产投资趋势下滑仍将对经济增长形成冲击。与此同时,地方政府财政预算进一步透明化,城投平台剥离政府融资功能,基建投资资金来源存在一定不确定性。通胀方面,近期通缩风险加大,在实体需求疲软局面扭转之前,CPI大概率处于较低水平。资金面方面,经济增长乏力叠加物价低迷,都为央行货币政策维持宽松格局奠定基础,但需要关注近期央行政策从宽货币向宽信用转变的趋势。考虑到经济增速下滑可能难以避免,社会融资总量及M2增速仍处于下行通道,信用扩张不为局面未有明显改善,明年爆发局部信用风险事件概率增强,因而在操作上我们仍将严格规避低评级品种,严密关注行业及个券信用状况。

基于以上对基本面状况的分析,本基金认为未来一季度债券市场走势可能呈现慢牛格局,市场波动性加大。同时,由于2015年货币政策及财政政策都可能出现较大变数,需要紧密跟踪政策及市场变化,进行及时有效操作。在策略上本基金将维持适度杠杆水平,采取中性久期,在严格控制信用风险的前提下,精选个券,对组合配置进行优化调整。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	5,895,448,578.04	87.05
	其中:股票	5,895,448,578.04	87.05
2	固定收益投资	479,893,435.20	7.09
	其中:债券	479,893,435.20	7.09
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	105,600,358.40	1.56
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	277,699,157.57	4.10
7	其他资产	14,054,297.42	0.21
8	合计	6,772,695,826.63	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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、渔业	-	-
B	采矿业	824,570.00	0.01
C	制造业	1,031,054,622.41	15.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	153,000.00	0.00
E	建筑业	72,800.00	0.00
F	批发和零售业	304,900.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	3,837,600.00	0.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,801,175.64	0.07
J	金融业	3,164,984,762.94	47.14
K	房地产业	415,400.00	0.01
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	165,137,319.25	2.46
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	113,000.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	4,371,699,150.24	65.12

5.2.2 报告期末积极投资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、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	720,648,881.88	10.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	64,200.00	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	537,723,811.77	8.01
K	房地产业	265,312,534.15	3.95
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,523,749,427.80	22.70

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

5.3.1 报告期末指数投资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	601318	中国平安	6,809,977	508,773,381.67	7.58
2	600030	中信证券	11,509,926	390,186,491.40	5.81
3	600837	海通证券	14,509,912	349,108,482.72	5.20
4	000625	长安汽车	18,000,000	295,740,000.00	4.41
5	600000	浦发银行	17,509,933	274,730,848.77	4.09
6	000783	长江证券	13,838,164	232,757,918.48	3.47
7	600036	招商银行	13,009,860	215,833,577.40	3.21
8	000001	平安银行	12,011,868	190,267,989.12	2.83
9	601628	中国人寿	5,192,566	177,326,128.90	2.64
10	000069	华侨城A	19,999,869	164,998,919.25	2.46

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600276	恒瑞医药	9,000,000	337,320,000.00	5.02
2	000596	古井贡酒	4,709,805	174,027,294.75	2.59
3	000402	金融街	13,749,857	169,535,736.81	2.53
4	601377	兴业证券	10,000,000	151,200,000.00	2.25
5	000848	承德露露	6,250,000	137,437,500.00	2.05

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	326,144,000.00	4.86
	其中:政策性金融债	326,144,000.00	4.86
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	153,749,435.20	2.29
8	其他	-	-
9	合计	479,893,435.20	7.15

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五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	1,139,560	153,749,435.20	2.29
2	140352	14进出52	1,000,000	96,010,000.00	1.43
3	140213	14国开13	800,000	80,000,000.00	1.19
4	140320	14进出20	500,000	50,065,000.00	0.75
5	140223	14国开23	500,000	50,065,000.00	0.75
6	140443	14农发43	300,000	30,042,000.00	0.45

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。

5.7 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贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	428,592.99
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,485,397.81
5	应收申购款	6,140,073.37
6	其他应收款	233.25
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,054,297.42

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	153,749,435.20	2.29

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资的五名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 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,比例的分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	7,324,670,074.96
报告期期间基金总申购份额	106,514,905.57
减:报告期期间基金总赎回份额	895,305,759.57
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	6,535,879,220.96

注:总申购份额含转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注:本基金的基金管理人于本报告期未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年11月03日发布公告,聘任赵刚南为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会核准银华-道琼斯88精选证券投资基金募集的文件

9.1.2《银华-道琼斯88精选证券投资基金招募说明书》

9.1.3《银华-道琼斯88精选证券投资基金基金合同》

9.1.4《银华-道琼斯88精选证券投资基金托管协议》

9.1.5《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》

9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照

9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

9.1.8 报