



# 银华抗通胀主题证券投资基金（LOF） 更新招募说明书摘要（2011 年第 1 号）

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

## 重要提示

本基金经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）于2010年6月28日证监许可[2010]873号文核准募集。

本基金的基金合同生效日期：2010年12月6日。

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

证券投资基金（以下简称“基金”）是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具，投资人购买基金，既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。投资人应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资人获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。

基金分为股票基金、混合基金、债券基金、货币市场基金等不同类型，投资人投资不同类型的基金将获得不同的收益预期，也将承担不同程度的风险。一般来说，基金的收益预期越高，投资人承担的风险也越大。

本基金按照基金份额初始面值1.00元发售，在市场波动等因素的影响下，基金份额净值可能低于基金份额初始面值。

本基金投资于境外证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资人在投资本基金前，需充分了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，并承担基金投资中出现的各类风险，包括市场类风险，投资工具类风险、投资管理类风险、技术类风险和特殊事件类风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当单个开放日基金的净赎回申请超过前一开放日基金总份额的百分之十时，投资人将可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

投资人在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的招募说明书及基金合同，了解本基金的风险收益特征，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和投资人的风险承受能力相适应。

基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。本基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业



绩表现。基金管理人所管理的其它基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行承担。

投资人应当通过基金管理人或具有基金代销业务资格的其他机构购买和赎回基金，基金代销机构名单详见本招募说明书、本基金的基金份额发售公告以及相关公告。

本招募说明书（更新）摘要所载内容截止日为2011年6月6日，有关财务数据和净值表现截止日为2011年3月31日，所披露的投资组合为2011年第1季度的数据（财务数据未经审计）。

## 一、基金的名称

银华抗通胀主题证券投资基金（LOF）

## 二、基金的类型

基金中基金（FOF）

## 三、投资目标

在有效控制组合风险的前提下，通过在全球范围内精选抗通胀主题的基金，为投资者实现基金资产的长期稳定增值。

## 四、投资理念

基于国际大宗商品与全球宏观经济及通货膨胀的紧密联系，通过对全球宏观经济和主要经济体经济周期的深入研究分析，有效配置资产，并通过精选抗通胀主题的基金，抵御通胀风险，提高投资组合的风险调整收益，实现基金资产的长期稳定增值。

## 五、投资范围

本基金的投资范围包括法律法规允许的、在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金（包括 ETF）、债券、货币市场工具以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其它品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为：投资于基金的资产合计不低于本基金基金资产的 60%，其中不低于 80%投资于抗通胀主题的基金，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。抗通胀主题的基金指跟踪综合商品指数的 ETF，跟踪单个或大类商品价格的 ETF，业绩比较基准 90%以上是商品指数的共同基金，以及主要投资于通货膨胀挂钩债券的 ETF 或债券型基金。本基金所投资的商品类基金以跟踪商品指数或商品价格为投资目标，通常情况下不采用卖空策略，也不使用资金杠杆。

为了便于本基金所投资相关基金的清算和托管业务，本基金投资范围中所涉及的非场内交易的基金仅通过美国存托与清算公司（DTCC）的 Fund/SERV 系统或者比利时欧洲清算银行有限公司（Euroclear Bank）的 Fundsettle 系统购买。

## 六、投资策略

本基金为在全球范围内精选跟踪综合商品指数的 ETF，跟踪单个或大类商品价格的 ETF，业绩比较基准 90%以上是商品指数的共同基金，以及主要投资于通货膨胀挂钩债券的 ETF 或债券型基金的主题投资基金，主要采用“自上而下”的多因素分析决策系统，综合性分析和定量分析进行大类资产配置，同时结合“自下而上”的精选抗通胀主题的基金的投

资策略优化组合收益，实现基金资产的长期稳定增值。

本基金还将通过投资固定收益类证券和货币市场工具有效管理资金头寸，并适时地利用金融衍生品进行套期保值和汇率避险。

#### 1. “自上而下”资产配置策略

本基金管理人“自上而下”的资产配置分为两个层次。

第一层次是战略性的资产配置策略。本基金管理人将应用经济周期理论，在全球经济发展的框架下，深入研究未来全球宏观经济走势和各国经济政策，研判全球宏观经济所处的经济周期阶段，分析当前所处的经济周期阶段对大宗商品投资收益和风险的影响因素和变动情况，既而对大宗商品的预期收益和潜在风险进行前瞻性预测，最终确定在本基金投资组合中各类资产的战略配置比例。

第二层次是战术性的资产配置策略。历史经验表明，在大宗商品景气周期中，各类大宗商品的潜在超额收益会在时间顺序和收益幅度呈现出一定的差异性。本基金管理人将深刻把握该特性，通过研究全球各类大宗商品的产能利用率和需求供给情况、特别是当前新兴发展国家的新增需求，前瞻性地预测大宗商品在短期内由于供需变动而导致的价格波动。除商品供给需求因素之外，本基金管理人还将考虑地缘政治和投机等因素。另外，本基金管理人将通过挖掘在全球经济发展中特定时期的具有热点主题性质的抗通胀主题的基金，特别是其中的商品类基金，最终确定本基金资产在抗通胀主题的基金的战术配置比例，并根据上述条件的变化定期动态调整，以构建具备中长期投资价值的资产组合。

##### (1) 根据全球宏观经济基本面确定本基金战略性资产配置比例

从长期来看，主导大宗商品价格走势的主要有供需影响下的“商品属性”和货币因素影响下的“金融属性”两种，并且国际大宗商品价格走势最终主要受到全球宏观经济走势的基本面因素的影响。

大宗商品价格走势的根本决定因素在于全球实体经济发展、全球流动性和通胀情况、全球经济政策以及美元价格的走势等全球宏观经济的基本面因素。本基金管理人将主要结合以下因素对全球宏观经济走势进行研究，从而前瞻性地研判未来大宗商品价格走势。

- 全球经济增长水平；
- 全球主要国家和地区的宏观经济情况，深入研究其经济增长率、就业状况（失业率）、通货膨胀率和国际收支平衡状况，以及对于大宗商品需求的现状和变化趋势；
- 各国货币、财政、利率和汇率政策的变化以及主要国家的重大经济政策调整；
- 全球流动性状态、预期通货膨胀和非预期通货膨胀走势等因素；

- 全球主要国家货币，特别是美元未来价格走势，以及对未来美元走势产生影响的各种因素；

(2) 根据特定商品供求情况、地缘政治和投机和热点主题景气轮换等因素确定本基金的战术性资产配置比例

#### ① 特定商品供求状况分析

对于特定商品供求状况的研究，将主要集中在对以下因素的分析预测：

- 全球经济发展，特别是目前新兴发展国家对于大宗商品的需求情况；
- 除全球实体经济发展之外，影响全球商品需求各种因素的变化和走势，如市场流动性因素、市场信心等；
- 大宗商品的库存、供给和产能利用率情况。
- 影响全球商品产量各种因素的变化和走势，如生产成本因素、储量因素、开采技术因素、人口结构的变化、气候变化以及自然灾害因素、耕地面积变化因素等；
- 大宗商品替代产品，例如替代石油的油砂和油胶或者新能源的边际开发成本和开采技术、生物燃料供给变化等因素；

#### ② 地缘政治和投机因素

除了全球宏观经济形势和供求关系，国际地缘政治局势的冲突及不稳定、重要的突发事件、市场的投机资金均将对大宗商品价格产生重要影响。本基金管理人将密切跟踪和深入研究当前国际经济格局中可能对大宗商品价格产生影响的地缘政治事件的发展情况，并且前瞻性地根据具体事件变化和发展调整大宗商品的配置比例，有效地控制并最小化本基金投资商品相关资产所面临的地缘政治和投机资金频繁进出商品市场带来的商品价格下方风险。

除上述影响国际大宗商品走势的主要因素之外，本基金管理人还将综合考虑主要的大宗商品之间的价格相关性以及变化情况，以及对某一类特殊商品价格有重要影响的因素。从而通过对影响上述大宗商品价格的因素进行全面综合分析，确定基金资产在抗通胀主题的基金之间的资产配置比例，并根据上述重要因素的变化，进行适时地动态调整。

#### ③ 积极主动地选择特定时期内的主题类或轮动热点的商品类基金

本基金将积极挖掘全球经济发展中特定时期的热点主题商品类基金，并捕捉热点主题和景气循环出现时给上述基金带来的投资机会，以获得超额收益。并随着不同时期下全球热点主题的轮动和商品分类资产的景气循环，予以及时调整。

### 2. “自下而上”精选抗通胀主题基金策略

本基金将在全球范围内自下而上遴选符合各种定量和定性指标的抗通胀主题基金，构

建投资组合并进行动态调整。

（1）基金选择指标：

我公司对于抗通胀主题基金的筛选指标主要分为以下三类：

① 基金管理公司和做市商评价指标

— 对基金管理公司的评价指标主要有：公司管理该类基金的经验和管理历史以及规模；

— 对交易所交易的抗通胀主题基金做市商的评价标准主要有做市商的基本情况、报价连续性和买卖价差，历史成交量等。

② 基金经理评价指标

对基金经理的评价指标主要有：投资理念、投资风格和历史业绩；

③ 基金投资组合评价指标

对抗通胀主题基金投资组合的评价指标主要有波动性和风险调整后收益以及收益归因分析等；对于跟踪综合商品指数的 ETF, 还将重点考察该基金指数代表性、历史业绩跟踪误差、年内日均成交量和相关流动性状况。

（2）基金筛选流程：

① 初步筛选

- 品质审核
- 专有数据库分析

② 通过定量和定性分析形成备选基金池

a. 定量指标，主要针对基金投资组合

- 基金历史跟踪误差及变动；
- 基金流动性和成交量；
- 基金历史业绩及业绩归因分析；
- 商品类基金的商品期货合约投资所涉及的现货价格收益率（Spot Rate）、滚动收益率（Rolling Yield，指当前投资的期货合约临近到期时，通过头寸展期而转入下一月份合约所产生的损失或者收益）和现金收益率（Cash Yield）情况，以及期货合约展期的具体策略。

b. 定性分析，主要针对基金经理、基金管理人和做市商

- 投资组合特点和风格
- 投资决策的质量

- 风险管理评估
- 基金经理情况评价
- 基金管理人和做市商能力评估

### ③ 基金优选

本基金分析研究人员将结合备选基金池中对于每只抗通胀主题基金定性和定量分析的指标进行分析判断，并根据当前实际情况进行微调，最后根据计算结果对备选抗通胀主题基金进行打分评估。

### ④ 确定核心基金池

根据评估打分和优选结果确定本基金投资的核心基金池。

### ⑤ 构建投资组合

本基金将在核心基金池基础上构建组合，主要根据基金资产整体在大宗商品投资的头寸、单个基金历史业绩表现和投资价值等因素综合计算得出单个基金的权重。

另外，本基金还可以根据组合的风险特征分析，对单个基金或者大类商品投资比例进行一定调整，以达到风险和收益的最优平衡。

### ⑥ 组合调整

由于短期内市场通常会受到一些非理性或者非基本面因素的影响而产生波动，本基金管理人将根据对引起市场波动的长期和短期的各种不同因素的研究与判断，对投资组合进行动态调整，以降低投资组合的投资风险。

## 3. 债券投资

本基金将根据基金运作投资的具体情况，适度进行债券投资。本基金将主要投资于信用等级为投资级以上的债券，债券投资的主要目标是优化流动性管理和分散投资风险。

## 4. 货币市场工具投资

考虑到全球经济周期切换和景气循环等因素所引起的商品供给或需求因素的变化，可能导致商品价格出现较大幅度的震荡，或者某些特殊情况（如基金遭遇巨额赎回、基金主要投资市场临时发生重大变故、不可抗力等）可能会引起基金资产价值造成波动，因此，本基金将会通过投资货币市场工具等低风险资产（如货币市场基金、银行存款等）来保证基金资产的安全性和流动性。

此外，在符合有关法律法规规定的前提下，本基金还可进行证券借贷交易、回购交易等投资，以提高基金资产收益。另外，随着全球证券市场投资工具的发展和丰富，在符合有关法律法规规定的前提下，本基金可相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书更新中进



行相关公告。

## 七、投资决策流程

### 1. 决策依据

- (1) 国家有关法律、法规和本基金合同的有关规定；
- (2) 宏观经济发展态势、区域经济发展情况、各国微观经济运行环境及其货币市场和证券市场运行状况、地缘政治和投机因素；
- (3) 全球大宗商品产量、库存、产能利用率和需求，特别是新兴市场的需求情况；
- (4) 宏观分析师、策略分析师、基金分析师和数量分析师各自独立完成相应的研究报告，为投资策略提供依据。
- (5) 团队投资方式。本基金在境外投资决策委员会领导下，由基金管理人具体执行投资计划，争取良好投资业绩。

### 2. 决策程序

本基金所作的投资决定包含全球资产配置和全球抗通胀主题基金的精选。所有主要决策都必须要有：

- (1) 根据广泛的研究来制定。
- (2) 由境外投资决策委员会共同批准并由境外投资部总监作最终决定。
- (3) 要根据业绩表现和风险合规控制的反馈信息来进行定期审核和调整。

从公司的组织架构来讲，本基金的决策流程如下：

- (1) 市场分析师及基金分析师提议。
- (2) 经公司境外投资研究会议讨论。
- (3) 境外投资部总监决策。
- (4) 境外投资决策委员会审批。

从投资决策的内容来讲，本基金的决策流程如下：

- (1) 采用战略资产配置来决定在全球各类资产之间的合理权重。任何变动都会促发上述基金的买卖和其各自货币单位之间的兑换等交易。以上决策至少每季度评价并调整一次。
- (2) 在战略资产配置框架确立后，全球投资组合将根据基金投资的各个国家或地区中的全球抗通胀主题基金的成长性、风险调整后收益、历史业绩和流动性等进行再平衡。为了达到此目的，本基金会重新排列各类抗通胀主题基金的备选名单及权重，确定一个基金投资组合模型，该将作为基金管理人最终决定的参考。以上决策至少每月评价并调整一次。

## 八、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为标普高盛商品总指数收益率（S&P GSCI Commodity Total

Return Index)。

本基金选择标普高盛商品总指数收益率为业绩比较基准的原因如下：

1、公允性。由于本基金是在全球范围内精选抗通胀主题基金的基金中基金，全球商品类基金是本基金投资的抗通胀主题基金的重要组成部分。而标普高盛商品总指数收益率包含了 24 种商品，该指数及其权重与本基金的投资范围和资产配置具有较好的一致性，能够比较公允地反映基金管理人的投资管理能力；

2、权威性。该指数由高盛公司创立于 1991 年，后于 2007 年 2 月份由标准普尔公司收购。目前该指数是国际市场上资金跟踪量最大的商品指数，在市场上具有较高的知名度和市场影响力；

3、易于观察性。由于市场公开披露标普高盛商品总指数的相关数据，易于观察和计算，投资人能够以合理的频率获取，从而保证了基金业绩评价的透明性。

截至 2010 年 12 月 31 日，该指数共包含有 24 种商品，构成和占比权重如下：

商品	美元权重	商品	美元权重	商品	美元权重
<b>能源</b>		<b>工业金属</b>		<b>农产品</b>	
WTI 原油	34.60%	铝	2.40%	小麦	3.80%
布伦特原油	14.30%	铜	4.00%	堪萨斯小麦	0.80%
无铅汽油	4.30%	铅	0.50%	玉米	4.30%
取暖油	4.50%	镍	0.80%	大豆	2.70%
汽油	5.50%	锌	0.60%	棉花	1.80%
天然气	3.20%	<b>合计</b>	<b>8.30%</b>	糖	2.80%
<b>合计</b>	<b>66.50%</b>			咖啡	1.00%
				可可	0.30%
				<b>合计</b>	<b>17.40%</b>
商品	美元权重	商品	美元权重		
<b>贵金属</b>		<b>畜产品</b>			
黄金	2.90%	饲牛	0.40%		
白银	0.50%	活牛	2.50%		
<b>合计</b>	<b>3.40%</b>	瘦肉猪	1.40%		
		<b>合计</b>	<b>4.30%</b>		

数据来源：标准普尔公司网站

如果标普高盛商品总指数收益率（S&P GSCI Commodity Total Return Index）被停止编制及发布，或由其他指数替代（单纯更名除外），或由于指数编制方法等重大变更导致该指数不宜继续作为业绩比较基准，本基金管理人可以依据审慎性原则和维护基金份额持有人合法权益的原则，经与基金托管人协商一致，并经基金管理人报中国证监会核准后，变更本基金的业绩比较基准，且应于正式实施变更前 2 日内在中国证监会指定的媒体上予以公告。

## 九、风险收益特征

本基金为投资全球抗通胀主题基金的基金中基金，在证券投资基金中属于较高预期风险和预期收益的基金品种。

## 十、投资组合报告

基金管理人银华基金管理有限公司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根据本基金合同规定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。

本投资组合报告所载数据截至 2011 年 3 月 31 日（财务数据未经审计）。

### 1. 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	524,449,898.88	83.15
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	102,989,296.60	16.33
8	其他资产	3,296,355.93	0.52
9	合计	630,735,551.41	100.00

### 2. 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

注：本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

### 3. 报告期末按行业分类的股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票投资。

#### 4. 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

注：本基金本报告期末未持有权益投资。

#### 5. 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

#### 6. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

#### 7. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

#### 8. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。

#### 9. 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	POWERSHARES DB COMMODITY IND	大宗商品型	开放式	DB Commodity Services LLC	110,419,741.73	18.01
2	GOLDMANSACHS-S&P GSCI E20 STRATEGE PROTFOLIO	大宗商品型	开放式	RBS Luxembourg SA/Luxembourg	101,407,990.18	16.54
3	LSAM SF 2 PLC-CMCI TRACKING FUND	大宗商品型	开放式	Lantern Structured Asset Management	82,098,110.16	13.39
4	SPDR S&P OIL & GAS EXP & PR	股票型	开放式	SSGA Funds Management Inc	78,657,130.80	12.83
5	ISHARES S&P GSCI COMMODITY I	大宗商品型	开放式	BlackRock Fund Advisors	53,139,294.18	8.67
6	GSSI SIC-S&P GSCI E92-C	股票型	开放式	Goldman Sachs International	32,958,154.25	5.38
7	POWERSHARES DB OIL FUND	大宗商品型	开放式	DB Commodity Services LLC	28,342,268.18	4.62
8	SPDR GOLD TRUST	大宗商品型	开放式	World Gold Trust Services LLC/USA	24,751,327.90	4.04
9	ETFS PLATINUM TRUST	大宗商品型	开放式	ETF Securities USA LLC	12,675,881.50	2.07

注：本基金所投资的上述基金以及上述基金的基金管理人均不是、亦不得被视为本基金的发起人、分销商或发行者。

## 10. 投资组合报告附注

10.1 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。

10.2 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。

### 10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	2,503,336.13
3	应收股利	-
4	应收利息	4,192.04
5	应收申购款	768,361.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	20,465.96
8	其他	-
9	合计	3,296,355.93

### 10.4 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。

### 10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票投资。

### 10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：由于四舍五入的原因，比例的分项之和与合计可能有尾差。

## 十一、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金份额净值增长率与同期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
2010年12月6日	0.6%	0.22%	3.3%	0.68%	-2.7%	-0.46%

至 2010 年 12 月 31 日						
2011 年 1 月 1 日至 2011 年 3 月 31 日	2.88%	0.62%	11.56%	1.22%	-8.68%	-0.6%
自基金合同生效日（2010 年 12 月 6 日）起至 2011 年 3 月 31 日	3.5%	0.56%	15.25%	1.12%	-11.75%	-0.56%

## 十二、基金管理人

### （一）基金管理人概况

名称：银华基金管理有限公司

注册地址：广东省深圳市深南大道6008号特区报业大厦19层

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

法定代表人：彭越

成立日期：2001年5月28日

批准设立机关：中国证监会

批准设立文号：中国证监会证监基金字[2001]7号

组织形式：有限责任公司

注册资本：2亿元人民币

存续期间：持续经营

联系人：刘晓雅

电话：010-85186558

传真：010-58163027

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2亿元人民币，公司的股权结构为西南证券股份有限公司（出资比例：29%）、第一创业证券有限责任公司（出资比例：29%）、东北证券股份有限公司（出资比例：21%）及山西海鑫实业股份有限公司（出资比例：21%）。公司的主要业务是基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。公司注册地为广东省深圳市。

公司治理结构完善，经营运作规范，能够切实维护基金投资人的利益。公司董事会下设“风险控制委员会”和“薪酬与提名委员会”2个专门委员会，有针对性地研究公司在经营管理和基金运作中的相关情况，制定相应的政策，并充分发挥独立董事的职能，切实加强对公司运作的监督。

公司监事会由3位监事组成，主要负责检查公司的财务以及对公司董事、高级管理人员

的行为进行监督。

公司具体经营管理由总经理负责，公司根据经营运作需要设置投资管理部、量化投资部、研究部、市场营销部、高端客户部、国际合作与产品开发部、境外投资部、特定资产管理部、交易管理部、固定收益部、养老金业务部、运作保障部、信息技术部、总经理（董事会）办公室、人力资源部、行政财务部、深圳管理部、监察稽核部等18个职能部门，并设有北京分公司和上海分公司2个分支机构。此外，公司还设有A股基金投资决策委员会、境外投资决策委员会、特定资产投资决策委员会3个投资决策委员会，分别负责指导基金及其他投资组合的运作，确定基本的投资策略。

## （二）主要人员情况

### 1. 基金管理人董事、监事、经理及其他高级管理人员

彭越先生，董事长，工商管理硕士。曾任职于最高人民检察院，并曾担任银华基金管理有限公司副总经理。现任银华基金管理有限公司董事长。

王珠林先生，副董事长，经济学博士。历任甘肃省职工财经学院财会系讲师；甘肃省证券公司副总经理；蓝星清洗股份有限公司董事、副总经理；西南证券有限责任公司党委委员、副总裁；中国证监会发审委委员、并购重组委委员；证券业协会投资银行业委员会委员；中国银河证券股份有限公司副总裁。现任西南证券股份有限公司党委副书记、董事、总裁。

矫正中先生：董事，中共党员，经济学硕士，中国注册会计师。曾任吉林省财政厅工交企业财务处副处长（正处级）；吉林省长岭县副县长；吉林省财政厅文教行政财务处处长；吉林省财政厅副厅长、厅长兼吉林省地税局局长；吉林省政府秘书长兼办公厅主任、副省长，兼吉林市代市长、书记。现任东北证券股份有限公司董事长、党委书记。

李兆会先生，董事，管理学学士。先后担任运城市光彩事业促进会副会长、运城市工商联副会长、运城市民营企业协会会长、中国光彩事业促进会常务理事、第九届全国工商联执委委员、山西省运城市人大常委委员、山西省民营企业协会副会长、山西省工商联副会长、山西省青联副主席、全国青联委员、全国工商联常委委员、十一届全国政协委员等职务。现任山西海鑫实业股份有限公司董事长、海鑫钢铁集团有限公司董事长。

王立新先生，董事总经理，经济学博士。曾任中国工商银行总行科员；南方证券股份有限公司基金部副处长；南方基金管理有限公司研究开发部、市场拓展部总监；银华基金管理有限公司总经理助理、副总经理、代总经理。现任银华基金管理有限公司总经理。

郑秉文先生，独立董事，经济学博士后，教授，博士生导师。曾任中国社会科学院培训中心主任、院长助理、副院长。现任中国社会科学院拉美研究所所长。

王恬先生，独立董事，经济学博士，高级经济师。曾任中国银行深圳分行行长；深圳天骥基金董事；中国国际财务有限公司（深圳）董事长；首长四方（集团）有限公司执行董事。现任南方国际租赁有限公司董事、总裁。

陆志芳先生，独立董事，法律硕士，律师。曾任对外经济贸易大学法律系副主任；北京

仲裁委员会仲裁员；北京市律师协会国际业务委员会副主任委员；海问律师事务所合伙人、律师。现任浩天信和律师事务所合伙人、律师。

汪贻祥先生，独立董事，法律硕士，律师。曾任全国人大常委会法制工作委员会民法室主任科员。现任北京至元律师事务所合伙人、主任、律师。

周兰女士，监事会主席，中国社会科学院货币银行学专业研究生学历。曾任北京建材研究院财务科长；北京京放经济发展公司计财部经理；佛山证券有限责任公司监事长及风险控制委员会委员。现任第一创业证券有限责任公司监事长及风险控制委员会委员。

李丹女士，监事，大学学历。曾任职于长春师范学院，深圳蛇口建筑装饰工程公司，深圳经济特区证券公司，西南证券股份有限公司深圳前海路证券营业部总经理。现任西南证券股份有限公司投资银行部董事。

李欣先生，监事，经济学学士，注册会计师。曾任信永中和会计师事务所高级审计员；上海泾华联合会计师事务所项目经理、审计部经理助理。现任银华基金管理有限公司行政财务部总监助理。

鲁颂宾先生：副总经理，经济学博士。曾任中国交通进出口总公司销售经理；中国证监会信息监管部主任科员；中国证监会办公厅主任科员、副处长、处长。现任银华基金管理有限公司副总经理。

陆文俊先生：副总经理，经济学学士。曾任君安证券有限责任公司人力资源部行政主管、交易部经理，上海华创创投管理事务所合伙人，富国基金管理有限公司交易员，东吴证券有限责任公司投资经理、资产管理部副总经理，长信基金管理有限责任公司研究员、长信金利趋势股票型证券投资基金基金经理等职。2008年6月加盟银华基金管理有限公司，曾任公司A股基金投资总监及公司总经理助理职务。自2008年10月21日起，担任银华核心价值优选股票型证券投资基金基金经理，自2009年4月27日起兼任银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2010年10月8日起兼任银华成长先锋混合型证券投资基金基金经理。现同时兼任银华基金管理有限公司副总经理。

凌宇翔先生，督察长，工商管理硕士。曾任机械工业部主任科员；重庆国际信托投资公司研发中心部门经理；西南证券有限责任公司基金管理部总经理。现任银华基金管理有限公司督察长。

## 2. 本基金基金经理

周毅先生，CFA，硕士学位；毕业于北京大学，美国南卡罗莱纳大学，美国约翰霍普金斯大学；12年证券从业经验。历任美国普华永道金融服务部部门经理，巴克莱银行量化分析部副总裁，巴克莱亚太有限公司副董事。2009年9月加入银华基金管理有限公司，现任量化投资部总监，境外投资部总监，自2010年5月7日任银华深证100指数分级证券投资基金基金经理，自2010年6月21日兼任银华沪深300指数证券投资基金（LOF）基金经理，



自 2010 年 8 月 5 日兼任银华全球核心优选证券投资基金基金经理。自 2010 年 12 月 6 日起兼任本基金基金经理。

### 3、境外投资决策委员会成员

委员会主席：王立新

委员：周毅、金斌

王立新先生，详见主要人员情况。

周毅先生，详见本基金基金经理。

金斌先生，硕士。曾在国泰君安证券股份有限公司从事行业研究工作。2004年8月加盟银华基金管理有限公司，历任行业研究员、基金经理助理、研究主管及研究部总监等职。现任银华优势企业基金基金经理。

4、上述人员之间均不存在近亲属关系。

## 十三、基金托管人

### （一）基金托管人情况

#### 1、基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司（简称：中国建设银行）

住所：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

法定代表人：郭树清

成立时间：2004 年 09 月 17 日

组织形式：股份有限公司

注册资本：贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12 号

联系人：尹 东

联系电话：(010) 6759 5003

中国建设银行股份有限公司拥有悠久的经营历史，其前身“中国人民建设银行”于 1954 年成立，1996 年易名为“中国建设银行”。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于 2004 年 9 月分立而成立，承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行（股票代码：939）于 2005 年 10 月 27 日在香港联合交易所主板上市，是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006

年9月11日，中国建设银行又作为第一家H股公司晋身恒生指数。2007年9月25日中国建设银行A股在上海证券交易所上市并开始交易。A股发行后中国建设银行的已发行股份总数为：250,010,977,486股（包括240,417,319,880股H股及9,593,657,606股A股）。

截至2010年12月31日，中国建设银行实现净利润1350.31亿元，较上年同期增长26.39%。手续费及佣金净收入661.32亿元，较上年同期增长37.61%。年化平均资产回报率为1.32%，年化加权平均净资产收益率为22.61%；净利息收益率为2.49%。信贷资产质量继续稳定向好，不良贷款较上年末实现“双降”，拨备覆盖率大幅提高至221.14%。

中国建设银行在中国内地设有1.3万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约、胡志明市及悉尼设有分行，在莫斯科设有代表处，设立了湖北桃江建信村镇银行、浙江苍南建信村镇银行、安徽繁昌建信村镇银行、浙江青田建信华侨村镇银行、浙江武义建信村镇银行、陕西安塞建信村镇银行、河北丰宁建信村镇银行、上海浦东建信村镇银行、苏州常熟建信村镇银行9家村镇银行，拥有建行亚洲、建银国际，建行伦敦、建信基金、建信金融租赁、建信信托、中德住房储蓄银行等多家子公司。全行已安装运行自动柜员机(ATM)39,874台，拥有员工313,867人，为客户提供全面的金融服务。

中国建设银行得到市场和业界的支持和广泛认可，2010年共获得100多个国内外奖项。本集团在英国《银行家》杂志公布的“全球商业银行品牌十强”列第二位，在“全球银行品牌500强”列第13位，并被评委2010年中国最佳银行；在美国《福布斯》杂志公布的“Interbrand2010年度最佳中国品牌价值排行榜”列第三位，银行业第一位；被《亚洲金融》杂志评为2010年度“中国最佳银行”；连续三年被香港《资本》杂志评为“中国杰出零售银行”；被中国红十字会总会授予“中国红十字杰出奉献奖章”。

中国建设银行总行设投资托管服务部，下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资托管团队、涉外资产核算团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队、上海备份中心等12个职能处室、团队，现有员工130余人。自2008年以来中国建设银行托管业务持续通过SAS70审计，并已经成为常规化的内控工作手段。

## 2、主要人员情况

杨新丰，投资托管服务部副总经理（主持工作），曾就职于中国建设银行江苏省分行、广东省分行、中国建设银行总行会计部、营运管理部，长期从事计划财务、会计结算、营运管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

纪伟，投资托管服务部副总经理，曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行

计划财务部、信贷经营部、公司业务部，长期从事大客户的客户管理及服务工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

### 3、基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国建设银行一直秉持“以客户为中心”的经营理念，不断加强风险管理和内部控制，严格履行托管人的各项职责，切实维护资产持有人的合法权益，为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展，中国建设银行托管资产规模不断扩大，托管业务品种不断增加，已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、QFII、企业年金等产品在内的托管业务体系，是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至 2011 年 3 月 31 日，中国建设银行已托管 189 只证券投资基金。建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平，赢得了业内的高度认同。2010 年初，中国建设银行被总部设于英国伦敦的《全球托管人》杂志评为 2009 年度“国内最佳托管银行”（Domestic Top Rated），并连续第三年被香港《财资》杂志评为“中国最佳次托管银行”。

## 十四、境外资产托管人

### （一）基本情况

名称：纽约梅隆银行股份有限公司（The Bank of New York Mellon Corporation）

注册地址：One Wall Street New York, NY10286

办公地址：One Wall Street New York, NY10286

法定代表人：Rober P. Kelly (CEO - 首席执行官)

Gerald L.Hassell (President - 行长)

股东权益：331 亿美元（截至 2010 年 12 月 31 日）

托管资产规模：25 万亿美元（截至 2010 年 12 月 31 日）

组织形式：股份有限公司

存续期间：持续经营

信用等级：AA（标准普尔），Aaa（穆迪）（截至 2010 年 12 月 31 日）

纽约银行有限公司（The Bank of New York Company, Inc.，NYSE: BK）和梅隆金融公司（Mellon Financial Corporation，NYSE: MEL）2007 年 7 月宣布，双方已经完成合并，形成 The Bank of New York Mellon Corporation（纽约梅隆银行股份有限公司），催生出一家资产管理和证券服务领域的全球领先企业。纽约梅隆银行在纽约证券交易所上市，交易代码为 BK。

纽约梅隆银行创建于 1784 年，拥有数百年的专业服务经验，已成为金融服务业界最卓越的领导者之一。该行的资产管理和证券服务等业务凭着独到的见解、精深的专业知识和全面的业务能力，来支持每一客户的独有需求。目前纽约梅隆银行在全球 34 个国家和地区设立了分支机构，服务范围达 123 个国家，拥有超过 7000 个机构客户，证券托管服务覆盖全球 105 个市场。截至 2010 年 12 月 31 日，纽约梅隆银行股东权益为 331 亿美元。

### （二）托管业务介绍

纽约梅隆银行的托管业务是其主要的业务组成部分。截至 2010 年 12 月 31 日，资产托管规模达 25 万亿美元。纽约梅隆银行的核心托管处理系统称为全球证券处理，简称 GSP 业务。该项业务于 1996 年推出，并由内部人员结合 Vista 概念进行开发。

随着业务和技术的变化，支持系统也将随着时间而变化，因此定期进行重新评估是重要的。纽约梅隆银行非常关注业务运营的恢复和技术持续性解决方案的实施，并继续进行所需要的投资，确保所有关键业务都可以在足以满足业务要求的时间框架内得以恢复。纽约梅隆银行在全球每一处理中心，已经建立了清楚、有深度的指引。业务恢复与危机管理活动被密切监督，并在所有时间得以坚持。专家团队被分配到各个小组，在组织内部对所有级别的员工进行定期演习和更新。

### （三）境外托管人的职责

1、安全保管受托财产；

- 2、计算境外受托资产的资产净值；
- 3、按照相关合同的约定，及时办理受托资产的清算、交割事宜；
- 4、按照相关合同的约定和所适用国家、地区法律法规的规定，开设受托资产的资金账户以及证券账户；
- 5、按照相关合同的约定，提供与受托资产业务活动有关的会计记录、交易信息；
- 6、保存受托资产托管业务活动的记录、账册以及其他相关资料；
- 7、其他由基金托管人委托其履行的职责。

## 十五、相关服务机构

### （一）基金份额发售机构

#### 1. 直销机构

（1）银华基金管理有限公司北京直销中心

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10层

电话：010-58162950

传真：010-58162951

联系人：李夕

网址：www.yhfund.com.cn

全国统一客户服务电话：400-678-3333

（2）银华基金管理有限公司深圳直销中心

地址：广东省深圳市深南大道6008号特区报业大厦19层

电话：0755-83515002

传真：0755-83515082

联系人：饶艳艳

（3）银华基金管理有限公司上海分公司

地址：上海市浦东福山路500号城建国际中心702室

电话：021-50817001

传真：021-50817055

联系人：孙为君

#### 2. 代销机构

##### （1）场外代销机构

###### 1) 中国建设银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

法定代表人：郭树清

客户服务电话：95533（全国）

网址：www.ccb.com

###### 2) 中国银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：肖钢

电话：010-66596688

传真：010-66594946

客户服务电话：95566（全国）

网址：www.boc.cn

3) 中国工商银行股份有限公司

注册地址：中国北京复兴门内大街 55 号

法定代表人：姜建清

客户服务电话：95588

网址：www.icbc.com.cn

4) 中国农业银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：项俊波

客户服务热线：95599

网址：www.abchina.com

5) 招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

法定代表人：傅育宁

联系人：邓炯鹏

电话：0755-83077278

传真：0755-83195050

客户服务电话：95555

公司网站：www.cmbchina.com

6) 交通银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

法定代表人：胡怀邦

联系人：曹榕

电话：021-58781234

传真：021-58408483

客户服务电话：95559

网址：www.bankcomm.com

7) 中国民生银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

法定代表人：董文标

联系人：董云巍

传真：010-57092611

客户服务电话：95568

网址：www.cmbc.com.cn

8) 上海浦东发展银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号

法定代表人：吉晓辉

客户服务电话：95528

公司网站：www.spdb.com.cn

9) 中国光大银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦

法定代表人：唐双宁

客户服务热线：95595

公司网站：www.cebbank.com

10) 深圳发展银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

法定代表人：肖遂宁

联系人：张青

电话：0755-82088888

客户服务电话：95501



公司网站：[www.sdb.com.cn](http://www.sdb.com.cn)

11) 平安银行股份有限公司

注册地址：中国深圳市深南中路 1099 号

法定代表人：孙建一

联系人：蔡宇洲

电话：0755-22197874

传真：0755-25879453

客户服务热线：400-669-9999

公司网站：<http://bank.pingan.com/>

12) 中信银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

法定代表人：孔丹

联系人：丰靖

电话：010-65557083

传真：010-65550827

客户服务热线：95558

公司网站：<http://bank.ecitic.com>

13) 宁波银行股份有限公司

注册地址：宁波市江东区中山东路 294 号

法定代表人：陆华裕

联系人：胡技勋

电话：0574-89068340

传真：0574-87050024

客户服务热线：96528，上海、北京地区：962528

公司网站：[www.nbcb.com.cn](http://www.nbcb.com.cn)

14) 上海农村商业银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区浦东大道 981 号

法定代表人：胡平西

基金业务联系人：周睿

客服电话：021-962999

公司网址：www.srcb.com

15) 东莞银行股份有限公司

注册地址：东莞市运河东一路 193 号

法定代表人：廖玉林

客户服务热线：0769-96228、0769-22118118

网址：www.dongguanbank.cn

16) 杭州银行股份有限公司

注册（办公）地址：杭州市庆春路 46 号杭州银行大厦

法定代表人：吴太普

电话：0571-85108309

传真：0571-85151339

联系人：严峻

客户服务电话：0571-96523，400-8888-508

网址：www.hzbank.com.cn

17) 乌鲁木齐市商业银行股份有限公司

注册（办公）地址：新疆乌鲁木齐市新华北路 8 号

法定代表人：农惠臣

联系人：管焯

电话：0991-8824667

客服电话：96518

网址：www.uccb.com.cn

18) 华夏银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街 22 号

法定代表人：吴建

客户服务电话：95577

网址：[www.hxb.com.cn](http://www.hxb.com.cn)

19) 重庆银行股份有限公司

注册（办公）地址：重庆市渝中区邹容路 153 号

法定代表人：马千真

联系人：孔文超

电话：023-63792406

传真：023-63792412

客服电话：96899（重庆地区）、400-709-6899（其他地区）

网址：[www.cqcbank.com](http://www.cqcbank.com)

20) 中信建投证券有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市东城区朝阳门内大街 188 号

法定代表人：张佑君

传真：010-65182261

联系人：权唐

客户服务电话：400-8888-108

网址：[www.csc108.com](http://www.csc108.com)

21) 中信证券股份有限公司

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 A 层

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 20 层

法定代表人：王东明

电话：010-60838888

传真：010-60833739

联系人：陈忠

客户服务电话：95558

网址：[www.citics.com](http://www.citics.com)

22) 东北证券股份有限公司

注册地址：长春市自由大路 1138 号

法定代表人：矫正中

联系人：潘锴

开放式基金咨询电话：0431-85096709

客户服务电话：400-600-0686 0431-85096733

网址：[www.nesc.cn](http://www.nesc.cn)

23) 中国银河证券股份有限公司

办公（注册）地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人：顾伟国

客户服务电话：400-888-8888

电话：010-66568430

传真：010-66568536

联系人：田薇

网址：[www.chinastock.com.cn](http://www.chinastock.com.cn)

24) 齐鲁证券有限公司

注册地址：济南市经七路 86 号

办公地址：济南市经七路 86 号 23 层

法定代表人：李玮

电话：0531-68889155

传真：0531-68889752

联系人：吴阳

客户服务电话：95538

网址：[www.qlzq.com.cn](http://www.qlzq.com.cn)

25) 渤海证券股份有限公司

注册地址：天津市经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室

办公地址：天津市南开区宾水西道 8 号

法定代表人：杜庆平

电话：022-28451861

传真：022-28451892

联系人：王兆权

客户服务电话：400-6515-988

公司网址：[www.bhzq.com](http://www.bhzq.com)

26) 西部证券股份有限公司

注册（办公）地址：西安市东大街 232 号陕西信托大厦 16-17 层

法定代表人：刘建武

联系电话：029-87406488

传真：029-87406387

联系人：冯萍

客户服务电话：95582

网址：[www.westsecu.com.cn](http://www.westsecu.com.cn)

27) 山西证券股份有限公司

注册（办公）地址：太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼

法定代表人：侯巍

联系电话：0351-8686659

传真：0351-8686619

联系人：郭熠

客户服务电话：400-666-1618

网址：[www.i618.com.cn](http://www.i618.com.cn)

28) 瑞银证券有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层

办公地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 15 层

法定代表人：刘弘

客户电话：400-887-8827

网址：[www.ubssecurities.com](http://www.ubssecurities.com)

29) 宏源证券股份有限公司

注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号

办公地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

法定代表人：冯戎

联系电话：010-88085858

传真：010-88085195

联系人：李巍

客户服务电话：400-800-0562

网址：[www.hysec.com](http://www.hysec.com)

30) 信达证券股份有限公司

办公（注册）地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

法定代表人：高冠江

联系人：唐静

联系电话：010-63081000

联系传真：010-63080978

客服热线：400-800-8899

网址：[www.cindasc.com](http://www.cindasc.com)

31) 江海证券有限公司

注册（办公）地址：哈尔滨市香坊区赣水路 56 号

法定代表人：孙名扬

联系人：张宇宏

联系电话：0451-82336863

联系传真：0451-82287211

客服电话：400-666-2288

网址：[www.jhzq.com.cn](http://www.jhzq.com.cn)

32) 中信万通证券有限责任公司

注册地址：青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层（1507-1510 室）

办公地址：青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融广场 1 号楼第 20 层

法定代表人：张智河

电话：0532-85022326

传真：0532-85022605

客户服务电话：0532-96577

联系人：吴忠超

网址：[www.zxwt.com.cn](http://www.zxwt.com.cn)

33) 中原证券股份有限公司

注册地址：郑州市郑东新区商务外环路 10 号

办公地址：郑州市郑东新区商务外环路 10 号 17 层

法定代表人：石保上

客户服务电话：967218 、400-813-9666

电话：0371-65585670

传真：0371-65585665

联系人：程月艳、耿铭

网址：[www.ccnew.com](http://www.ccnew.com)

34) 平安证券有限责任公司

注册（办公）地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼

法定代表人：杨宇翔

全国免费业务咨询电话：400-881-6168

开放式基金业务传真：0755-82400862

全国统一总机：400-886-6338

联系电话：0755-22626172

网址：<http://www.pingan.com>

35) 兴业证券股份有限公司

注册地址：福建省福州市湖东路 99 号标力大厦

办公地址：上海市浦东新区民生路 1199 弄·五道口广场 1 号楼 21 层

法定代表人：兰荣

客户服务电话：400-888-8123

网址：www.xyzq.com.cn

36) 华泰证券股份有限公司

注册（办公）地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

电话：025-83290834

传真：025-84579763

客户服务电话：95597

联系人：程高峰

网址：www.htsc.com.cn

37) 华泰联合证券有限责任公司

注册（办公）地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A

法定代表人：马昭明

电话：0755-82492000

传真：0755-82492962

联系人：盛宗凌

客户服务电话：95513

网址：www.lhzq.com

38) 国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼



法定代表人：万建华

电话：021-38676666

传真：021-38670666

客户服务电话：400-8888-666

网址：www.gtja.com

39) 广发证券股份有限公司

注册地址：广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼

办公地址：广东广州天河北路大都会广场 18、19、36、38、41 和 42 楼

法定代表人：王志伟

统一客户服务热线：95575 或致电各地营业网点

开放式基金业务传真：020- 87555417

联系人：黄岚

网址：<http://www.gf.com.cn>

40) 国信证券股份有限公司

注册地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

法定代表人：何如

电话：0755-82130833

传真：0755-82133952

联系人：齐晓燕

客户服务电话：95536

网址：[www.guosen.com.cn](http://www.guosen.com.cn)

41) 招商证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

法定代表人：宫少林

电话：0755-82943666

传真：0755-82943636

联系人：林生迎

客户服务电话：400-8888-111，95565

网址：www.newone.com.cn

42) 海通证券股份有限公司

注册地址：上海市淮海中路 98 号

办公地址：上海市广东路 689 号海通证券大厦 10 层

法定代表人：王开国

电话：021-23219000

联系人：李笑鸣

客户服务咨询电话：95553 400-888-8001

网址：www.htsec.com

43) 金元证券股份有限公司

注册地址：海南省海口市南宝路 36 号证券大厦 4 层

办公地址：深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 17 楼

法定代表人：陆涛

电话：0755-83025695

传真：0755-83025625

联系人：金春

客户服务热线：400-888-8228

公司网站：www.jyzq.com.cn

44) 国海证券有限责任公司

注册（办公）地址：广西南宁市滨湖路 46 号

法定代表人：张雅锋

开放式基金咨询电话：0755-83709530

开放式基金业务传真：0755-83700205

联系人：牛梦宇

客户服务电话：95563

公司网站：www.ghzq.com.cn

45) 申银万国证券股份有限公司

注册（办公）地址：上海市常熟路 171 号

法定代表人：丁国荣

电话：021-54033888

传真：021-54038844

客服电话：95523 或 400-889-5523

电话委托：021-962505

网址：www.sywg.com

46) 西南证券股份有限公司

注册地址：重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 A 幢

办公地址：重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦

法定代表人：王珠林

传真：023-63786311

客户服务电话：400-809-6096

网址：www.swsc.com.cn

47) 东海证券有限责任公司

注册（办公）地址：江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18-19 楼

法定代表人：朱科敏

电话：0519-88157761

传真：0519-88157761

联系人：李涛

免费服务热线：400-888-8588（免长途费）

网址：<http://www.longone.com.cn>

48) 东莞证券有限责任公司

注册地址：东莞市莞城可园南路 1 号

办公地址：东莞市莞城可园南路 1 号金源中心 30 楼

法定代表人：张运勇

客户服务电话：0769-961130

电话：0769-22116557

传真：0769-22119423

联系人：张巧玲

网址：www.dgzq.com.cn

49) 德邦证券有限责任公司

注册地址：上海市普陀区曹杨路 510 号南半幢 9 楼

办公地址：上海市福山路 500 号城建大厦 26 楼

法定代表人：姚文平

客户服务电话：400-888-8128

电话：021-68761616

传真：021-68767981

网址：www.tebon.com.cn

50) 长江证券股份有限公司

注册地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

法定代表人：胡运钊

电话：027-65799999

传真：027-85481900

客户服务热线：95579 或 400-8888-999

联系人：李良

网址：www.95579.com

51) 南京证券有限责任公司

注册（办公）地址：江苏省南京市大钟亭 8 号

法定代表人：张华东

客户服务电话：400-828-5888

传真：025-52310586

联系人：水晨

公司网站： [www.njzq.com.cn](http://www.njzq.com.cn)

52) 东方证券股份有限公司

注册地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22-29 层

法定代表人：潘鑫军

电话： 021-63325888-3108

传真： 021-63326173

联系人：吴宇

客户服务电话：95503

网址： [www.dfzq.com.cn](http://www.dfzq.com.cn)

53) 东吴证券股份有限公司

注册地址：苏州工业园区翠园路 181 号商旅大厦

法定代表人：吴永敏

电话：0512-65581136

传真：0512-65588021

联系人：方晓丹

客户服务热线：0512-33396288

网址：<http://www.dwzq.com.cn>

54) 国元证券股份有限公司

注册（办公）地址：安徽省合肥市寿春路 179 号

法定代表人：凤良志

电话：0551-2272100

传真：0551-2272100

联系人：祝丽萍

客户服务电话：400-8888-777

网址：[www.gyzq.com.cn](http://www.gyzq.com.cn)

55) 长城证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层

法定代表人：黄耀华

传真：0755-83516199

客户服务热线：0755-33680000、400-6666-888

公司网站：www.cgws.com

56) 万联证券有限责任公司

注册（办公）地址：广州市中山二路 18 号广东电信广场 36-37 层

法定代表人：张建军

联系人：罗创斌

电话：020-37865070

传真：020-37865008

客户服务电话：400-8888-133

网址：www.wlzq.com.cn

57) 中国建银投资证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层至 21 层

办公地址：深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 栋第 18 层至 21 层

法定代表人：杨明辉

联系人：刘毅

电话：0755-82023442

传真：0755-82026539

客户服务电话：4006-008-008

网址：www.cjis.cn

58) 方正证券股份有限公司

注册（办公）地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

法定代表人：雷杰

开放式基金咨询电话：95571

电话：0731-85832343

开放式基金业务传真：0731-85832214

网址：<http://www.foundersc.com>

59) 爱建证券有限责任公司

注册（办公）地址：上海市南京西路 758 号 24 楼

法定代表人：张建华

电话：021-32229888

联系人：陈敏

业务联系电话：021-32229888

网址：[www.ajzq.com](http://www.ajzq.com)

60) 厦门证券有限公司

注册地址：厦门市莲前西路 2 号莲富大厦 17 楼

法定代表人：傅毅辉

联系人：卢金文

电话：0592-5161642

传真：0592-5161140

客服电话：0592-5163588

网址：[www.xmzq.cn](http://www.xmzq.cn)

61) 广州证券有限责任公司

注册（办公）地址：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼 17 楼

法定代表人：吴志明

电话：020-87322668

联系人：林洁茹

传真：020-87325036

客户服务电话：020-961303

网址：[www.gzs.com.cn](http://www.gzs.com.cn)

62) 广发华福证券有限责任公司

注册（办公）地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7、8 层

法定代表人：黄金琳

电话：0591-87383623

传真：0591-87383610

客户服务电话：96326（福建省请先拨 0591）

网址：[www.gfhfzq.com.cn](http://www.gfhfzq.com.cn)

63) 光大证券股份有限公司

注册（办公）地址：上海市静安区新闻路 1508 号

法定代表人：徐浩明

电话：021-22169999

传真：021-22169134

联系人：刘晨

客户服务电话：400-888-8788，10108998，95525

公司网站：[www.ebscn.com](http://www.ebscn.com)

64) 中航证券有限公司

注册（办公）地址：南昌市抚河北路 291 号

法定代表人：杜航

电话：0791-6768763

传真：0791-6770178

联系人：余雅娜

客户服务电话：400-8866-567

网址：[www.avicsec.com](http://www.avicsec.com)

65) 大同证券经纪有限责任公司

注册地址：山西省大同市大北街 13 号

办公地址：太原市长治路 111 号山西世贸中心 A 座 F12、F13



法定代表人：董祥

电话：0351-4130322

联系人：薛津

客户服务电话：0351-4167056

网址：<http://www.dtsbc.com.cn/>

66) 第一创业证券有限责任公司

注册地址：深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25、26 层

法定代表人：刘学民

电话：0755-25832852

传真：0755-82485081

联系人：梁大为

客户服务电话：400-888-1888

网址：[www.firstcapital.com.cn](http://www.firstcapital.com.cn)

67) 安信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

办公地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

深圳市福田区深南大道凤凰大厦 1 栋 9 层

法定代表人：牛冠兴

电话：0755-82825551

传真：0755-82558355

统一客户电话：400-800-1001

网址：[www.essence.com.cn](http://www.essence.com.cn)

68) 中银国际证券有限责任公司

注册（办公）地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层

法定代表人：许刚

客户服务电话：400-620-8888

联系人：张静

网址：[www.bocichina.com](http://www.bocichina.com)

69) 上海证券有限责任公司

注册（办公）地址：上海市西藏中路 336 号

法定代表人：郁忠民

电话：021-53519888

传真：021-53519888

客服电话：400-891-8918、021-962518

联系人：张瑾

公司网址：<http://www.962518.com>

70) 财通证券有限责任公司

注册（办公）地址：杭州市解放路金钱大厦 111 号

法定代表人：沈继宁

客户服务电话：0571-96336、962336（上海地区）

电话：0571-87915129

联系人：乔骏

网址：[www.ctsec.com](http://www.ctsec.com)

71) 华宝证券有限责任公司

注册（办公）地址：上海市陆家嘴环路166号未来资产大厦27层

法定代表人：陈林

电话：021-50122107

客户服务电话：400-820-9898

网址：[www.cnhbstock.com](http://www.cnhbstock.com)

72) 中信金通证券有限责任公司

注册（办公）地址：浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20楼

法定代表人：沈强

联系人：俞会亮

电话：0571-85783737

传真：0571-85106383

客户服务电话：96598

网址：www.bigsun.com.cn

73) 国都证券有限责任公司

注册地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层

办公地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层

法定代表人：常喆

客户服务电话：400-818-8118

网址：www.guodu.com

74) 华龙证券有限责任公司

注册地址：甘肃省兰州市静宁路308号

办公地址：兰州市城关区东岗西路638号财富大厦

法定代表人：李晓安

联系人：李昕田

联系电话：0931-4890208

联系传真：0931-4890628

客服电话：0931-4890208、4890100、4890619、4890618

网址：www.hlzqgs.com

75) 恒泰证券股份有限公司

注册地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号

办公地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号

法定代表人：庞介民

电话：0471-4913998

传真：0471-4930707

联系人：常向东

客户服务电话：0471-4961259

网址：[www.cnht.com.cn](http://www.cnht.com.cn)

76) 华融证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区月坛北街26号

办公地址：北京市西城区金融大街8号A座3层

法定代表人：丁之锁

联系人：林长华

电话：010-58568181

传真：010-58568062

客户服务电话：010-58568118

网址：[www.hrsec.com.cn](http://www.hrsec.com.cn)

77) 浙商证券有限责任公司

注册（办公）地址：浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A6/7

法定代表人：吴承根

联系人：谢项辉

电话：0571-87901053

传真：0571-87901913

客户服务电话：0571-967777

网址：[www.stocke.com.cn](http://www.stocke.com.cn)

（以上排名不分先后）

（2）场内代销机构

具有基金代销业务资格的深圳证券交易所会员单位（具体名单可在深交所网站查询）。

基金管理人可根据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》和基金合同等的规定，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时履行公告义务。

3. 网上直销

个人投资者可以通过本公司网上直销交易系统办理本基金的开户和认购手续，具体交易细则请参阅本公司网站公告。

网址：[www.yhfund.com.cn](http://www.yhfund.com.cn)

（二）登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司  
住所：中国北京西城区金融大街27号投资广场23层  
法定代表人：陈耀先  
联系人：任瑞新  
办公地址：中国北京西城区金融大街27号投资广场23层  
电话：010-58598835  
传真：010-58598907

**（三）出具法律意见书的律师事务所**

名称：上海市通力律师事务所  
住所：上海市银城中路68号时代金融中心19楼  
办公地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼  
负责人：韩炯  
电话：021-31358666  
传真：021-31358600  
联系人：黎明  
经办律师：吕红、黎明

**（四）会计师事务所及经办注册会计师**

名称：安永华明会计师事务所  
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安永大楼（即东3办公楼）16

层

法定代表人：葛明  
经办注册会计师：张小东、王珊珊  
电话：010-58153322；010-58152145  
传真：010-85188298  
联系人：王珊珊

## 十六、基金的费用与税收

### （一）基金费用的种类

1. 基金管理人的管理费，若本基金日后聘请境外投资顾问，则境外投资顾问费由管理费支付，不另行收取；

2. 基金托管人的托管费，含境外托管人收取的费用；

3. 基金财产划拨支付的银行费用；

4. 基金合同生效后的基金信息披露费用；

5. 基金份额持有人大会费用；

6. 基金合同生效后与基金有关的会计师费、律师费、税务顾问费；

7. 因基金的证券交易或结算而产生的费用，所投资基金的销售费用及在境外市场开户、交易、清算、登记等各项费用；

8. 外汇兑换交易的相关费用；

9. 代表基金投票或其他与基金投资活动有关的费用；

10. 更换基金管理人、更换基金托管人及基金资产由原基金托管人转移至新基金托管人以及由于境外托管人更换导致基金资产转移所引起的费用；

11. 基金依照有关法律法规应当缴纳的、购买或处置证券有关的任何税收、征费、关税、印花税、交易及其他税收及预扣提税（以及与前述各项有关的任何利息、罚金及费用）以及相关手续费、汇款费等；

12. 为了基金利益，除去基金管理人和基金托人因自身原因而导致的、与基金有关的诉讼、追索费用；

13. 基金上市初费和上市月费；

14. 其他依法可以在基金财产中列支的其他费用。

**（二）上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内参照合理的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。**

### （三）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1. 基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的 1.8%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

## 2. 基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的 0.35% 年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

3. 除管理费和托管费之外的基金费用，由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

## (四) 不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

**(五) 基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况酌情降低基金管理费率和基金托管费率，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日 2 日前在指定媒体上刊登公告。**

## (六) 基金税收

基金根据国家法律法规和基金投资所在地的法律法规规定，履行纳税义务。

基金份额持有人根据中国法律法规规定，履行纳税义务。

除因基金管理人或基金托管人疏忽、故意行为导致的基金在税收方面造成的损失外，基金管理人和基金托管人不承担责任。

对于非代扣代缴的税收，基金管理人可聘请税收顾问对相关投资市场的税收情况给予意见和建议。境外托管人根据基金管理人指示具体协调基金在海外税务的申报、缴纳及索取税收返还等相关工作。基金管理人或其聘请的税务顾问对最终税务的处理的真实准确负责。

## 十六、对招募说明书更新部分的说明

银华抗通胀主题证券投资基金（LOF）招募说明书依据《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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，对本基金原招募说明书进行了更新，主要更新内容如下：

（一）在“四、基金的投资”部分，对本基金业绩比较基准中指数的构成商品及权重进行了更新，并补充了最近一期的投资组合报告。

（二）在“五、基金的业绩”部分，说明了截至2011年3月31日的基金投资业绩。

（三）在“六、基金管理人”部分，对基金管理人主要人员情况进行了更新。

（四）根据本基金募集和基金合同生效情况，更新了“七、基金的募集”、“八、基金合同的生效”部分的内容。

（五）在“九、基金份额的上市交易”中，更新了本基金银华金利份额与银华鑫利份额上市交易的具体时间。

（六）在“十、基金份额的申购、赎回与转换”中，更新了本基金银华中证90份额开始办理申购与赎回的具体时间。

（七）在“十八、基金托管人”部分，更新了基金托管人的资料。

（八）在“十九、境外托管人”部分，更新了境外托管人的资料。

（九）在“二十、相关服务机构”部分，增加华夏银行股份有限公司、重庆银行股份有限公司、第一创业证券有限责任公司、安信证券股份有限公司、中银国际证券有限责任公司、上海证券有限责任公司、财通证券有限责任公司、华宝证券有限责任公司、中信金通证券有限责任公司、国都证券有限责任公司、华龙证券有限责任公司、恒泰证券股份有限公司、华融证券股份有限公司及浙商证券有限责任公司为代销机构；更新了部分代销机构的资料。

（十）在“二十四、其他应披露事项”部分，列出了自上次招募说明书更新截止日以来涉及本基金的重要公告。

（十一）对部分表述进行了更新。

银华基金管理有限公司

2011年7月20日