

银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)

(原天华证券投资基金转型)

2009 年年度报告

2009 年 12 月 31 日

基金管理人：银华基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：二零一零年三月二十六日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）由原天华证券投资基金转型而成。依据中国证监会 2009 年 6 月 18 日证监许可[2009]530 号文核准的天华证券投资基金基金份额持有人大会有关转换基金运作方式决议，天华证券投资基金由封闭式基金转换为开放式基金银华内需精选股票型证券投资基金，并依托深圳证券交易所的 LOF 平台，在进行申购、赎回的同时继续进行上市交易。《银华内需精选股票型证券投资基金基金合同》自天华证券投资基金终止上市之日即 2009 年 7 月 1 日起生效，原《天华证券投资基金基金合同》自同一起失效。

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司（以下简称：中国农业银行）根据本基金合同规定，于 2010 年 3 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

原天华证券投资基金本报告期自 2009 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止，银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）本报告期自 2009 年 7 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§ 2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§ 4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
§ 5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 审计报告	14
§ 7 年度财务报表	17
7.1 转型前-天华证券投资基金（报告期 2009 年 01 月 01 日至 2009 年 06 月 30 日）	17
7.1.1 资产负债表	17
7.1.2 利润表	18
7.1.3 所有者权益（基金净值）变动表	20
7.1.4 报表附注	21
7.2 转型后-银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）（报告期 2009 年 07 月 01 日至 2009 年 12 月 31 日）	41
7.2.1 资产负债表	41
7.2.2 利润表	43
7.2.3 所有者权益（基金净值）变动表	44
7.2.4 报表附注	44
§ 8 投资组合报告	63
8.1 转型前-天华证券投资基金投资组合报告（报告期 2009 年 01 月 01 日至 2009 年 06 月 30 日）	63

8.1.1 期末基金资产组合情况	63
8.1.2 期末按行业分类的股票投资组合	64
8.1.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	64
8.1.4 报告期内股票投资组合的重大变动	65
8.1.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	66
8.1.6 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	67
8.1.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	67
8.1.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细	67
8.1.9 投资组合报告附注	67
8.2 转型后-银华内需精选股票型投资基金（LOF）投资组合报告（报告期 2009 年 07 月 01 日至 2009 年 12 月 31 日）	68
8.2.1 期末基金资产组合情况	68
8.2.2 期末按行业分类的股票投资组合	68
8.2.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	69
8.2.4 报告期内股票投资组合的重大变动	71
8.2.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	72
8.2.6 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	72
8.2.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	73
8.2.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细	73
8.2.9 投资组合报告附注	73
§ 9 基金份额持有人信息	74
9.1 转型前-天华证券投资基金（期末 2009 年 06 月 30 日）	74
9.1.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	74
9.1.2 期末上市基金前十名持有人	74
9.2 转型后-银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）（期末 2009 年 12 月 31 日）	75
9.2.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	75
9.2.2 期末上市基金前十名持有人	75
9.2.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	75
§ 10 开放式基金份额变动	76
§ 11 重大事件揭示	76
11.1 基金份额持有人大会决议	76
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	76
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	77
11.4 基金投资策略的改变	77
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	77
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	77
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	77
11.8 其他重大事件	78
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	83
§ 13 备查文件目录	83
13.1 备查文件目录	83
13.2 存放地点	84
13.3 查阅方式	84

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

2.1.1 天华证券投资基金基本情况

基金名称	天华证券投资基金
基金简称	银华天华封闭
交易代码	184706
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年7月12日
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末（2009年6月30日）基金份额总额	2,500,000,000.00份
基金合同存续期	10年（1999年7月12日至2009年6月30日）
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2001年8月8日

2.1.2 银华内需精选股票型投资基金 (LOF) 基本情况

基金名称	银华内需精选股票型证券投资基金 (LOF)
基金简称	银华内需精选股票 (LOF)
基金主代码	161810
交易代码	161810
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月1日
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末（2009年12月31日）基金份额总额	3,504,466,955.77份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2009年10月16日

2.2 基金产品说明

2.2.1 天华证券投资基金产品说明

投资目标	本基金为成长型基金。所追求的投资目标是在尽可能地分散和规避投资风险的前提下，谋求基金资产增值的最大化。
投资策略	以政策为先导，以科学严谨的行业、企业研究和市场分析为基础，选择未来一定时期内持续、高速成长的上市公司为主要投资目标，根据相对稳健的价值评估

	原则，采取适度集中的投资策略，详细计划，严格执行，追求基金资产长期稳定的增长，力求给基金持有者以超越市场的回报。
业绩比较基准:	无
风险收益特征:	无

2.2.2 银华内需精选股票型投资基金 (LOF) 产品说明

投资目标	本基金通过重点投资于内需增长背景下具有持续竞争力的优势企业，在控制投资组合风险的前提下，追求基金资产的长期持续增值。
投资策略	本基金将采取积极、主动的资产配置策略，重点投资内需增长背景下具有持续竞争力的优势企业，力求实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，预期风险与收益水平高于混合型基金、债券基金与货币市场基金，在证券投资基金中属于较高风险、较高预期收益的基金品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		银华基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	凌宇翔	李芳菲
	联系电话	010-58163000	010-68424199
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	Lifangfei@abchina.com
客户服务电话		(010) 85186558 4006783333	95599
传真		010-58163027	010-68424181
注册地址		广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	北京市东城区建国门内大街 69 号
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	北京市西三环北路 100 号金玉大厦
邮政编码		100738	100048
法定代表人		彭越	项俊波

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公地址

2.5 其他相关资料

项目	会计师事务所	注册登记机构
名称	安永华明会计师事务所	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
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	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2009 年		2008 年	2007 年
	转型后报告期 (2009 年 07 月 01 日 -2009 年 12 月 31 日)	转型前报告期 (2009 年 01 月 01 日-2009 年 06 月 30 日)		
本期已实现收益	-13,484,795.64	164,453,434.66	-652,539,127.50	2,447,885,629.36
本期利润	348,046,822.14	438,051,994.56	-2,230,363,166.66	3,307,351,069.95
加权平均基金份额本期利润	0.0718	0.1752	-0.8921	1.3229
本期加权平均净值利润率	7.31%	19.95%	-70.56%	60.47%
本期基金份额净值增长率	9.53%	23.17%	-45.30%	94.15%
3.1.2 期末数据和指标	转型后报告期末 (2009 年 12 月 31 日)	转型前报告期末 (2009 年 06 月 30 日)	2008 年末	2007 年末
期末可供分配利润	-119,714,993.88	-230,504,316.66	-609,503,101.92	2,582,581,376.18
期末可供分配基金份额利润	-0.0342	-0.0922	-0.2438	1.0330
期末基金资产净值	3,760,516,074.85	2,328,548,892.64	1,890,496,898.08	6,445,860,064.74
期末基金份额净值	1.073	0.9314	0.7562	2.5783
3.1.3 累计期末指标	转型后报告期末 (2009 年 12 月 31 日)	转型前报告期末 (2009 年 06 月 30 日)	2008 年末	2007 年末
基金份额累计净值增长率	9.53%	106.61%	67.74%	206.65%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如：上市基金交

易佣金、开放式基金认购、申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。。

4、本基金于 2009 年 08 月 06 日对天华证券投资基金退市时的基金份额进行了折算，基金折算比例为 1: 0.950749763。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

3.2.1.1 转型前一天华证券投资基金

阶段	份额净值增长率 ①	份额净值增长率 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	3.08%	1.13%	--	--	--	--
过去六个月	23.17%	2.98%	--	--	--	--
过去一年	-4.19%	3.14%	--	--	--	--
过去三年	73.45%	3.33%	--	--	--	--
过去五年	163.19%	3.02%	--	--	--	--
自基金合同生效起至 2009 年 6 月 30 日*	135.31%	2.59%	--	--	--	--

注：1、《天华证券投资基金基金合同》对基金业绩比较基准未做出相关规定。

*. 天华证券投资基金(以下简称“基金天华”)是按照《证券投资基金管理暂行办法》、原有投资基金清理规范的有关要求和《关于四川国债投资基金清理规范实施方案的批复》(证监基金字[2000]8号),并经四川国债投资基金 2000 年临时持有人大会决议通过,由原四川国债投资基金清理规范后更名而成的契约型封闭式证券投资基金。自 2001 年 6 月 11 日起,本基金管理人银华基金管理有限公司开始本基金的投资运作。此净值增长率从 2001 年 6 月 15 日本基金第一次公布净值开始计算。

3.2.1.2 转型后-银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)

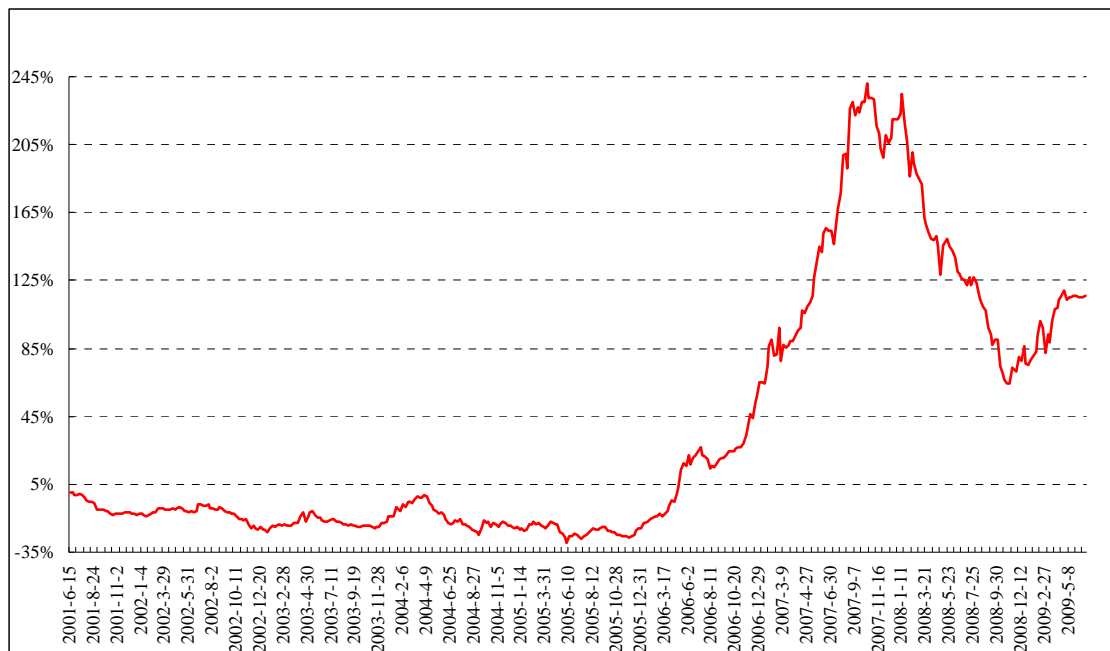
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	16.38%	1.58%	15.23%	1.41%	1.15%	0.17%
过去六个月	9.53%	1.32%	10.92%	1.70%	-1.39%	-0.38%
自基金合同生 效起至今	9.53%	1.32%	10.92%	1.70%	-1.39%	-0.38%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。

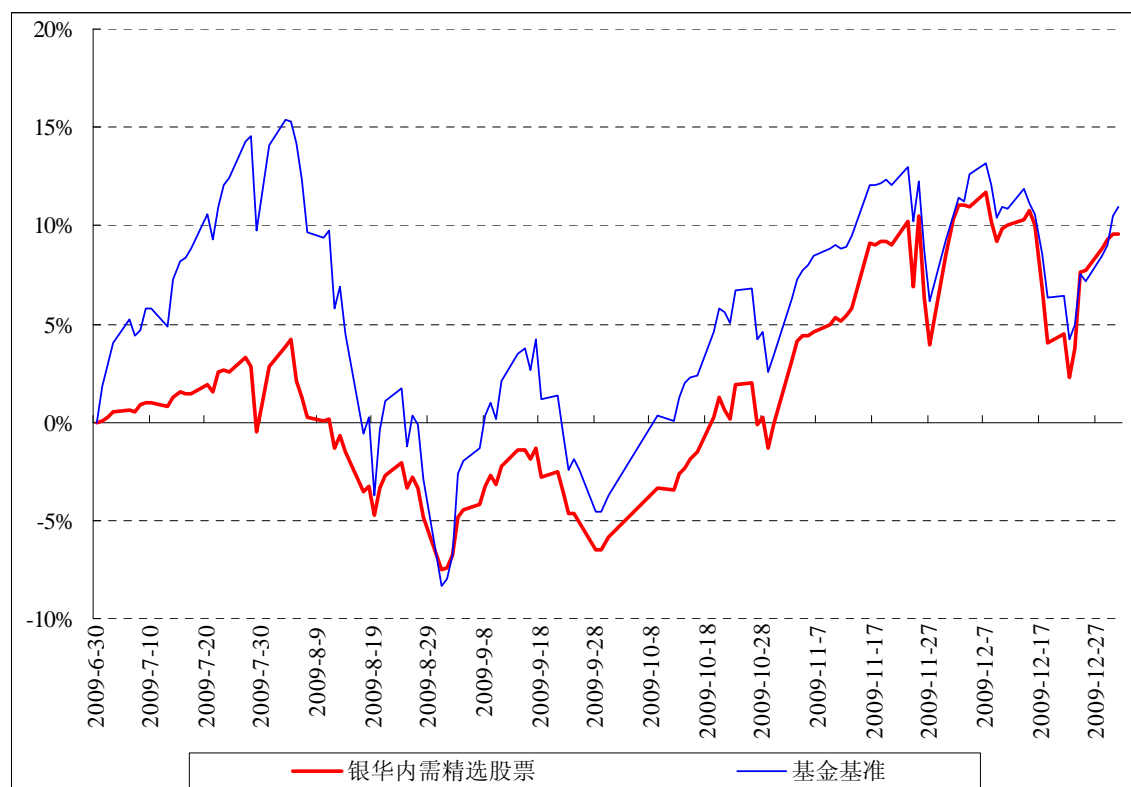
由于本基金投资于股票等权益类资产占基金资产比例为60%-95%，在实际投资运作中，其中间值80%为本基金在均衡市场情况下的股票投资比例，在此基础上本基金再根据不同市场情况下各项大类资产的预期风险和收益水平对该比例进行动态调整，故本基金采取80%作为复合业绩比较基准中衡量股票投资部分业绩表现的权重，相应将20%作为衡量债券投资部分业绩表现的权重。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

3.2.2.1 转型前一天华证券投资基金



3.2.2.2 转型后-银华内需精选股票型证券投资基金 (LOF)



注：本基金生效日期为2009年7月1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，建仓期结束时各项资产配置比例已达到基金合同第

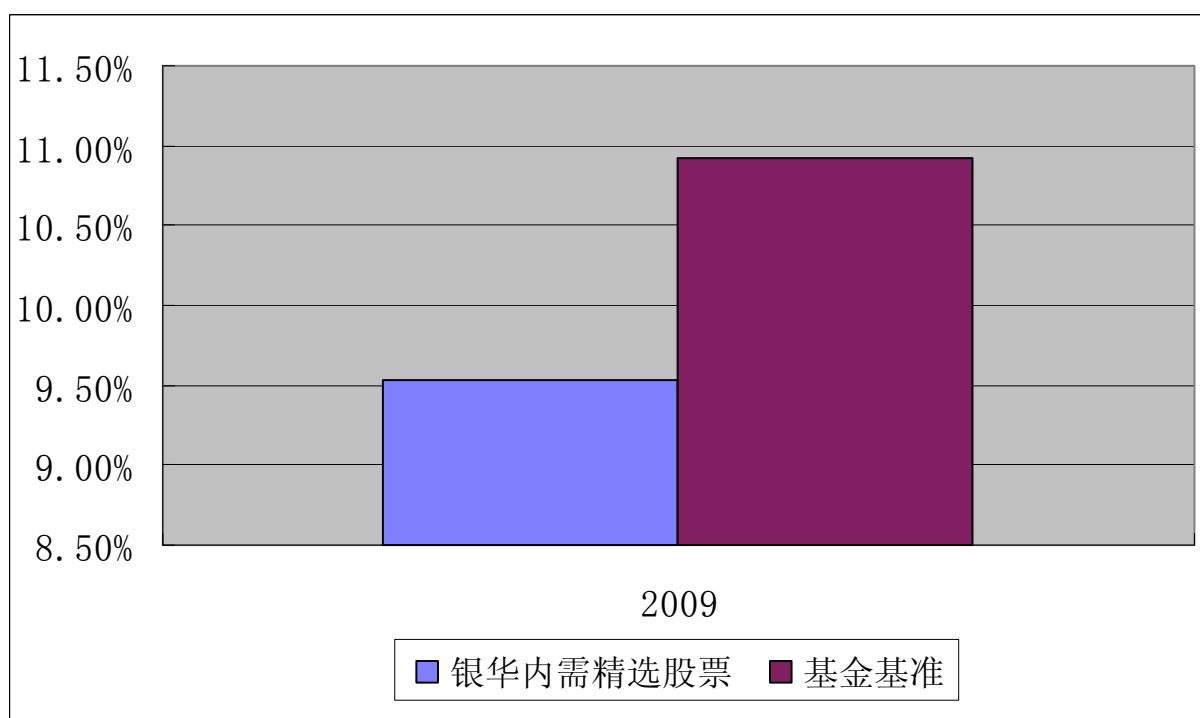
十二条：基金的投资（三）投资范围规定的各种比例，股票投资占基金资产的比例为 60%-95%，现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 5%-40%，其中，基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%，基金应当保持不低于基金资产净值百分之五的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.3.1 转型前一天华证券投资基金

《天华证券投资基金基金合同》对基金业绩比较基准未做出相关规定。

3.2.3.2 转型后-银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）



注：合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
转型后报告期(2009年07月01日-2009年12月31日)	-	-	-	-	
转型前报告期(2009年01月01日-2009年06月30日)	-	-	-	-	

2008年	9.300	2,325,000,000.00	-	2,325,000,000.00	
2007年	5.000	1,250,000,000.00	-	1,250,000,000.00	
合计	14.300	3,575,000,000.00	-	3,575,000,000.00	

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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、资产管理及中国证监会许可的其他业务。公司注册地为广东省深圳市。

截止到2009年12月31日，本基金管理人管理着十三只开放式证券投资基金（含一只QDII基金及两只上市契约型开放式基金）——银华优势企业证券投资基金、银华保本增值证券投资基金、银华富裕主题股票型证券投资基金、银华核心价值优选股票型证券投资基金、银华货币市场证券投资基金、银华优质增长股票型证券投资基金、银华-道琼斯88精选证券投资基金、银华领先策略股票型证券投资基金、银华增强收益债券型证券投资基金、银华全球核心优选证券投资基金、银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)、银华和谐主题灵活配置混合型投资基金、银华沪深300指数证券投资基金(LOF)。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

转型前一天华证券投资基金

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		
许翔先生	本基金的基金经理、公司首席分析师。	2005年8月19日	2009年6月30日	11年	会计学硕士。1981年至2002年曾先后在四川雅安化肥厂、深圳粤宝电子公司、招商银行、深圳高新技术工业村、国信证券公司等单位工作；2002年至2004年，在中融基金管理公司任研究总监、投资总监等职务。2004年10月进入银华基金管理有限公司，自2005年3月15日至2009年11月26日兼任“银华-道琼斯88精选证券投资基金”基金经理。具有从业资格。
齐海滔先生	本基金的基金经理。	2009年3月2日	2009年6月30日	6年	硕士学位。曾在长城证券有限责任公司从事行业研究和投资管理工作。2006年6月加盟银华基金管

					理有限公司，历任行业研究员、基金经理助理等职。具有从业资格。
齐海滔先生	本基金的基金经理助理。	2008年3月12日	2009年3月1日	6年	硕士学位。曾在长城证券有限责任公司从事行业研究和投资管理工作。2006年6月加盟银华基金管理有限公司，历任行业研究员、基金经理助理等职。具有从业资格。

转型后-银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）

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		
齐海滔先生	本基金的基金经理。	2009年7月1日	-	6年	硕士学位。曾在长城证券有限责任公司从事行业研究和投资管理工作。2006年6月加盟银华基金管理有限公司，历任行业研究员、基金经理助理等职。2009年3月2日至2009年6月30日担任天华证券投资基金基金经理。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合规守信情况的说明

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》、《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》及其各项实施准则、《天华证券投资基金》、《银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）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。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，本基金管理人制定并执行了公平交易制度。公平交易制度的范围包括所有投资品种，以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动。公平交易的执行情况包括：公平对待不同投资组合，严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保其在获得

投资信息、投资建议和投资决策方面享有公平的机会；实行集中交易制度和公平的交易分配制度；加强对投资交易行为的监察稽核力度等。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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下无其他投资风格与本基金相似的投资组合，因此未进行业绩比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2009年，在流动性充沛、投资者信心恢复、宏观数据持续改善、上市公司基本面好转的共同作用下，A股市场出现了大幅的上涨。

7月份，本基金处于转型后的集中申购期，8月初在市场的下跌过程中，本基金逐渐加仓，配置的行业主要是资产资源型行业、业绩增长确定性强的工程机械和以汽车为代表的可选消费品。10月份，本基金打开了申购赎回，随着赎回，本基金股票仓位自然上升，至2009年底，本基金仓位升到了较高的水平。

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1.073元，2009年7月1日至12月31日份额净值增长率为9.53%，同期业绩比较基准增长率为10.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为，继2009年中国经济实现V型反转之后，2010年我国的经济增长更为均衡，从投资拉动过渡到投资、消费、出口的平衡增长。从增长方式来讲，中国的重工业化水平已经上到一个新的台阶，人均资本存量的增速开始放缓，我们离消费在经济中占比提升的临界点越来越近，2010年，消费类公司将具有较好的投资机会。

尽管2010年会有股指期货、融资融券推出，但是，由于流动性偏紧，2010年权重股难以有所表现，具有高成长性的中小盘股的机会更大。我们认为，在信息技术、生物医药等行业发现此类股票的机会相对较大。2010年1季度，市场机会将主要存在于有年报、季报业绩（以及高送配题材）支撑的个股以及区域振兴、产业振兴相关行业。此外，在一个流动性偏紧而又有做多热情的市场上，资产整合依旧会成为重要的投资线索。本组合的配置将侧重于这些行业和个股。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人进一步健全了风险控制和监察稽核机制，根据不同基金的特点与发展情况，及时界定新的风险点，评价风险级别，并纳入稽核计划。首先，本基金管理人以中国证监会“季度监察稽核项目表”为基础，对本基金的投资、研究、交易、基金会计、注册登记、营销、宣传推介等重要业务进行每季度的风险自查，并对其他业务环节进行不定期抽查。“季度监察稽核项目表”由各部门风险控制管理员组织关键岗位业务人员填报自查结果，部门总监签字确认后，将稽核结果报督察长及公司总经理。在持续关注对“季度监察稽核项目”表中识别的风险点进行自查的同时，本基金

管理人还定期进行有重点的检查。在投资研究交易环节，持续进行对研究报告合规性的检查、对股票库建立及完善的跟踪检查，并对基金的投资比例进行日常监控，对关联交易的日常维护，对基金持仓流动性风险定期关注，并对公平交易执行情况的进行检查等等；在营销与销售方面，本基金管理人定期对本基金宣传推介材料的合规性和费率优惠业务等进行检查；在基金的运作保障方面，本基金管理人通过加强对注册登记业务、基金会计业务、基金清算业务以及基金估值业务的检查来确保本基金财务数据的准确性。上述检查中发现问题的会通过口头改进建议、不符合事项书面跟踪检查报告或警示报告的形式，及时将潜在风险通报部门总监、督察长及公司总经理，督促改进并跟踪改进效果。

与此同时，本基金管理人严格按照信息披露管理办法的规定，认真做好本基金的信息披露工作，确保信息披露的真实、完整、准确、及时。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会（委员包括估值业务分管领导以及投资部、研究部、监察稽核部、运作保障部等部门负责人及相关业务骨干），负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。基金经理不介入基金日常估值业务；估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部负责执行估值委员会制定的估值政策及决议。

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；本基金管理人未签约与估值相关的任何定价服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内依据基金合同约定和基金运作情况，未进行利润分配。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管天华证券投资基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定以及《天华证券投资基金基金合同》、《天华证券投资基金托管协议》的约定，对天华证券投资基金管理人—银华基金管理有限公司 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

在托管银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）的过程中，本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定以及《银华内需精选股票型证券投资基

金（LOF）基金合同》、《银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）托管协议》的约定，对银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）管理人—银华基金管理有限公司 2009 年 7 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，银华基金管理有限公司在天华证券投资基金及银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）的投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，银华基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的天华证券投资基金及银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 6 审计报告

6.1 转型前-天华证券投资基金审计报告

安永华明（2010）审字第 60468687_A01 号

天华证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的天华证券投资基金（以下简称“贵基金”）财务报表，包括 2009 年 6 月 30 日的资产负债表，2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日（基金合同失效前日）止会计期间的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。

一、基金管理人对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵基金的基金管理人银华基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计

准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了天华证券投资基金 2009 年 6 月 30 日的财务状况以及 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日（基金合同失效前日）止会计期间的经营成果和净值变动情况。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师 张小东

中国 北京

中国注册会计师 王珊珊

2010年3月17日

6.2 转型后-银华内需精选股票型证券投资基金审计报告

安永华明（2010）审字第 60468687_A13 号

银华内需精选股票型证券投资基金 (LOF) 全体基金份额持有人：

我们审计了后附的银华内需精选股票型证券投资基金 (LOF)（以下简称“贵基金”）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表，2009 年 7 月 1 日（基金合同生效日）至 2009 年 12 月 31 日

止会计期间的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。

一、基金管理人 对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵基金的基金管理人银华基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)2009年12月31日的财务状况以及上2009年7月1日（基金合同生效日）至2009年12月31日止会计期间的经营成果和净值变动情况。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师 张小东

中国 北京

中国注册会计师 王珊珊

2010年3月17日

§ 7 年度财务报表

7.1 转型前-天华证券投资基金（报告期 2009 年 01 月 01 日至 2009 年 06 月 30 日）

7.1.1 资产负债表

会计主体：天华证券投资基金

报告截止日：2009年6月30日（基金合同失效前日）

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2009年06月30日	上年度末 2008年12月31日
资产：			
银行存款	7.1.4.7.1	379,680,557.78	123,295,856.51
结算备付金		456,751.90	2,699,083.29
存出保证金		1,180,479.35	794,546.36
交易性金融资产	7.1.4.7.2	1,921,961,431.28	1,759,388,278.28
其中：股票投资		223,937,882.38	1,156,065,086.28
基金投资		-	-
债券投资		1,698,023,548.90	603,323,192.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.1.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.1.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	5,663,595.28
应收利息	7.1.4.7.5	32,332,879.80	6,000,992.16
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.1.4.7.6	-	-
资产总计		2,335,612,100.11	1,897,842,351.88
负债和所有者权益	附注号	本期末 2009年06月30日	上年度末 2008年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.1.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	1,992,171.50
应付赎回款		-	-

应付管理人报酬		2,866,166.39	2,463,887.82
应付托管费		477,694.42	410,647.97
应付销售服务费			-
应付交易费用	7.1.4.7.7	2,387,974.17	1,280,525.30
应交税费		858,221.21	858,221.21
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.1.4.7.8	473,151.28	340,000.00
负债合计		7,063,207.47	7,345,453.80
所有者权益：			
实收基金	7.1.4.7.9	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
未分配利润	7.1.4.7.10	-171,451,107.36	-609,503,101.92
所有者权益合计		2,328,548,892.64	1,890,496,898.08
负债和所有者权益总计		2,335,612,100.11	1,897,842,351.88

注：天华证券投资基金于2009年07月01日转型为银华内需精选股票型证券投资基金（LOF），本报表的实际编制期间为2009年01月01日到2009年06月30日（基金合同失效前日）。报告截止日2009年06月30日，基金份额净值0.9314元，基金份额总额2,500,000,000.00份。

7.1.2 利润表

会计主体：天华证券投资基金

本报告期：2009年01月01日至2009年06月30日（基金合同失效前日）

单位：人民币元

项目	附注号	本期 (2009年01月01日 -2009年06月30日)	上年度可比期间 (2008年01月01日 -2008年12月31日)
一、收入		463,106,050.35	-2,139,238,413.43
1. 利息收入		14,589,640.27	32,913,532.23
其中：存款利息收入	7.1.4.7.11	490,166.99	2,994,582.44
债券利息收入		14,099,473.28	29,918,949.79
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益		174,915,746.16	-594,362,476.81
其中：股票投资收益	7.1.4.7.12.1	169,768,809.61	-592,829,554.64
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.1.4.7.13	3,055,986.38	-12,182,743.80
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.1.4.7.14.1		913,613.68

		-	
股利收益	7.1.4.7.15	2,090,950.17	9,736,207.95
3. 公允价值变动收益	7.1.4.7.16	273,598,559.90	-1,577,824,039.16
4. 汇兑收益		-	-
5. 其他收入	7.1.4.7.17	2,104.02	34,570.31
减：二、费用		25,054,055.79	91,124,753.23
1. 管理人报酬	7.1.4.10.2.1	16,262,611.28	48,082,229.73
2. 托管费	7.1.4.10.2.2	2,710,435.25	8,013,704.99
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.1.4.7.18	5,836,729.04	31,185,488.16
5. 利息支出		-	355,775.00
其中：卖出回购金融资产支出		-	355,775.00
6. 其他费用	7.1.4.7.19	244,280.22	3,487,555.35
三、利润总额		438,051,994.56	-2,230,363,166.66
减：所得税费用		-	-
四、净利润		438,051,994.56	-2,230,363,166.66

注：天华证券投资基金于2009年07月01日转型为银华内需精选股票型证券投资基金（LOF），本报表的实际编制期间为2009年01月01日到2009年06月30日（基金合同失效前日）。

7.1.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：天华证券投资基金

本报告期：2009年1月1日至2009年6月30日（基金合同失效前日）

单位：人民币元

项目	附注号	本期 (2009年01月01日-2009年06月30日)		
		实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)		2,500,000,000.00	-609,503,101.92	1,890,496,898.08
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)		-	438,051,994.56	438,051,994.56
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数		-	-	-
其中：1. 基金申购款		-	-	-
2. 基金赎回款		-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	7.1.4.11	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)		2,500,000,000.00	-171,451,107.36	2,328,548,892.64
项目	附注号	上年度可比期间 (2008年01月01日-2008年12月31日)		
		实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)		2,500,000,000.00	3,945,860,064.74	6,445,860,064.74
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)		-	-2,230,363,166.66	-2,230,363,166.66
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数		-	-	-
其中：1. 基金申购款		-	-	-
2. 基金赎回款		-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	7.1.4.11	-	-2,325,000,000.00	-2,325,000,000.00
五、期末所有者权益(基金净值)		2,500,000,000.00	-609,503,101.92	1,890,496,898.08

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1.1 至 7.1.4 财务报表由下列负责人签署：

王立新

龚飒

张树峰

基金管理公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.1.4 报表附注

7.1.4.1 基金基本情况

天华证券投资基金（以下简称“本基金”），是由原四川国债投资基金清理规范而成的契约型封闭式投资基金。基金合同于1999年7月12日生效，合同生效日基金份额为842,091,200份。根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字[2001]24号文《关于同意天华证券投资基金上市和扩募的批复》的核准，由西南证券股份有限公司（原西南证券有限责任公司）、南方证券股份有限公司、东北证券股份有限公司、湘财证券有限责任公司和银华基金管理有限公司作为扩募发起人，于2001年8月22日共同发起并向社会募集，基金的基金总份额由842,091,200份扩募至2,500,000,000份基金份额。本基金为契约型封闭式，存续期为10年（1999年7月12日至2009年7月11日）。本基金经深圳证券交易所（以下简称“深交所”）深证上[2001]74号文审核同意，于2001年8月8日在深交所挂牌交易。本基金的基金管理人为银华基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

《天华证券投资基金基金合同》、《天华证券投资基金上市公告书》等文件已按规定报送中国证监会备案。

依据中国证监会于2009年6月18日下发的证监许可[2009]530号文《关于核准天华证券投资基金基金份额持有人大会有关转换基金运作方式决议的批复》，本基金由封闭式基金转为开放式基金、调整存续期限、终止上市交易、调整投资目标、范围和策略、修订基金合同，并更名为“银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)”。自2009年7月1日起，《银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)基金合同》生效，原《天华证券投资基金基金合同》失效。

本基金的投资范围仅限于国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具，其主要投资对象为未来发展前景及收益良好的高成长上市公司股票和债券。本基金投资于股票、债券的比例不得低于本基金资产总值的80%；投资于国家债券的比例不得低于本基金资产净值的20%。本基金并未就业绩比较基准作出相关规定。

7.1.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

7.1.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于2009年6月30日的财务状况以及2009年1月1日至2009年6月30日（基金合同失效前日）止会计期间的经营成果和净值变动情况。

经中国证监会批准并经深圳证券交易所同意，基金管理人银华基金管理有限公司将基金天华于2009年7月1日转为银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)并相应延长存续期至不定期，因此，本财务报表仍以持续经营为基础列报。

7.1.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.1.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间系2009年1月1日至2009年6月30日（基金合同失效前日）止。

7.1.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.1.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成一个单位的金融资产（负债），并形成其他单位的金融负债（资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

金融资产应当在初始确认时划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。金融资产分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。

本基金将持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）于初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金将持有的其他金融资产划分为贷款和应收款项，包括银行存款和各类应收款项等。

(2) 金融负债分类

金融负债应当在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两类。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.1.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

基金初始确认金融资产或金融负债，应当按照取得时的公允价值作为初始确认金额。划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票投资、债券投资等，以及不作为有效套期工具的衍生金融工具，相关的交易费用在发生时计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，相关交易费用在发生时计入初始确认金额。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，其中包括同时结转的公允价值变动收益。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本按成交日支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限计算应收利息，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，出售债券的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该类权证初始成本为零；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于确认日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算。

(5) 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购）以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

7.1.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行估值。

本基金主要金融工具的估值方法如下：

(1) 股票投资

1) 上市流通的股票的估值

上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

2) 未上市的股票的估值

- A. 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；
- B. 首次公开发行的股票采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按其成本价计算；
- C. 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；
- D. 非公开发行有明确锁定期的股票的估值
本基金投资的非公开发行的股票按以下方法估值：
 - a. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，应采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；
 - b. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票初始取得成本时，应按中国证监会相关规定处理。

(2) 债券投资

- 1) 证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值；估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；
- 2) 证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券收盘净价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；
- 3) 未上市债券和在银行间同业市场交易的债券采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量。
- 4) 在全国银行间债券市场交易的债券及交易所固定收益平台交易的债券等，采用估值技术确定公允价值；
- 5) 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值；

(3) 权证投资

- 1) 上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

- 2) 未上市流通的权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；
 - 3) 因持有股票而享有的配股权证采用估值技术确定公允价值进行估值。
- (4) 分离交易可转债
- 分离交易可转债，上市日前，采用估值技术分别对债券和权证进行估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中的相关原则进行估值。
- (5) 其他
- 1) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；
 - 2) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.1.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.1.4.4.7 实收基金

每份基金份额面值为人民币1.00元。实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。

7.1.4.4.8 收入/(损失)的确认和计量

- (1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；
- (2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；
- (3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；
- (4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在实际持有期间内逐日计提；
- (5) 股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；
- (6) 债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交金额与其成本、应收利息的差额入账；
- (7) 衍生工具收益/（损失）于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；
- (8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

- (9) 公允价值变动收益/（损失）系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；
- (10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.1.4.4.9 费用的确认和计量

- (1) 基金管理费按前一日基金资产净值的1.50%的年费率逐日计提；
- (2) 基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提；
- (3) 卖出回购证券支出，按卖出回购金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提；
- (4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

7.1.4.4.10 基金的收益分配政策

- (1) 基金收益分配比例不低于基金净收益的90%；
- (2) 基金收益分配采取现金方式，在符合相关基金分红条件的前提下，每年至少分配一次，年度分配在基金会计年度结束后的四个月内实施；
- (3) 基金当年收益弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；
- (4) 基金投资当年亏损，则不进行收益分配；
- (5) 每一基金份额享有同等分配权；
- (6) 基金收益分配后，每基金份额净值不能低于面值；
- (7) 法律、法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.1.4.4.11 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期间无其他重要的会计政策和会计估计。

7.1.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.1.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期不涉及会计政策变更事项。

7.1.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期不涉及会计估计变更事项。

7.1.4.5.2 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.1.4.6 税项

1. 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的3%调整为1%。

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年9月19日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

2. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对基金取得的股票的股息、红利及债券的利息等收入，由上市公司及债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴20%的个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自2005年6月13日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按50%计算应纳税所得额。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

7.1.4.7 重要财务报表项目的说明

7.1.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 06 月 30 日	上年度末 2008 年 12 月 31 日
活期存款	379,680,557.78	123,295,856.51
定期存款	-	-

其他存款	-	-
合计	379,680,557.78	123,295,856.51

注：本基金自2009年01月01日至2009年06月30日（基金合同失效前日）止会计期间及2008年度均未投资于定期存款。

7.1.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 06 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	169,943,652.16	223,937,882.38	53,994,230.22
债券			
交易所市场	888,758,779.82	896,073,548.90	7,314,769.08
银行间市场	804,205,790.00	801,950,000.00	-2,255,790.00
小计	1,692,964,569.82	1,698,023,548.90	5,058,979.08
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,862,908,221.98	1,921,961,431.28	59,053,209.30
项目	上年度末 2008 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,386,515,097.94	1,156,065,086.28	-230,450,011.66
债券			
交易所市场	587,418,530.94	603,323,192.00	15,904,661.06
银行间市场	-	-	-
小计	587,418,530.94	603,323,192.00	15,904,661.06
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,973,933,628.88	1,759,388,278.28	-214,545,350.60

注：本基金自2009年01月01日至2009年06月30日（基金合同失效前日）止会计期间及2008年度所投资的股票中，无因股权分置改革而获得非流通股股东支付现金对价的情况。

7.1.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金2009年06月30日及2008年12月31日均无衍生金融资产和负债余额。

7.1.4.7.4 买入返售金融资产

本基金2009年06月30日及2008年12月31日均无买入返售金融资产余额。

7.1.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 06 月 30 日	上年度末 2008 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	60,542.47	23,093.79
应收结算备付金利息	143.82	1,214.50
应收债券利息	32,272,143.11	5,976,611.87
应收权证保证金利息	50.40	72.00
合计	32,332,879.80	6,000,992.16

7.1.4.7.6 其他资产

本基金 2009 年 06 月 30 日及 2008 年 12 月 31 日均无其他资产余额。

7.1.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 06 月 30 日	上年度末 2008 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	2,382,994.97	1,279,771.10
银行间市场应付交易费用	4,979.20	754.20
合计	2,387,974.17	1,280,525.30

7.1.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 06 月 30 日	上年度末 2008 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	250,000.00	250,000.00
预提审计费	44,630.98	90,000.00
预提信息披露费	148,767.52	-
预提上市年费	29,752.78	-
合计	473,151.28	340,000.00

7.1.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2009 年 01 月 01 日至 2009 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
本期申购	-	-
本期赎回	-	-
本期末	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00

7.1.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 01 月 01 日至 2009 年 06 月 30 日		
	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-394,957,751.32	-214,545,350.60	-609,503,101.92
本期利润	164,453,434.66	273,598,559.90	438,051,994.56
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-230,504,316.66	59,053,209.30	-171,451,107.36

7.1.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 01 月 01 日至 2009 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2008 年 01 月 01 日至 2008 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	472,169.41	2,888,228.38
结算备付金利息收入	16,983.92	103,726.03
权证价差保证金利息收	1,013.66	2,628.03
合计	490,166.99	2,994,582.44

7.1.4.7.12 股票投资收益

7.1.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 01 月 01 日至 2009 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2008 年 01 月 01 日至 2008 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	2,384,167,226.31	6,159,187,410.77
减：卖出股票成本总额	2,214,398,416.70	6,752,016,965.41
买卖股票差价收入	169,768,809.61	-592,829,554.64

7.1.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 01 月 01 日至 2009 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2008 年 01 月 01 日至 2008 年 12 月 31 日
卖出债券成交金额	590,206,306.35	2,085,130,723.71
减：卖出债券成本总额	584,165,364.02	2,066,238,945.19
减：应收利息总额	2,984,955.95	31,074,522.32
债券投资收益	3,055,986.38	-12,182,743.80

7.1.4.7.14 衍生工具收益

7.1.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2009年01月01日至 2009年06月30日	上年度可比期间 2008年01月01日至 2008年12月31日
卖出权证成交金额	-	1,068,374.48
减：卖出权证成本总额	-	154,760.80
买卖权证差价收入	-	913,613.68

注：本基金本报告期2009年01月01日至2009年06月30日（基金合同失效前日）无衍生工具收益。

7.1.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2009年01月01日至 2009年06月30日	上年度可比期间 2008年01月01日至 2008年12月31日
股票投资产生的股利收益	2,090,950.17	9,736,207.95
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	2,090,950.17	9,736,207.95

7.1.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2009年01月01日至 2009年06月30日	上年度可比期间 2008年01月01日至 2008年12月31日
交易性金融资产	273,598,559.90	-1,577,824,039.16
其中：股票投资	284,444,241.88	-1,607,404,127.25
债券投资	-10,845,681.98	29,580,088.09
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
衍生工具	-	-
其中：权证投资	-	-
其他	-	-
合计	273,598,559.90	-1,577,824,039.16

7.1.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2009年01月01日至 2009年06月30日	上年度可比期间 2008年01月01日至 2008年12月31日
印花税手续费返还	2,104.02	33,336.16
债券手续费返还	-	1,234.15
合计	2,104.02	34,570.31

7.1.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2009年01月01日至 2009年06月30日	上年度可比期间 2008年01月01日至 2008年12月31日
交易所市场交易费用	5,832,054.04	31,182,388.16
银行间市场交易费用	4,675.00	3,100.00
合计	5,836,729.04	31,185,488.16

7.1.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2009年01月01日至 2009年06月30日	上年度可比期间 2008年01月01日至 2008年12月31日
银行费用	7,128.94	19,555.35
信息披露费用	148,767.52	300,000.00
审计费用	44,630.98	90,000.00
上市年费	29,752.78	60,000.00
分红手续费	-	3,000,000.00
持有人大会费	5,000.00	-
账户维护费	9,000.00	18,000.00
其他	-	-
合计	244,280.22	3,487,555.35

7.1.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.1.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.1.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金自2009年07月01日起终止上市。自该日起，本基金名称更名为银华内需精选股票型证券投资基金（LOF），基金简称为“银华内需精选股票（LOF）”，《天华证券投资基金基金合同》修订为《银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）基金合同》，原《天华证券投资基金基金合同》失效，《银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）基金合同》于同一日生效。

7.1.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
西南证券股份有限公司 (原西南证券有限责任公司“西南证券”)	基金管理人股东、基金发起人
第一创业证券有限责任公司 (“第一创业”)	基金管理人股东
东北证券股份有限公司 (“东北证券”)	基金管理人股东、基金发起人

山西海鑫实业股份有限公司	基金管理人股东
南方证券股份有限公司（“南方证券”）	基金管理人原股东、基金发起人
湘财证券有限责任公司（“湘财证券”）	基金发起人
银华基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	基金托管人

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.1.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.1.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.1.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年01月01日至 2009年06月30日		上年度可比期间 2008年01月01日至 2008年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交 总额的比例	成交金额	占当期股票成交 总额的比例
西南证券	44,205,683.78	1.31%	57,411,334.65	0.54%
第一创业	469,363,300.98	13.88%	533,703,037.16	5.02%
东北证券	638,771,828.42	18.89%	489,353,318.70	4.60%
湘财证券	53,107,864.61	1.57%	302,793,067.80	2.85%

7.1.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年01月01日至 2009年06月30日		上年度可比期间 2008年01月01日至 2008年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交 总额的比例	成交金额	占当期债券成交 总额的比例
第一创业	91,158,069.90	15.86%	197,115,419.70	7.61%
东北证券	-	-	169,656,032.90	6.55%

7.1.4.10.1.3 权证交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年01月01日至 2009年06月30日		上年度可比期间 2008年01月01日至 2008年12月31日	
	成交金额	占当期权证成交 总额的比例	成交金额	占当期权证成交 总额的比例
湘财证券	-	-	805,000.00	75.35%

7.1.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年01月01日至2009年06月30日			
	当年佣金	占当年佣金总量的比例	年末应付佣金余额	占年末应付佣金余额的比例
西南证券	35,917.54	1.27%	82,564.67	3.46%
第一创业	398,959.55	14.09%	673,895.17	28.28%
东北证券	542,949.46	19.17%	542,949.46	22.78%
湘财证券	43,150.37	1.52%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2008年01月01日至2008年12月31日			
	当年佣金	占当年佣金总量的比例	年末应付佣金余额	占年末应付佣金余额的比例
西南证券	46,647.13	0.52%	46,647.13	3.64%
第一创业	453,645.15	5.08%	274,935.62	21.48%
东北证券	415,946.25	4.66%	-	-
湘财证券	246,022.68	2.76%	-	-

注：(1) 上述佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用（包括但不限于经手费、证管费和证券结算风险基金等）。

(2) 该类佣金协议的范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.1.4.10.2 关联方报酬

7.1.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2009年01月01日至 2009年06月30日	上年度可比期间 2008年01月01日至 2008年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	16,262,611.28	48,082,229.73
其中：支付销售机构的客户维护费	-	-

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。如持有现金的比例超过资产净值的20%，超过部分不计提基金管理费。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值（扣除本基金持有现金比例超过20%部分的基金资产净值）

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

7.1.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009年01月01日至 2009年06月30日	上年度可比期间 2008年01月01日至 2008年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,710,435.25	8,013,704.99

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值（扣除本基金持有现金比例超过20%部分的基金资产净值）

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

7.1.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期2009年01月01日至2009年06月30日（基金合同失效前日）及2008年度均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.1.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.1.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2009年01月01日至 2009年06月30日	上年度可比期间 2008年01月01日至 2008年12月31日
期初持有的基金份额	57,287,789.00	57,287,789.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动的份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	57,287,789.00	57,287,789.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.29%	2.29%

注：基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按交易所公布的基金交易费率计算并支付。

7.1.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：人民币元

关联方名称	本期末 2009年06月30日		上年度末 2008年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基 份额占金 总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基 份额占基 总份额的 比例

基金管理人股东、基金发起人—西南证券	2,500,000.00	0.10%	2,500,000.00	0.10%
基金管理人股东、基金发起人—东北证券	2,500,000.00	0.10%	2,500,000.00	0.10%
基金管理人原股东、基金发起人—南方证券	2,500,000.00	0.10%	2,500,000.00	0.10%
基金发起人—湘财证券	12,500,000.00	0.50%	12,500,000.00	0.50%

注：除基金管理人之外的其他关联方持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

7.1.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年01月01日至 2009年06月30日		上年度可比期间 2008年01月01日至 2008年12月31日	
	年末余额	当年利息收入	年末余额	当年利息收入
中国农业银行	379,680,557.78	472,169.41	123,295,856.51	2,888,228.38

7.1.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期2009年01月01日至2009年06月30日（基金合同失效前日）及2008年度均未在承销期内参与关联方承销证券。

7.1.4.11 利润分配情况

7.1.4.11.1 利润分配情况

本基金本报告期2009年01月01日至2009年06月30日（基金合同失效前日）未进行利润分配。

7.1.4.12 期末（2009年06月30日）本基金持有的流通受限证券

本基金本报告期末2009年06月30日未持有的流通受限证券。

7.1.4.13 金融工具风险及管理

7.1.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以董事会风险控制委员会为核心的，由董事会风险控制委员会、经营管理层及各具体业务部门组成的三道风险监控防线；并在后两道监控防线中，由独立于公司管理层和其他业务部门的督察长和监察稽核部对公司合规风险状况及各部门风险控制措施进行检查、监督及报告。

7.1.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

7.1.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险：主要来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

7.1.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.1.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

7.1.4.13.4.1.1 利率风险敞口

下表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

单位：人民币元

本期末 2009年06月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	379,680,557.78	-	-	-	-	-	379,680,557.78
结算备付金	456,751.90	-	-	-	-	-	456,751.90
存出保证金	160,000.00	-	-	-	-	1,020,479.35	1,180,479.35
交易性金融资产	119,700,000.00	1,310,200,201.30	203,600,000.00	64,523,347.60	-	223,937,882.38	1,921,961,431.28
应收利息	-	-	-	-	-	32,332,879.80	32,332,879.80
资产总计	499,997,309.68	1,310,200,201.30	203,600,000.00	64,523,347.60	-	257,291,241.53	2,335,612,100.11
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,866,166.39	2,866,166.39
应付托管费	-	-	-	-	-	477,694.42	477,694.42
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,387,974.17	2,387,974.17
应付税费	-	-	-	-	-	858,221.21	858,221.21
其他负债	-	-	-	-	-	473,151.28	473,151.28
负债总计	-	-	-	-	-	7,063,207.47	7,063,207.47
利率敏感度缺口	499,997,309.68	1,310,200,201.30	203,600,000.00	64,523,347.60	-	250,228,034.06	2,328,548,892.64
本期末 2008年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	123,295,856.51	-	-	-	-	-	123,295,856.51
结算备付金	2,699,083.29	-	-	-	-	-	2,699,083.29
存出保证金	160,000.00	-	-	-	-	634,546.36	794,546.36
交易性金融资产	-	-	510,981,192.00	92,342,000.00	-	1,156,065,086.28	1,759,388,278.28
应收证券清算款	-	-	-	-	-	5,663,595.28	5,663,595.28
应收利息	-	-	-	-	-	6,000,992.16	6,000,992.16
资产总计	126,154,939.80	-	510,981,192.00	92,342,000.00	-	1,168,364,220.08	1,897,842,351.88
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	1,992,171.50	1,992,171.50
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,463,887.82	2,463,887.82
应付托管费	-	-	-	-	-	410,647.97	410,647.97
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,280,525.30	1,280,525.30
应付税费	-	-	-	-	-	858,221.21	858,221.21
其他负债	-	-	-	-	-	340,000.00	340,000.00
负债总计	-	-	-	-	-	7,345,453.80	7,345,453.80
利率敏感度缺口	126,154,939.80	-	510,981,192.00	92,342,000.00	-	1,161,018,766.28	1,890,496,898.08

7.1.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的情况下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动对基金净值产生的影响。

假设	
	(1) 该利率敏感性分析基于本基金报表日的利率风险状况；

	(2) 假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变；		
	(3) 此项影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析			
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		2009 年 06 月 30 日	2008 年 12 月 31 日
	+25 个基准点	-1,464,972.64	-1,573,327.38
	-25 个基准点	1,464,972.64	1,573,327.38

7.1.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.1.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资于股票、债券的比例不得低于本基金资产总值的 80%；投资于国家债券的比例不得低于本基金资产净值的 20%。于 2009 年 06 月 30 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

7.1.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

项目	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产	1,921,961,431.28	82.54	1,759,388,278.28	93.06
股票投资	223,937,882.38	9.62	1,156,065,086.28	61.15
债券投资	1,698,023,548.90	72.92	603,323,192.00	31.91
衍生金融资产			-	-
权证投资			-	-
合计	1,921,961,431.28	82.54	1,759,388,278.28	93.06

7.1.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金管理人运用定量分析方法对本基金的市场价格风险进行分析。下表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

假设			
(1) 假定沪深 300 指数变化 5%，其他变量不变；			
(2) 用期末时点沪深300指数浮动5% 基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风险；			
(3) Beta 系数是根据过去一个年度的基金资产净值和沪深 300 指数数据回归得出，反映了基金和沪深 300 指数的相关性。			
分析			
		对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
	相关风险变量的变动	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日
	+5%	53,212,830.54	42,397,278.14
	-5%	-53,212,830.54	-42,397,278.14

7.1.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他事项。

7.2 转型后-银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)(报告期 2009 年 07 月 01 日至 2009 年 12 月 31 日)

7.2.1 资产负债表

会计主体：银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）

报告截止日：2009年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2009 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	7.2.4.7.1	407,373,065.23
结算备付金		2,851,216.61
存出保证金		1,668,245.44
交易性金融资产	7.2.4.7.2	3,366,717,789.76

其中：股票投资		3,316,223,679.36
基金投资		-
债券投资		50,494,110.40
资产支持证券投资		-
衍生金融资产	7.2.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.2.4.7.4	-
应收证券清算款		45,190,084.95
应收利息	7.2.4.7.5	820,503.68
应收股利		-
应收申购款		2,139,968.38
递延所得税资产		-
其他资产	7.2.4.7.6	-
资产总计		3,826,760,874.05
负债和所有者权益	附注号	本期末 2009年12月31日
负 债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.2.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		-
应付赎回款		56,370,656.17
应付管理人报酬		4,987,667.21
应付托管费		831,277.86
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.2.4.7.7	2,644,524.44
应交税费		858,221.21
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.2.4.7.8	552,452.31
负债合计		66,244,799.20
所有者权益：		
实收基金	7.2.4.7.9	3,567,747,103.93
未分配利润	7.2.4.7.10	192,768,970.92
所有者权益合计		3,760,516,074.85
负债和所有者权益总计		3,826,760,874.05

注：本基金由天华证券投资基金转型而来，本期财务报表的实际编制期间系 2009 年 07 月 01 日（基金合同生效日）到 2009 年 12 月 31 日。报告截止日 2009 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.073 元，基金份额总额 3,504,466,955.77 份。

7.2.2 利润表

会计主体：银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）

本报告期：2009年07月01日（基金合同生效日）至2009年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
		2009年07月01日（基金合同生效日） 至2009年12月31日
一、收入		399,363,982.00
1. 利息收入		10,805,417.66
其中：存款利息收入	7.2.4.7.11	6,905,041.58
债券利息收入		3,900,376.08
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益		22,657,079.70
其中：股票投资收益	7.2.4.7.12.1	22,543,624.25
基金投资收益		-
债券投资收益	7.2.4.7.13	-1,284,523.01
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	7.2.4.7.14.1	-
股利收益	7.2.4.7.15	1,397,978.46
3. 公允价值变动收益	7.2.4.7.16	361,531,617.78
4. 汇兑收益		-
5. 其他收入	7.2.4.7.17	4,369,866.86
减：二、费用		51,317,159.86
1. 管理人报酬	7.2.4.10.2.1	36,673,804.98
2. 托管费	7.2.4.10.2.2	6,112,300.83
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.2.4.7.18	8,261,757.14
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	7.2.4.7.19	269,296.91
三、利润总额		348,046,822.14
减：所得税费用		-
四、净利润		348,046,822.14

注：本期财务报表的实际编制期间系2009年07月01日（基金合同生效日）到2009年12月31日。

7.2.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）

本报告期：2009年07月01日至2009年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2009年07月01日（基金合同生效日） 至2009年12月31日		
		实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）		2,500,000,000.00	-171,451,107.36	2,328,548,892.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）		-	348,046,822.14	348,046,822.14
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数		1,067,747,103.93	16,173,256.14	1,083,920,360.07
其中：1. 基金申购款		4,575,935,666.95	3,876,089.75	4,579,811,756.70
2. 基金赎回款		-3,508,188,563.02	12,297,166.39	-3,495,891,396.63
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	7.2.4.11	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）		3,567,747,103.93	192,768,970.92	3,760,516,074.85

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.2.1至7.2.4财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人

王立新

主管会计工作负责人

龚飒

会计机构负责人

张树峰

7.2.4 报表附注

7.2.4.1 基金基本情况

银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)（以下简称“本基金”）由天华证券投资基金转型而成。依据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）2009年6月18日证监许可[2009]530号文《关于核准天华证券投资基金基金份额持有人大会有关转换基金运作方式决议的批复》，天华证券投资基金由封闭式基金转为开放式基金，调整存续期限，终止上市交易，调整投资目标、范围和策略，修订基金合同，并更名为“银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)”。自2009年7月1日起，《银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)基金合同》生效，原《天华证券投资基金基金合同》失效。本基金为上市契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为银华基金管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据上述证监许可[2009]530号文的核准，基金管理人于2009年7月6日至2009年7月31日向社会开放集中申购，集中申购期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2009)验字第60468687_A02号验资报告。集中申购扣除申购费后的净申购金额为人民币4,435,189,787.21元，在集中申购期间产生的利息为人民币1,824,401.99元，以上实收基金合计为人民币4,437,014,189.20元，折合4,437,014,189.20份基金份额。

根据《银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)招募说明书》和《关于原天华证券投资基金基金份额折算结果的公告》的相关规定，基金管理人于2009年8月6日，即本基金集中申购验资完成日对投资者持有的原天华证券投资基金（以下简称“原基金天华”）进行了基金份额折算，折算基准日为2009年8月5日。基金份额折算基准日折算前基金资产净值人民币2,376,874,407.99元，原基金天华的基金份额按照1:0.950749763的折算比例进行折算，折算后基金份额净值为人民币1.000元，折算后的基金份额总额为2,376,874,407份。基金管理人已向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提出基金份额的变更登记申请，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司已于2009年8月6日进行了基金份额的变更登记。

本基金可投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行、上市交易的股票、债券、资产支持证券、权证、货币市场工具及法律法规或中国证监会允许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范围为：股票投资占基金资产的比例为60%-95%，现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%，其中，基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%，基金应当保持不低于基金资产净值百分之五的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。

7.2.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

7.2.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于2009年12月31日的财务状况以及2009年7月1日（基金合同生效日）至2009年12月31日止会计期间的经营成果和净值变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.2.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.2.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间系2009年7月1日（基金合同生效日）至2009年12月31日止。

7.2.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.2.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成一个单位的金融资产（负债），并形成其他单位的金融负债（资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

金融资产应当在初始确认时划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。金融资产分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。

本基金将持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）于初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金将持有的其他金融资产划分为贷款和应收款项，包括银行存款和各类应收款项等。

(2) 金融负债分类

金融负债应当在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两类。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.2.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

基金初始确认金融资产或金融负债，应当按照取得时的公允价值作为初始确认金额。划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票投资、债券投资等，以及不作为有效套期工具的衍生金融工具，相关的交易费用在发生时计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，相关交易费用在发生时计入初始确认金额。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。对于本基金的其他金融资产和其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，其中包括同时结转的公允价值变动收益。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本按成交日支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限计算应收利息，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，出售债券的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该类权证初始成本为零；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于确认日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算。

(5) 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购）以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

7.2.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行估值。

本基金主要金融工具的估值方法如下：

(1) 股票投资

1) 上市流通的股票的估值

上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

2) 未上市的股票的估值

- A. 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；
- B. 首次公开发行的股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按其成本价计算；
- C. 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；
- D. 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

本基金投资的非公开发行的股票按以下方法估值：

- a. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，应采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；

- b. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票的首次取得成本时，应按中国证监会相关规定处理。

(2) 债券投资

- 1) 证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值；估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；
- 2) 证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券收盘净价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；
- 3) 未上市债券采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本进行后续计量；
- 4) 在全国银行间债券市场交易的债券及交易所固定收益平台交易的债券等，采用估值技术确定公允价值；
- 5) 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值；

(3) 权证投资

- 1) 上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；
- 2) 未上市流通的权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；

因持有股票而享有的配股权证，采用估值技术确定公允价值进行估值。

(4) 分离交易可转债

分离交易可转债，上市日前，采用估值技术分别对债券和权证进行估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中的相关原则进行估值。

(5) 其他

- 1) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；
- 2) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.2.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.2.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.2.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

7.2.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

- (1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；
- (2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；
- (3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；
- (4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在实际持有期间内逐日计提；
- (5) 股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；
- (6) 债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交金额与其成本、应收利息的差额入账；
- (7) 衍生工具收益/（损失）于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；
- (8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

- (9) 公允价值变动收益/（损失）系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；
- (10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.2.4.4.10 费用的确认和计量

- (1) 基金管理费按前一日基金资产净值的1.50%的年费率逐日计提；
- (2) 基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提；
- (3) 卖出回购证券支出，按卖出回购金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提；
- (4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

7.2.4.4.11 基金的收益分配政策

- (1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为12次，每次收益分配比例不得低于期末（即收益分配基准日）可供分配利润的30%，若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配；
- (2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按红利再投日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；
场内申购和上市交易的基金份额的分红方式为现金分红，投资者不能选择其他的分红方式，具体收益分配程序等有关事项遵循深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司的相关规定；
- (3) 基金红利发放日距离收益分配基准日（即期末可供分配利润计算截至日）的时间不得超过15个工作日；
- (4) 基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；
- (5) 每一基金份额享有同等分配权；
- (6) 法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

在不影响投资者利益的情况下，基金管理人可在法律法规允许的前提下酌情调整以上基金收益分配原则，此项调整不需要召开基金份额持有人大会，但应于变更实施日前在指定媒体公告。

7.2.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期间无其他重要的其他会计政策和会计估计。

7.2.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.2.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期不涉及会计政策变更事项。

7.2.4.5.2 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.2.4.6 税项

1. 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的3‰调整为1‰。

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年9月19日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

2. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对基金取得的股票的股息、红利及债券的利息等收入，由上市公司及债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴20%的个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自2005年6月13日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按50%计算应纳税所得额。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

7.2.4.7 重要财务报表项目的说明

7.2.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 12 月 31 日
活期存款	407,373,065.23
定期存款	-
其他存款	-
合计	407,373,065.23

注：本基金自 2009 年 07 月 01 日（基金合同生效日）至 2009 年 12 月 31 日止会计期间未投资于定期存款。

7.2.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	2,901,287,343.37	3,316,223,679.36	414,936,335.99
债券	-	-	-
交易所市场	44,845,619.31	50,494,110.40	5,648,491.09
银行间市场	-	-	-
小计	44,845,619.31	50,494,110.40	5,648,491.09
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	2,946,132,962.68	3,366,717,789.76	420,584,827.08

注：本基金 2009 年 07 月 01 日（基金合同生效日）至 2009 年 12 月 31 日所投资的股票中，无因股权分置改革而获得非流通股股东支付现金对价的情况。

7.2.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金于 2009 年 12 月 31 日无衍生金融资产和负债余额。

7.2.4.7.4 买入返售金融资产

本基金于 2009 年 12 月 31 日无买入返售金融资产余额。

7.2.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	85,795.31
应收结算备付金利息	998.00
应收债券利息	733,637.50
应收权证保证金利息	56.00
应收申购款利息	16.87
合计	820,503.68

7.2.4.7.6 其他资产

本基金于 2009 年 12 月 31 日无其他资产余额。

7.2.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	2,644,220.24
银行间市场应付交易费用	304.20
合计	2,644,524.44

7.2.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	212,452.31
预提审计费	90,000.00
合计	552,452.31

7.2.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2009 年 07 月 01 日（基金合同生效日） 至 2009 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
2009 年 8 月 6 日基金份额折算调整	-123,125,593.00	-
2009 年 8 月 6 日集中申购募集资金本金及利息	4,437,014,189.20	4,437,014,189.20
2009 年 8 月 6 日基金拆分和集中申购完成后	6,813,888,596.20	6,937,014,189.20
本期申购	136,463,139.06	138,921,477.75
本期赎回	-3,445,884,779.49	-3,508,188,563.02
本期末	3,504,466,955.77	3,567,747,103.93

7.2.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 07 月 01 日（基金合同生效日） 至 2009 年 12 月 31 日		
	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-230,504,316.66	59,053,209.30	-171,451,107.36
本期利润	-13,484,795.64	361,531,617.78	348,046,822.14
本期基金份额交易产生的变动数	124,274,118.42	-108,100,862.28	16,173,256.14
其中：基金申购款	-5,612,134.77	9,488,224.52	3,876,089.75

基金赎回款	129,886,253.19	-117,589,086.80	12,297,166.39
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-119,714,993.88	312,483,964.80	192,768,970.92

7.2.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2009年07月01日（基金合同生效日） 至2009年12月31日	
活期存款利息收入	6,860,965.36	
结算备付金利息收入	42,858.73	
权证价差保证金利息收	1,030.43	
应收申购款利息收入	187.06	
合计	6,905,041.58	

7.2.4.7.12 股票投资收益

7.2.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2009年07月01日（基金合同生效日） 至2009年12月31日	
卖出股票成交总额	1,832,859,955.05	
减：卖出股票成本总额	1,810,316,330.80	
买卖股票差价收入	22,543,624.25	

7.2.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2009年07月01日（基金合同生效日） 至2009年12月31日	
卖出债券、债转股及债券到期兑付成交总额	1,688,752,309.19	
减：卖出债券、债转股及债券到期兑付成本总额	1,654,597,950.51	
减：应收利息总额	35,438,881.69	
债券投资收益	-1,284,523.01	

7.2.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期2009年07月01日（基金合同生效日）至2009年12月31日无衍生工具收益。

7.2.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2009年07月01日（基金合同生效日） 至2009年12月31日	
股票投资产生的股利收益	1,397,978.46	
基金投资产生的股利收益	-	
合计	1,397,978.46	

7.2.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2009年07月01日（基金合同生效日） 至2009年12月31日
交易性金融资产	
其中：股票投资	360,942,105.77
债券投资	589,512.01
资产支持证券投资	-
基金投资	-
衍生工具	
其中：权证投资	-
其他	-
合计	361,531,617.78

7.2.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2009年07月01日（基金合同生效日） 至2009年12月31日
基金赎回费收入	4,369,866.86
合计	4,369,866.86

7.2.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2009年07月01日（基金合同生效日） 至2009年12月31日
交易所市场交易费用	8,259,357.14
银行间市场交易费用	2,400.00
合计	8,261,757.14

7.2.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2009年07月01日（基金合同生效日） 至2009年12月31日
审计费用	45,369.02
信息披露费用	121,232.48
律师费	60,000.00
上市年费	20,247.22
银行费用	13,448.19
账户维护费	9,000.00
其他	-
合计	269,296.91

7.2.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.2.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.2.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，无其他需要说明的资产负债表日后事项。

7.2.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
西南证券股份有限公司 (原西南证券有限责任公司“西南证券”)	基金管理人股东、基金代销机构
第一创业证券有限责任公司(“第一创业”)	基金管理人股东、基金代销机构
东北证券股份有限公司(“东北证券”)	基金管理人股东、基金代销机构
山西海鑫实业股份有限公司	基金管理人股东
银华基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司(“中国农业银行”)	基金托管人、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.2.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.2.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期 2009 年 07 月 01 日(基金合同生效日)至 2009 年 12 月 31 日未通过关联方交易单元进行交易。

7.2.4.10.2 关联方报酬

7.2.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 07 月 01 日(基金合同生效日) 至 2009 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	36,673,804.98
其中：支付销售机构的客户维护费	5,619,866.10

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

7.2.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009年07月01日（基金合同生效日） 至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	6,112,300.83

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支取。

7.2.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期2009年07月01日（基金合同生效日）至2009年12月31日未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.2.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.2.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：人民币元

项目	本期 2009年07月01日（基金合同生效日） 至2009年12月31日
基金合同生效日（2009年07月01日）持有的基金份额	57,287,789.00
期初持有的基金份额	
期间申购/买入总份额	-
期间因拆分变动份额	-2,821,437.00
减：期间赎回/卖出总份额	-
期末持有的基金份额	54,466,352.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.55%

注：根据《银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)招募说明书》的相关规定，基金管理人已于2009年08月06日，即本基金集中申购验资完成日对投资者持有的原基金天华进行了基金份额折算。

经基金管理人计算并经基金托管人中国农业银行确认，原基金天华的基金份额按照 1:0.950749763 的折算比例进行折算，基金管理人持有原基金天华 57,287,789.00 份，折算后 54,466,352.00 份。基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

7.2.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

关联方名称	本期末 2009年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金 份额占基金 总份额的比例
西南证券	2,376,874.00	0.07%

7.2.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年07月01日（基金合同生效日） 至2009年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	407,373,065.23	6,860,965.36

7.2.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金自 2009 年 07 月 01 日（基金合同生效日）至 2009 年 12 月 31 日止会计期间未在承销期内参与关联方承销证券。

7.2.4.11 利润分配情况

7.2.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

本基金自 2009 年 07 月 01 日（基金合同生效日）至 2009 年 12 月 31 日止会计期间未进行利润分配。

7.2.4.12 期末（2009 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.2.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.2.4.12.1.1 受限证券种类：股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额
002304	洋河股份	2009-10-29	2010-02-08	网下申购新	60.00	113.99	33,407	2,004,420.00	3,808,063.93

				股限售					
002330	得利斯	2009-12-25	2010-01-06	新股未上市	13.18	13.18	500	6,590.00	6,590.00
002333	罗普斯金	2009-12-30	2010-01-12	新股未上市	22.00	22.00	500	11,000.00	11,000.00
300024	机器人	2009-10-19	2010-02-01	网下申购新股限售	39.80	72.28	26,015	1,035,397.00	1,880,364.20
300027	华谊兄弟	2009-10-19	2010-02-01	网下申购新股限售	28.58	55.43	55,467	1,585,246.86	3,074,535.81
300037	新宙邦	2009-12-28	2010-01-08	新股未上市	28.99	28.99	500	14,495.00	14,495.00
合计								4,657,148.86	8,795,048.94

7.2.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额
600022	济南钢铁	2009-11-09	重大资产重组	5.27	2010-2-24	5.00	1,800,000	11,442,071.92	9,486,000.00
600739	辽宁成大	2009-12-28	重大资产重组	38.09	2010-1-11	41.90	1,449,931	50,944,887.60	55,227,871.79
000623	吉林敖东	2009-12-28	重大资产重组	49.19	2010-1-11	54.11	849,920	43,748,045.56	41,807,564.80
合计								106,135,005.08	106,521,436.59

7.2.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

截至本报告期末 2009 年 12 月 31 日止，本基金未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.2.4.13 金融工具风险及管理

7.2.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以董事会风险控制委员会为核心的，由董事会风险控制委员会、经营管理层及各具体业务部门组成的三道风险监控防线；并在后两道监控防线中，由独立于公司管理层和其他业务部门的督察长和监察稽核部对公司合规风险状况及各部门风险控制措施进行检查、监督及报告。

7.2.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

7.2.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此，除在 7.2.4.12.1 中的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

7.2.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.2.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。本基金持有的交易性金融资产中债券投资比重较低，因此基金净值受利率变动的影响较小。

7.2.4.13.4.1.1 利率风险敞口

下表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

单位：人民币元

本期末 2009年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	407,373,065.23	-	-	-	-	-	407,373,065.23
结算备付金	2,851,216.61	-	-	-	-	-	2,851,216.61
存出保证金	160,000.00	-	-	-	-	1,508,245.44	1,668,245.44
交易性金融资产	-	-	-	50,494,110.40	-	3,316,223,679.36	3,366,717,789.76
应收证券清算款	-	-	-	-	-	45,190,084.95	45,190,084.95
应收利息	-	-	-	-	-	820,503.68	820,503.68
应收申购款	109,641.56	-	-	-	-	2,030,326.82	2,139,968.38
资产总计	410,493,923.40	-	-	50,494,110.40	-	3,365,772,840.25	3,826,760,874.05
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	56,370,656.17	56,370,656.17
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	4,987,667.21	4,987,667.21
应付托管费	-	-	-	-	-	831,277.86	831,277.86

应付交易费用	-	-	-	-	-	2,644,524.44	2,644,524.44
应交税费	-	-	-	-	-	858,221.21	858,221.21
其他负债	-	-	-	-	-	552,452.31	552,452.31
负债总计	-	-	-	-	-	66,244,799.20	66,244,799.20
利率敏感度缺口	410,493,923.40	-	-	50,494,110.40	-	3,299,528,041.05	3,760,516,074.85

7.2.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动对基金净值产生的影响。

假设		
	(1) 该利率敏感性分析基于本基金报表日的利率风险状况；	
	(2) 假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变；	
	(3) 此项影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。	
分析		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		2009年12月31日
	+25 个基点	-224,597.64
	-25 个基点	224,597.64

7.2.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.2.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、现金、短期金融工具、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例范围为：股票投资占基金资产的比例为 60%-95%，现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 5%-40%，其中，基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%，基金应当保持不低于基金资产净值百分之五的现金或者到期日在一年以内的政府债券。于 2009 年 12 月 31 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

7.2.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

项目	2009年12月31日
----	-------------

	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	3,316,223,679.36	88.19
交易性金融资产—债券投资	50,494,110.40	1.34
衍生金融资产—权证投资	-	-
合计	3,366,717,789.76	89.53

7.2.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金管理人运用定量分析方法对本基金的市场价格风险进行分析。下表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

假设		
	(1) 假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；	
	(2) 用期末时点比较基准浮动 5% 基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风险；	
	(3) Beta 系数是根据自基金成立日至 2009 年 12 月 31 日所有交易日的基金资产净值和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。	
分析		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		2009 年 12 月 31 日
	+5%	121,155,319.69
	-5%	-121,155,319.69

7.2.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金无需要说明的其他事项。

§8 投资组合报告

8.1 转型前-天华证券投资基金投资组合报告（报告期 2009 年 01 月 01 日至 2009 年 06 月 30 日）

8.1.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	223,937,882.38	9.59
	其中：股票	223,937,882.38	9.59

2	固定收益投资	1,698,023,548.90	72.70
	其中：债券	1,698,023,548.90	72.70
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	380,137,309.68	16.28
6	其他资产	33,513,359.15	1.43
7	合计	2,335,612,100.11	100.00

8.1.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	85,107,380.12	3.65
C	制造业	90,147,793.94	3.87
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	51,690,471.54	2.22
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	38,457,322.40	1.65
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	23,182,708.32	1.00
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	25,500,000.00	1.10
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	223,937,882.38	9.62

8.1.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
----	------	------	-------	------	--------------

1	000525	红太阳	2,799,915	44,350,653.60	1.90
2	601699	潞安环能	1,099,997	43,438,881.53	1.87
3	600104	上海汽车	1,999,944	29,899,162.80	1.28
4	000002	万科A	2,000,000	25,500,000.00	1.10
5	600739	辽宁成大	699,961	23,182,708.32	1.00
6	600971	恒源煤电	500,000	12,730,000.00	0.55
7	000937	冀中能源	309,970	11,995,839.00	0.52
8	000983	西山煤电	340,000	10,166,000.00	0.44
9	600316	洪都航空	399,914	8,558,159.60	0.37
10	600703	三安光电	235,326	7,339,817.94	0.32
11	600395	盘江股份	249,969	6,776,659.59	0.29

8.1.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.1.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600030	中信证券	63,866,325.11	3.38
2	601318	中国平安	48,673,614.13	2.57
3	601628	中国人寿	42,586,987.67	2.25
4	000623	吉林敖东	39,624,909.40	2.10
5	000422	湖北宜化	38,759,115.02	2.05
6	600395	盘江股份	38,361,547.98	2.03
7	600837	海通证券	37,287,843.67	1.97
8	000983	西山煤电	36,194,574.93	1.91
9	600123	兰花科创	34,178,481.37	1.81
10	000937	冀中能源	33,327,296.02	1.76
11	600739	辽宁成大	31,387,105.74	1.66
12	002146	荣盛发展	29,963,454.94	1.58
13	600026	中海发展	27,746,687.15	1.47
14	600036	招商银行	26,259,265.10	1.39
15	000002	万科A	24,970,714.20	1.32
16	600362	江西铜业	24,760,447.98	1.31
17	600104	上海汽车	24,652,343.15	1.30
18	600251	冠农股份	23,819,334.56	1.26
19	000157	中联重科	23,731,813.02	1.26
20	601699	潞安环能	23,134,122.42	1.22

注：“买入金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

8.1.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
----	------	------	----------	-----------------

1	601318	中国平安	128,501,774.96	6.80
2	600030	中信证券	104,408,135.68	5.52
3	600036	招商银行	102,115,106.34	5.40
4	600583	海油工程	86,213,553.30	4.56
5	600000	浦发银行	66,358,681.73	3.51
6	000983	西山煤电	57,332,157.72	3.03
7	000792	盐湖钾肥	51,245,892.90	2.71
8	000623	吉林敖东	49,571,803.81	2.62
9	002024	苏宁电器	48,960,557.80	2.59
10	600739	辽宁成大	47,800,201.65	2.53
11	600519	贵州茅台	46,618,186.40	2.47
12	601166	兴业银行	45,918,629.38	2.43
13	601628	中国人寿	44,670,282.54	2.36
14	600276	恒瑞医药	43,505,897.95	2.30
15	600900	长江电力	43,206,943.50	2.29
16	000422	湖北宜化	42,860,148.97	2.27
17	600251	冠农股份	42,672,266.95	2.26
18	600837	海通证券	41,371,894.50	2.19
19	600123	兰花科创	39,434,211.45	2.09
20	000538	云南白药	35,251,395.97	1.86

注：“卖出金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

8.1.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	997,826,970.92
卖出股票收入（成交）总额	2,384,167,226.31

注：“买入股票成本总额”和“卖出股票收入总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

8.1.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	896,073,548.90	38.48
2	央行票据	801,950,000.00	34.44
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-

7	其他	-	-
8	合计	1,698,023,548.90	72.92

8.1.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	010210	02 国债(00)	3,246,490	325,850,201.30	13.99
2	009908	99 国债(8)	3,000,000	302,100,000.00	12.97
3	010004	20 国债(4)	2,000,000	203,600,000.00	8.74
4	0901020	09 央票 20	2,000,000	199,460,000.00	8.57
5	0801095	08 央票 95	2,000,000	192,980,000.00	8.29

8.1.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末（2009年06月30日）未持有资产支持证券。

8.1.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末（2009年06月30日）未持有权证。

8.1.9 投资组合报告附注

8.1.9.1 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。

8.1.9.2 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。

8.1.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,180,479.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	32,332,879.80
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,513,359.15

8.1.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末（2009年06月30日）未持有可转换债券。

8.1.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末（2009年06月30日）未前十名股票中不存在流通受限情况。

8.1.9.6 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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

8.2 转型后-银华内需精选股票型投资基金（LOF）投资组合报告（报告期 2009 年 07 月 01 日至 2009 年 12 月 31 日）

8.2.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,316,223,679.36	86.66
	其中：股票	3,316,223,679.36	86.66
2	固定收益投资	50,494,110.40	1.32
	其中：债券	50,494,110.40	1.32
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	410,224,281.84	10.72
6	其他资产	49,818,802.45	1.30
7	合计	3,826,760,874.05	100.00

8.2.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	545,574,600.86	14.51
C	制造业	2,262,601,860.82	60.16
C0	食品、饮料	350,947,054.11	9.33
C1	纺织、服装、皮毛	-	-

C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	715,851,353.51	19.04
C5	电子	10,671,866.60	0.28
C6	金属、非金属	313,725,566.88	8.34
C7	机械、设备、仪表	625,482,514.85	16.63
C8	医药、生物制品	245,923,504.87	6.54
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	183,273,190.86	4.87
I	金融、保险业	221,265,571.14	5.88
J	房地产业	48,924,349.12	1.30
K	社会服务业	51,509,570.75	1.37
L	传播与文化产业	3,074,535.81	0.08
M	综合类	-	-
	合计	3,316,223,679.36	88.19

8.2.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600104	上海汽车	7,419,883	193,881,542.79	5.16
2	000858	五粮液	5,599,917	177,293,372.22	4.71
3	600348	国阳新能	3,539,675	171,214,079.75	4.55
4	600660	福耀玻璃	9,031,762	134,934,524.28	3.59
5	000800	一汽轿车	4,949,888	128,796,085.76	3.43
6	000425	徐工机械	3,399,545	119,392,020.40	3.17
7	601318	中国平安	2,099,739	115,674,621.51	3.08
8	600486	扬农化工	2,649,439	103,831,514.41	2.76
9	600352	浙江龙盛	8,999,836	102,778,127.12	2.73
10	000983	西山煤电	2,339,862	93,337,095.18	2.48
11	000538	云南白药	1,399,648	84,538,739.20	2.25
12	000869	张裕A	1,099,722	83,600,866.44	2.22
13	600809	山西汾酒	1,799,864	77,268,161.52	2.05
14	601166	兴业银行	1,899,819	76,581,703.89	2.04
15	600141	兴发集团	3,599,914	74,914,210.34	1.99
16	000422	湖北宜化	3,499,913	74,723,142.55	1.99
17	600546	山煤国际	2,149,737	73,929,455.43	1.97
18	000898	鞍钢股份	3,999,829	63,997,264.00	1.70
19	002024	苏宁电器	2,999,921	62,338,358.38	1.66

20	000400	许继电气	2,499,793	56,995,280.40	1.52
21	600739	辽宁成大	1,449,931	55,227,871.79	1.47
22	600331	宏达股份	2,999,858	54,237,432.64	1.44
23	600426	华鲁恒升	2,199,901	51,675,674.49	1.37
24	000069	华侨城A	2,999,975	51,509,570.75	1.37
25	600581	八一钢铁	2,999,844	47,997,504.00	1.28
26	600518	康美药业	3,999,957	42,519,542.91	1.13
27	600276	恒瑞医药	799,843	41,991,757.50	1.12
28	000623	吉林敖东	849,920	41,807,564.80	1.11
29	000527	美的电器	1,799,885	41,757,332.00	1.11
30	601699	潞安环能	799,884	41,417,993.52	1.10
31	600547	山东黄金	499,943	40,145,422.90	1.07
32	600694	大商股份	899,951	39,408,854.29	1.05
33	000525	红太阳	2,299,915	38,960,560.10	1.04
34	600703	三安光电	735,221	38,782,907.75	1.03
35	600325	华发股份	1,999,773	37,475,746.02	1.00
36	600409	三友化工	4,299,803	37,064,301.86	0.99
37	600031	三一重工	999,930	36,807,423.30	0.98
38	601666	平煤股份	1,099,939	35,198,048.00	0.94
39	600582	天地科技	999,940	34,747,915.00	0.92
40	600971	恒源煤电	999,937	33,837,868.08	0.90
41	000937	冀中能源	809,970	33,694,752.00	0.90
42	000012	南玻A	1,500,000	29,400,000.00	0.78
43	002001	新和成	599,933	29,336,723.70	0.78
44	601169	北京银行	1,499,961	29,009,245.74	0.77
45	000060	中金岭南	999,974	27,899,274.60	0.74
46	002007	华兰生物	499,933	27,706,286.86	0.74
47	000759	武汉中百	1,999,856	26,298,106.40	0.70
48	002092	中泰化学	1,049,872	22,918,705.76	0.61
49	600583	海油工程	1,999,990	22,799,886.00	0.61
50	002254	烟台氨纶	599,910	21,446,782.50	0.57
51	000635	英力特	1,099,979	20,569,607.30	0.55
52	002243	通产丽星	1,299,856	16,300,194.24	0.43
53	600256	广汇股份	499,939	11,448,603.10	0.30
54	600844	丹化科技	399,935	11,290,165.05	0.30
55	002073	软控股份	499,980	11,224,551.00	0.30
56	002025	航天电器	799,990	10,671,866.60	0.28
57	000707	双环科技	1,000,000	10,430,000.00	0.28
58	600022	济南钢铁	1,800,000	9,486,000.00	0.25
59	600298	安琪酵母	300,000	8,970,000.00	0.24
60	000963	华东医药	399,979	7,359,613.60	0.20
61	600315	上海家化	199,903	6,576,808.70	0.17
62	002304	洋河股份	33,407	3,808,063.93	0.10
63	300027	华谊兄弟	55,467	3,074,535.81	0.08
64	300024	机器人	26,015	1,880,364.20	0.05

65	300037	新宙邦	500	14,495.00	0.00
66	002333	罗普斯金	500	11,000.00	0.00
67	002330	得利斯	500	6,590.00	0.00

8.2.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.2.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	200,420,849.88	5.33
2	600348	国阳新能	186,716,801.76	4.97
3	000425	徐工机械	174,147,251.46	4.63
4	600000	浦发银行	161,504,250.08	4.29
5	601166	兴业银行	145,226,173.12	3.86
6	000858	五粮液	138,360,960.88	3.68
7	601088	中国神华	125,347,331.36	3.33
8	600030	中信证券	115,138,950.89	3.06
9	600660	福耀玻璃	110,993,970.79	2.95
10	600104	上海汽车	106,174,878.00	2.82
11	600486	扬农化工	95,483,689.39	2.54
12	000800	一汽轿车	90,466,561.36	2.41
13	000983	西山煤电	90,299,614.02	2.40
14	600546	山煤国际	90,026,641.08	2.39
15	000001	深发展A	88,163,754.47	2.34
16	601601	中国太保	86,611,520.05	2.30
17	000400	许继电气	86,042,320.55	2.29
18	000538	云南白药	83,660,340.42	2.22
19	600352	浙江龙盛	82,072,805.20	2.18
20	000069	华侨城A	80,445,114.81	2.14

注：“买入金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

8.2.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	600000	浦发银行	147,454,286.27	3.92
2	601088	中国神华	114,355,542.82	3.04
3	600030	中信证券	100,162,789.99	2.66
4	000001	深发展A	87,863,079.82	2.34
5	601318	中国平安	82,018,660.85	2.18
6	601601	中国太保	81,343,800.89	2.16
7	000425	徐工机械	72,966,891.11	1.94
8	000568	泸州老窖	68,751,968.78	1.83

9	601166	兴业银行	68,128,907.69	1.81
10	600312	平高电气	66,467,838.01	1.77
11	601699	潞安环能	57,602,930.20	1.53
12	600383	金地集团	52,471,864.94	1.40
13	600016	民生银行	50,211,307.69	1.34
14	000002	万科A	48,575,465.78	1.29
15	600395	盘江股份	44,050,373.78	1.17
16	002007	华兰生物	40,674,819.26	1.08
17	600036	招商银行	38,017,151.29	1.01
18	600546	山煤国际	37,953,358.95	1.01
19	600837	海通证券	37,138,452.74	0.99
20	600348	国阳新能	35,320,656.74	0.94

注：“卖出金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

8.2.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	4,541,660,022.01
卖出股票收入（成交）总额	1,832,859,955.05

注：“买入股票成本总额”和“卖出股票收入总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

8.2.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	40,532,000.00	1.08
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	9,962,110.40	0.26
7	其他	-	-
8	合计	50,494,110.40	1.34

8.2.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	010203	02国债(3)	400,000	40,532,000.00	1.08
2	110006	龙盛转债	64,790	9,962,110.40	0.26

8.2.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末（2009年12月31日）未持有资产支持证券。

8.2.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末（2009年12月31日）未持有权证。

8.2.9 投资组合报告附注

8.2.9.1 2009年9月9日宜宾五粮液股份有限公司（下称：五粮液，股票代码：000858）发布《宜宾五粮液股份有限公司第四届董事会公告》，中国证券监督管理委员会决定根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，就五粮液涉嫌违反证券法律法规对该公司进行立案调查。

在上述公告公布后，本基金管理人对该上市公司进行了进一步了解和视为，认为该调查不会对五粮液投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对该上市公司的投资判断未发生改变。

报告期内，本基金投资的前十名证券的其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

8.2.9.2 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。

8.2.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,668,245.44
2	应收证券清算款	45,190,084.95
3	应收股利	-
4	应收利息	820,503.68
5	应收申购款	2,139,968.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	49,818,802.45

8.2.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末（2009年12月31日）未持有处于转股期的可转换债券。

8.2.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末（2009年12月31日）前十名股票中不存在流通受限情况。

8.2.9.6 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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 转型前-天华证券投资基金（期末2009年06月30日）

9.1.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人 户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
19,337	129,285.83	1,917,584,128	76.70%	582,415,872	23.30%

9.1.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额 比例
1	中国人寿财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	249,572,001.00	9.98%
2	中国人寿保险（集团）公司	221,706,857.00	8.87%
3	国寿投资控股有限公司	166,046,079.00	6.64%
4	阳光财产保险股份有限公司—自有资金	148,533,611.00	5.94%
5	中国人寿保险股份有限公司	122,165,072.00	4.89%
6	阳光保险集团股份有限公司—自有资金—基金债券户	97,845,493.00	3.91%
7	都邦财产保险股份有限公司—传统保险产品	97,500,000.00	3.90%
8	阳光人寿保险股份有限公司—传统保险产品	82,633,598.00	3.31%
9	青岛国信实业有限公司	60,600,000.00	2.42%

10	银华基金管理有限公司	57,287,789.00	2.29%
----	------------	---------------	-------

9.2 转型后-银华内需精选股票型证券投资基金 (LOF) (期末 2009 年 12 月 31 日)

9.2.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人 户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
88,732	39,494.96	620,883,910.03	17.72%	2,883,583,045.74	82.28%

注：银华内需未确权份额为 1,067,882.00 份，此类份额计入个人投资人份额中进行统计；

9.2.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总 份额比例
1	中国人寿保险(集团)公司	210,787,742.00	6.01
2	青岛国信实业有限公司	57,615,436.00	1.64
3	银华基金管理有限公司	54,466,352.00	1.55
4	中国人寿保险股份有限公司	40,372,140.00	1.15
5	泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-019L-FH002 深	36,241,864.00	1.03
6	中国大地财产保险股份有限公司	30,000,050.00	0.86
7	青岛国信资产管理有限公司	26,013,746.00	0.74
8	中国人寿保险股份有限公司	25,994,786.00	0.74
9	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	22,901,015.00	0.65
10	陈元栋	19,192,898.27	0.55

9.2.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	份额 级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金		417,424.19	0.0119%
	合计	417,424.19	0.0119%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年07月01日）基金份额总额	2,500,000,000.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	4,573,477,328.26
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	3,445,884,779.49
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-123,125,593.00
本报告期期末基金份额总额	3,504,466,955.77

注：“基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额”包含集中申购份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

11.1.1 转型前一天华证券投资基金

天华证券投资基金自2009年4月29日起至2009年5月25日15:00止以通讯方式召开基金份额持有人大会，会议审议通过了《关于天华证券投资基金转型有关事项的议案》，经中国证监会证监许可[2009]530号《关于核准天华证券投资基金基金份额持有人大会有关转换基金运作方式决议的批复》核准，本基金基金份额持有人大会决议生效。

11.1.2 转型后一银华内需精选股票型证券投资基金

报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

11.2.1 基金管理人的重大人事变动

(1) 经本公司2008年度股东会批准，徐志光先生不再担任公司董事，胡奕钿先生不再担任公司独立董事，增补李兆会先生为公司董事，汪贻祥先生为公司独立董事；该变更事项已向相关监管部门备案。

(2) 本公司2009年第一次临时股东会批准蒋辉先生不再担任公司董事，增补王珠林先生为公司董事；本公司第四届董事会第二次会议选举王珠林先生为公司副董事长；上述变更事项已向相关监管部门备案。

(3) 本公司董事会第四届第一次会议决定聘任鲁颂宾先生、魏瑛女士为副总经理，该事项已获得监管部门核准，于2009年6月9日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站披露。

11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内，基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金未变更为其审计的会计师事务所，报告期内本基金应支付给聘任会计师事务所的报酬共计人民币90,000.00元。目前的审计机构已连续为银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）及原天华证券投资基金提供9年的审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 转型前-天华证券投资基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
第一创业证券有限责任公司	1	469,363,300.98	13.88%	91,158,069.90	15.86%	398,959.55	14.09%	-
东北证券股份有限公司	1	638,771,828.42	18.89%	-	-	542,949.46	19.17%	-
东海证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	1	238,232,396.40	7.04%	40,856,564.60	7.11%	202,496.48	7.15%	-
国泰君安证券股份有限公司	2	349,487,774.53	10.33%	97,758,280.50	17.00%	290,154.24	10.24%	-
海通证券股份有限公司	2	277,856,377.32	8.22%	-	-	234,877.60	8.29%	-
华林证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-	-	-
申银万国证券股份有限公司	2	252,093,998.98	7.45%	-	-	205,817.24	7.27%	-
西南证券股份有限公司	1	44,205,683.78	1.31%	-	-	35,917.54	1.27%	-
湘财证券有限责任公司	1	53,107,864.61	1.57%	-	-	43,150.37	1.52%	-
中国银河证券股份有限公司	2	726,605,262.50	21.48%	81,705,858.30	14.21%	595,537.54	21.03%	-
中国国际金融有限公司	1	323,101,322.83	9.55%	263,406,740.00	45.82%	274,635.14	9.70%	-
中信建投证券有限责任公司	1	9,168,386.88	0.27%	-	-	7,793.19	0.28%	-

合计	17	3,381,994,197.23	100.00%	574,885,513.30	100.00%	2,832,288.35	100.00%	-
----	----	------------------	---------	----------------	---------	--------------	---------	---

11.7.2 转型后-银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
第一创业证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-	-	-
东海证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	2	569,074,865.13	8.99%	-	-	462,378.74	8.74%	-
海通证券股份有限公司	2	3,249,851,574.09	51.36%	852,605,327.50	100.00%	2,703,563.83	51.09%	-
华林证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-	-	-
申银万国证券股份有限公司	2	188,372,835.90	2.98%	-	-	153,400.60	2.90%	-
西南证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-	-	-
湘财证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	2	926,623,017.07	14.64%	-	-	787,630.50	14.88%	-
中国国际金融有限公司	1	914,282,630.08	14.45%	-	-	777,134.60	14.68%	-
中信建投证券有限责任公司	1	479,933,225.35	7.58%	-	-	407,937.99	7.71%	-
合计	17	6,328,138,147.62	100.00%	852,605,327.50	100.00%	5,292,046.26	100.00%	-

注：1) 基金专用交易单元的选择标准为该证券经营机构具有较强的研究服务能力，能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析报告、个股分析报告、市场服务报告以及全面的信息服务等。

2) 基金专用交易单元的选择程序为根据标准进行考察后，确定证券经营机构的选择。经公司董事会批准后与被选择的证券经营机构签订协议。

11.8 其他重大事件

11.8.1 转型前一天华证券投资基金

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1.	《天华证券投资基金终止上市的提示	《中国证券报》、《上海证券	2009-06-30

	性公告》	报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	
2.	《天华证券投资基金终止上市公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-06-26
3.	《天华证券投资基金份额持有人大会决议生效公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-06-22
4.	《银华基金管理有限公司关于聘任公司副总经理的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-06-09
5.	《关于天华证券投资基金基金份额持有人大会表决结果的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-05-27
6.	《银华基金管理有限公司关于变更直销中心银行账户的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-05-08
7.	《天华证券投资基金持续停牌提示性公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-04-28
8.	《关于召开天华证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-04-24
9.	《关于召开天华证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-04-23
10.	《天华证券投资基金以通讯方式召开基金份额持有人大会公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-04-22
11.	《天华证券投资基金2009年第1季度报告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-04-22
12.	《天华证券投资基金2008年年度报告》、《天华证券投资基金2008年年度	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站	2009-03-28

	报告摘要》	http://www.yhfund.com.cn	
13.	《关于提醒投资者防范非法证券活动的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-03-20
14.	《银华基金管理有限公司关于暂停网上交易等系统服务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-03-13
15.	《银华基金管理有限公司关于基金经理变更的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-03-04
16.	《银华基金管理有限公司关于旗下基金托管行名称变更的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-03-04
17.	《银华基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-02-05
18.	《天华证券投资基金2008年第4季度报告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-01-21
19.	刊登《中国农业银行股份有限公司成立公告》，披露经国务院批准，中国农业银行整体改制为中国农业银行股份有限公司。股份公司于2009年1月15日依法成立。	《中国证券报》、《金融时报》、《上海证券报》、 www.abchina.com	2009-01-16
20.	《银华基金管理有限公司关于公司股东变更及增加注册资本的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-01-07

11.8.2 转型后—银华内需精选股票型证券投资基金

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1.	《关于银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)在东莞证券开通定期定额投资业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-12-02

2.	《银华基金管理有限公司增加基金代销机构的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-11-27
3.	《关于银华内需精选股票（LOF）、银华沪深 300 指数（LOF）在部分代销机构开通定期定额投资业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-11-27
4.	《关于银华内需精选股票（LOF）、银华沪深 300 指数（LOF）在部分代销机构开通定期定额投资业务及参加交易费率优惠活动的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-11-27
5.	《银华基金管理有限公司关于旗下基金在国海证券开通定期定额投资业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-11-13
6.	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在宁波银行开通定期定额投资业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-11-13
7.	《银华基金管理有限公司增加基金代销、定期定额投资及转换业务办理机构的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-10-28
8.	《银华基金管理有限公司关于开通网上直销多交易账户系统的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-10-22
9.	《银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）上市交易提示性公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-10-16
10.	《银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）上市交易公告书》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-10-13
11.	《关于银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）办理跨系统转托管业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-10-12
12.	《关于增加银华内需精选股票型证券	《中国证券报》、《上海证券	2009-09-28

	《投资基金（LOF）代销机构的公告》	报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	
13.	《关于银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）开放日常申购、赎回业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-09-25
14.	《银华基金管理有限公司关于旗下部分证券投资基金参与投资创业板上市证券的提示公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-09-24
15.	《银华基金管理有限公司增加基金代销及转换业务办理机构的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-09-09
16.	《银华基金管理有限公司关于调整部分开放式基金业务规则的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-08-07
17.	《银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）集中申购结果公告》	《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-08-07
18.	《银华基金管理有限公司增加基金代销及转换业务办理机构的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-07-29
19.	《银华基金管理有限公司关于持中国民生银行借记卡的投资者办理基金网上直销和基金网上直销定期定额投资业务的公告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-07-17
20.	《银华基金管理有限公司 增加基金代销机构的公告》	《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-07-16
21.	《银华基金管理有限公司 增加基金代销机构的公告》	《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-07-08
22.	《银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）上网发售提示性公告》	《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-07-06
23.	《关于银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）集中申购期网上直销费率的公告》	《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-07-02
24.	《银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）集中申购期基金份额发售公	《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-07-01

	告》		
25.	《银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）基金合同》	《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-07-01
26.	《银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）基金合同摘要》	《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-07-01
27.	《银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）托管协议》	《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-07-01
28.	《银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）招募说明书》	《证券时报》和公司网站 http://www.yhfund.com.cn	2009-07-01

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）由原天华证券投资基金转型而成。依据中国证监会 2009 年 6 月 18 日证监许可[2009]530 号文核准的天华证券投资基金基金份额持有人大会有关转换基金运作方式决议，天华证券投资基金由封闭式基金转换为开放式基金银华内需精选股票型证券投资基金，并依托深圳证券交易所的 LOF 平台，在进行申购、赎回的同时继续进行上市交易。《银华内需精选股票型证券投资基金基金合同》自天华证券投资基金终止上市之日即 2009 年 7 月 1 日起生效，原《天华证券投资基金基金合同》自同一起失效。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 13.1.1 《天华证券投资基金基金合同》
- 13.1.2 《天华证券投资基金托管协议》
- 13.1.3 中国证监会批准银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）设立的文件
- 13.1.4 《银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）招募说明书》
- 13.1.5 《银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）基金合同》
- 13.1.6 《银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）托管协议》
- 13.1.7 《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- 13.1.8 银华基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程
- 13.1.9 基金托管人业务资格批件和营业执照

13.2 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。

13.3 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。