银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）

【2014】第二季度报告

基金管理人：银华基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：2014年7月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华内需精选股票(LOF)(场内简称：银华内需)
交易代码	161810
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2009年7月1日
报告期末基金份额总额	1,307,535,271.40份
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。 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。
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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-10,797,992.70
2.本期利润	36,934,776.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0277
4.期末基金资产净值	1,067,561,951.49
5.期末基金份额净值	0.816

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。

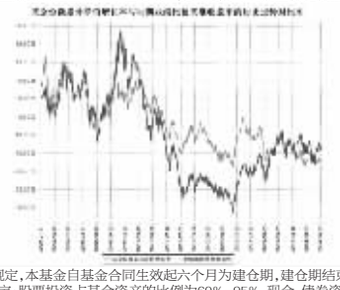
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.42%	0.99%	0.95%	0.70%	2.47%	0.29%

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



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例已达到基金合同的规定：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。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邹积建先生	本基金的基金经理	2011年11月30日	-	13.5年	硕士学位。1999年至2010年先后在中信证券、富国基金、民生证券、益民基金、华夏基金从事研究、投资等相关工作。2010年6月加盟银华基金管理有限公司，曾任基金经理助理职务。具有从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则，《银华内需精选股票证券投资基金（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。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

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

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

综上所述，本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，本基金管理人所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有4次，原因是指数型投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度开始经济数据差强人意，市场在4月中旬开始调整，随后政策开始托底，微刺激不断推出，流动性宽松且行且近。在此背景下市场开始反弹，主板市场汽车、有色等表现较好，而创业板指数再次引领小市值个股领涨全市场，新能源汽车、在线教育等主题投资大兴其道，表现极其强势，与此对应，一些长线大市值成长股开始受到市场抛售，估值不断压缩，给投资者带来不少损失。年内再次IPO缩量扩容的特征造成了新股被爆炒，客观上为市场的炒作气氛起到了刺激作用。

本基金在二季度对市场的判断较为谨慎，认为地产投资下滑对经济的影响尚未得到充分反映，市场不具有明显的趋势机会，所以在5月份降低了部分成长股的配置比重，主要减持了计算机软件服务，增持了地产、食品饮料等估值便宜的龙头公司，也增加了LED为代表的电子板块的配置比例。但是由于对创业板的配置比例很低也没有参与一些前景模糊的主题性炒作，净值表现比较一般。但是本基金认为有价值的公司市场终将认同，可以以时间换空间的方式进行等待。

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0.816元，本报告期份额净值增长率为3.42%，同期业绩比较基准收益率为0.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，本基金认为市场仍将面临较大的变数，货币能否进一步宽松、长端利率能否有效下行都将对整个市场产生重大影响，以控制风险为首要目的仍是基金管理的最重要考量因素，精选估值合理、行业竞争能力突出、成长能力相对确定的公司纳入组合仍将是本基金的努力方向。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	886,192,629.74	81.41
	其中：股票	886,192,629.74	81.41
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	201,813,739.33	18.54
7	其他资产	514,002.60	0.05
8	合计	1,088,520,371.67	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	404,839,784.00	37.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	37,259,735.82	3.49
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	215,908,646.41	20.22
J	金融业	-	-
K	房地产业	81,528,326.36	7.64
L	租赁和商务服务业	33,501,778.20	3.14
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	55,848,398.06	5.23
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	15,055,239.45	1.41
S	综合	42,250,721.44	3.96
	合计	886,192,629.74	83.01

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002065	东华软件	5,025,956	101,122,234.72	9.47
2	000069	华侨城A	11,907,974	55,848,398.06	5.23
3	600887	伊利股份	1,572,586	52,084,048.32	4.88
4	000002	万 科A	6,077,926	50,264,448.02	4.71
5	600703	三安光电	2,014,565	46,324,253.79	4.34
6	600895	张江高科	6,480,172	42,250,721.44	3.96
7	600138	中青旅	1,538,190	33,501,778.20	3.14
8	000895	双汇发展	899,775	32,202,947.25	3.02
9	000816	江淮动力	7,211,414	31,153,308.48	2.92
10	002410	广联达	1,119,470	29,598,786.80	2.77

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	473,653.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	38,963.55
5	应收申购款	1,385.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	514,002.60

5.11.4 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可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600703	三安光电	20,306,714.88	1.90	非公开发行

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,356,558,181.47
报告期期间基金总申购份额	2,342,776.71
减：报告期期间基金总赎回份额	51,365,686.78
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,307,535,271.40

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本基金的基金管理人于本报告期未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会核准银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）设立的文件

9.1.2《银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）招募说明书》

9.1.3《银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）基金合同》

9.1.4《银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）托管协议》

9.1.5《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》

9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照

9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

9.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

9.2 存放地点

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

9.3 查阅方式

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

银华基金管理有限公司
2014年7月21日

银华深证100指数分级证券投资基金

【2014】第二季度报告

基金管理人：银华基金管理有限公司
基金托管人：中国民生银行股份有限公司
报告送出日期：2014年7月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华深证100指数分级(场内简称：银华100)
交易代码	161812
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年5月7日
报告期末基金份额总额	24,496,071,220.79份
投资目标	本基金运用指数化投资方式，力争将本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.35%以内，年跟踪误差控制在4%以内，以实现对深证100指数的有效跟踪，分享中国经济的持续、稳定增长的成果，实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用完全复制法，按照成份股在深证100指数中的组成及其基准权重构建股票投资组合，以拟合、跟踪深证100指数的收益表现，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。 当预期成份股发生调整，成份股发生配股、增发、分红等行为，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪深证100指数的效果可能带来影响，导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以根据市场情况，采取合理措施，在合理期限内进行适当的处理和调整，以力争使跟踪误差控制在限定的范围之内。 本基金投资于股票的资产占基金资产的比例为90%-95%，其中投资于深证100指数成份股和备选成份股的资产不低于股票资产的90%。现金、债券资产及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产比例为5%-10%(其中权证资产占基金资产比例为0-3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值5%)。
业绩比较基准	95%×深证100价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为完全复制指数的股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。从本基金所分离的两类基金份额来看，银华稳进份额具有低风险、收益相对稳定的特征；银华锐进份额具有高风险、高预期收益的特征。
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

下属三级基金简称	银华稳进	银华锐进	银华100
下属三级基金交易代码	150018	150019	161812
下属三级基金报告期末基金份额总额	11,739,083,260.00份	11,739,083,260.00份	1,017,904,700.79份
下属三级基金的风险收益特征	低风险、收益相对稳定。	高风险、高预期收益。	较高风险、较高预期收益。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-205,567,257.08
2.本期利润	551,759,042.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0227
4.期末基金资产净值	16,326,113,496.10
5.期末基金份额净值	0.666

注：1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.26%	0.85%	2.28%	0.87%	0.98%	-0.02%

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

注：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的规定：投资于股票的资产占基金资产的比例为90%-95%，其中投资于深证100指数成份股和备选成份股的资产不低于股票资产的90%。现金、债券资产及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产比例为5%-10%（其中权证资产占基金资产比例为0-3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值5%）。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周毅先生	本基金的基金经理、公司副总经理、境外投资部总监、量化投资部总监及量化投资总监。	2010年5月7日	-	15.5年	硕士学位。曾先后担任美国普华永道金融服务部经理、巴克莱银行量化分析部副总裁及巴克莱亚太有限公司副董事等职。2009年9月加盟银华基金管理有限公司，2010年6月2日至2011年12月6日期间兼任银华沪深300指数证券投资基金(LOF)基金经理，2010年8月5日至2012年3月27日期间兼任银华全球核心优选证券投资基金基金经理，2010年12月6日至2012年11月9日期间兼任银华抗通胀主题证券投资基金(LOF)基金经理，2013年11月5日起兼任银华中证800等权重指数增强分级证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：美国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效之日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则，《银华深证100指数分级证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

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

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

综上所述，本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在报告期内，本基金积极改进日行开发的量化投资管理系统，采用系统管理和人工管理相结合的方式处理基金日常运作中所碰到的申购赎回处理、结构配比校验、风险优化等一系列事件。尽管报告期间本基金多次发生大额申购赎回，本基金仍将跟踪误差控制在合理水平。

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0.666元，本报告期份额净值增长率为3.26%，同期业绩比较基准收益率为2.28%。报告期内，本基金日均跟踪误差控制在0.35%之内，年化跟踪误差控制在4%之内。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年二季度 A股市场窄幅震荡，沪深300指数涨0.88%，深证100指数涨2.39%。二季度以来货币政策向宽松转向，经济增速出开始出现底部企稳，四月份以来，PM1连续两个月明显改善，工业增加值6月份有望高于三季度7-8.8%的水平，企业融资状况也出现了企稳迹象，中长期资金增速止跌反弹，同时财政投入也出现了明显加快。随着外围经济的逐步企稳，继一季度美国恶劣天气影响之后，二季度出口有了明显改善，拉动GDP同环幅度达0.5个百分点，对经济企稳贡献过半。与企稳的经济状况相比，A股市场相对比较纠结，因调结构政府客观经济下滑时，投资者担心经济硬着陆，而微刺激转向时，投资者又担心重回增长老路，或者刺激效果有限，A股市场在二季度成交量和指数波动幅度一路走低，成长股大幅波动降低回报率。

展望三季度，上半年利率高企，地产成交恶化，三季度房价和地产投资依然存在进一步回落压力。未来较长时期，维持金融体系以及经济的稳定是经济转型过程中必备的宏观背景，这意味着未来较长时期政策依然延续，落实降低实体经济融资成本仍将是未来一段时间货币政策的重要目标。条件允许时继续努力积极收紧和调整信贷结构，并且在信贷和经济恶化时选择性地刺激干预。短期通胀不存在太大上行压力，预计三季度CPI大概率在2.6%左右波动。地产成交下滑的将持续形成负面冲击，但在外需企稳和稳增长刺激的影响下，经济有望延续阶段性企稳。从资金层面看，二级市场增量资金依然难见，即将开通的沪港通或将对A股高分红蓝筹提供配置价值，这类公司集中于银行、交运、地产、电力等行业。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	15,153,150,090.31	92.26
	其中：股票	15,153,150,090.31	92.26
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,259,522,654.56	7.67
7	其他资产	10,860,527.12	0.07
8	合计	16,423,533,271.99	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	46,502,184.60	0.28
B	采矿业	356,578,047.27	2.18
C	制造业	8,580,818,721.29	52.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	138,030,026.55	0.85
E	建筑业	144,106,088.20	0.88
F	批发和零售业	302,526,726.24	1.85
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	657,942,324.14	4.03
J	金融业	1,593,936,653.51	9.76
K	房地产业	1,185,893,916.60	7.26
L	租赁和商务服务业	161,447,708.78	0.99
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	476,288,664.10	2.92
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	365,762,781.05	2.24
S	综合	140,819,474.89	0.86
	合计	14,150,653,317.22	86.67

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	397,461,323.07	2.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	472,993,562.40	2.90
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	132,041,887.62	0.81
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,002,496,773.09	6.14

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000002	万 科A	96,758,133	800,189,759.91	4.90
2	000651	格力电器	25,711,251	757,196,341.95	4.64
3	000001	平安银行	56,509,423	560,008,381.93	3.43
4	000333	美的集团	20,665,733	399,261,961.56	2.45
5	000858	五 粮 液	20,070,017	359,855,404.81	2.20
6	000776	广发证券	32,964,077	323,047,954.60	1.98
7	002024	苏宁云商	46,116,879	302,526,726.24	1.85
8	000625	长安汽车	22,389,501	275,614,757.31	1.69
9	000063	中兴通讯	20,987,891	275,361,129.92	1.69
10	000783	长江证券	27,151,620	260,655,552.00	1.60

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002065	东华软件	7,731,212	155,551,985.44	0.95
2	300058	蓝色光标	4,975,203	132,041,887.62	0.81
3	300017	网宿科技	2,047,046	130,601,534.80	0.80
4	300124	汇川技术	3,847,905	120,054,636.00	0.74
5	002465	海格通信	7,505,553	119,563,459.29	0.73

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	10,563,483.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	271,511.21
5	应收申购款	25,532.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,860,527.12

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，比例的分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银华稳进	银华锐进	银华100
报告期期初基金份额总额	11,096,403,926.00	11,096,403,926.00	902,636,357.90
报告期期间基金总申购份额	-	-	4,684,914,508.64
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-	3,284,287,497.75
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	642,679,334.00	642,679,334.00	-1,285,358,668.00
报告期期末基金份额总额	11,739,083,260.00	11,739,083,260.00	1,017,904,700.79

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本基金的基金管理人于本报告期未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会核准银华深证100指数分级证券投资基金募集的文件

9.1.2《银华深证100指数分级证券投资基金招募说明书》

9.1.3《银华深证100指数分级证券投资基金基金合同》

9.1.4《银华深证100指数分级证券投资基金托管协议》

9.1.5《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》

9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照

9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

9.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

9.2 存放地点

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

9.3 查阅方式

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

银华基金管理有限公司
2014年7月21日

银华全球核心优选证券投资基金

【2014】第二季度报告

基金管理人：银华基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2014年7月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华全球核心优选证券投资基金(QDII-FOF)
交易代