

天华证券投资基金管理有限公司 2006年第四季度报告

第一节 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，并对其中内容的真实性、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根据本基金合同规定，于2007年1月18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。投资者有风险，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。

本报告相关财务资料未经审计。

第二节 基金产品概况

基金名称：天华证券投资基金

基金简称：基金天华

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

上市地点：深圳交易所

报告期末基金份额总额：25.25亿

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，谋求基金资产的最大化。

投资策略：以政策为导向，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、高速增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，采取适度集中化的投资策略，详细计划，严格执行，追求基金资产长期稳定的增长，力求给基金持有人有超越市场的回报。

投资范围：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。

基金管理人：银华基金管理有限公司

基金管理人开始运作日：2001年6月11日

基金托管人：中国农业银行

第三节 主要财务指标和基金净值表现

一、基金的主要财务指标(单位：人民币元)

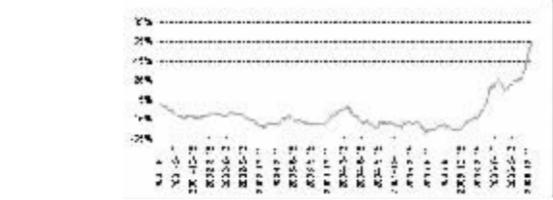
基金本期净收益	1,007,068,389.45
基金份额本期净收益	0.4028
期末基金份额净值	4,388,508,994.79
期末基金份额净值	1.7564

二、本期基金净值增长率与业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	32.12%	2.63%	--	--	--	--

注：《天华证券投资基金管理有限公司》对基金业绩比较基准未做出相关规定。

三、基金累计净值历史走势图



注：所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计价费用后实际收益水平将低于所示列数据。

第四节 管理人报告

一、基金经理情况

许峰先生，42岁，西方会计学硕士。1981年至2002年，曾先后在四川雅化化肥厂、深圳宝利电子公司、招行银行、深圳高新技术产业村、国信证券公司等单位工作；2002年至2004年，在中融信托公司任研究总监、投资总监等职务；2004年10月进入银华基金管理有限公司，现担任公司首席分析师。兼任“银华—道琼斯88精选证券投资基金”基金经理。

本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产，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。投资者有风险，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。

本报告相关财务资料未经审计。

第二节 基金产品概况

基金名称：天华证券投资基金

基金简称：基金天华

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

上市地点：深圳交易所

报告期末基金份额总额：25.25亿

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，谋求基金资产的最大化。

投资策略：以政策为导向，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、高速增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，采取适度集中化的投资策略，详细计划，严格执行，追求基金资产长期稳定的增长，力求给基金持有人有超越市场的回报。

本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产，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。投资者有风险，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。

本报告相关财务资料未经审计。

第三节 主要财务指标和基金净值表现

一、基金的主要财务指标(单位：人民币元)

基金本期净收益	1,007,068,389.45
基金份额本期净收益	0.4028
期末基金份额净值	4,388,508,994.79
期末基金份额净值	1.7564

二、本期基金净值增长率与业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	32.12%	2.63%	--	--	--	--

注：《天华证券投资基金管理有限公司》对基金业绩比较基准未做出相关规定。

三、基金累计净值历史走势图

第五节 投资组合报告

一、基金资产组合情况

项目名称	项目市值(元)	占基金资产总值比重
股票	3,432,713,610.79	77.13%
债券	905,485,333.33	20.34%
权证	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金合计	45,806,303.54	1.03%
其他资产	66,733,383.79	1.50%
资产总计	4,450,738,631.48	100.00%

二、按行业分类的股票投资组合

行业	市值(元)	市值占基金资产净值比
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	141,975,992.48	3.24%
C 制造业	1,462,701,695.08	33.33%
D 纺织、服装、皮毛	603,024,770.04	13.74%
E 木材、家具	0.00	0.00%
F 道路、印刷	15,693,596.44	0.36%
G 石油、化学、塑胶、塑料	109,779,843.69	2.50%
H 电子	38,963,565.22	0.89%
I 金属、非金属	49,597,993.04	1.13%
J 机械、设备、仪表	536,339,474.29	13.36%
K 医药、生物制品	59,402,487.37	1.35%
L 其他制造业	0.00	0.00%
M 电力、煤气及水的生产和供应业	9,760,000.00	0.22%
N 建筑业	51,537,563.00	1.17%
O 交通运输、仓储业	71,672,849.28	1.63%
G 信息技术业	90,394,767.30	2.06%
H 批发和零售贸易	216,034,012.19	4.92%
I 金融、保险业	896,096,923.25	20.46%
J 房地产业	321,662,069.63	7.33%
K 社会服务业	37,962,563.10	0.87%
L 传播与文化产业	73,518,000.00	1.68%
M 综合类	57,407,165.48	1.31%
合计	3,432,713,610.79	77.22%

三、基金股票投资前十名股票明细

股票代码	股票名称	市 值(元)	市值占基金资产净值比	数 量(股)
600030	中信证券	299,970,000.00	6.84%	11,000,000
600036	招商银行	283,996,432.53	5.79%	15,649,811
600016	民生银行	202,400,445.28	4.61%	20,000,044
600019	贵州茅台	201,968,438.00	4.60%	2,300,210
000002	万科A	201,108,746.93	4.58%	12,999,919
002024	苏宁电器	164,598,773.76	3.75%	3,700,512
000157	中联重科	131,100,961.40	2.99%	6,000,044
600809	山西汾酒	124,711,906.46	2.84%	3,999,997
000895	S 双 汇	115,605,087.84	2.63%	3,726,792
600000	浦发银行	115,389,601.38	2.63%	5,499,981

四、券种分类的债券投资组合

债券类别	债券市值(元)	市值占基金资产净值比
国家债券	562,521,000.00	12.82%
金融债券	342,964,333.33	7.81%
债券投资合计	905,485,333.33	20.63%

四、券种分类的债券投资组合

债券名称	市 值(元)	市值占基金资产净值比

<tbl