

银华成长先锋混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

证券市场主要以前置资金为主，大趋势依然是结构性的市场机会。由于金融去杠杆的宏观主导政策调整，而非单纯对通胀风险，因此金融和制造业等板块中仍含蕴施展大投资机会，并且清晰、新能能互联网等成长性产业受益于结构调整也孕育着大量的投资机会。但是，中美贸易摩擦有持续升级的态势，给实体经济和资本市场带来巨大不确定性，其进展与影响持续跟踪与评估。

三季度收入大幅调整，市场对于金融去杠杆、中美贸易摩擦等方面的风险担忧已经得到充分释放，在此背景下，本基金对第三季度的市场表现更加积极乐观的态度，本基金将保持中性偏偏的仓位，在维持当前核心配置的基础上，继续通过自下而上的基本面研究优选具有优秀管理、业绩确定并且估值性价比合理的成长龙头企业，主要聚焦在信息、新能能、互联网、医药、先进制造等领域。同时，关注金融去杠杆、中美贸易摩擦、证券市场政策调整的发展。

4.5 报告期内基金的投资表现和资产配置情况
截至本报告期末本基金资产净值为9.08亿元，本报告期基金资产净值增长率为-9.82%，业绩比较基准收益率为-4.90%。
4.6 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.7 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.8 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.9 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.10 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.11 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.12 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.13 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.14 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.15 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.16 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.17 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.18 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.19 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.20 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.21 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.22 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.23 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.24 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.25 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.26 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.27 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.28 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.29 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.30 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.31 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.32 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.33 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.34 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.35 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.36 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.37 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.38 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.39 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.40 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.41 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.42 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.43 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.44 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.45 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.46 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.47 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.48 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.49 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

4.50 报告期内基金投资组合资产配置情况
截至本报告期末，本基金资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例，资产配置符合《基金合同》约定的资产配置比例。

5.22 报告期末按行业分类的股票投资组合
注：本基金本报告期末未持有股票投资组合。
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组合明细

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	002799	华友钴业	92,500	9,015,975.00	7.07
2	300012	华峰铝业	369,368	8,510,647.00	6.68
3	300188	美亚光电	389,560	7,128,948.00	5.69
4	300036	超图软件	284,100	6,792,799.00	4.40
5	002458	益生股份	306,000	5,365,000.00	4.24
6	300018	墨龙股份	40,494	5,196,999.00	4.16
7	600711	广汇矿业	569,600	5,063,188.00	3.98
8	002212	康拓股份	389,270	4,424,366.00	3.44
9	300489	航民股份	111,800	4,404,200.00	3.52
10	000077	岭南股份	187,100	4,402,326.00	3.50

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投资组合。

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债债券	25,723,792.00	20.18
2	央行票据	--	--
3	金融债券	--	--
4	其他政策性金融债	--	--
5	企业债券	--	--
6	企业中期票据	--	--
7	短期融资券(可转换债)	--	--
8	其他信用债	--	--
9	合计	25,723,792.00	20.18

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投资组合。

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	120006	12国债06(附息)	300,000	10,016,000.00	7.86
2	180010	18国债10(附息)	100,000	9,989,000.00	7.84
3	010107	01国债07(附息)	29,450	2,907,500.00	2.29
4	010303	01国债03(附息)	28,330	2,809,202.80	2.20

注：本基金本报告期末持有上述债券。
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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细
注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 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国债期货投资明细
注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 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其他衍生品投资明细
注：本基金本报告期末未持有其他衍生品。

5.12 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其他衍生品投资明细
注：本基金本报告期末未持有其他衍生品。

6.1 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组合明细
注：本基金本报告期末未持有股票投资组合。

序号	公司名称(中文)	英文名称	证券代码	所在国家	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Industrial Bank of China Limited	中国工商银行股份有限公司	01398 HKEX	中国香港	62,380,000	308,619,402.92	9.13
2	Bank of China Limited	中国银行	03908 HKEX	中国香港	90,204,000	296,100,733.16	8.76
3	China Construction Bank Corporation Ltd.	中国建设银行股份有限公司	0939 HKEX	中国香港	4,011,000	244,187,300.03	7.22
4	China Life Insurance Company Limited	中国人寿保险股份有限公司	02628 HKEX	中国香港	8,563,000	164,023,444.18	4.92
5	Tencent Holdings Limited	腾讯控股	00700 HKEX	中国香港	428,500	141,601,460.67	4.19
6	Petroleum & Chemical Development Corporation	中国石化	0386 HKEX	中国香港	22,716,000	134,264,538.80	3.97
7	Powertech China Limited	中国电力	00087 HKEX	中国香港	23,900,000	120,268,027.30	3.56
8	MOBILE LTD	中国移动	941 HKEX	香港特别行政区	2,033,500	119,494,739.35	3.53
9	China Merchants Bank Co., Ltd.	招商局银行	0396 HKEX	中国香港	4,442,000	104,410,203.29	3.21
10	Agricultural Bank of China Limited	中国农业银行股份有限公司	01288 HKEX	中国香港	31,676,000	98,011,100.00	2.89

注：本基金本报告期末持有上述股票。
6.2 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组合明细
注：本基金本报告期末未持有股票投资组合。

序号	行业名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	银行、金融	323,079,228.00	8.56
2	信息技术	138,660,633.00	3.98
3	消费品	120,268,027.30	3.56
4	其他	104,410,203.29	3.21
5	其他	98,011,100.00	2.89

注：本基金本报告期末持有上述股票。
6.3 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组合明细
注：本基金本报告期末未持有股票投资组合。

序号	行业名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	银行、金融	323,079,228.00	8.56
2	信息技术	138,660,633.00	3.98
3	消费品	120,268,027.30	3.56
4	其他	104,410,203.29	3.21
5	其他	98,011,100.00	2.89

注：本基金本报告期末持有上述股票。
6.4 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组合明细
注：本基金本报告期末未持有股票投资组合。

序号	行业名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	银行、金融	323,079,228.00	8.56
2	信息技术	138,660,633.00	3.98
3	消费品	120,268,027.30	3.56
4	其他	104,410,203.29	3.21
5	其他	98,011,100.00	2.89

注：本基金本报告期末持有上述股票。
6.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合明细
注：本基金本报告期末未持有股票投资组合。

序号	行业名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	银行、金融	323,079,228.00	8.56
2	信息技术	138,660,633.00	3.98
3	消费品	120,268,027.30	3.56
4	其他	104,410,203.29	3.21
5	其他	98,011,100.00	2.89

注：本基金本报告期末持有上述股票。
6.6 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股票投资组合明细
注：本基金本报告期末未持有股票投资组合。

序号	行业名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	银行、金融	323,079,228.00	8.56
2	信息技术	138,660,633.00	3.98
3	消费品	120,268,027.30	3.56
4	其他	104,410,203.29	3.21
5	其他	98,011,100.00	2.89

注：本基金本报告期末持有上述股票。
6.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合明细
注：本基金本报告期末未持有股票投资组合。

序号	行业名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	银行、金融	323,079,228.00	8.56
2	信息技术	138,660,633.00	3.98
3	消费品	120,268,027.30	3.56
4	其他	104,410,203.29	3.21
5	其他	98,011,100.00	2.89

注：本基金本报告期末持有上述股票。
6.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合明细
注：本基金本报告期末未持有股票投资组合。

序号	行业名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	银行、金融	323,079,228.00	8.56
2	信息技术	138,660,633.00	3.98
3	消费品	120,268,027.30	3.56
4	其他	104,410,203.29	3.21
5	其他	98,011,100.00	2.89

注：本基金本报告期末持有上述股票。
6.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资组合明细
注：本基金本报告期末未持有股票投资组合。

序号	行业名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	银行、金融	323,079,228.00	8.56
2	信息技术	138,660,633.00	3.98
3	消费品	120,268,027.30	3.56
4	其他	104,410,203.29	3.21
5	其他	98,011,100.00	2.89

注：本基金本报告期末持有上述股票。

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	122,534,687
2	应收证券清算款	5,285,029.99
3	应收股利	216,760.26
4	应收利息	111,204.03
5	其他应收款	--
6	预付款项	--
7	其他流动资产	5,736,420.06
8	合计	134,446,854.96

5.114 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。
5.115 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。
5.116 投资受限报告期末的其他资产明细
注：本基金本报告期末未持有其他资产。

5.17 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。
5.175 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。
5.176 投资受限报告期末的其他资产明细
注：本基金本报告期末未持有其他资产。

5.18 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。
5.185 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。
5.186 投资受限报告期末的其他资产明细
注：本基金本报告期末未持有其他资产。

5.19 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。
5.195 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。
5.196 投资受限报告期末的其他资产明细
注：本基金本报告期末未持有其他资产。

5.20 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。
5.205 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。
5.206 投资受限报告期末的其他资产明细
注：本基金本报告期末未持有其他资产。

5.21 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。
5.215 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。
5.216 投资受限报告期末的其他资产明细
注：本基金本报告期末未持有其他资产。

5.22 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。
5.225 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。
5.226 投资受限报告期末的其他资产明细
注：本基金本报告期末未持有其他资产。

5.23 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。
5.235 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。
5.236 投资受限报告期末的其他资产明细
注：本基金本报告期末未持有其他资产。

5.24 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。
5.245 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。
5.246 投资受限报告期末的其他资产明细
注：本基金本报告期末未持有其他资产。

5.25 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。
5.255 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。
5.256 投资受限报告期末的其他资产明细
注：本基金本报告期末未持有其他资产。