银华互联网主题灵活配置混合型证券投资基金 2018年年度报告摘要

2018年12月31日

基金管理人:银华基金管理股份有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
送出日期:2019年3月28日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年3月26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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计。

本报告期自2018年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华互联网主题灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	银华互联网主题灵活配置混合
基金主代码	001808
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年11月18日
基金管理人	银华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	103,128,525.97份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金深度研究互联网发展带来的投资机会,通过投资受益于互联网改造的传统产业和互联网时代兴起的新兴产业的优质上市公司,在严控风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	根据国内外宏观经济环境、货币财政政策形势、证券市场走势、行业发展前景的综合分析,形成对各类别资产未来表现的预判,确定不同阶段基金资产在股票、债券以及其他金融工具的配置比例,以最大限度地降低投资组合的风险,提高投资组合的收益。 基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的0%-95%,其余资产投资于债券、资产支持证券、货币市场工具、银行存款(包括定期存款和协议存款)、股指期货、权证等金融工具,其中投资于本基金界定的互联网主题的上市公司股票和债券不低于非现金基金资产的80%;本基金持有全部权证的市值不超过本基金资产净值的3%;本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金后,保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。
业绩比较基准	中证互联网指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种,其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金,低于股票型基金。

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		银华基金管理股份有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨文辉	王永民
	联系电话	(010)58163000	010-66594896
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		4006783333,(010)85186558	95566
传真		(010)58163027	(010)66594942

2.4 信息披露方式

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住所

2.5 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

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年	2017年	2016年
本期已实现收益	-25,581,966.96	15,260,587.77	-53,232,724.41
本期利润	-32,266,150.10	22,999,179.47	-68,982,797.69
加权平均基金份额本期利润	-0.2795	0.1327	-0.2462
本期加权平均净值利润率	-36.32%	15.91%	-29.67%
本期基金份额净值增长率	-30.95%	17.31%	-22.21%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末	2016年末
期末可供分配利润	-38,431,795.31	-14,747,609.80	-52,402,690.09
期末可供分配基金份额利润	-0.3727	-0.1086	-0.2256
期末基金资产净值	64,696,730.66	123,366,489.23	179,925,599.09
期末基金份额净值	0.627	0.908	0.774
3.1.3 累计期末指标	2018年末	2017年末	2016年末
基金份额累计净值增长率	-37.30%	-9.20%	-22.60%

注:1.本期已实现收益指期末基金本期利息收入、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中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.本报告中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:基金的认购、申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	-9.78%	1.42%	-5.28%	0.98%	-4.50%	0.44%
过去六个月	-17.72%	1.43%	-7.00%	0.88%	-10.72%	0.55%
过去一年	-30.95%	1.46%	-13.43%	0.82%	-17.52%	0.64%
过去三年	-36.98%	1.36%	-17.89%	0.74%	-19.09%	0.62%
自基金合同生效起至今	-37.30%	1.35%	-16.97%	0.75%	-20.33%	0.60%

注:本基金的业绩比较基准为:中证互联网指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%

本基金股票部分主要投资于互联网主题上市公司,中证互联网指数是由中证指数有限公司编制的综合反映互联网主题上市公司整体状况的指数,适合作为本基金股票部分的业绩比较基准。固定收益部分的业绩比较基准则采用能够较好的反映债券市场变动全貌的中证全债指数。基于本基金的投资范围和投资比例限制,选用上述业绩比较基准能够较好的反映本基金的风险收益特征。

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:按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同的规定:股票资产占基金资产的0%-95%,其余资产投资于债券、资产支持证券、货币市场工具、银行存款(包括定期存款和协议存款)、股指期货、权证等金融工具,其中投资于本基金界定的互联网主题的上市公司股票和债券不低于非现金基金资产的80%;本基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的3%;本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金后,保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。

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

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

注:本基金于2018年、2017年及2016年均未进行利润分配。

§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)设立的全国性资产管理公司。公司注册资本为2.222亿元人民币,公司的股东及其出资比例分别为:西南证券股份有限公司44.10%,第一创业证券股份有限公司26.10%,东北证券股份有限公司18.90%,山西鑫霖实业股份有限公司0.90%,杭州银华聚义投资合伙企业(有限合伙)3.57%,杭州银华爱信投资合伙企业(有限合伙)3.20%,杭州银华汇明投资合伙企业(有限合伙)3.22%。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。银华基金管理有限公司的法定名称已于2016年8月9日起变更为"银华基金管理股份有限公司"。

截至2018年12月31日,本基金管理人管理着111只证券投资基金,具体包括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-道琼斯88精选证券投资基金、银华货币市场证券投资基金、银华核心价值优选混合型证券投资基金、银华优质增长混合型证券投资基金、银华富裕主题混合型证券投资基金、银华领先策略混合型证券投资基金、银华全球核心优选证券投资基金、银华内需精选混合型证券投资基金(LOF)、银华增强收益债券型证券投资基金、银华中证500指数分级证券投资基金、银华信用债券型证券投资基金(LOF)、银华成长先锋混合型证券投资基金、银华信用双利债券型证券投资基金、银华抗通胀主题证券投资基金(LOF)、银华中证等权重90指数分级证券投资基金、银华永祥灵活配置混合型证券投资基金、银华消费主题分级混合型证券投资基金、银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金、银华中证转债指数增强分级证券投资基金、银华证券指数分级证券投资基金(LOF)、上证50等权重50指数分级证券投资基金、银华上证50等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金、银华永兴纯债券型发起式证券投资基金(LOF)、银华交易型货币市场基金、银华信用四季红债券型证券投资基金、银华中证转债指数增强分级证券投资基金、银华信用季季红债券型证券投资基金、银华中证800等权重指数增强分级证券投资基金、银华恒生中国企业指数分级证券投资基金、银华多利宝货币市场基金、银华活钱宝货币市场基金、银华双月定期理财债券型证券投资基金、银华高端制造业灵活配置混合型证券投资基金、银华惠增利货币市场基金、银华回报灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华泰利灵活配置混合型证券投资基金、银华中国梦30股票型证券投资基金、银华恒利灵活配置混合型证券投资基金、银华聚利灵活配置混合型证券投资基金、银华汇利灵活配置混合型证券投资基金、银华稳利灵活配置混合型证券投资基金、银华战略新兴灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华逆向投资灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华互联网主题灵活配置混合型证券投资基金、银华添益灵活配置混合型证券投资基金、银华生态环保主题灵活配置混合型证券投资基金、银华分利债券型证券投资基金、银华永利债券型证券投资基金、银华动力股权分级证券投资基金、银华双动力债券型证券投资基金、银华双动力分级债券型证券投资基金、银华大数据灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华多元视野灵活配置混合型证券投资基金、银华惠添益货币市场基金、银华鑫悦定增灵活配置混合型证券投资基金、银华通利灵活配置混合型证券投资基金、银华沪港深增长股票型证券投资基金、银华鑫盛定增灵活配置混合型证券投资基金、银华添泽定期开放债券型证券投资基金、银华体育文化灵活配置混合型证券投资基金、银华上证5年期国债指数证券投资基金、银华上证10年期国债指数证券投资基金、银华鑫悦灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华添润灵活配置定期开放债券型证券投资基金、银华惠丰定期开放混合型证券投资基金、银华中债-5年期国债货币期国债匹配金融债指数证券投资基金、银华中债-10年期国债货币期国债匹配金融债指数证券投资基金、银华中证5年期地方政府债指数证券投资基金、银华中证10年期地方政府债指数证券投资基金、银华信息科技量化优选股票型发起式证券投资基金、银华新能源新材料量化优选股票型发起式证券投资基金、银华农业产业股票型发起式证券投资基金、银华智资内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华上证5年期国债指数证券投资基金、银华上证10年期国债指数证券投资基金、银华信息科技量化优选股票型发起式证券投资基金、银华新能源新材料量化优选股票型发起式证券投资基金、银华农业产业股票型发起式证券投资基金、银华智资内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华中证全指医药卫生指数增强型发起式证券投资基金、银华食品饮料量化优选股票型发起式证券投资基金、银华医疗健康量化优选股票型发起式证券投资基金、银华文体娱乐量化优选股票型发起式证券投资基金、银华估值优势混合型证券投资基金、银华多元动力灵活配置混合型证券投资基金、银华稳健增利灵活配置混合型发起式证券投资基金、金证优势多元价值混合型证券投资基金、银华多元成益定期开放混合型证券投资基金、银华瑞泰灵活配置混合型证券投资基金、银华岁丰定期开放债券型发起式证券投资基金、银华智享分红收益灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华心诚灵活配置混合型证券投资基金、银华积极成长混合型证券投资基金、银华瑞和灵活配置混合型证券投资基金、银华小市值量化优选股票型发起式证券投资基金、银华磊茂红利灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华华茂定期开放债券型证券投资基金、银华同合改革混合型发起式证券投资基金、银华岁鑫定期开放债券型证券投资基金、银华中证央企结构调整指数证券投资基金、银华中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金联接基金、银行业轮动混合型证券投资基金、银信用精选一年定期开放债券型发起式证券投资基金、银华安享中短期政策性金融债债券型证券投资基金、银华安盈短债债券型证券投资基金、银华新利混合型发起式证券投资基金、银华尊利养老目标日期2035三年持有期混合型基金中基金(LOF)、银华盛利混合型发起式证券投资基金。同时,本基金管理人管理着多个全国社保基金、企业年金和特定客户资产管理投资组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王浩先生	本基金的基金经理	2015年11月18日	-	10年	硕士学位。2009年1月至今任职于银华基金管理有限公司,历任研究部助理研究员、研究员、专户投资经理助理。自2015年11月18日起担任银华互联网主题灵活配置混合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 管理人对投资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》、《公开募集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、《银华互联网主题灵活配置混合型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 管理人对投资期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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》,本基金管理人制定了公司层面的《银华基金管理股份有限公司公平交易制度》,对投资流、固定收益流、量化投资流、研究流、交易管理部门、监察稽核部等相关所有业务部门进行了制度上的约束。该制度适用于本基金管理人所管理的公募基金、社保组合、企业年金及特定客户资产管理组合等,规范的范围包括但不限于境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,同时包括投权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

为了规范本基金管理人各投资组合的证券投资指令的执行过程,完善公平交易制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会,本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及《银华基金管理股份有限公司公平交易制度》,制定了《银华基金管理股份有限公司公平交易执行制度》,规定了公平交易的执行流程及特殊情况的审批机制;明确了交易执行环节的集中交易制度,并对交易执行环节的内部控制措施进行了完善。

此外,为了加强对异常交易行为的日常监控,本基金管理人还制定了《银华基金管理股份有限公司异常交易监控实施细则》,规定了异常交易监控的范围以及异常交易发生后的分析、说明、报备流程。

对照2011年4月份新颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本基金管理人又对上述制度进行了修改完善,进一步明订了公平交易的范围,修订了对不同投资组合间日反向交易的监控重点,并强调了本基金管理人内部控制的要求,具体控制方法为:1.交易所市场的公平交易均通过恒生交易系统实现,不推荐任何的人为判断,所有交易均通过恒生投资系统公平交易模块电子化强制执行,公平交易程序自动启动;2.一般情况下,场外交易指令以组合的名义下达,执行交易以组合的名义进行一级市场申购极标及二级市场交易,并确保非集中竞价交易与投资组合一一对应,且各投资组合获得公平的交易机会;3.对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以基金管理人名义进行的交易,各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量,交易管理部按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;4.基金管理人使用恒生O32系统的公平交易模块分析模块,定期及不定期进行报告分析,对公平交易的情况进行检查,以规范操作流程,适应公平交易的需要。

综上所述,本基金管理人通过事前构建控制环境、事中强化落实执行、事后进行双重监督复查,来确保公平交易制度得到切实执行。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

4.3.2.1 整体执行情况说明

报告期内,本基金管理人根据《银华基金管理股份有限公司公平交易制度》及相关配套制度,在研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节,建立了健全有效的公平交易执行体系,公平对待旗下的每一个投资组合。具体执行情况如下:

在研究分析环节,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。

在投资决策环节,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投资交易情况进行分析,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。

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,未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2.2 同向交易价差专项分析

本基金管理人对旗下所有投资组合过去四个季度不同时间窗内(1日内、3日内及5日内)同向交易的交易价差从T检验(置信度为95%)和溢价率占优频率等方面进行了专项分析,未发现违反公平交易制度的异常情况。

4.3.3 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3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 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

2018年是最近几年中最艰难的一年,年初经济增长开始呈现乏力迹象,而各地城市的地产限购政策确认延续和棚改货币化的逐渐取消进一步削弱了经济内生增长的动力。货币新规等一系列金融去杠杆政策的严格执行显著降低了整个金融体系的流动性,引发了股权质押爆仓等诱性流动性风险。叠加贸易争端中的不美贸易战,投资人对中国经济的信心立刻低迷,A股全年跌下跌,估值水平跌近历史最低水平。

2018年之年以跌幅远大于历史上类似的经济下滑周期,出去周期性因素,更多是由于中美贸易战、新生人口下滑等新的因素,过去30年驱动中国经济发展的全球化背景和人口红利等长期基本因素面临很大的不确定性,投资人对中国经济的长远前景失去了信心,市场呈现空前的风险规避心态,对各种不确定性给予较大的风险折价。反映在股市上,科技、军工、有色等成长性板块跌幅居前,电子、环保等高杠杆运营,通过资产负债表扩张实现业务驱动的板块领跌市场,而银行、食品饮料等确定性较高的板块表现相对坚挺。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.627元;本报告期基金份额净值增长率为-30.95%,业绩比较基准收益率为-13.43%。

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2019年,周期的规律仍在不以人的意志为转移,上半年下行趋势仍将维持,年中某个时点将迎来触底反弹。中美贸易战也将阶段性缓和,全球化的趋势将在艰难的博弈中继续维持,中国还将在资本、技术、劳动力密集的产业中发挥自己无可替代的比较优势。估值接近历史低点的A股市场也会呈现机会大于风险的特征,在犹豫和困扰中逐渐上行。对基金的操作,我们心怀乐观,但操作上要更加谨慎。认识到全球化的纠结和人口红利的削减,在标的选择上,要更加细心的权衡性价比,相比前几年,要对确定性给予更高溢价,对成长性要多考虑兑现的可能性和长期的可持续性。行业比较之下,我们相对更看好新能源、计算机、传媒等经过充分的调整,市场格局逐渐优化、业绩确定性高的行业中的龙头品种。

4.6 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、年中和年末的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历。基金经理不介入基金日常估值业务;估值委员会统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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金于本报告期期间未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在银华互联网主题灵活配置混合型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

本基金2018年度财务会计报告经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师出具了标准无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:银华互联网主题灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资 产:		
银行存款	12,446,079.72	18,060,214.54
结算备付金	659,825.32	375,683.79
存出保证金	79,011.29	68,842.04
交易性金融资产	44,652,190.47	103,995,357.04
其中:股票投资	44,652,190.47	103,995,357.04
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	7,430,279.09	2,342,369.64
应收利息	4,129.89	4,133.07
应收股利	-	-
应收申购款	6,249.49	5,183.32
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	65,277,765.27	124,851,783.44

负债和所有者权益	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	137,882.29
应付赎回款	44,133.68	640,571.19
应付管理人报酬	84,065.51	159,169.46
应付托管费	14,010.90	26,528.26
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	288,705.17	370,799.42
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	150,119.35	150,343.59
负债合计	581,034.61	1,485,294.21
所有者权益:		
实收基金	103,128,525.97	135,834,059.10
未分配利润	-38,431,795.31	-12,467,569.87
所有者权益合计	64,696,730.66	123,366,489.23
负债和所有者权益总计	65,277,765.27	124,851,783.44

注:报告截止日2018年12月31日,银华互联网主题灵活配置混合型证券投资基金份额净值人民币0.627元,基金份额总额103,128,525.97份。

7.2 利润表

会计主体:银华互联网主题灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
一、收入	-28,436,023.17	29,013,787.19
1.利息收入	146,391.55	188,823.01
其中:存款利息收入	146,391.55	188,823.01
债券利息收入	-	-
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(损失以"-"填列)	-21,932,702.13	21,021,252.82
其中:股票投资收益	-22,553,359.72	20,069,690.79
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	620,657.59	951,562.03
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-6,684,183.14	7,738,591.70
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	34,470.55	65,119.66
减:二、费用	3,830,126.93	6,014,607.72
1. 管理人报酬	1,333,796.53	2,176,235.71
2. 托管费	222,299.45	362,706.00
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	2,113,102.59	3,309,937.45
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	-	-
7. 其他费用	160,928.36	165,728.56
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-32,266,150.10	22,999,179.47
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-32,266,150.10	22,999,179.47

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:银华互联网主题灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018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)	135,834,059.10	-12,467,569.87	123,366,489.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期利润)	-	-32,266,150.10	-32,266,150.10
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-32,705,533.13	6,301,924.66	-26,403,608.47
其中:1.基金申购款	11,231,907.75	-1,630,614.08	9,601,293.67
2.基金赎回款	-43,937,440.88	7,932,538.74	-36,004,902.14
四、本期向基金分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	103,128,525.97	-38,431,795.31	64,696,730.66

项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017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)	232,328,289.18	-52,402,690.09	179,925,599.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期利润)	-	22,999,179.47	22,999,179.47
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-96,494,230.08	16,935,940.75	-79,558,289.33
其中:1.基金申购款	8,499,931.31	-599,015.09	7,900,916.22
2.基金赎回款	-104,994,161.39	17,534,955.84	-87,459,205.55
四、本期向基金分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	135,834,059.10	-12,467,569.87	123,366,489.23

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

王立新 凌宇翔 伍军辉

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

银华互联网主题灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"本基金")系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2015]1902号《关于准予银华互联网主题灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的注册,由银华基金管理股份有限公司于2015年10月26日至2015年11月13日向社会公开募集,基金合同于2015年11月18日生效,首次设立募集规模为341,798,329.31份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构均为银华基金管理股份有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

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(包含中小板股票、创业板股票及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包含国债、金融债、公司(企业)债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据)及其他中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、货币市场工具、银行存款(包含定期存款和协议存款)、股指期货、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的0%-95%,其余资产投资于债券、资产支持证券、货币市场工具、银行存款(包括定期存款和协议存款)、股指期货、权证等金融工具,其中投资于本基金界定的互联网主题的上市公司股票和债券不低于非现金基金资产的80%;本基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的3%;本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金后,保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。

本期财务报表已于2019年3月26日经本基金的基金管理人批准。

§8 投资组合报告

8.1 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	44,652,190.47	68.40
	其中:股票	44,652,190.47	68.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	13,105,905.04	20.08
8	其他各项资产	7,519,669.76	11.52
9	合计	65,277,765.27	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	采矿业	-	-
C	制造业	20,799,867.47	32.15
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	13,230,773.00	20.45
J	金融业	6,389,388.00	9.88
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	934,080.00	1.44
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	3,298,082.00	5.10
S	综合	-	-
	合计	44,652,190.47	69.02

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

8.3 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

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	300271	华宇软件	175,200	2,629,752.00	4.06
2	300036	超图软件	142,100	2,604,693.00	4.03
3	601166	兴业银行	167,600	2,503,944.00	3.87
4	300365	恒华科技	115,500	2,413,950.00	3.73
5	002567	唐人神	404,700	2,294,649.00	3.55
6	002157	正邦科技	420,900	2,234,979.00	3.45
7	002376	新北洋	144,800	2,221,232.00	3.43
8	601012	隆基股份	124,400	2,169,536.00	3.35
9	002511	中顺洁柔	251,000	2,138,520.00	3.31
10	300451	创业软件	111,200	2,129,480.00	3.29

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本基金管