

信息披露

上证50等权重交易型开放式指数证券投资基金

2015 第 二 季 度 报 告

姓名	职务	任本基金基金经理期间	证券从业年限	说明
		任期日期	兼任日期	
周大胤先生	本基金的基金经理	2012年8月23日至今	6年	硕士学位,毕业于中国人民大学,2008年7月加盟银华基金管理有限公司,曾任银华基金管理公司量化投资部研究员及基金经理助理等职。自2011年9月26日起至2014年1月6日曾担任银华沪深300指数证券投资基金(LOF)基金经理,自2014年1月6日起兼任银华上证50等权重交易型开放式指数证券投资基金(LOF)基金经理。

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告作出决定之日。
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》及基金合同、基金招募说明书的有关规定,勤勉尽责,恪守信义,未发生任何违法违规行为,也未发生任何损害基金份额持有人利益的行为。在严格风险控制的前提下,本基金投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易制度的执行情况
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,保证公平对待下的每一个投资组合。
在投资决策过程中,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,本基金管理人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,并对发现的问题及时进行报告。
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
本基金管理人发现不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不存在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超过该证券当日成交量5%的情况。
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,股市波动较为剧烈,经济增速进一步放缓,企业整体盈利增速进一步下降,政府出台了一系列稳增长的政策,但是实体经济投资收益率在低位徘徊,房地产市场的放缓,股市的赚钱效应,促使居民资产配置向股市转移,居民资金的转移和股市的上扬造成了正反馈。这种正反馈在杠杆杠杆后变得异常剧烈,监管层的及时干预和调控打断了正反馈,股市出现了较大调整。
在报告期内,我们运用自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遇到的申购赎回反应、结构配比校验、风险优化等一系列事件,将本基金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1.791元,本报告期份额净值增长率为7.96%,同期业绩比较基准收益率为9.01%。报告期内,本基金日均跟踪误差控制在0.20%之内,年化跟踪误差控制在2%之内。
4.5 管理人对外观经济、证券市场及行业走势的重要展望
展望2015年第三季度,我们对市场谨慎乐观的态度。
世界经济增长缓慢,但是除美国外复苏的基础并不牢固,出口面临的国际环境可能略有改善,但是国内升值压力,我们预计出口将呈现低速增长,人口老龄化的趋势阻碍了房地产行业的增长空间,我们预计房地产投资将低速增长,中央对地方存量债务的替换换等行,使得地方政府将更有能力进行基建投资,以“一带一路”为核心的国际化投资逐步进入落地阶段,国际投资和国内开发相结合,有望成为稳增长的重要手段,向经济结构转型的背景下,人力资本的重要性逐渐提升,消费增长有望提速。综合以上因素,我们对市场谨慎乐观的态度。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
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。

五千万元的情形。
§ 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	124,191,683.83	98.64
2	其中:股票	124,191,683.83	98.64
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其中:买入返售金融资产-买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	1,033,425.00	0.82
11	其他资产	674,365.32	0.54
12	合计	125,871,402.15	100.00

序号	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	矿业	13,661,393.94	10.91
C	制造业	30,992,902.31	24.75
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	-	-
E	建筑业	8,773,048.42	7.01
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	5,316,340.44	4.25
H	信息传输、软件和信息技术服务业	6,401,731.22	5.11
I	金融业	56,577,079.72	45.13
K	房地产业	2,457,115.78	1.96
L	租赁和商务服务业	-	-
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	12,419,683.83	99.11

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	600016	民生证券	364,416	3,619,313.04	2.89
2	600843	海南机场	192,179	3,201,702.14	2.56
3	601006	大秦铁路	213,669	2,999,912.76	2.40
4	600519	贵州茅台	11,183	2,881,299.95	2.30
5	601988	中国银行	58,160	2,844,623.68	2.27
6	600600	青岛啤酒	93,043	2,821,974.19	2.28
7	601398	工商银行	530,594	2,801,326.32	2.21
8	600887	伊泰煤炭	146,407	2,760,280.30	2.20
9	601328	交通银行	334,302	2,754,648.20	2.20
10	600000	浦发银行	162,181	2,700,589.76	2.20

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	600016	民生证券	364,416	3,619,313.04	2.89
2	600843	海南机场	192,179	3,201,702.14	2.56
3	601006	大秦铁路	213,669	2,999,912.76	2.40
4	600519	贵州茅台	11,183	2,881,299.95	2.30
5	601988	中国银行	58,160	2,844,623.68	2.27
6	600600	青岛啤酒	93,043	2,821,974.19	2.28
7	601398	工商银行	530,594	2,801,326.32	2.21
8	600887	伊泰煤炭	146,407	2,760,280.30	2.20
9	601328	交通银行	334,302	2,754,648.20	2.20
10	600000	浦发银行	162,181	2,700,589.76	2.20

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债券投资明细

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

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

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.6 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,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份	项目	报告期初	报告期末
报告期期初基金份额总额		65,924,510.00	
报告期期间基金总申购份额		-	134,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额		-	130,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)		-	69,924,510.00
报告期末基金份额总额		69,924,510.00	

注:本基金的基金管理人于本报告期内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 中国证监会核准上述50等权重交易型开放式指数证券投资基金募集的文件

9.1.2 银华上证50等权重交易型开放式指数证券投资基金招募说明书

9.1.3 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招募说明书

9.1.4 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托管协议

9.1.5 银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则

9.1.6 银华基金管理有限公司开放式基金业务规则

9.1.7 银华基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

9.1.8 银华基金管理有限公司在指定媒体上披露的各项公告

9.2 存放地点

上述备查文件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印件或复印件。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.yhtfund.com.cn)查阅。

银华基金管理有限公司
2015年7月20日

§ 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	124,191,683.83	98.64
2	其中:股票	124,191,683.83	98.64
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其中:买入返售金融资产-买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	1,033,425.00	0.82
11	其他资产	674,365.32	0.54
12	合计	125,871,402.15	100.00

序号	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	矿业	13,661,393.94	10.91
C	制造业	30,992,902.31	24.75
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	-	-
E	建筑业	8,773,048.42	7.01
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	5,316,340.44	4.25
H	信息传输、软件和信息技术服务业	6,401,731.22	5.11
I	金融业	56,577,079.72	45.13
K	房地产业	2,457,115.78	1.96
L	租赁和商务服务业	-	-
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	12,419,683.83	99.11

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	600016	民生证券	364,416	3,619,313.04	2.89
2	600843	海南机场	192,179	3,201,702.14	2.56
3	601006	大秦铁路	213,669	2,999,912.76	2.40
4	600519	贵州茅台	11,183	2,881,299.95	2.30
5	601988	中国银行	58,160	2,844,623.68	2.27
6	600600	青岛啤酒	93,043	2,821,974.19	2.28
7	601398	工商银行	530,594	2,801,326.32	2.21
8	600887	伊泰煤炭	146,407	2,760,280.30	2.20
9	601328	交通银行	334,302	2,754,648.20	2.20
10	600000	浦发银行	162,181	2,700,589.76	2.20

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	600016	民生证券	364,416	3,619,313.04	2.89
2	600843	海南机场	192,179	3,201,702.14	2.56
3	601006	大秦铁路	213,669	2,999,912.76	2.40
4	600519	贵州茅台	11,183	2,881,299.95	2.30
5	601988	中国银行	58,160	2,844,623.68	2.27
6	600600	青岛啤酒	93,043	2,821,974.19	2.28
7	601398	工商银行	530,594	2,801,326.32	2.21
8	600887	伊泰煤炭	146,407	2,760,280.30	2.20
9	601328	交通银行	334,302	2,754,648.20	2.20
10	600000	浦发银行	162,181	2,700,589.76	2.20

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债券投资明细

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

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

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.6 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,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份	项目	报告期初	报告期末
报告期期初基金份额总额		65,924,510.00	
报告期期间基金总申购份额		-	134,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额		-	130,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)		-	69,924,510.00
报告期末基金份额总额		69,924,510.00	

注:本基金的基金管理人于本报告期内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 中国证监会核准上述50等权重交易型开放式指数证券投资基金募集的文件

9.1.2 银华上证50等权重交易型开放式指数证券投资基金招募说明书

9.1.3 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招募说明书

9.1.4 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托管协议

9.1.5 银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则

9.1.6 银华基金管理有限公司开放式基金业务规则

9.1.7 银华基金管理有限公司业务资格批件和营业执照

9.1.8 银华基金管理有限公司在指定媒体上披露的各项公告

9.2 存放地点

上述备查文件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印件或复印件。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.yhtfund.com.cn)查阅。

银华基金管理有限公司
2015年7月20日

§ 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	124,191,683.83	98.64
2	其中:股票	124,191,683.83	98.64
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其中:买入返售金融资产-买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	1,033,425.00	0.82
11	其他资产	674,365.32	0.54
12	合计	125,871,402.15	100.00

序号	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	矿业	13,661,393.94	10.91