

银华中小盘精选混合型证券投资基金

[2015]第三季度报告

基金管理人：银华基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2015年10月24日

重要提示

基金管理人的声明本基金不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性、及时性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同的规定，于2015年10月22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。

投资者欲了解有关基金的详细情况，请仔细阅读基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称 银华中小盘精选混合

交易代码 190001

基金运作方式 灵活配置混合式

基金经理姓名 敬海鹏

基金经理办公电话 021-66662016

报告期末基金总资产 99,091,540,626.00

投资目标 依托于中国经济长期向好的基本面，把握中国经济转型升级的不断需求，通过股权投资、债权投资以及股票投资等不同类型的证券投资，力求在有效控制投资风险的前提下，实现基金资产的长期增值。

投资策略 本基金为开放式偏股型的混合型基金，行业配置比例的调整，将根据宏观经济环境、政策导向、行业景气状况的观察，综合对各类资产的风险收益水平，对各项资产的投资比例进行动态调整，适当配置，以求在保持资产流动性的同时，获取较高的资本增值。本基金将主要从宏观政策、市场资金面、行业景气度、估值水平、个股的基本面等方面出发，综合分析判断，择优选择投资品种，以求在保持资产流动性的前提下，实现较高的投资收益。

基金管理人名称 银华基金管理有限公司

基金托管人名称 中国工商银行股份有限公司

注：本基金管理人于2015年7月7日发布公告，自2015年7月7日起本基金由“银华中小盘精选混合型证券投资基金”更名为“银华中小盘精选混合型证券投资基金”，其对应基金简称更名为“银华中小盘混合”。

§3 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标 报告期(2015年7月1日 - 2015年9月30日)

1.本期实现收益 -536,680,677.38

2.本期利润 -512,034,160.45

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0742

4.期末基金资产净值 1,963,407,030.00

5.期末基金份额净值 2.4267

注：1.本期已实现收益指基金本期营业收入，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.上述基金财务指标包括持有人交易基金的各类型费用，例如：基金的申购、赎回费用等，计入费用后实际收益水平将有所列示。

3.1 主要财务指标

注：按基金合同规定，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达到基金合同规定的标准：股票资产占基金资产的比例为60%—95%，其中投资于中小板股票的资产不高于股票资产的80%；固定收益类资产占基金资产的比例为0%—35%；现金或到期日在一年内的政府债券不高于基金资产净值的5%；现金或到期日在一年以内的政府债券不高于基金资产净值的5%。

4.1 基金经理（或基金经理助理）简介

姓名 职务 在本基金的基金管理期限 证券从业年限

任职日期 离任日期

王华先生 基金的基金经理 2013年8月6日 - 14年

经济学硕士，中国注册会计师协会会员，曾在中国工商银行股份有限公司任职，2000年10月加盟银华基金管理有限公司（筹），先后在产品研发部、基金管理部工作，2001年1月30日任银华基金管理公司投资总监兼基金经理，2006年6月1日任银华基金管理公司总经理，2010年12月10日起兼任银华基金管理有限公司总经理，具有从业资格，国籍：中国。

李晓峰先生 本基金的基金经理 2015年7月7日 - 4年

硕士学历，2006年1月在2010年任银华基金管理有限公司（筹），先后在产品研发部、基金管理部工作，2011年1月21日至2013年4月14日期任银华基金管理公司副总经理兼投资总监，2012年4月12日起兼任银华基金管理有限公司总经理，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合规的说明
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取最大利益，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律法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 平公正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》，并建立了健全有效的公平交易执行体系，保证公平对待旗下每一个投资组合。

在投资决策环节，本基金管理人构建了一级的研究平台，为旗下所有投资组合公平地提供研究支持和资源分配。同时，在投资决策过程中，各基金经理、投资经理遵循公平交易的原则和操作流程，保证公平交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人对报告期内异常交易行为进行分析，未发现存在可能影响公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金管理人的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内主要投资策略

报告期内，市场经历了较大的幅度的调整，无论从大类资产配置还是代表经济转型方向的行业中市值成长型品种都经历了较大的下跌，我们认为现阶段的市场环境是长期牛市对于后期上涨的一个修正，所以本轮的调整更多的是对基本面优秀的成长股。三季度，我们仓位主要配置在消费经济、医药、电子和旅游等新兴经济方面。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，市场经历了较大的幅度的调整，无论从大类资产配置还是代表经济转型方向的行业中市值成长型品种都经历了较大的下跌，我们认为现阶段的市场环境是长期牛市对于后期上涨的一个修正，所以本轮的调整更多的是对基本面优秀的成长股。三季度，我们仓位主要配置在消费经济、医药、电子和旅游等新兴经济方面。

4.5 基金管理人（或基金经理小组）简介

姓名 职务 在本基金的基金管理期限 证券从业年限

任职日期 离任日期

王华先生 基金的基金经理 2013年8月6日 - 14年

经济学硕士，中国注册会计师协会会员，曾在中国工商银行股份有限公司任职，2000年10月加盟银华基金管理有限公司（筹），先后在产品研发部、基金管理部工作，2001年1月30日任银华基金管理公司投资总监兼基金经理，2006年6月1日任银华基金管理公司总经理，2010年12月10日起兼任银华基金管理有限公司总经理，具有从业资格，国籍：中国。

李晓峰先生 本基金的基金经理 2015年7月7日 - 4年

硕士学历，2006年1月在2010年任银华基金管理有限公司（筹），先后在产品研发部、基金管理部工作，2011年1月21日至2013年4月14日期任银华基金管理公司副总经理兼投资总监，2012年4月12日起兼任银华基金管理有限公司总经理，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合规的说明
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，但不保证基金一定盈利。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 平公正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》，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一级的研究平台，为旗下所有投资组合公平地提供研究支持和资源分配。同时，在投资决策过程中，各基金经理、投资经理遵循公平交易的原则和操作流程，保证公平交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人对报告期内异常交易行为进行分析，未发现存在可能影响公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金管理人的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内主要投资策略

报告期内，市场经历了较大的幅度的调整，无论从大类资产配置还是代表经济转型方向的行业中市值成长型品种都经历了较大的下跌，我们认为现阶段的市场环境是长期牛市对于后期上涨的一个修正，所以本轮的调整更多的是对基本面优秀的成长股。三季度，我们仓位主要配置在消费经济、医药、电子和旅游等新兴经济方面。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，市场经历了较大的幅度的调整，无论从大类资产配置还是代表经济转型方向的行业中市值成长型品种都经历了较大的下跌，我们认为现阶段的市场环境是长期牛市对于后期上涨的一个修正，所以本轮的调整更多的是对基本面优秀的成长股。三季度，我们仓位主要配置在消费经济、医药、电子和旅游等新兴经济方面。

4.5 基金管理人（或基金经理小组）简介

姓名 职务 在本基金的基金管理期限 证券从业年限

任职日期 离任日期

王华先生 基金的基金经理 2013年8月6日 - 14年

经济学硕士，中国注册会计师协会会员，曾在中国工商银行股份有限公司任职，2000年10月加盟银华基金管理有限公司（筹），先后在产品研发部、基金管理部工作，2001年1月30日任银华基金管理公司投资总监兼基金经理，2006年6月1日任银华基金管理公司总经理，2010年12月10日起兼任银华基金管理有限公司总经理，具有从业资格，国籍：中国。

李晓峰先生 本基金的基金经理 2015年7月7日 - 4年

硕士学历，2006年1月在2010年任银华基金管理有限公司（筹），先后在产品研发部、基金管理部工作，2011年1月21日至2013年4月14日期任银华基金管理公司副总经理兼投资总监，2012年4月12日起兼任银华基金管理有限公司总经理，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合规的说明
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，但不保证基金一定盈利。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 平公正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》，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一级的研究平台，为旗下所有投资组合公平地提供研究支持和资源分配。同时，在投资决策过程中，各基金经理、投资经理遵循公平交易的原则和操作流程，保证公平交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人对报告期内异常交易行为进行分析，未发现存在可能影响公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金管理人的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内主要投资策略

报告期内，市场经历了较大的幅度的调整，无论从大类资产配置还是代表经济转型方向的行业中市值成长型品种都经历了较大的下跌，我们认为现阶段的市场环境是长期牛市对于后期上涨的一个修正，所以本轮的调整更多的是对基本面优秀的成长股。三季度，我们仓位主要配置在消费经济、医药、电子和旅游等新兴经济方面。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，市场经历了较大的幅度的调整，无论从大类资产配置还是代表经济转型方向的行业中市值成长型品种都经历了较大的下跌，我们认为现阶段的市场环境是长期牛市对于后期上涨的一个修正，所以本轮的调整更多的是对基本面优秀的成长股。三季度，我们仓位主要配置在消费经济、医药、电子和旅游等新兴经济方面。

4.5 基金管理人（或基金经理小组）简介

姓名 职务 在本基金的基金管理期限 证券从业年限

任职日期 离任日期

王华先生 基金的基金经理 2013年8月6日 - 14年

经济学硕士，中国注册会计师协会会员，曾在中国工商银行股份有限公司任职，2000年10月加盟银华基金管理有限公司（筹），先后在产品研发部、基金管理部工作，2001年1月30日任银华基金管理公司投资总监兼基金经理，2006年6月1日任银华基金管理公司总经理，2010年12月10日起兼任银华基金管理有限公司总经理，具有从业资格，国籍：中国。

李晓峰先生 本基金的基金经理 2015年7月7日 - 4年

硕士学历，2006年1月在2010年任银华基金管理有限公司（筹），先后在产品研发部、基金管理部工作，2011年1月21日至2013年4月14日期任银华基金管理公司副总经理兼投资总监，2012年4月12日起兼任银华基金管理有限公司总经理，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合规的说明
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，但不保证基金一定盈利。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 平公正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》，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一级的研究平台，为旗下所有投资组合公平地提供研究支持和资源分配。同时，在投资决策过程中，各基金经理、投资经理遵循公平交易的原则和操作流程，保证公平交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人对报告期内异常交易行为进行分析，未发现存在可能影响公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金管理人的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内主要投资策略

报告期内，市场经历了较大的幅度的调整，无论从大类资产配置还是代表经济转型方向的行业中市值成长型品种都经历了较大的下跌，我们认为现阶段的市场环境是长期牛市对于后期上涨的一个修正，所以本轮的调整更多的是对基本面优秀的成长股。三季度，我们仓位主要配置在消费经济、医药、电子和旅游等新兴经济方面。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，市场经历了较大的幅度的调整，无论从大类资产配置还是代表经济转型方向的行业中市值成长型品种都经历了较大的下跌，我们认为现阶段的市场环境是长期牛市对于后期上涨的一个修正，所以本轮的调整更多的是对基本面优秀的成长股。三季度，我们仓位主要配置在消费经济、医药、电子和旅游等新兴经济方面。

4.5 基金管理人（或基金经理小组）简介

姓名 职务 在本基金的基金管理期限 证券从业年限

任职日期 离任日期

王华先生 基金的基金经理 2013年8月6日 - 14年

经济学硕士，中国注册会计师协会会员，曾在中国工商银行股份有限公司任职，2000年10月加盟银华基金管理有限公司（筹），先后在产品研发部、基金管理部工作，2001年1月30日任银华基金管理公司投资总监兼基金经理，2006年6月1日任银华基金管理公司总经理，2010年12月10日起兼任银