

## 银华中小盘精选混合型证券投资基金

## [2015]第四季度报告

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

报告送达日期:2016年1月22日

§ 1重要提示

基金管理人的董事、监事及高级管理人员不存在虚假记载、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责任。

基金托管人不存在虚假记载、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责任。

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未来表现。投资人应在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期为2015年10月1日起至12月31日止。

§ 2基金产品概况

基金名称	银华中小盘精选混合型基金
交易代码	180031
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月9日
报告期末基金份额总额	1,036,722,420.41份
报告期末基金份额净值	人民币0.984元/份
投资目标	本基金在充分把握市场时机、市场结构和市场动向的不断演进,通过投资于具有竞争优势和较高成长性的中小股票,在有效控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金主要通过股票投资的组合管理,根据对宏观经济、政策环境、行业景气度、行业周期性的判断,分析评估各行业的风险收益水平,对各资产类别配置权重,在综合考虑宏观经济、政策环境、行业景气度、行业周期性的基础上,通过大类资产配置,以本基金资产的类别配置风险和收益特征为依据,选择具有较好投资价值的中小股票,在有效控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	天相中证市值成长指数收益率×6%+天相小盘指数收益率×40%+中债企业债指数×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其收益风险和预期收益介于股票型基金和债券型基金之间,属于中等风险收益特征的基金。本基金将力求在严格控制风险的前提下实现较高的投资收益。
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

§ 3主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期实现收益	416,794,526.74
2.本期平均基金份额本期利润	0.07714
3.期末基金资产净值	3,268,698,443.60
4.期末基金份额净值	0.9840

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、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.上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.基金净值表现

3.2.1报告期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

单位:百分比

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	32.47%	1.91%	21.32%	1.51%	11.16%	0.40%

3.2.2基金合同生效以来基金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

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	416,794,526.74
2.本期平均基金份额本期利润	0.07714
3.期末基金资产净值	3,268,698,443.60
4.期末基金份额净值	0.9840

注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起为建仓期,本基金在建仓期内的各项投资比例均不得高于基金资产的90%;固定收益类资产占基金资产的比例为0%-35%;权证类资产占基金资产净值的比例为0%-3%;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

§ 4 管理人报告

姓名	职务	任本基金的基金经理(其间任职情况)
王华先生	本基金的基金经理 公司总经理助理 风险管理部 投资管理部 客户服务部 A股权益投资总监	2013年6月6日 - 14年
李晓先生	本基金的基金经理 2016年7月7日 - 4年	2016年7月7日 - 4年

注:1.此处的任职日期及离任日期指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2.证券从业的含义是指从行业协会或从业人员资格管理机构的取得相关资格。

4.2.1对报告期内基金运作指标的评价与分析

4.2.2对基金投资组合报告的评价与分析

4.2.3对基金业绩表现的评价与分析

4.2.4对基金组合的评价与分析

4.2.5对基金投资组合的评价与分析

4.2.6对基金投资组合的评价与分析

4.2.7对基金投资组合的评价与分析

4.2.8对基金投资组合的评价与分析

4.2.9对基金投资组合的评价与分析

4.2.10对基金投资组合的评价与分析

4.2.11对基金投资组合的评价与分析

4.2.12对基金投资组合的评价与分析

4.2.13对基金投资组合的评价与分析

4.2.14对基金投资组合的评价与分析

4.2.15对基金投资组合的评价与分析

4.2.16对基金投资组合的评价与分析

4.2.17对基金投资组合的评价与分析

4.2.18对基金投资组合的评价与分析

4.2.19对基金投资组合的评价与分析

4.2.20对基金投资组合的评价与分析

4.2.21对基金投资组合的评价与分析

4.2.22对基金投资组合的评价与分析

4.2.23对基金投资组合的评价与分析

4.2.24对基金投资组合的评价与分析

4.2.25对基金投资组合的评价与分析

4.2.26对基金投资组合的评价与分析

4.2.27对基金投资组合的评价与分析

4.2.28对基金投资组合的评价与分析

4.2.29对基金投资组合的评价与分析

4.2.30对基金投资组合的评价与分析

4.2.31对基金投资组合的评价与分析

4.2.32对基金投资组合的评价与分析

4.2.33对基金投资组合的评价与分析

4.2.34对基金投资组合的评价与分析

4.2.35对基金投资组合的评价与分析

4.2.36对基金投资组合的评价与分析

4.2.37对基金投资组合的评价与分析

4.2.38对基金投资组合的评价与分析

4.2.39对基金投资组合的评价与分析

4.2.40对基金投资组合的评价与分析

4.2.41对基金投资组合的评价与分析

4.2.42对基金投资组合的评价与分析

4.2.43对基金投资组合的评价与分析

4.2.44对基金投资组合的评价与分析

4.2.45对基金投资组合的评价与分析

4.2.46对基金投资组合的评价与分析

4.2.47对基金投资组合的评价与分析

4.2.48对基金投资组合的评价与分析

4.2.49对基金投资组合的评价与分析

4.2.50对基金投资组合的评价与分析

4.2.51对基金投资组合的评价与分析

4.2.52对基金投资组合的评价与分析

4.2.53对基金投资组合的评价与分析

4.2.54对基金投资组合的评价与分析

4.2.55对基金投资组合的评价与分析

4.2.56对基金投资组合的评价与分析

4.2.57对基金投资组合的评价与分析

4.2.58对基金投资组合的评价与分析

4.2.59对基金投资组合的评价与分析

4.2.60对基金投资组合的评价与分析

4.2.61对基金投资组合的评价与分析

4.2.62对基金投资组合的评价与分析

4.2.63对基金投资组合的评价与分析

4.2.64对基金投资组合的评价与分析

4.2.65对基金投资组合的评价与分析

4.2.66对基金投资组合的评价与分析

4.2.67对基金投资组合的评价与分析

4.2.68对基金投资组合的评价与分析

4.2.69对基金投资组合的评价与分析

4.2.70对基金投资组合的评价与分析

4.2.71对基金投资组合的评价与分析

4.2.72对基金投资组合的评价与分析

4.2.73对基金投资组合的评价与分析

4.2.74对基金投资组合的评价与分析

4.2.75对基金投资组合的评价与分析

4.2.76对基金投资组合的评价与分析

4.2.77对基金投资组合的评价与分析

4.2.78对基金投资组合的评价与分析

4.2.79对基金投资组合的评价与分析

4.2.80对基金投资组合的评价与分析

4.2.81对基金投资组合的评价与分析

4.2.82对基金投资组合的评价与分析

4.2.83对基金投资组合的评价与分析

4.2.84对基金投资组合的评价与分析

4.2.85对基金投资组合的评价与分析

4.2.86对基金投资组合的评价与分析

4.2.87对基金投资组合的评价与分析

4.2.88对基金投资组合的评价与分析

4.2.89对基金投资组合的评价与分析

4.2.90对基金投资组合的评价与分析

4.2.91对基金投资组合的评价与分析

4.2.92对基金投资组合的评价与分析

4.2.93对基金投资组合的评价与分析

4.2.94对基金投资组合的评价与分析

4.2.95对基金投资组合的评价与分析

4.2.96对基金投资组合的评价与分析

4.2.97对基金投资组合的评价与分析

4.2.98对基金投资组合的评价与分析