

银华恒生中国企业指数分级证券投资基金管理 [2017]第一季度报告

基金管理人：银华基金管理股份有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：2017年4月21日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年4月10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数据，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、谨慎勤勉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。投资人投资前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务数据未经审计。

报告期自2017年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	银华恒生中国企业指数分级(LOF)
场内简称	H股分级
交易代码	161801
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006-09-06
报告期末基金份额总额	9,445,098,623.69
投资目标	本基金力争在扣除必要的管理费用后实现收益超越恒生中国企业指数10%以上，在风险调整后的收益方面超越恒生中国企业指数10%以上。
投资策略	本基金通过投资于恒生中国企业指数成份股，力求为本基金的净值增长率与恒生中国企业指数基准收益率之差数除以其基准收益率后的净值增长率在5%以上，从而实现收益基准的超越。
业绩比较基准	恒生中国企业指数×100%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期收益及风险水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金，属于较高风险、较高收益的基金品种。本基金主要投资于恒生中国企业指数成份股，因此本基金具有较高的系统性风险，同时本基金还可能受到海外市场投资所涉及的特别投资风险。
基金管理人	银华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属基金份额的基金简称	H股A
下属基金份额的交易代码	161801
报告期末下属基金份额总额	2,961,340,852.00份
报告期末基金资产净值	2,961,340,852.00元
报告期末基金份额净值	522,329,060.00份

2.2 境外投资顾问境外资产托管人

项目	境外资产托管人
名称	JPMorgan Chase Bank, HONG KONG BRANCH
中文名	摩根大通银行分行
注册地址	1111 Polaris Parkway, Columbus, OH 43260, USA
办公地址	270 Park Avenue, New York, New York 10017-2070
邮政编码	OH 43240

§ 3 主要财务指标

单位：人民币元

项目	报告期：2017年1月1日 - 2017年3月31日
1本期已实现收益	220,960,995.61
2期初可供出售金融资产公允价值	608,652,525.06
3加权平均基金份额本期利润	0.0222
4期末基金资产净值	6,139,363,067.41
5期末基金份额净值	0.0568

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，本期利润为期末已实现收益加上本期利润的变动数。

2.所示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率将低于所列数字。

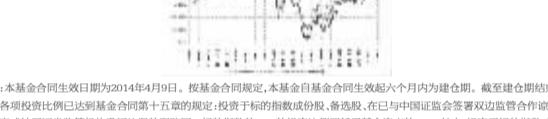
3.基金的基本情况

4.报告期基金份额净值增长率为期间内基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 准确度(%) ①-③ ②-④

过去三个月 0.24% 0.08% 8.11% 0.07% 0.13% 0.01%

3.2.2 基金合同生效以来基金累计净值增长变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：本基金合同生效日为2014年4月7日，按基金合同规定，本基金合同生效日起六个月内为建仓期。截至建仓结束时本基金管理人对股票资产的投资比例达到基金总资产的85%，其中，投资于标的指数成分股、备选股的股票比例不低于基金总资产的80%；本基金净值不低于是基金净资产的90%；本基金不低于是基金净资产的95%；本基金不低于是基金净资产的98%。

3.2.3 管理人报告

4.1 基金经理（基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金期限	证券从业年限	说明
乐静先生	本基金的基金经理	2014年4月09日	-	14年
周大鹏先生	本基金的基金经理	2016年11月14日	-	8年

注：1.此处的任职日期和离任日期均为基金合同生效之日起或公司作出决定之日起。

2.证券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。

3.报告期内基金管理人未报告存在损害投资者利益的重大关联交易情况。

4.公平交易制度的执行情况

4.1 公平交易制度的执行情况

4.2 平等对待所有客户的公平交易执行情况

4.3 公平交易制度的执行情况

4.4 报告期内公平交易制度的执行情况

4.5 基金公平交易制度执行情况的说明

4.6 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.7 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.8 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.9 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.10 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.11 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.12 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.13 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.14 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.15 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.16 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.17 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.18 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.19 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.20 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.21 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.22 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.23 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.24 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.25 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.26 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.27 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.28 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.29 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.30 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.31 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.32 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.33 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.34 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.35 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.36 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.37 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.38 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.39 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.40 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.41 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.42 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.43 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.44 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.45 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.46 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.47 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.48 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.49 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.50 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.51 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.52 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.53 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.54 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.55 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.56 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.57 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.58 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.59 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.60 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.61 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.62 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.63 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.64 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.65 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.66 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.67 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.68 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.69 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.70 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.71 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.72 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.73 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.74 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.75 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.76 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.77 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.78 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.79 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况

4.80 报告期内基金管理人公平交易制度的执行情况