银华中小盘精选混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017 年 9 月 30 日

基金管理人:银华基金管理股份有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2017 年 10 月 26 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2017 年 10 月 24 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	银华中小盘混合
交易代码	180031
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月20日
报告期末基金份额总额	1,419,094,881.84份
投资目标	依托中国资本市场层次、市场结构和市场功能的不断完善,通过投资于具有竞争优势和较高成长性的中小盘股票,力求在有效控制投资组合风险的前提下,寻求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为主动式投资管理的混合型基金,根据对宏观经济发展阶段、政府政策引导方向、行业周期状况的考察,综合评价各类资产的风险收益水平,对各类资产采取主动、适度配置,在重点投资于具有高成长的中小盘股票的前提下实现大类资产配置,以求基金资产在权益类资产、固定收益类资产及其他金融工具的投资中实现风险-收益的最佳匹配。 本基金的资产配置比例为:股票资产占基金资产的比例为 60%-95%,其中投资于中小盘股票的资产不低于股票资产的 80%;固定收益类资产占基金资产的比例为 0%-35%;权证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%。
业绩比较基准	天相中盘指数收益率× 40%+ 天相小盘指数收益率× 40%+ 中债总指数收益率× 20%。
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,其预期收益和预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的基金产品。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	银华基金管理股份有限公司
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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2017 年 7 月 1 日 - 2017 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	199,131,026.12
2.本期利润	351,096,215.78
3.加权平均基金份额本期利润	0.2780
4.期末基金资产净值	3,575,485,054.16
5.期末基金份额净值	2.520

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、上述本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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本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

阶段	净值增长率①	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	10.30%	0.93%	4.18%	0.64%	6.12%	0.29%

3.2.2 自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

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比例为 60%-95%,其中投资于中小盘股票的资产不低于股票资产的 80%;固定收益类资产占基金资产的比例为 0%-35%;权证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

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李晓星先生	本基金的基金经理	2015年7月7日	-	5年	硕士学位,2006年至2010年期间任职于ABB有限公司,历任运营发展部运营顾问,集团审计部高级审计师等职务;2011年2月加盟银华基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理职务,自2016年12月22日起兼任银华盛世精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2017年8月11日起兼任银华明珠多策略定期开放混合型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》及其各项实施准则、《银华中小盘精选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 公平交易专项说明

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,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,并对发现的问题进行及时报告。

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 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	3,224,747,019.84	87.77
	其中:股票	3,224,747,019.84	87.77
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	369,883,299.63	10.07
8	其他资产	79,400,083.37	2.16
9	合计	3,674,030,402.84	100.00

注:由于四舍五入的原因,市值占总资产净值比例的分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,754,584,428.55	77.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	28,898,689.00	0.81
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	138,632,610.07	3.88
G	交通运输、仓储和邮政业	49,977,224.65	1.40
H	住宿和餐饮业	17,762,158.77	0.50
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,743,978.20	0.33
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	167,583,757.42	4.69
M	科学研究和技术服务业	33,823,072.30	0.95
N	水利、环境和公共设施管理业	21,741,100.88	0.61
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	-	-
	合计	3,224,747,019.84	90.19

5.2.2 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股票投资。

5.3 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	300274	阳光电源	14,675,587	246,990,129.21	6.91
2	600809	山西汾酒	4,128,576	227,278,108.80	6.36
3	000858	五粮液	3,277,941	187,760,460.48	5.25
4	600519	贵州茅台	323,532	167,473,104.48	4.68
5	000568	泸州老窖	2,014,031	112,987,139.10	3.16
6	002831	裕同科技	1,675,197	107,313,119.82	3.00
7	600196	复星医药	3,104,118	106,129,794.42	2.97
8	601222	林洋能源	11,755,566	104,271,870.42	2.92
9	002334	英威腾	11,491,924	104,231,750.68	2.92
10	002027	分众传媒	11,003,548	103,319,457.40	2.89

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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五名债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券。

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资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

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

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,227,642.26
2	应收证券清算款	62,097,901.05
3	应收股利	-
4	应收利息	152,381.65
5	应收申购款	14,922,158.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	79,400,083.37

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002027	分众传媒	70,420,300.00	1.97	大宗交易平台买入限售

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,比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,125,288,121.09
报告期期间基金总申购份额	566,147,945.23
减:报告期期间基金总赎回份额	272,341,184.48
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,419,094,881.84

注:总申购份额含转换入份额、红利再投份额,总赎回份额含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期初管理人持有的本基金份额	20,000,400.02
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	7,000,400.02
报告期末管理人持有的本基金份额	13,000,000.00
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.92

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本基金的基金管理人于本报告期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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额		持有份额	份额占比
机构	1	2017/07/07- 2017/09/27	198,230,644.10	84,069,484.16	0.00		282,300,128.20	19.89%

产品持有风险

投资人在投资本基金时,将面临本基金的持有风险,具体包括:

1)当基金份额集中度较高时,少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高,其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权;

2)在极端情况下,当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时,可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元,进而可能导致本基金终止或与其他基金合并或转型为另外的基金,其他基金份额持有人丧失继续投资本基金的机会;

3)当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时,更容易触发巨额赎回条款,基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额;

4)当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时,基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券,可能造成证券价格波动,导致本基金的收益水平发生波动。同时,巨额赎回,份额净值小数保留位数是采用四舍五入,管理费及托管费等费用是按前一日资产计提,会导致基金份额净值出现大幅波动;

5)当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模的 50%时,本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模 50%的情况下,该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的 50%,该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1. 本基金管理人于 2017 年 9 月 8 日发布关于调整银华中小盘精选混合型证券投资基金每笔定期定额投资的最低金额及每笔赎回申请的最低份额的公告,自 2017 年 9 月 11 日起,调整银华中小盘精选混合型证券投资基金每笔定期定额投资的最低金额为 1 元,每笔赎回申请的最低份额为 1 份。

2. 本基金管理人于 2017 年 9 月 22 日发布分红公告,2017 年 9 月 7 日为收益分配基准日,本基金本次的分红方案为 5.8000/10 份基金份额。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会核准银华中小盘精选股票型证券投资基金募集的文件

9.1.2《银华中小盘精选混合型证券投资基金招募说明书》

9.1.3《银华中小盘精选混合型证券投资基金基金合同》

9.1.4《银华中小盘精选混合型证券投资基金托管协议》

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 本基金管理人业务资格批件和营业执照

9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

9.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

9.2 存放地点

上述备查文本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制件或复印件。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.yhfund.com.cn)查阅。

银华基金管理股份有限公司

2017 年 10 月 26 日

银华 - 道琼斯 88 精选证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年 9 月 30 日

基金管理人:银华基金管理股份有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2017 年 10 月 26 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 10 月 24 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 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 - 道琼斯 88 指数
交易代码	180003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年8月11日
报告期末基金份额总额	2,261,170,163.69份
投资目标	本基金将运用增强型指数化投资方法,通过严格的投资流程和数量化风险管理,在对标的指数有效跟踪的基础上力求获得高于指数的投资收益率,实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为增强型指数基金,以道琼斯中国 88 指数为基金投资组合跟踪的标的指数,股票指数化投资部分主要按照个股的指数的成份股权重,增强部分主要选择基本面好、具有核心竞争力的价值型企业的股票,在控制与标的指数偏离风险的前提下,力求取得超越标的指数的投资收益率。 本基金将不高于 95%的资产投资于股票,且保持不低于基金资产 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。
业绩比较基准	道琼斯中国 88 指数收益率。
风险收益特征	本基金是属于证券投资基金中的较高风险、较高收益的产品,其预期风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。
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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2017 年 7 月 1 日 - 2017 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	67,479,240.37
2.本期利润	149,514,401.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0643
4.期末基金资产净值	2,609,630,889.29
5.期末基金份额净值	1.1541

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、上述本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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本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

阶段	净值增长率①	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	5.86%	0.59%	5.30%	0.67%	0.56%	- 0.08%

3.2.2 自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

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:本基金将不高于 95%的资产投资于股票,且保持不低于基金资产 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘辉先生	本基金的基金经理	2017年3月15日	-	16.5年	博士学位,曾就职于中信证券股份有限公司、中信基金管理有限公司、北京最数资产管理有限公司、从事投资研究工作,2016年11月加入银华基金管理股份有限公司,现任职于投资管理一部,自2017年3月15日起担任银华内需精选混合型证券投资基金(LOF)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》及其各项实施准则、《银华 - 道琼斯 88 精选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 公平交易专项说明

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,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,并对发现的问题进行及时报告。

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量超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度宏观经济总体运行平稳。PPI 同比增速一季度冲高回落,7、8 月维持在高位,总体物价水平稳定。地产投资增速处于景气周期高位区间,但商品房销售同比增速在回落趋势中。进出口继续正增长,居民消费稳定。流动性方面,央行充分考虑影响流动性的因素,在 MLF 到期、税期、财政投放等关键时点进行适当的逆向操作,维持货币政策稳健中性,流动性仍然总体紧平衡。

股票市场整体上涨。上证 50、上证综指、中小板指、创业板在第三季度的涨幅,分别是 4.8%、4.9%、8.9%和 2.7%,中小盘股票跑赢大盘股。在环保督察限产的刺激下,钢铁价格大幅上涨,叠加部分周期股中报业绩大幅增长,有色金属、钢铁、煤炭行业股价领涨。不同板块之间的表现呈现出较大的结构性差异,这一切都对投资过程中板块与个股的选取提出了更高要求。

本基金在三季度的操作中维持了中性仓位比例,一方面保持道琼斯 88 指数部分持仓稳定,更好地跟踪基准的变化方向;同时优化了增强部分,获得了较好的收益。

总体来看,我们认为四季度将呈现震荡分化的格局,监筹与行业龙头仍将是市场资金配置的重点方向,同时自下而上精选个股也比较重要。本基金在四季度预计仍将维持中性仓位,在增强部分加强个股研究与筛选,力争获得更好的相对收益。

4.5 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 1.1541 元,本报告期份额净值增长率为 5.86%,同期业绩比较基准收益率为 5.30%。

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。

§ 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	2,344,676,161.43	89.57
	其中:股票	2,344,676,161.43	89.57
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	172,460,809.66	6.59
8	其他资产	100,642,530.79	3.84
9	合计	2,617,779,501.88	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	37,023,065.70	1.42
C	制造业	638,573,232.73	24.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	46,397,910.21	1.78
E	建筑业	73,830,218.31	2.83
F	批发和零售业	12,002,049.70	0.46
G	交通运输、仓储和邮政业	21,438,497.00	0.82
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	46,272,486.27	1.77
J	金融业	981,131,924.01	37.60
K	房地产业	105,163,000.92	4.03
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	-	-
	合计	1,961,832,384.85	75.18

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	3,531,242.00	0.14
B	采掘业	11,207,750.68	0.43
C	制造业	266,752,967.41	10.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,792,600.09	0.30
E	建筑业	9,935,067.40	0.38
F	批发和零售业	16,312,922.47	0.63
G	交通运输、仓储和邮政业	11,883,850.00	0.46
H	住宿和餐饮业	574,383.60	0.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	24,822,683.75	0.95
J	金融业	-	-
K	房地产业	13,406,073.67	0.51
L	租赁和商务服务业	6,278,100.00	0.24
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,300,361.51	0.13
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	2,049,624.00	0.08
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	4,432,122.00	0.17
S	综合	564,028.00	0.02
	合计	382,843,776.58	14.67

5.2.3 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股票投资。

5.3 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

5.3.1 报告期末指数投资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	601318	中国平安	2,656,056	143,851,992.96	5.51
2	600036	招商银行	4,554,358	116,363,846.90	4.46
3	601166	兴业银行	4,441,488	76,793,327.52	2.94
4	600519	贵州茅台	118,263	61,217,659.32	2.35
5	600000	浦发银行	4,526,786	58,259,735.82	2.23
6	600016	民生银行	7,066,482	56,673,185.64	2.17
7	000002	万科 A	1,985,225	52,112,156.25	2.00
8	601288	农业银行	13,141,999	50,202,436.18	1.92
9	000651	格力电器	1,253,051	47,490,632.90	1.82
10	000333	美的集团	1,043,662	46,119,423.78	1.77

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600559	老白干酒	2,900,000	91,292,000.00	3.50
2	600031	三一重工	2,311,751	17,684,895.15	0.68
3	601388	怡球资源	2,775,013	15,096,070.72	0.58
4	000661	长春高新	72,369	10,750,414.95	0.41
5	002882	龙洲股份	785,000	10,322,750.00	0.40

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	-	-

注:本基金本报告期末未持有债券投资。

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五名债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券投资。

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资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

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

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	银华上证 50 等权 ETF	股票型证券投资基金	契约型开放式	银华基金管理股份有限公司	88,589,934.77	94.31

注:本基金本报告期末仅持有上述基金。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,024.78
2	应收证券清算款	523,598.69
3	应收股利	-
4	应收利息	1,070.59
5	应收申购款	141,445.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	669,139.89

5.12.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601989	中国重工	17,338.32	0.02	重大事项

5.12.6 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

报告期期初基金份额总额	2,386,338,470.87
报告期期间基金总申购份额	18,828,961.00
减:报告期期间基金总赎回份额	143,997,268.18
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,261,170,163.69

注:总申购份额含转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注:本基金的基金管理人于本报告期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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | | 报告期