银华中证中票 50 指数债券型证券投资基金（LOF）

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	银华中证中票 50 指数债券（ LOF）
交易代码	161821
基金运作方式	上市契约型开放式（ LOF）
基金合同生效日	2012年 12 月 13 日
报告期末基金份额总额	25,342,998.52 份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资，通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段，以实现对标的指数的有效跟踪，在正常市场情况下，力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年跟踪误差不超过 2%。
投资策略	本基金为被动式指数基金，采用最优复制法，主要以标的指数的成份券构成基础，综合考虑跟踪效果、操作风险等因素构成组合，并根据本基金资产规模、日常申赎情况、市场波动性以及银行间和交易所债券特性、交易债券等情况，进行取整和优化，以保证对标的指数的有效跟踪。 本基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产比例不低于基金资产的 90%，其中中证中票 50 债券指数成份券及其备选成份券的投资不低于本基金债券资产的 80%；本基金持有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	中证中票 50 指数收益率× 95%+ 银行活期存款利率（ 税后）× 5%。
风险收益特征	本基金属于证券市场中的较低风险品种，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用指数复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的中票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	银华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	银华 50A　　银华 50C
下属分级基金的交易代码	161821　　161822
报告期末下属分级基金的份额总额	24,392,128.52 份　　950,870.00 份

§ 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）	
	银华 50A	银华 50C
1. 本期已实现收益	757,749.29	23,088.56
2. 本期利润	103,881.20	1,319.67
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0039	0.0014
4. 期末基金资产净值	29,575,479.75	1,136,745.11
5. 期末基金份额净值	1.213	1.195

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认购或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

银华 50A

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	0.25%	0.02%	0.19%	0.05%	0.06%	- 0.03%

银华 50C

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	0.08%	0.03%	0.19%	0.05%	- 0.11%	- 0.02%

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，本基金投资于债券资产比例不低于基金资产的 90%，其中中证中票 50 债券指数成份券及其备选成份券的投资不低于本基金债券资产的 80%；本基金持有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		
葛爵军先生	本基金的基金经理	2014年 10 月 8 日	-	8年	博士学位。2008 年至 2011 年曾在中诚信证券评估有限公司、中诚信国际信用评级有限公司从事信用评级工作。2011 年 11 月加盟银华基金管理有限公司，主要从事债券研究工作，曾任基金经理助理，自 2014 年 10 月 8 日起担任银华信用债券型证券投资基金（ LOF）基金经理，自 2014 年 10 月 8 日至 2016 年 4 月 25 日兼任银华中证成长投债但它组合 30/70 指数证券投资基金基金经理，自 2015 年 4 月 24 日起兼任银华泰利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2015 年 6 月 17 日起兼任银华信用双利债券型证券投资基金基金经理，自 2016 年 5 月 6 日起兼任银华恒利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2016 年 5 月 6 日起任银华通利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2016 年 12 月 5 日起兼任银华上证 10 年期国债指数证券投资基金和银华上证 5 年期国债指数证券投资基金基金经理，自 2017 年 4 月 17 日起兼任银华中债 - 5 年期国债期货期限匹配金融债指数证券投资基金和银华中债 - 10 年期国债期货期限匹配金融债指数证券投资基金基金经理，自 2017 年 6 月 1 日起兼任银华中证 5 年期地方政府债指数证券投资基金基金经理，自 2017 年 6 月 16 日起兼任银华中证 10 年期地方政府债指数证券投资基金基金经理，自 2017 年 6 月 21 日起兼任银华中债 AAA 信用债指数证券投资基金基金经理，具有从业资格，国籍：中国。
马君女士	本基金的基金经理	2012年 9 月 4 日	-	8年	硕士学位，曾先后担任美国摩尔本森金融服务部经理、巴克莱银行量化分析部副总裁及巴克莱太有限公司副董事等职。2009 年 9 月加盟银华基金管理有限公司，自 2010 年 5 月 7 日起担任银华保证 100 指数分级证券投资基金基金经理，2010 年 6 月 21 日至 2011 年 12 月 6 日期间兼任银华沪深 300 指数证券投资基金（ LOF）基金经理，2010 年 8 月 5 日至 2012 年 3 月 27 日期间兼任银华全球核心优选证券投资基金基金经理，2010 年 12 月 6 日至 2012 年 11 月 7 日期间兼任银华比通胀主题证券投资基金（ LOF）基金经理，具有从业资格，国籍：美国。
张凯先生	本基金的基金经理	2013年 11 月 5 日	-	7年	硕士学位，毕业于清华大学，2009 年 7 月加盟银华基金管理有限公司，曾担任公司量化投资部金融工程助理分析师及基金经理助理职务，自 2012 年 11 月 14 日起担任银华中证等权重 90 指数分级证券投资基金基金经理，自 2016 年 1 月 14 日兼任银华全天候策略混合型证券投资基金基金经理，自 2016 年 4 月 7 日起兼任银华大数据灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2016 年 4 月 25 日起兼任银华量化智慧动力灵活配置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、《银华中证中票 50 指数债券型证券投资基金（LOF）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

2017 年三季度，宏观经济运行整体上相对平稳，但一些指标逐步回落，出口数据边际上有所弱化，固定资产投资、地产投资和制造业增速也出现了一定程度的下滑。通胀方面，7 月 CPI 和 PPI 环比均有所上涨，8 月份 CPI 升至 1.8%，PPI 升至 6.3%，主要受金属制品价格上涨等因素带动。市场流动性方面，央行公开市场操作频率仍然较高，资金面整体上处于相对紧平衡状态。三季度债券市场呈震荡局面。10 年期利率债收益率变动 10bp 以内，3 年中高等级信用债收益率上行 5-15bp。

三季度，本基金开展了清盘相关的工作。

展望四季度，欧美经济仍处于复苏进程中，美国经济数据继续恢复，加息预期较强，缩表也提上议事日程，美联储向着货币政策正常化继续迈进。国内方面，整体经济环境处于新动能和旧经济交替转换的阶段。供给侧改革继续推进，环保政策趋严，企业去杠杆逐渐开始；在调控的背景下房地产销售逐渐降温，房地产投资或将缓慢下行。通胀压力整体可控，但需关注供给侧改革和环保政策的影响，货币政策将继续维持稳健中性，流动性整体仍将处于紧平衡状态。债券市场主要关注监管政策的推进和落实情况。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 级基金份额净值为 1.213 元，本报告期 A 级基金份额净值增长率为 0.25%，同期业绩比较基准收益率为 0.19%；截至报告期末，本基金 C 级基金份额净值为 1.195 元，本报告期 C 级基金份额净值增长率为 0.08%，同期业绩比较基准收益率为 0.19%。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。

4.6 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，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，出现该情况的时间范围为 2017 年 7 月 4 日至 2017 年 9 月 30 日。由于本基金于 2017 年 7 月 18 日进入清算程序，本基金管理人已向中国证监会报送本基金的清算报告。

§ 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	-	-
	其中：股票	-	-
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	31,405,545.00	99.98
8	其他资产	5,650.99	0.02
9	合计	31,411,195.99	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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 本基金本报告期末持有股票，因此本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（ 元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,650.99
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,650.99

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 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，各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	银华 50A	银华 50C
报告期期初基金份额总额	86,999,550.69	959,256.42
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	62,607,422.17	8,386.42
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	24,392,128.52	950,870.00

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	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		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	2017/07/04- 2017/09/30	16,651,956.70	0.00	0.00	16,651,956.70	65.71%
	2	2017/07/04	12,489,592.01	0.00	12,489,592.01	0.00	0.00%
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

本基金管理人于 2017 年 7 月 11 日披露了《银华中证中票 50 指数债券型证券投资基金（LOF）基金份额持有人大会表决结果暨决议生效公告》，审议通过了审议《关于终止银华中证中票 50 指数债券型证券投资基金（LOF）基金合同有关事项的议案》，本基金自 2017 年 7 月 18 日起终止申购赎回并进入清算程序。

本基金管理人于 2017 年 7 月 13 日披露了《银华中证中票 50 指数债券型证券投资基金（LOF）终止上市公告》，本基金自 2017 年 7 月 18 日起终止在深圳证券交易所上市交易。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会核准中证中票 50 指数债券型证券投资基金（LOF）募集的文件

9.1.2《银华中证中票 50 指数债券型证券投资基金（LOF）基金合同》

9.1.3《银华中证中票 50 指数债券型证券投资基金（LOF）招募说明书》

9.1.4《银华中证中票 50 指数债券型证券投资基金（LOF）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 本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住所。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

银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金

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	银华中证内地资源指数分级
场内简称	中证资源
交易代码	161819
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年 12 月 8 日
报告期末基金份额总额	97,026,188.60 份
投资目标	本基金力争对中证内地资源主题指数进行有效跟踪，并力争将本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.35%以内，年跟踪误差控制在 4%以内，以实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用完全复制法，按照成份股在中证内地资源主题指数中的组成及其基准权重构建股票投资组合，以复制、跟踪中证内地资源主题指数的收益表现，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。 当预期成份股发生调整，或份额发生配股、增发、分红等行为，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪中证内地资源主题指数的效果可能带来影响，导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以根据市场情况、采取合理措施，在合理期限内进行适当的处理和调整，力争使跟踪误差控制在既定的范围之内。 本基金投资于权益类的资产不低于基金资产的 85%，投资于中证内地资源主题指数成份股和备选成份股的资产不低于基金资产的 90%；现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。
业绩比较基准	95%× 中证内地资源主题指数收益率 + 5%× 商业银行人民币活期存款利率（ 税后）。
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征。 从本基金所分离的两类基金份额来看，资源 A 级份额具有低风险、收益相对稳定的特征；资源 B 级份额具有高风险、高预期收益的特征。
基金管理人	银华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	资源 A 级　　资源 B 级　　中证资源
下属分级基金的交易代码	150059　　150060　　161819
报告期末下属分级基金的份额总额	15,759,040.00 份　　23,638,561.00 份　　57,628,587.60 份
下属分级基金的风险收益特征	低风险、收益相对稳定。　　高风险、高预期收益。　　较高风险、较高预期收益。

§ 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	2,084,394.66
2.本期利润	22,520,135.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.2278
4.期末基金资产净值	127,953,802.45
5.期末基金份额净值	1.319

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	21.45%	1.57%	22.04%	1.60%	- 0.59%	- 0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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，本基金投资于债券资产比例不低于基金资产的 85%，投资于中证内地资源主题指数成份股和备选成份股的资产不低于股票资产的 90%；现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例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		
蔺丽娟女士	本基金的基金经理、公司副总经理、境外投资部总监、量化投资部总监及量化投资总监	2013年 11 月 5 日	-	17年	硕士学位，曾先后担任美国摩尔本森金融服务部经理、巴克莱银行量化分析部副总裁及巴克莱太有限公司副董事等职。2009 年 9 月加盟银华基金管理有限公司，自 2010 年 5 月 7 日起担任银华保证 100 指数分级证券投资基金基金经理，2010 年 8 月 5 日至 2011 年 12 月 6 日期间兼任银华沪深 300 指数证券投资基金（ LOF）基金经理，2010 年 8 月 5 日至 2012 年 3 月 27 日期间兼任银华全球核心优选证券投资基金基金经理，2010 年 12 月 6 日至 2012 年 11 月 7 日期间兼任银华比通胀主题证券投资基金（ LOF）基金经理，具有从业资格，国籍：美国。
张凯先生	本基金的基金经理	2013年 11 月 5 日	-	7年	硕士学位，毕业于清华大学，2009 年 7 月加盟银华基金管理有限公司，曾担任公司量化投资部金融工程助理分析师及基金经理助理职务，自 2012 年 11 月 14 日起担任银华中证等权重 90 指数分级证券投资基金基金经理，自 2016 年 1 月 14 日兼任银华全天候策略混合型证券投资基金基金经理，自 2016 年 4 月 7 日起兼任银华大数据灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2016 年 4 月 25 日起兼任银华量化智慧动力灵活配置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之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、《银华中证 800 等权重指数增强分级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

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碰到的申购赎回处理、结构配比校验、风险优化等一系列事件，将本基金的跟踪误差控制在合理水平。

2017 年三季度 A 股市场单边上行，涨幅尚可。三季度沪深 300 指数上涨 4.63%，中证内地资源指数大幅上涨 23.26%，大幅跑赢沪深 300 指数。三季度市场几乎是单边上行，仅有小幅回调，振幅较小，从大小盘风格来看，大中盘股票稍强于小盘股，深 100 指数涨幅好于沪深 300，行业方面，三季度表现最好的是有色钢铁煤炭建材为主的周期行业和非银行金融。

展望 2017 年四季度，前期监管层维稳意愿叠加短暂的流动性放松窗口，市场行情比较平稳，监管政策趋严，利率抬升，去杠杆的趋势不变，十九大过后监管层维稳意愿减弱，市场下行压力增大。资源品属于上游价格驱动型行业，成本较为固定，供需变动带来的价格波动大，利润弹性大。对于四季度来说，采暖季限产也 GDP 增速边际向下是影响四季度预期的两条主线。从供给上来看，钢铁的收缩影响最大，北方限产区域停产停工，但全国需求仍将保持大致稳定，整体判断，对需求影响小于供给，利润空间仍有扩张的可能。煤炭方面，动力煤在四季度属传统旺季，但华北区域煤改气、停工限产对需求有负面影响，预计价格会维持高位震荡。铝的下游比较稳定和分散，限产区域对整体需求影响偏低，但目前库存水平较高、消化速度偏慢，价格预期高位震荡。铜需求全球分布，国内需求增量主要来自于景气度更高的家电，预计还有可能微幅上涨。总体来看四季度周期股预计还有一波行情，钢铁股从基本面来看略有优势。

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 1.319 元，本报告期份额净值增长率为 21.45%，同期业绩比较基准收益率为 22.04%。报告期内，本基金日均跟踪误差控制在 0.35%之内，年化跟踪误差控制在 4%之内。

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	118,602,558.07	91.35
	其中：股票	118,602,558.07	91.35
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	3,294,693.87	6.05
8	其他资产	27,750.73	0.05
9	合计	54,454,869.61	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	-	-
B	采矿业	1,064,374.00	1.97
C	制造业	25,797,774.79	47.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,727,071.00	3.20
E	建筑业	1,018,507.00	1.88
F	批发和零售业	5,367,736.04	9.93
G	交通运输、仓储和邮政业	1,107,468.00	2.05
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	887,090.00	1.64
J	金融业	3,547,456.80	6.56
K	房地产业	2,338,621.00	4.33
L	租赁和商务服务业	458,766.00	0.85
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	533,140.00	0.99
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	570,657.00	1.06
R	文化、体育和娱乐业	1,359,997.00	2.52
S	综合	-	-
	合计	45,778,658.63	84.71

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	-	-
B	采矿业	788,037.50	0.62
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	788,037.50	0.62

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	600028	中国石化	1,356,886	8,005,627.40	6.26
2	601600	中国铝业	848,933	6,426,422.81	5.02
3	002460	赣锋锂业	68,101	5,945,217.30	4.65
4	002466	天齐锂业	77,122	5,420,905.38	4.24
5	601088	中国神华	255,476	5,349,667.44	4.18
6	601899	紫金矿业	1,339,327	5,183,195.49	4.05
7	601857	中国石油	626,981	5,009,578.19	3.92
8	600111	北方稀土	281,396	4,538,917.48	3.55
9	600516	方大炭素	133,161	4,068,068.55	3.18
10	603799	华友钴业	38,300	3,503,301.00	2.74

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）