# 银华和谐主题灵活配置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 | 银华和谐主题混合 |
| 交易代码 | 180018 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年4月27日 |
| 报告期末基金份额总额 | 123,836,434.92份 |
| 投资目标 | 在有效控制组合风险的前提下获取超越业绩比较基准的稳健收益。 |
| 投资策略 | 国家的政策导向将推动特定行业的增长，改善其经济效益；这些行业中的龙头企业受益更为明显，投资于这些企业将能取得较好的回报。因此，本基金将采取积极、主动的资产配置策略，注重风险与收益的平衡，重点投资于"构建和谐社会"政策相关行业的股票和具有较高投资价值的固定收益类资产，力求实现基金财产的长期稳定增值。<br>本基金的投资比例为：股票等权益类资产占基金资产比例为30%-80%，债券等固定收益类资产占基金资产比例为15%-65%，现金或者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 | 沪深300指数收益率×55%+中国债券总指数收益率×45%。 |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的中高风险品种，其预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。 |
| 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 | 15,809,209.64 |
| 2.本期利润 | 12,927,366.93 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0920 |
| 4.期末基金资产净值 | 257,792,595.63 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.082 |

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 | 4.68% | 0.53% | 2.70% | 0.32% | 1.98% | 0.21% |

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：股票等权益类资产占基金资产比例为30%-80%，债券等固定收益类资产占基金资产比例为15%-65%，现金或者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 | | |
| 周可彦先生 | 本基金的基金经理 | 2015年5月6日 | - | 14年 | 硕士学位。历任中国银河证券有限公司研究员，申万巴黎基金管理有限公司高级分析师、工银瑞信基金管理有限公司高级分析师、嘉实基金管理有限公司高级分析师，曾担任嘉实泰和价值封闭式基金基金经理助理、华夏基金管理有限公司投资经理，天弘基金管理有限公司投资部总经理，曾担任天弘精选混合型证券投资基金基金经理职务。2013年8月加盟银华基金管理有限公司。自2013年10月22日起担任银华富裕主题混合型证券投资基金基金经理，自2016年8月10日兼任银华沪港深增长股票型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。 |
| 唐能先生 | 本基金的基金经理 | 2015年5月25日 | - | 7年 | 硕士学位。2009年9月加盟银华基金管理有限公司，曾任行业研究员、基金经理助理职务。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、《银华和谐主题灵活配置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，宏观经济数据持续好于预期，货币政策有所宽松，虽然地产政策持续收紧，但是销售依然较好，股市涨幅较好，上证指数和创业板都有所上涨，周期股、消费和金融等涨幅较多，本基金仓位中等偏上，持仓以大蓝筹为主，涨幅略跑输上证指数，略跑赢创业板指数。

展望2017年四季度，地产政策持续收紧，地产销售偏弱，政府去杠杆压力较大，人民币升值对出口构成一定压力，经济复苏有所受阻，但是经济韧性较高，龙头企业业绩较好，预计股市任然机会大于风险。

本基金仍然以中等偏上仓位为主，精选个股。宏观经济总体弱复苏的背景下，行业继续出清，行业龙头市场份额会进一步提高。本基金重点配置行业增速较高的优秀公司和行业格局较好的行业龙头。

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2.082元，本报告期份额净值增长率为4.68%，同期业绩比较基准收益率为2.70%。

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 | 184,538,780.69 | 68.12 |
| | 其中：股票 | 184,538,780.69 | 68.12 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 49,725,000.00 | 18.36 |
| | 其中：债券 | 49,725,000.00 | 18.36 |
| | 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 | 36,072,132.43 | 13.32 |
| 8 | 其他资产 | 566,428.41 | 0.21 |
| 9 | 合计 | 270,902,341.53 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 84,489,625.92 | 32.77 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,580,270.00 | 1.00 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 15,892,628.00 | 6.16 |
| 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 | 7,408,425.40 | 2.87 |
| J | 金融业 | 37,306,632.14 | 14.47 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 11,878,497.00 | 4.61 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 3,910,636.62 | 1.52 |
| 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 | 21,072,065.61 | 8.17 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 184,538,780.69 | 71.58 |

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 | 002236 | 大华股份 | 590,680 | 14,217,667.60 | 5.52 |
| 2 | 601318 | 中国平安 | 261,989 | 14,189,324.24 | 5.50 |
| 3 | 601601 | 中国太保 | 354,015 | 13,073,773.95 | 5.07 |
| 4 | 002027 | 分众传媒 | 1,181,940 | 11,878,497.00 | 4.61 |
| 5 | 002572 | 索菲亚 | 292,500 | 11,056,500.00 | 4.29 |
| 6 | 000725 | 京东方A | 2,455,300 | 10,803,320.00 | 4.19 |
| 7 | 603833 | 欧派家居 | 97,900 | 9,996,569.00 | 3.88 |
| 8 | 000651 | 格力电器 | 259,300 | 9,827,470.00 | 3.81 |
| 9 | 600297 | 广汇汽车 | 916,300 | 7,724,409.00 | 3.00 |
| 10 | 002415 | 海康威视 | 241,300 | 7,721,600.00 | 3.00 |

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 | 49,725,000.00 | 19.29 |
| | 其中：政策性金融债 | 49,725,000.00 | 19.29 |
| 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 | 49,725,000.00 | 19.29 |

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

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 150217 | 15国开17 | 400,000 | 39,756,000.00 | 15.42 |
| 2 | 170207 | 17国开07 | 100,000 | 9,969,000.00 | 3.87 |

注：本基金本报告期期末仅持有上述债券。

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 | 257,410.95 |
| 2 | 应收证券清算款 | 42,865.72 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 210,272.90 |
| 5 | 应收申购款 | 55,878.84 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 566,428.41 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期内未持有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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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 | 146,170,923.87 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,360,527.86 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 24,695,016.81 |
| 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 | 123,836,434.92 |

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末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

注：本基金本报告期内不存在持有基金份额比例达到或者超过20%的单一投资者的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§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和谐主题灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

9.1.2《银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

9.1.3《银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.4《银华和谐主题灵活配置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

# 银华内需精选混合型证券投资基金(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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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 | 银华内需精选混合(LOF) |
| 场内简称 | 银华内需 |
| 交易代码 | 161810 |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式(LOF) |
| 基金合同生效日 | 2009年7月1日 |
| 报告期末基金份额总额 | 292,155,259.77份 |
| 投资目标 | 本基金通过重点投资于内需增长背景下具有持续竞争力的优势企业，在控制投资组合风险的前提下，追求基金资产的长期持续增值。 |
| 投资策略 | 本基金将采取积极、主动的资产配置策略，重点投资内需增长背景下具有持续竞争力的优势企业，力求实现基金资产的长期稳定增值。<br>本基金的投资组合比例范围为：股票资产占基金资产的比例为60%-95%，现金、债券资产，权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%，其中，基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%，基金应当保持不低于基金资产净值百分之五的现金或者到期日在一年以内的政府债券。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×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 | 中国农业银行股份有限公司 |

§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 | 13,498,330.80 |
| 2.本期利润 | 59,273,237.28 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1850 |
| 4.期末基金资产净值 | 526,308,652.76 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.801 |

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、本报告所列示的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 | 10.83% | 1.33% | 3.74% | 0.47% | 7.09% | 0.86% |

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：股票投资占基金资产的比例为60%-95%，现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%，其中，基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%，基金应当保持不低于基金资产净值百分之五的现金或者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、北京嘉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-道琼斯88精选证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。 |
| 倪明先生 | 本基金的基金经理 | 2016年7月8日 | 2017年9月4日 | 12年 | 博士学位，曾在大成基金管理有限公司从事研究分析工作，历任债券信用分析师、债券基金助理、行业研究员、股票基金助理等职，并曾于2008年1月12日至2011年4月15日期间担任大成创新成长混合型证券投资基金基金经理职务。2011年4月加盟银华基金管理有限公司。自2011年9月26日起担任银华核心价值优选混合型证券投资基金基金经理，自2015年5月6日起兼任银华领先策略混合型证券投资基金基金经理，自2015年8月27日起兼任银华战略新兴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2017年8月11日起兼任银华明择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、《银华内需精选混合型证券投资基金(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

三季度的A股证券市场整体上是一个震荡上行格局，反复震荡，小幅上涨。每个阶段，所上涨和下跌的品种都会有差异，从而保持市场处于结构性温和上涨的状态中。

在指数的温和向上过程中，结构分化的现象是比较剧烈的。总体而言，以创业板为代表的中小创公司，在市场风险偏好提升的推动下，在三季度经历了先抑后扬的过程，而周期性品种则经历了先扬后抑的过程。以白酒为代表的消费股也在充分整理后进入一段上行。以银行为代表的低估值品种则出现一段上行后转入震荡调整态势。

我们在三季度的操作中，增加配置了一定比例的周期类品种，以应对全球经济可能出现的复苏。这部分配置也在三季度贡献了一定的收益。同时，我们坚持了蓝筹品种的布局，银行金融、非银行金融、大建筑、医药、食品饮料等组合品种进入持仓持有状态。在成长端我们也选择了新能源汽车产业链以及相应的汽车电子作为重要的配置方向。

总体来看，我们认为四季度会延续震荡分化的格局，有可能震荡幅度会加大。对于上市公司明年业绩增长和企业变化的推演，会逐渐体现在股价的变化中。布局来年会成为四季度的基本任务，深挖行业和个股是重要手段。

在风格方向上，我们依然认为：低估值公司是系统性的重心抬升向上机会，高估值成长公司是分化甄别的个性化机会。由此我们将坚持以金融、建筑低估值蓝筹为基础来构建我们的组合，同时深入挖掘在食品饮料和医药中的优秀公司。对于成长类公司，我们将坚持对新能源汽车产业链的高度关注。另外，对于环保产业和通讯产业的持续跟踪与尝试投资也将开始体现在组合之中。

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1.801元，本报告期份额净值增长率为10.83%，同期业绩比较基准收益率为3.74%。

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 | 494,327,265.23 | 93.32 |
| | 其中：股票 | 494,327,265.23 | 93.32 |
| 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 | 31,032,547.30 | 5.86 |
| 8 | 其他资产 | 4,376,111.88 | 0.83 |
| 9 | 合计 | 529,735,924.41 | 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 | 25,058,900.00 | 4.76 |
| B | 采矿业 | 49,274,293.60 | 9.36 |
| C | 制造业 | 342,231,004.63 | 65.02 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 22,917,000.00 | 4.35 |
| F | 批发和零售业 | 43,020.00 | 0.01 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 131,500.00 | 0.02 |
| 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 | 54,671,547.00 | 10.39 |
| 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 | 494,327,265.23 | 93.92 |

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 | 600549 | 厦门钨业 | 1,100,000 | 35,343,000.00 | 6.72 |
| 2 | 603589 | 口子窖 | 660,000 | 32,260,800.00 | 6.13 |
| 3 | 002192 | 融捷股份 | 730,000 | 31,703,900.00 | 6.02 |
| 4 | 600563 | 法拉电子 | 500,000 | 28,900,000.00 | 5.49 |
| 5 | 000807 | 云铝股份 | 1,900,000 | 26,353,000.00 | 5.01 |
| 6 | 601899 | 紫金矿业 | 6,600,000 | 25,542,000.00 | 4.85 |
| 7 | 601600 | 中国铝业 | 3,092,216 | 23,408,075.12 | 4.45 |
| 8 | 600068 | 葛洲坝 | 2,200,000 | 22,836,000.00 | 4.34 |
| 9 | 002074 | 国轩高科 | 700,000 | 22,190,000.00 | 4.22 |
| 10 | 601166 | 兴业银行 | 1,254,300 | 21,686,847.00 | 4.12 |

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 | 233,517.52 |
| 2 | 应收证券清算款 | 3,872,023.66 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 6,080.64 |
| 5 | 应收申购款 | 264,490.06 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 4,376,111.88 |

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 | 601600 | 中国铝业 | 23,408,075.12 | 4.45 | 重大事项 |

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，各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 | 348,377,668.56 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 8,748,205.01 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 64,970,613.80 |
| 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 | 292,155,259.77 |

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末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

注：本基金本报告期内不存在持有基金份额比例达到或者超过20%的单一投资者的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§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内需精选混合型证券投资基金(LOF)设立的文件

9.1.2《银华内需精选混合型证券投资基金(LOF)招募说明书》

9.1.3《银华内需精选混合型证券投资基金(LOF)基金合同》

9.1.4《银华内需精选混合型证券投资基金(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 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

# 银华全球核心优选证券投资基金

## 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 | 银华全球优选(QDII-FOF) |
| 交易代码 | 183001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年5月26日 |
| 报告期末基金份额总额 | 60,254,425.21份 |
| 投资目标 | 通过以香港区域为核心的全球化资产配置，对香港证券市场进行股票投资并在全球证券市场进行公募基金投资，有效分散投资风险并追求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金采用多重投资策略，充分使用由上而下，由下而上和横向推进的投资策略来使组合效率最优化。衍生金融工具将不作为本基金的主要投资策略，只会在适当的时候用来规避外汇风险和市场系统性风险。<br>本基金的投资组合比例为：香港证券市场上公开发行、上市交易的股票及金融衍生品合计不高于本基金基金资产的40%；主动管理的股票型公募基金和交易型开放式指数基金合计不低于本基金基金资产的60%；现金、货币市场工具及中国证监会允许投资的其他金融工具合计不高于本基金基金资产的40%。 |
| 业绩比较基准 | 标准普尔全球市场指数(S&P Global BMI)×60%+香港恒生指数(Hang Seng Index)×40%。 |
| 风险收益特征 | 本基金为基金中基金，预期风险与收益水平高于债券基金与货币市场基金，低于全球股票型基金，在证券投资基金中属于中等偏高风险和收益的基金品种。本基金力争在控制风险的前提之下，使基金的长期收益水平高于业绩比较基准。 |
| 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 |
| 境外资产托管人 | 英文名称：Bank of China (Hong Kong) Limited<br>中文名称：中国银行(香港)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 | 76,718.96 |
| 2.本期利润 | 2,531,509.17 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0417 |
| 4.期末基金资产净值 | 65,908,631.98 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.094 |

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。

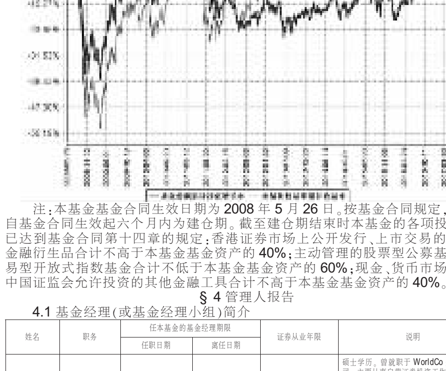
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 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 | 3.99% | 0.49% | 5.66% | 0.45% | -1.67% | 0.04% |

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：本基金基金合同生效日期为2008年5月26日。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。截至建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四章的规定：香港证券市场上公开发行、上市交易的股票及金融衍生品合计不高于本基金基金资产的40%；主动管理的股票型公募基金和交易型开放式指数基金合计不低于本基金基金资产的60%；现金、货币市场工具及中国证监会允许投资的其他金融工具合计不高于本基金基金资产的40%。

§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 | | |
| 乐育涛先生 | 本基金的基金经理 | 2011年5月11日 | - | 14年 | 硕士学历。曾就职于WorldCo金融服务公司，主要从事自营证券投资工作；曾就职于Binocular资产管理公司，主要从事股指期货交易策略研究工作；并曾就职于Evalueserve咨询公司，曾任职投资研究部主管。2007年4月加盟银华基金管理有限公司，曾担任基金经理助理职务，自2014年4月9日起兼任银华恒生中国企业指数分级证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。 |
| 张凯先生 | 本基金的基金经理 | 2016年1月14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等职，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2013年11月5日起兼任银华中证800等权重指数增强分级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、证券从业的含义符合行业普遍认可的计算标准。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《银华全球核心优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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2017年3季度，全球股票市场延续了上个季度的普涨行情，各大指数接连创出新高。传统行业板块，如：金融和地产等，表现强劲，能源板块创出近期新低后强劲反弹，大宗商品价格也出现普涨。香港市场创出十年新高，个股活跃，深港通推出后更多的内地投资者参与港股投资。

我们基本维持了前期的均衡配置，风格上超配了美国蓝筹股为主的医疗及科技ETF，和香港的科技股与蓝筹股。

本季度，标普/花旗全球市场指数的北美部分约涨4.3%，欧洲部分涨6.3%，日本部分涨3.7%，亚太(除日本外)涨2.2%，全球新兴市场部分涨7.7%，香港恒生指数涨6.9%。

未来一、两个季度，我们认为股市基本面上不会有太多挑战，年底前的美联储利率政策、川普上任后的经济与外交政策、和朝鲜等区域的冲突问题，很可能在消息和投资者信心层面加大市场的波动性。

香港本地经济增长乏力，主要是受到国内经济预期变化的影响，不容乐观，企业债务问题有可能对市场造成冲击。积极的是深港通等交易制度的推出和内地机构与个人投资者对港股的青睐，对香港市场起到积极的推动作用。

我们对全球经济和资本市场保持谨慎乐观，在控制好风险的前提下，在国家和区域之间采用自上而下的策略做动态配置，规避债务问题较多的区域市场与公司，采用较为积极的投资策略。

截至报告期末，本基金份额净值为1.094元，本报告期份额净值增长率为3.99%，同期业绩比较基准收益率为5.66%。

4.5 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(人民币元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 8,900,451.89 | 13.32 |
| | 其中：普通股 | 8,900,451.89 | 13.32 |
| | 优先股 | - | 0.00 |
| | 存托凭证 | - | 0.00 |
| | 房地产信托凭证 | - | 0.00 |
| 2 | 基金投资 | 54,226,952.87 | 81.17 |
| 3 | 固定收益投资 | - | 0.00 |
| | 其中：债券 | - | 0.00 |
| | 资产支持证券 | - | 0.00 |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | 0.00 |
| | 其中：远期 | - | 0.00 |
| | 期货 | - | 0.00 |
| | 期权 | - | 0.00 |
| | 权证 | - | 0.00 |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | 0.00 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | 0.00 |
| 6 | 货币市场工具 | - | 0.00 |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 3,636,375.09 | 5.44 |
| 8 | 其他资产 | 39,541.37 | 0.06 |
| 9 | 合计 | 66,803,321.22 | 100.00 |

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家(地区) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 中国香港 | 8,900,451.89 | 13.50 |
| 合计 | 8,900,451.89 | 13.50 |

注：1.股票的国家(地区)类别根据其所在证券交易所确定。

2.本基金本报告期末未持有存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 金融 Financials | 2,473,198.82 | 3.75 |
| 信息技术 Information Technology | 6,427,253.07 | 9.75 |
| 合计 | 8,900,451.89 | 13.50 |

注：1.以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

2.本基金本报告期末未持有存托凭证。

3.由于四舍五入的原因，比例的分项之和与合计可能有尾差。

5.4 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及存托凭证投资明细

| 序号 | 公司名称(英文) | 公司名称(中文) | 证券代码 | 所在证券市场 | 所属国家(地区) | 数量(股) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Tencent Holdings Ltd. | 腾讯控股有限公司 | 700 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 22,500 | 6,427,253.07 | 9.75 |
| 2 | China Construction Bank Corporation | 中国建设银行股份有限公司 | 939 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 230,000 | 1,266,333.26 | 1.92 |
| 3 | China Life Insurance Company Limited | 中国人寿保险股份有限公司 | 2628 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 60,000 | 1,185,275.70 | 1.80 |
| 4 | Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd. | 香港交易及结算所有限公司 | 388 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 121 | 21,589.86 | 0.03 |

注：1.本基金本报告期末仅持有上述股票。

2.本基金本报告期末未持有存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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 | ISHARES S&P 500 INDEX FUND | 股票型 | 开放式 | Black Rock Fund Advisors | 11,750,697.82 | 17.83 |
| 2 | TRACKER FUND OF HONG KONG | 股票型 | 开放式 | State Street Global Advisors Asia | 11,293,000.99 | 17.13 |
| 3 | ISHARES S&P GLBL HEALTHCARE | 股票型 | 开放式 | Black Rock Fund Advisors | 6,717,471.97 | 10.19 |
| 4 | ISHARES S&P GLOBAL TECHNOLOGY SECTOR INDEX FUND | 股票型 | 开放式 | Black Rock Fund Advisors | 6,236,309.99 | 9.46 |
| 5 | ISHARES SELECT DIVIDEND ETF | 股票型 | 开放式 | Black Rock Fund Advisors | 6,153,302.28 | 9.34 |
| 6 | GAM STAR FUNDS-CHINA EQUITY FUND (USD ACCUMULATION) | 股票型 | 开放式 | GAM Fund Management Ltd. | 4,569,304.97 | 6.93 |
| 7 | SPDR S&P CHINA ETF | 股票型 | 开放式 | State Street Global Advisors Asia | 2,449,255.03 | 3.72 |
| 8 | ISHARES MSCI GERMANY INDEX | 股票型 | 开放式 | Black Rock Fund Advisors | 2,324,534.40 | 3.53 |
| 9 | ISHARES S&P EUROPE 350 INDEX FUND | 股票型 | 开放式 | Black Rock Fund Advisors | 1,990,857.62 | 3.02 |
| 10 | ISHARES US REAL ESTATE ETF | 股票型 | 开放式 | Black Rock Fund Advisors | 742,217.80 | 1.13 |

注：1.本基金所投资的上述基金以及上述基金的基金管理人均不是、亦不得被视为本基金的发起人、分销商或发行者。

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。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(人民币元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 640.57 |
| 5 | 应收申购款 | 38,900.80 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 39,541.37 |

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：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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，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 | 60,729,038.21 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,465,950.17 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 2,940,563.17 |
| 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 | 60,254,425.21 |

§7 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末运用固有资金投资本基金。

§8 影响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 | 2017/07/01-2017/09/30 | 39,983,044.87 | 0.00 | 0.00 | 39,983,044.87 | 66.36% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 投资人在投资本基金时，将面临本基金的特有风险，具体包括：<br>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；<br>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；<br>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；<br>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；<br>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

无。

§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全球核心优选证券投资基金募集的文件

9.1.2《银华全球核心优选证券投资基金基金合同》

9.1.3《银华全球核心优选证券投资基金托管协议》

9.1.4《银华全球核心优选证券投资基金招募说明书》

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