银华领先策略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	银华领先策略混合
交易代码	180013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年8月20日
报告期末基金份额总额	735,261,033.98份
投资目标	中国经济未来持续高速的增长使得投资于领先行业中的优势公司成为未来投资的主线之一。通过运用领先的资产配置策略，投资于领先优势并且具备估值吸引力的股票、债券，并在有效控制投资组合风险的前提下力求取得基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金为混合型基金，将采用定量与定性两种领先型指标相结合的方法来进行大类资产配置，通过领先策略投资于因经济结构升级、汇率循环、经济周期变化及产业政策支持而受益的领先行业。并在领先行业中遴选具备综合竞争实力、估值吸引力和增长潜力显著的领先公司完成投资组合的构建。 本基金的债券投资采取自上而下的久期配置、组合期限配置、类属配置策略和自下而上的个券精选相结合的积极投资策略，发现、确认并利用市场失衡实现组合增值。 本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的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%，基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计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×70%+上证国债指数收益率×30%。
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	18,756,327.85
2.本期利润	115,721,117.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.1499
4.期末基金资产净值	1,195,626,731.30
5.期末基金份额净值	1.6261

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。

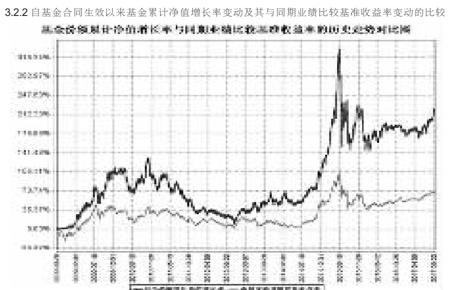
2、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	10.48%	0.92%	3.30%	0.41%	7.18%	0.51%

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%，基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计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		
倪明先生	本基金的基金经理	2015年5月6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2016年7月8日至2017年9月4日担任银华内需精选混合型证券投资基金（LOF）基金经理，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、《银华领先策略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

银华领先策略基金在3季度取得了优异稳定的业绩表现，涨幅10.49%。我们也总结了不少经验和教训，想和大家分享一下我们取得良好业绩表现背后的原因。这是未来业绩持续增长和优化的基础。

为了给基金持有人创造长期稳健而可持续的收益，我们认为投资有几个重要的问题需要想清楚：一是安全边际应该放在首位。而最重要的考核指标就是估值水平与业绩增速的匹配程度；其次是把投资的期限更多的立足于中长期投资逻辑更稳定的行业和公司。需要加强的是对公司和个股研究的深度；第三点是在维持核心仓位稳定的基础上，基于行业及公司的变化，对组合不断的进行动态再平衡，来保持组合业绩表现的稳定性和灵活性。

与我们的投资理念相匹配，我们对投资决策流程进行了优化。我们现在提倡团队内部的专业分工，认清楚自己的能力边际；把不同行业划归不同个人负责，在保证核心行业和公司跟踪到位的基础上对能力圈做适度的延展，让每一个人的精力专注于最熟悉行业的深度研究，而不是对所有行业浅尝辄止。这样的专业分工使得我们较好的把握住了3季度新能源、食品饮料、电子、电商等板块的投资机会，成为我们获得超额收益的重要来源。

在3季度，我们仓位变化不大，主要是对组合结构进行了优化调整。目标是选择估值合理、行业景气度持续向上、业绩增速较快的行业及龙头企业。重点配置的行业包括光伏、白酒、电商、电子等板块，同时我们也积极寻找自下而上的投资机会，选择出一些虽然行业难言有大机会，但公司具备足够的核心竞争力的优秀公司，如我们选择的医药、传媒等行业中的龙头公司，上述行业和公司是我们取得超额收益的主要来源。

展望4季度，我们依然会坚持上述的投资逻辑、选股标准和专业分工，不断的寻找市场中相对更优的投资标的。目前来看，除了上述我们重点关注并看好的板块和个股，也会重点研究并择机配置保险、房地产、电子等行业，同时积极寻找自下而上的优秀投资标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.6261元；本报告期基金份额净值增长率为10.48%，业绩比较基准收益率为3.30%。

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	1,100,387,129.69	90.03
	其中：股票	1,100,387,129.69	90.03
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	120,674,902.51	9.87
8	其他资产	1,165,583.97	0.10
9	合计	1,222,227,616.17	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	39,793.60	0.00
C	制造业	704,198,805.65	58.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,654,660.00	0.97
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	66,866,461.35	5.59
G	交通运输、仓储和邮政业	992,574.00	0.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	23,118,196.48	1.93
J	金融业	90,099,825.28	7.54
K	房地产业	33,580,575.00	2.81
L	租赁和商务服务业	131,571,907.29	11.00
M	科学研究和技术服务业	38,264,331.04	3.20
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	1,100,387,129.69	92.03

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	600809	山西汾酒	1,907,264	104,994,883.20	8.78
2	000568	泸州老窖	1,547,309	86,804,034.90	7.26
3	300274	阳光电源	4,876,002	82,063,113.66	6.86
4	002027	分众传媒	8,345,671	81,852,993.55	6.85
5	000858	五粮液	1,340,520	76,784,985.60	6.42
6	002640	跨境通	2,873,505	66,866,461.35	5.59
7	600196	复星医药	1,581,900	54,085,161.00	4.52
8	002127	南极电商	3,164,794	49,718,913.74	4.16
9	600519	贵州茅台	95,000	49,175,800.00	4.11
10	002009	天奇股份	2,761,742	43,773,610.70	3.66

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包括天奇股份（证券代码：002009）。

根据天奇自动化工程股份有限公司于2017年4月28日发布的公告，该上市公司因公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证券监督管理委员会决定对公司进行立案调查。

在上述公告公布后，本基金管理人对上述上市公司进行了进一步了解和分析，认为上述处罚不会对投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对上述上市公司的投资判断未发生改变。

报告期内，本基金投资的前十名证券的其余证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	593,546.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	23,633.82
5	应收申购款	548,403.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,165,583.97

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	19,586,500.00	1.64	大宗交易买入流通受限

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	807,866,873.54
报告期期间基金总申购份额	15,814,563.38
减：报告期期间基金总赎回份额	88,420,402.94
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	735,261,033.98

注：总申购份额含红利再投及转换入份额，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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	29,998,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	19,998,000.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.36

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

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领先策略混合型证券投资基金募集的文件

9.1.2《银华领先策略混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《银华领先策略混合型证券投资基金招募说明书》

9.1.4《银华领先策略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

银华量化智慧动力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	银华量化智慧动力灵活配置混合
交易代码	000062
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年4月25日
报告期末基金份额总额	8,954,899.09份
投资目标	综合使用多种量化策略指导资产配置和选股，在严格控制投资组合风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金在投资的过程中，将量化策略贯彻到资产配置和选股中。在大类资产配置过程中，本基金密切关注反映宏观经济走向的相关数据，包括货币供应量、流动性、先导行业景气度、库存周期、PMI、工业生产增速、通胀水平等。在此基础上，本基金运用量化模型对上述各项指标的时间序列与股票市场指数时间序列的领先、滞后关系进行检验，选出其中关系显著、稳定且符合经济学、金融学原理的指标，作为能较好判断股市预期表现的指标。 此外，本基金还将通过量化的手段，对表征市场情绪和资金流向的诸多指标的时间序列与股票市场指数的时间序列的领先、滞后关系进行检验。这些指标包括基金平均仓位、期指高频数据、股票账户活跃度、分析师多空情绪等。 在综合考虑上述两方面因素的基础上，本基金将对权益类资产、固定收益类资产和现金等各类金融资产的配置比例进行实时动态的调整，力求实现投资组合动态管理最优化。
业绩比较基准	中证800指数收益率×50%＋中国债券总指数收益率×50%
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，属于证券投资基金中风险和预期收益较高的品种，其风险和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	3,604,893.84
2.本期利润	2,986,371.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0534
4.期末基金资产净值	11,551,926.45
5.期末基金份额净值	1.290

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	6.70%	0.44%	2.89%	0.31%	3.81%	0.13%

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：股票投资比例为基金资产的0%-95%，权证投资比例为基金资产净值的0%-3%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，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		
张凯先生	本基金的基金经理	2016年4月25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1月14日起兼任银华全球核心优选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。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、《银华量化智慧动力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

本基金使用量化策略进行资产配置和股票投资，并辅以固定收益投资和股指期货等衍生品进行收益增强。报告期内，本基金策略的绩效表现仍在我们的预期之内。我们将继续勤勉投资，力争获得超越基准指数的收益率。

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%，深证100指数小幅上涨6.61%。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。在A股估值国际化以及中国经济活力强的大背景下，调整对应的底部在3000点附近。但大盘点位远没有市场结构重要，点位淡化，从结构上来看，创业板大概率会在明年出现大底部。从估值水平来看，目前主板和沪深300估值水平依旧低于历史均值，中小板PE略高于历史均值，创业板估值水平在历史均值以下，创业板相对于沪深300的估值水平在低于历史均值负一倍标准差的水准。从行业来看，十九大之后监管去杠杆与流动性收紧，通胀与利率上行的环境适合配置消费与金融。新能源车是目前需求强烈的行业，同时市场对新能源车四季度销量预期已下调，18年双积分即将推出，主机厂有动力加大电动车推广，行业具备确定性高增长，景气度高。环保和军工行业在四季度有较强的政策催化剂预期。在个人消费品升级的大背景下，白酒一直维持高增长，家电家具在短期也维持高增长，但从估值来看，这三个行业目前均在历史估值高位，预计将有小幅调整。

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1.290元，本报告期份额净值增长率为6.70%，同期业绩比较基准收益率为2.89%。

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	5,595,074.48	46.38
	其中：股票	5,595,074.48	46.38
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	6,254,059.29	51.85
8	其他资产	213,251.16	1.77
9	合计	12,062,384.93	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	232,115.85	2.01
C	制造业	2,123,046.15	18.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	27,126.00	0.23
E	建筑业	323,735.00	2.80
F	批发和零售业	217,104.00	1.88
G	交通运输、仓储和邮政业	143,696.91	1.24
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	111,298.03	0.96
J	金融业	1,610,696.00	13.94
K	房地产业	478,281.00	4.14
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	15,015.00	0.13
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	68,019.90	0.59
R	文化、体育和娱乐业	244,940.64	2.12
S	综合	-	-
	合计	5,595,074.48	48.43

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	601318	中国平安	5,300	287,048.00	2.48
2	601166	兴业银行	11,200	193,648.00	1.68
3	601288	农业银行	41,800	159,676.00	1.38
4	600519	贵州茅台	300	155,292.00	1.34
5	601398	工商银行	25,800	154,800.00	1.34
6	600104	上汽集团	4,800	144,912.00	1.25
7	600715	文投控股	6,400	143,808.00	1.24
8	600239	云南城投	25,900	135,198.00	1.17
9	601988	中国银行	32,400	133,488.00	1.16
10	600690	青岛海尔	8,200	123,738.00	1.07

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	89,439.03
2	应收证券清算款	100,413.75
3	应收股利	-
4	应收利息	1,625.27
5	应收申购款	21,773.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	213,251.16

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	600715	文投控股	143,808.00	1.24	重大事项
2	600239	云南城投	135,198.00	1.17	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，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	84,591,942.87
报告期期间基金总申购份额	726,925.76
减：报告期期间基金总赎回份额	76,363,969.54
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	8,954,899.09

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

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- 2017/09/13	58,674,769.48	0.00	58,674,769.48	0.00	0.00%

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：

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其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中证成长股债恒定组合30/70指数证券投资基金募集的文件以及银华中证成长股债恒定组合30/70指数证券投资基金转型事项的持有人大会决议向中国证监会备案的文件

9.1.2《银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

9.1.3《银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.4《银华量化智慧动力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

银华高端制造业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	银华高端制造业混合
交易代码	000823
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年11月13日
报告期末基金份额总额	393,485,989.53份
投资目标	本基金通过精选高端制造行业的优质上市公司进行投资，积极把握中国制造业的产业升级所带来的投资机会，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	本基金在大类资产配置过程中，在严格控制投资组合风险的前提下，将优先考虑对于股票类资产的配置，在采取精选策略构造股票组合的基础上，将剩余资产配置于债券、权证、资产支持证券、货币市场工具、银行存款（包括定期存款和协议存款）和法律法规或中国证监会允许基金投资的其他品种。
业绩比较基准	50%*申银万国制造业指数＋50%*中证全债指数。
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种，其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金。
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	19,722,335.33
2.本期利润	19,198,090.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0472
4.期末基金资产净值	339,782,883.56
5.期末基金份额净值	0.864

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	6.01%	0.71%	3.56%	0.43%	2.45%	0.28%

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0%-95%，其余资产投资于股指期货、债券、权证、资产支持证券、货币市场工具、银行存款（包括定期存款和协议存款）等金融工具，其中投资于本基金界定的高端制造业行业范围内股票和债券不低于非现金资产的80%；基金持有的全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%；每个交易日日终在扣除股指期货保证金以后，基金保留的现金或投资于在一年以内的政府债券的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		
薄官辉先生	本基金的基金经理	2016年11月7日	-	12年	硕士学位。2004年7月至2006年5月任职于长江证券股份有限公司研究所，任研究员，从事农业、食品饮料行业研究。2006年6月至2009年5月，任职于中信证券股份有限公司研究部，任高级研究员，从事农业、食品饮料行业研究。2009年6月加入银华基金管理有限公司研究部，曾任消费组食品饮料行业研究员、大宗商品组研究主管、研究部总监助理、研究部副总监，自2015年4月29日起担任银华中国梦30股票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、《银华高端制造业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

第三季度内国内经济表现波澜不惊。第二季度宏观经济数据表现超出市场预期，提振了市场对中国经济走势的信心。但是9月14日，国家统计局公布8月规模以上工业增加值低于预期后，市场转而担忧经济增长动力趋弱。虽然有数据上的波折，但是市场对经济总体的信心增强，人民币汇率开始上升。

从季度层面看，证券市场的表现和宏观经济数据密切相关。当然季度初较好的宏观经济数据公布时，对周期股极低的悲观预期被修复，同时供给侧改革叠加环保核查严格，推动钢铁、煤炭和有色以及部分化工行业供给受限，产品价格上涨，带动周期股票大涨，整个第三季度内，有色行业上涨25.62%，钢铁行业上涨17.4%，煤炭行业上涨15.7%。而8月份宏观数据低于预期后，周期股回调明显而创业板、家电、白酒等行业重新开始上涨。

本报告期本基金重点持仓仍然集中在机械、家电、电子和轻工等行业中，基金净值上涨6.01%。

展望2017年第四季度，我们对中国经济增长依然乐观。内生增长动力是中国经济发展的主要驱动力量。棚改货币化的推进，预期的房地产长效机制的推出，增强了居民的消费信心，消费逐渐成为经济增长的主要力量。而且随着10月中国共产党"十九大"的召开推动改革深化，继续释放改革红利，经济发展的动力会进一步增强。

我们对2017年四季度市场的信心更加充足。央行在9月底的定向降准，进一步缓解了中小企业融资难的问题，增强经济发展的活力，市场信心进一步增强。从公司质地来看，经过供给侧改革，周期性行业企业的利润大幅增长，资产负债表得到较好的修复，资产质量明显提高；而且消费品企业继续受益于居民消费升级。从大类资产配置的角度看，10月以后，人民币正式变为国际通用货币；而未来加入MSCI将是中国资本市场正式融入全球资本市场，开放、透明的资本市场将是吸引全球资本的最好方式，全球资金对国内优秀企业的追逐，导致这些企业产生估值的溢价。买入具备产业竞争力的这些企业并长期持有，是我们目前极佳的投资策略。

展望2017年四季度的投资机会，行业景气度、公司业绩增速和估值三者的合理搭配是我们选择投资标的的首要标准。按照本基金的契约，主要集中在以下三方面，第一，随着宏观经济的走稳和企业利润增速的提高，企业再投资的意愿和能力在上升。第二，新兴行业如新能源汽车、人工智能以及云计算等始终保持较快的增长，设备投资增速较高。第三，家电、消费电子行业估值和增速的匹配度也较好。我们将密切跟踪经济复苏的状况，及时调整配置结构，选择最具成长性的行业，精选个股，争取实现基金资产的保值增值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.864元；本报告期基金份额净值增长率为6.01%，业绩比较基准收益率为3.56%。

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	274,980,818.15	78.77
	其中：股票	274,980,818.15	78.77
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	64,963,499.11	18.61
8	其他资产	9,160,220.07	2.62
9	合计	349,104,537.33	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	218,239,722.91	64.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	12,561,879.00	3.70
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	19,598,896.24	5.77
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	24,580,320.00	7.23
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	274,980,818.15	80.93

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	000063	中兴通讯	786,173	22,248,695.90	6.55
2	002475	立讯精密	933,928	19,294,952.48	5.68
3	600690	青岛海尔	1,260,516	19,021,186.44	5.60
4	600104	上汽集团	551,000	16,634,690.00	4.90
5	002008	大族激光	370,733	16,163,958.80	4.76
6	603515	欧普照明	373,090	14,983,294.40	4.41
7	002035	华帝股份	519,139	13,990,796.05	4.12
8	002573	清新环境	603,705	13,160,769.00	3.87
9	002310	东方园林	597,900	12,561,879.00	3.70
10	600703	三安光电	517,900	11,984,206.00	3.53

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金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	222,738.57
2	应收证券清算款	8,841,691.71
3	应收股利	-
4	应收利息	9,960.74
5	应收申购款	85,829.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,160,220.07

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

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	416,828,307.43
报告期期间基金总申购份额	5,073,349.35
减：报告期期间基金总赎回份额	28,415,667.25
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	393,485,989.53

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 银华高端制造业灵活配置混合型证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件

9.1.2《银华高端制造业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《银华高端制造业灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

9.1.4《银华高端制造业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 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