

银华消费主题分级股票型证券投资基金 2013 年半年度报告摘要

2013 年 6 月 30 日

基金管理人：银华基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2013 年 8 月 28 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2013 年 8 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2013 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华消费主题分级股票型证券投资基金		
基金简称	银华消费分级股票		
基金主代码	161818		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2011 年 9 月 28 日		
基金管理人	银华基金管理有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	111,448,925.55 份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2011-10-17		
下属分级基金的基金简称	银华瑞吉	银华瑞祥	银华消费
下属分级基金的交易代码	150047	150048	161818
报告期末下属分级基金份额总额	7,481,819.00 份	29,927,279.00 份	74,039,827.55 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于大消费行业中具有持续增长潜力的优质上市公司，以分享中国经济增长与结构转型带来的投资机会，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	<p>本基金在大类资产配置过程中，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，将剩余资产配置于固定收益类和现金类等大类资产上。</p> <p>本基金为股票型基金，基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 60%-95%，其中投资于大消费行业上市公司股票的资产不低于股票资产的 80%；权证投资比例范围为基金资产净值的 0-3%；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%。</p>		
业绩比较基准	中证内地消费主题指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。		
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。作为行业基金，在享受消费行业收益的同时，也必须承担单一行业带来的风险。从本基金所分离的两类基金份额来看，银华瑞吉份额具有低风险、收益相对稳定的特征；银华瑞祥份额具有高风险、高预期收益的特征。		
下属三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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		银华基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	凌宇翔	田青
	联系电话	(010)58163000	(010) 67595096
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		4006783333, (010)85186558	(010) 67595096
传真		(010)58163027	(010) 66275853

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公地址

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2013 年 1 月 1 日 - 2013 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	12,090,718.61
本期利润	15,000,116.17
加权平均基金份额本期利润	0.1236
本期加权平均净值利润率	12.00%
本期基金份额净值增长率	10.45%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	3,995,470.39
期末可供分配基金份额利润	0.0359
期末基金资产净值	114,237,576.03
期末基金份额净值	1.025
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2013 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	4.61%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、本报告所列示的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：基金的认购、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

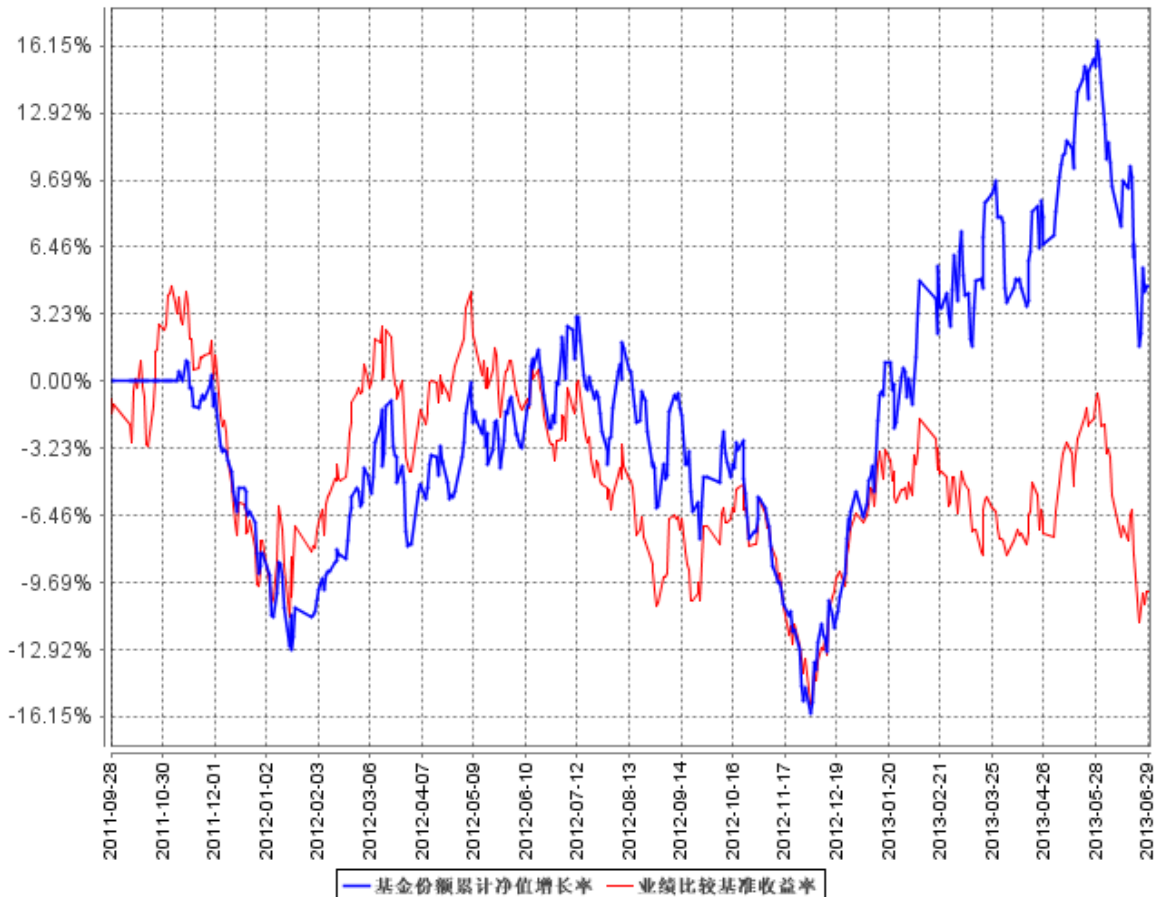
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-8.56%	1.83%	-8.15%	1.33%	-0.41%	0.50%
过去三个月	-3.03%	1.35%	-2.75%	1.02%	-0.28%	0.33%
过去六个月	10.45%	1.35%	-4.01%	0.98%	14.46%	0.37%
过去一年	4.79%	1.21%	-7.45%	0.96%	12.24%	0.25%
自基金合同生效日起至 今	4.61%	1.09%	-10.12%	1.01%	14.73%	0.08%

注：本基金主要投资于大消费行业中的优质上市公司，考虑本基金正常状态之下的股票资产投资比例，本基金选择市场代表性较好、具备较好公信力的中证内地消费主题指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%作为本基金的业绩比较基准。

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，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%，其中投资于大消费行业上市公司股票的资产不低于股票资产的 80%；权证投资比例范围为基金资产净值的 0-3%；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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

银华基金管理有限公司成立于 2001 年 5 月 28 日，是经中国证监会批准(证监基金字[2001]7 号文)设立的全国性资产管理公司。公司注册资本为 2 亿元人民币，公司的股东及其出资比例分别为：西南证券股份有限公司 49%、第一创业证券股份有限公司 29%、东北证券股份有限公司 21%及山西海鑫实业股份有限公司 1%。公司的主要业务是基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。公司注册地为广东省深圳市。

截至 2013 年 6 月 30 日，本基金管理人管理着 30 只开放式基金和 1 只创新型封闭式基金，具体包括银华优势企业证券投资基金、银华保本增值证券投资基金、银华-道琼斯 88 精选证券投资基金、银华货币市场证券投资基金、银华核心价值优选股票型证券投资基金、银华优质增长股票型证券投资基金、银华富裕主题股票型证券投资基金、银华领先策略股票型证券投资基金、银华全球核心优选证券投资基金、银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)、银华增强收益债券型证券投资基金、银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金、银华沪深 300 指数证券投资基金(LOF)、银华深证 100 指数分级证券投资基金、银华信用债券型证券投资基金(LOF)、银华成长先锋混合型证券投资基金、银华信用双利债券型证券投资基金、银华抗通胀主题证券投资基金(LOF)、银华中证等权重 90 指数分级证券投资基金、银华永祥保本混合型证券投资基金、银华消费主题分级股票型证券投资基金、银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金、银华永泰积极债券型证券投资基金、银华中小盘精选股票型证券投资基金、银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)、上证 50 等权重交易型开放式指数证券投资基金、银华上证 50 等权重交易型开放式指数证券投资基金连接基金、银华中证中票 50 指数债券型证券投资基金(LOF)、银华交易型货币市场基金、银华中证成长股债恒定组合 30/70 指数证券投资基金以及银华永兴纯债分级债券型发起式证券投资基金。同时，本基金管理人管理着多个全国社保基金、企业年金和特定客户资产管理投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
韩广哲先生	本基金的基金经理	2012 年 11 月 20 日	-	5 年	博士学位。曾在华夏基金管理有限公司博士后工作站任博士后研究员，并曾就职于华夏基金管理有限公司，曾担任组合经理职务，负责 A 股市场投资策略研究工作。2011 年 3 月加盟银华基金管理有限公司。具有从业资格。国籍：中国。
周思聪女士	本基金的基金经理助理	2012 年 2 月 20 日	-	4.5 年	硕士学位。2008 年 7 月加入银华基金管理有限公司，历任行业研究员、行业研究组长。具有证券从业资格。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 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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其各项实施准则、《银华消费主题分级股票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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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，本公司所有投资组合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% 的情况有 3 次，原因是指数型投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013 年一季度，由于部分宏观经济数据出现向好的迹象，市场对于经济复苏的力度寄予了比较大的希望。到了一季度后期及二季度，之前宏观经济数据的好转被证明为是库存周期所致，且以 PMI 为代表的持续低于市场预期。市场对于经济复苏预期落空，同时一系列经济数据显示经济还将在底部徘徊较长的时间。因此，市场在一季度前期大幅度上涨的情况下，于 2 月中旬开始冲高回落。在政府对于地产、银行等权重板块出台力度较大的规范政策的背景下，市场出现大幅度下挫，并在二季度的大部分时候整体表现平淡，呈现震荡走低的走势。到了二季度末，由于资金市场出现了外汇占款锐减而导致流动性大幅度收缩，市场在二季度末出现暴跌。

由于权重板块金融、地产等板块上半年大幅度下跌，因此消费板块整体上半在 2013 年上半年跑赢了大盘指数。尤其是从一季度后期开始，以生物医药、食品、消费电子、传媒为代表的消费板块开始走强。同时，在消费板块内部，各个子板块也表现出冰火两重天的严重分化的走势。传统的消费板块整体弱于新兴消费板块，必须消费板块强于可选消费板块；新兴消费板和必须消费板块走势强劲，取得了巨大的绝对收益，并大幅度跑赢市场。

本基金于 2013 年一季度初和二季度初先后完成了两次等权重调仓。总体来说，基于我们的预判，并结合消费品板块的估值情况、市场热情等因素综合考虑，我们对于 2013 年基本面有望向好的生物医药板块、食品板块、传媒板块、消费电子板块、家用电器板块给予了较高的配置；而对于基本面较为平淡，短期亮点较少的白酒板块、商业零售板块、纺织服装板块、农林牧渔板块给

予了中性的配置。同时，我们也适当的选择了一些基本面较好的非消费类的成长股作为补充配置。

仓位方面，2013 年消费基金的总体上较为平稳，变化不大。由于我们在 2013 年一季度，判断市场热情较高，消费板块将跟随指数上涨，因此消费基金保持了较高的仓位。2013 年二季度，由于我们判断宏观经济在短期难有起色，结合消费板块整体上要先进入到春节后的淡季阶段再逐步开始步入小旺季阶段，并参考市场流动性、市场情绪等多方面因素，消费基金的仓位较一季度的仓位有所降低。

本基金在 2013 年上半年取得了一定的正收益，并且相对消费基金参考基准取得了较大的相对收益。同时，参考市场指数，消费基金在 2013 年上半年也大幅度跑赢大盘。

4.4.2 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 1.025 元，本报告期份额净值增长率为 10.45%，同期业绩比较基准收益率为-4.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2013 年下半年，在成长股已经在上半年大幅度上涨的情况下，市场的走势也会在较大程度上受到企业业绩的影响。基于消费板块持续增长性，优质消费品板块上市公司的业绩预计会有较好的增长。同时，考虑到 2012 年下半年开政府开始规范“三公”消费支出，消费品板块的同比基数走低。受到低基数效应的影响，消费各个子板块的同比增速可能会较上半年有所提升。同时，从长远看，消费板块整体上有望持续保持稳定的增速，基本面长期向上的趋势不变。此外，在政府接连对地产、银行等周期性大板块出台较为严厉的政策的同时，并在政府表态加强信息消费支持力度的情况下，不排除政府会出台各项利好消费板块的政策以拉动经济增长的可能性。因此，2013 年下半年，我们对于消费板块依旧较为乐观，并长期看好中国的消费品板块。

从中长期的角度来看，经济结构调整的方向和力度依然是值得期待的，同时，城镇化也将带来农村居民生活方式的改变。消费行业仍将显著受益于中国经济结构转型、居民消费升级、人口红利等大背景。同时，消费板块在中国经济中占比有望不断提升，在中国经济发展中的地位和作用将日益显著。而近两年的情况看，消费品各个子行业业绩增速将继续出现较大分化，消费行业的结构化的投资机会还将持续且日益明显，龙头企业的价值将日益凸显。目前，大部分消费品板块整体的绝对估值水平处于较为合理的位置，少数消费板块的估值处于较高的水平。在当前下半年估值切换的时点上，不少消费类股票依然具有较好的投资机会。

基于消费基金特殊的投资范围及等权重的投资方式，选股和消费行业间的行业比较始终是我们的工作重点。同时，我们认为随着 A 股投资市场参与者结构的变化，消费板块的投资价值将进

一步被发掘。研究和挑选优质的消费品个股是消费基金的主要工作，挖掘具有长期投资价值的消费公司是我们的工作重点。我们将继续把工作的重心放在消费股的研究和持续跟踪方面，不断对消费板块的各个子行业进行比较，力争尽可能多地挖掘出具有预期差，且基本面长期向上，具有稳定业绩回报的消费股，充实消费基金备选库和投资库，力争为投资人带来较好的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、季中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会（委员包括估值业务分管领导以及投资部、研究部、监察稽核部、运作保障部等部门负责人及相关业务骨干），负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。基金经理不介入基金日常估值业务；估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部负责执行估值委员会制定的估值政策及决议。

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；本基金管理人未签约与估值相关的任何定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同的约定，本基金（包括银华消费份额、银华瑞吉份额、银华瑞祥份额）不进行收益分配。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：银华消费主题分级股票型证券投资基金

报告截止日：2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	14,482,633.02	17,139,965.38
结算备付金	531,700.72	-
存出保证金	73,403.49	105,672.56
交易性金融资产	99,573,958.11	126,781,785.71
其中：股票投资	99,573,958.11	126,781,785.71
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	2,651,268.69	2,691,181.48
应收利息	3,254.24	3,669.56
应收股利	57,940.12	-
应收申购款	65,220.40	7,804.53
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	117,439,378.79	146,730,079.22
负债和所有者权益	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	2,515,112.71	-
应付赎回款	6,135.67	711,422.75

应付管理人报酬	194,727.94	236,486.89
应付托管费	34,077.39	41,385.24
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	250,893.18	197,806.92
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	200,855.87	51,816.37
负债合计	3,201,802.76	1,238,918.17
所有者权益：		
实收基金	109,205,476.50	153,632,289.42
未分配利润	5,032,099.53	-8,141,128.37
所有者权益合计	114,237,576.03	145,491,161.05
负债和所有者权益总计	117,439,378.79	146,730,079.22

注：报告截止日 2013 年 6 月 30 日，银华消费份额净值为人民币 1.025 元，银华瑞吉份额净值为人民币 1.034 元，银华瑞祥份额净值为人民币 1.023 元；基金份额总额为 111,448,925.55 份，其中银华消费份额为 74,039,827.55 份，银华瑞吉份额为 7,481,819.00 份，银华瑞祥份额为 29,927,279.00 份。

6.2 利润表

会计主体：银华消费主题分级股票型证券投资基金

本报告期：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
一、收入	17,467,790.33	21,974,864.61
1.利息收入	63,767.65	199,572.43
其中：存款利息收入	63,767.65	169,715.11
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	29,857.32
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	14,405,475.23	818,842.11
其中：股票投资收益	13,475,297.72	-359,524.14
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	930,177.51	1,178,366.25

3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,909,397.56	20,839,109.73
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	89,149.89	117,340.34
减：二、费用	2,467,674.16	3,440,854.67
1. 管理人报酬	1,243,458.34	2,055,565.34
2. 托管费	217,605.18	359,723.96
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	798,909.09	808,931.42
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	207,701.55	216,633.95
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	15,000,116.17	18,534,009.94
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	15,000,116.17	18,534,009.94

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华消费主题分级股票型证券投资基金

本报告期：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	153,632,289.42	-8,141,128.37	145,491,161.05
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	15,000,116.17	15,000,116.17
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-44,426,812.92	-1,826,888.27	-46,253,701.19
其中：1.基金申购款	52,071,271.59	5,018,869.35	57,090,140.94
2. 基金赎回款	-96,498,084.51	-6,845,757.62	-103,343,842.13
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基	109,205,476.50	5,032,099.53	114,237,576.03

项目	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
	金净值)		
一、期初所有者权益(基金净值)	200,754,728.08	-16,576,368.93	184,178,359.15
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	18,534,009.94	18,534,009.94
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-8,648,479.57	-2,224,826.04	-10,873,305.61
其中：1.基金申购款	88,518,166.41	-5,521,888.89	82,996,277.52
2.基金赎回款	-97,166,645.98	3,297,062.85	-93,869,583.13
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	192,106,248.51	-267,185.03	191,839,063.48

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

王立新 杨清 龚飒
 基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策和会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期不涉及会计政策变更事项。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.2.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期新增银华财富资本管理(北京)有限公司，为基金管理人的全资子公司。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
西南证券股份有限公司（“西南证券”）	基金管理人股东、基金代销机构
东北证券股份有限公司（“东北证券”）	基金管理人股东、基金代销机构
第一创业证券股份有限公司（“第一创业”）	基金管理人股东、基金代销机构
银华基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
东北证券	50,654,599.06	9.89%	-	-
西南证券	5,705,110.41	1.11%	2,122,052.46	0.38%
第一创业	3,417,730.20	0.67%	18,864,740.68	3.37%

6.4.4.1.2 债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.4.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.4.1.4 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
东北证券	44,824.16	9.67%	-	-
西南证券	5,193.87	1.12%	-	-
第一创业	3,111.52	0.67%	3,111.52	1.24%
关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
西南证券	1,852.61	0.40%	1,852.61	0.76%
第一创业	16,397.02	3.53%	16,397.02	6.72%

注：1、上述佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用（包括但不限于经手费、证管费和证券结算风险基金等）。

2、该类佣金协议的范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
	当期发生的基金应支付的管理费	1,243,458.34
其中：支付销售机构的客户维护费	281,712.10	348,514.09

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 2.00% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 2.00\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起五个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日

日、休息日，支付日期顺延。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年6月30日	2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	217,605.18	359,723.96

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.35% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.35\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值 基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起五个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期		
	2013年1月1日至2013年6月30日		
	银华瑞吉	银华瑞祥	银华消费
基金合同生效日（2011年9月28日）持有的基金份额	-	-	20,000,800.00
期初持有的基金份额	-	-	20,084,927.48
期间申购/买入总份额	-	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	328,782.21
减：期间赎回/卖出总份额	-	-	-
期末持有的基金份额	-	-	20,413,709.69
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-	27.57%

项目	上年度可比期间		
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		
	银华瑞吉	银华瑞祥	银华消费
基金合同生效日 (2011 年 9 月 28 日) 持有的基金份额	-	-	20,000,800.00
期初持有的基金份额	-	-	20,000,800.00
期间申购/买入总份额	-	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	84,127.48
减: 期间赎回/卖出总 份额	-	-	-
期末持有的基金份额	-	-	20,084,927.48
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	-	-	13.32%

注: 报告期内基金管理人未持有银华瑞吉、银华瑞祥份额。基金管理人持有的本基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。对于分级基金, 比例的分母采用各自级别的份额。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注: 本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有银华瑞吉、银华瑞祥、银华消费基金份额。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位: 人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日		2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	14,482,633.02	59,253.76	15,976,240.88	163,713.30

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注: 本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

注: 本基金本报告期及上年度可比期间均无需要说明的其他关联交易事项。

6.4.5 期末（2013 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金本报告期末未因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000998	隆平高科	2013 年 5 月 3 日	重大资产重组	18.47	2013 年 7 月 8 日	20.50	154,931	3,077,298.85	2,861,575.57	-

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

注：本基金本报告期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	99,573,958.11	84.79
	其中：股票	99,573,958.11	84.79
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	15,014,333.74	12.78
6	其他各项资产	2,851,086.94	2.43
	合计	117,439,378.79	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	5,387,975.57	4.72
B	采矿业	-	-
C	制造业	64,884,691.09	56.80
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	2,136,614.70	1.87
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	11,289,363.96	9.88
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,641,052.40	2.31
L	租赁和商务服务业	10,933,180.47	9.57
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,301,079.92	2.01
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	99,573,958.11	87.16

7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	300058	蓝色光标	98,440	4,104,948.00	3.59
2	002353	杰瑞股份	58,621	4,044,849.00	3.54
3	600518	康美药业	198,030	3,808,116.90	3.33
4	002594	比亚迪	121,648	3,638,491.68	3.19
5	600887	伊利股份	116,101	3,631,639.28	3.18
6	601633	长城汽车	100,594	3,563,039.48	3.12
7	002344	海宁皮城	184,901	3,533,458.11	3.09
8	000848	承德露露	147,314	3,345,500.94	2.93
9	600633	浙报传媒	152,748	3,294,774.36	2.88
10	002230	科大讯飞	69,862	3,227,624.40	2.83

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票信息，应阅读登载于 <http://www.yhfund.com.cn> 网站的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600138	中青旅	9,313,676.12	6.40
2	000026	飞亚达 A	6,376,477.72	4.38
3	002327	富安娜	6,334,455.68	4.35
4	002612	朗姿股份	6,240,662.16	4.29
5	002477	雏鹰农牧	6,100,553.08	4.19
6	600809	山西汾酒	6,068,872.41	4.17
7	000651	格力电器	6,066,007.93	4.17
8	000661	长春高新	5,812,082.21	3.99
9	600085	同仁堂	5,785,219.16	3.98
10	600079	人福医药	4,448,941.12	3.06
11	600519	贵州茅台	3,925,283.78	2.70
12	002508	老板电器	3,714,851.19	2.55
13	000998	隆平高科	3,463,274.85	2.38
14	002230	科大讯飞	3,377,208.64	2.32
15	300058	蓝色光标	3,285,808.26	2.26
16	600633	浙报传媒	3,261,548.76	2.24
17	000970	中科三环	3,254,659.31	2.24
18	300024	机器人	3,253,900.11	2.24
19	002241	歌尔声学	3,249,199.92	2.23
20	600993	马应龙	3,242,369.80	2.23
21	002594	比亚迪	3,237,393.88	2.23
22	601633	长城汽车	3,192,685.81	2.19
23	002251	步步高	3,185,553.91	2.19
24	002154	报喜鸟	3,159,258.04	2.17
25	600694	大商股份	3,126,053.48	2.15
26	300224	正海磁材	3,122,630.00	2.15
27	601901	方正证券	3,121,244.11	2.15
28	000596	古井贡酒	3,118,185.46	2.14

29	300090	盛运股份	3,105,571.75	2.13
30	300070	碧水源	3,097,043.41	2.13
31	600372	中航电子	3,091,863.67	2.13
32	600066	宇通客车	3,086,205.20	2.12
33	600612	老凤祥	3,085,891.41	2.12
34	600104	上汽集团	3,085,754.76	2.12
35	002146	荣盛发展	3,074,863.11	2.11
36	002466	天齐锂业	3,072,052.52	2.11
37	002439	启明星辰	3,069,213.05	2.11
38	300252	金信诺	3,065,874.16	2.11
39	000024	招商地产	3,064,190.80	2.11
40	002152	广电运通	3,058,519.22	2.10
41	600765	中航重机	3,053,351.20	2.10
42	600036	招商银行	3,052,470.00	2.10
43	300310	宜通世纪	3,049,727.87	2.10
44	002410	广联达	3,048,897.72	2.10
45	600060	海信电器	3,046,503.19	2.09
46	002299	圣农发展	3,045,236.05	2.09
47	000002	万科A	3,038,230.95	2.09
48	600073	上海梅林	3,035,160.14	2.09
49	601788	光大证券	3,025,999.72	2.08
50	600196	复星医药	3,025,971.18	2.08
51	600062	华润双鹤	3,021,434.68	2.08
52	600309	万华化学	3,005,379.57	2.07
53	000726	鲁泰A	3,003,056.63	2.06
54	600837	海通证券	2,990,400.00	2.06
55	002385	大北农	2,983,508.70	2.05
56	600522	中天科技	2,969,140.98	2.04
57	600388	龙净环保	2,914,141.13	2.00
58	002104	恒宝股份	2,911,009.62	2.00

注：“买入金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
----	------	------	----------	----------------

1	600138	中青旅	9,201,667.11	6.32
2	002612	朗姿股份	9,166,837.34	6.30
3	600079	人福医药	7,606,111.28	5.23
4	600085	同仁堂	6,946,966.42	4.77
5	002327	富安娜	6,739,287.34	4.63
6	000026	飞亚达 A	6,459,158.14	4.44
7	600309	万华化学	6,139,874.52	4.22
8	002477	雏鹰农牧	6,074,121.36	4.17
9	002400	省广股份	5,745,779.68	3.95
10	600196	复星医药	5,662,582.69	3.89
11	600694	大商股份	5,476,177.50	3.76
12	600104	上汽集团	5,367,592.68	3.69
13	002508	老板电器	4,397,595.40	3.02
14	300070	碧水源	4,338,005.04	2.98
15	000661	长春高新	4,313,268.83	2.96
16	300104	乐视网	4,264,163.14	2.93
17	002241	歌尔声学	3,991,682.68	2.74
18	002230	科大讯飞	3,979,103.99	2.73
19	600256	广汇能源	3,910,899.35	2.69
20	600535	天士力	3,873,399.60	2.66
21	300024	机器人	3,722,901.50	2.56
22	002482	广田股份	3,229,416.89	2.22
23	002507	涪陵榨菜	3,225,765.64	2.22
24	300090	盛运股份	3,221,392.02	2.21
25	000651	格力电器	3,207,455.27	2.20
26	600837	海通证券	3,180,637.09	2.19
27	000998	隆平高科	3,180,071.37	2.19
28	600993	马应龙	3,179,765.96	2.19
29	600809	山西汾酒	3,170,100.91	2.18
30	002251	步步高	3,144,316.28	2.16
31	600073	上海梅林	3,125,281.82	2.15
32	002638	勤上光电	3,090,892.21	2.12
33	300252	金信诺	3,076,403.92	2.11
34	000527	美的电器	3,069,987.28	2.11
35	601117	中国化学	3,025,327.02	2.08
36	600703	三安光电	3,021,503.97	2.08
37	600036	招商银行	3,007,363.15	2.07
38	600519	贵州茅台	3,001,274.09	2.06

39	600030	中信证券	2,997,871.00	2.06
40	002081	金螳螂	2,977,682.16	2.05
41	600060	海信电器	2,965,905.46	2.04
42	000596	古井贡酒	2,956,906.07	2.03
43	002146	荣盛发展	2,950,892.79	2.03
44	600062	华润双鹤	2,949,214.48	2.03
45	300224	正海磁材	2,942,994.95	2.02
46	002299	圣农发展	2,939,188.42	2.02
47	601628	中国人寿	2,933,164.40	2.02
48	600612	老凤祥	2,924,512.20	2.01
49	600280	南京中商	2,920,157.07	2.01

注：“卖出金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	234,364,209.38
卖出股票收入（成交）总额	277,956,732.26

注：“买入股票成本总额”和“卖出股票收入总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

7.5 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。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.9 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投资股指期货。

7.10 投资组合报告附注

7.10.1 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。

7.10.2 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。

7.10.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	73,403.49
2	应收证券清算款	2,651,268.69
3	应收股利	57,940.12
4	应收利息	3,254.24
5	应收申购款	65,220.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	2,851,086.94

7.10.4 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。

7.10.5 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。

7.10.6 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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
银华瑞吉	218	34,320.27	2,397,942.00	32.05%	5,083,877.00	67.95%
银华瑞祥	303	98,769.90	22,337,225.00	74.64%	7,590,054.00	25.36%

银华消费	2,167	34,166.97	29,706,481.62	40.12%	44,333,345.93	59.88%
合计	2,688	41,461.65	54,441,648.62	48.85%	57,007,276.93	51.15%

注：对于分级基金，下属分级份额比例的分母采用各自级别的份额，对于合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数。

8.2 期末上市基金前十名持有人

银华瑞吉

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	曹轶枫	1,112,493.00	14.87%
2	中国石油化工集团公司企业年金计划—中国工商银行	971,554.00	12.99%
3	河南中烟工业有限责任公司企业年金计划—中国银行	774,409.00	10.35%
4	白志伟	654,226.00	8.74%
5	中国人寿保险（集团）公司企业年金计划—农行	651,979.00	8.71%
6	曾蕾	418,000.00	5.59%
7	王沛芸	200,000.00	2.67%
8	陈挺	196,440.00	2.63%
9	张壹	190,000.00	2.54%
10	康桥	190,000.00	2.54%

银华瑞祥

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	河南中烟工业有限责任公司企业年金计划—中国银行	4,080,939.00	13.64%
2	招商银行股份有限公司企业年金计划—招商银行	3,974,536.00	13.28%
3	中国石油化工集团公司企业年金计划—中国工商银行	3,886,216.00	12.99%
4	新疆电力公司企业年金计划—交通银行	3,830,648.00	12.80%
5	中国人寿保险（集团）公司企业年金计划—农行	3,679,116.00	12.29%
6	中国烟草总公司山东省公司企业年金计划—中国建设银行	2,844,586.00	9.50%
7	中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	927,400.00	3.10%
8	中国民族证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户	836,203.00	2.79%
9	金磊	462,500.00	1.55%
10	林洁	355,224.00	1.19%

注：以上信息中持有人名称及持有份额数量由中国证券登记结算有限责任公司提供。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	银华瑞吉	0.00	0.00%
	银华瑞祥	0.00	0.00%
	银华消费	0.00	0.00%
	合计	0.00	0.00%

注：1、对于分级基金，下属分级份额比例的分母采用各自级别的份额，合计数比例的分母采用期末基金份额总额。

2、截至本报告期末，本基金管理人高级管理人员、基金投资和部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0；本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银华瑞吉	银华瑞祥	银华消费
基金合同生效日（2011 年 9 月 28 日） 基金份额总额	-	-	508,705,414.04
本报告期期初基金份额总额	5,265,720.00	21,062,883.00	127,946,439.35
本报告期基金总申购份额	-	-	53,142,026.41
减：本报告期基金总赎回份额	-	-	98,491,481.46
本报告期基金拆分变动份额	2,216,099.00	8,864,396.00	-8,557,156.75
本报告期末基金份额总额	7,481,819.00	29,927,279.00	74,039,827.55

注：拆分变动份额含本基金三级份额之间的配对转换份额和基金份额折算后的调整份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

10.2.1 基金管理人的重大人事变动

2013 年 2 月 8 日, 本基金管理人发布关于副总经理离任的公告, 经本基金管理人董事会批准, 鲁颂宾先生自 2013 年 2 月 7 日起不再担任本基金管理人公司副总经理职务。

10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内, 本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内, 无涉及基金管理人、基金财产以及基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内, 基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内, 本基金未变更为其提供审计服务的会计事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内, 基金管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位: 人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信证券股份有限公司	3	83,301,389.27	16.26%	75,595.03	16.31%	-
广发证券股份有限公司	2	77,898,584.46	15.21%	70,455.31	15.20%	-
东北证券股份有限公司	3	50,654,599.06	9.89%	44,824.16	9.67%	-
首创证券有限责任公司	2	44,641,558.02	8.71%	40,641.81	8.77%	-
中银国际证券有限责任公司	2	30,040,552.97	5.86%	26,582.85	5.74%	-
华创证券有限责任公司	2	29,370,958.68	5.73%	26,739.91	5.77%	-

上海证券有限 责任公司	1	24,305,037.37	4.74%	22,127.18	4.77%	-
长城证券有限 责任公司	3	20,579,807.47	4.02%	18,735.86	4.04%	-
中原证券股份 有限公司	2	14,902,001.84	2.91%	13,566.94	2.93%	-
光大证券股份 有限公司	2	14,872,825.27	2.90%	13,540.26	2.92%	-
国都证券有限 责任公司	2	13,178,593.17	2.57%	11,846.70	2.56%	-
中信建投证券 股份有限公司	1	12,350,388.60	2.41%	11,243.63	2.43%	-
申银万国证券 股份有限公司	1	12,012,139.20	2.34%	10,936.08	2.36%	-
兴业证券股份 有限公司	3	12,007,963.31	2.34%	10,931.96	2.36%	-
广州证券有限 责任公司	1	10,924,468.07	2.13%	9,945.56	2.15%	-
招商证券股份 有限公司	2	10,579,030.31	2.06%	9,630.94	2.08%	-
西部证券股份 有限公司	1	8,585,446.69	1.68%	7,816.14	1.69%	-
国金证券股份 有限公司	2	6,381,361.00	1.25%	5,809.48	1.25%	-
国信证券股份 有限公司	3	6,106,125.33	1.19%	5,559.03	1.20%	-
德邦证券有限 责任公司	1	6,073,904.68	1.19%	5,529.64	1.19%	-
齐鲁证券有限 公司	1	6,036,624.79	1.18%	5,495.69	1.19%	-
安信证券股份 有限公司	3	5,880,046.59	1.15%	5,353.18	1.15%	-
西南证券股份 有限公司	1	5,705,110.41	1.11%	5,193.87	1.12%	-
第一创业证券 股份有限公司	2	3,417,730.20	0.67%	3,111.52	0.67%	-
东方证券股份 有限公司	2	2,514,694.88	0.49%	2,289.35	0.49%	-
中国国际金融 有限公司	2	-	-	-	-	-
华泰证券股份 有限公司	3	-	-	-	-	-
东吴证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-

日信证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
东莞证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
华宝证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
方正证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
新时代证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
中国民族证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
渤海证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
红塔证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
瑞银证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
江海证券有限 公司	2	-	-	-	-	-
中国中投证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
湘财证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
国泰君安证券 股份有限公司	2	-	-	-	-	-
华融证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
中信万通证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
北京高华证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
中国银河证券 股份有限公司	1	-	-	-	-	-
长江证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
平安证券有限 责任公司	2	-	-	-	-	-
民生证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
华福证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	新增 1 个交 易单元
宏源证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-

注：1、基金专用交易单元的选择标准为该证券经营机构具有较强的研究服务能力，能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析报告、个股分析报告、市场服务报告以及全面的信息服务。

2、基金专用交易单元的选择程序为根据标准进行考察后，确定证券经营机构的选择。经公司批准后与被选择的证券经营机构签订协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

注：本基金本报告期末通过交易单元进行债券交易、债券回购交易及权证交易。

银华基金管理有限公司
2013 年 8 月 28 日