

银华消费主题分级股票型证券投资基金 2014 年半年度报告

2014 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：2014 年 8 月 27 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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 2014 年 8 月 25 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 2014 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	13
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.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况.....	34
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	35
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40
7.6 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.....	40
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	40
7.8 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贵金属投资明细.....	40
7.9 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.....	40
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	40
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	40
7.12 投资组合报告附注.....	40
§8 基金份额持有人信息	41

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	41
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	41
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	42
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	43
§9 开放式基金份额变动.....	43
§10 重大事件揭示.....	43
10.1 基金份额持有人大会决议.....	43
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.....	43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	43
10.4 基金投资策略的改变.....	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	44
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.....	44
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	44
10.8 其他重大事件.....	46
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	48
§12 备查文件目录.....	48
12.1 备查文件目录.....	48
12.2 存放地点.....	48
12.3 查阅方式.....	49

§ 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		
场内简称	银华消费		
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	155,092,312.25 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 年 10 月 17 日		
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	6,535,424.00 份	26,141,699.00 份	122,415,189.25 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
注册地址		广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		北京市东城区东长安街 1 号 东方广场东方经贸城 C2 办 公楼 15 层	北京市西城区闹市口大街 1 号 院 1 号楼长安兴融中心
邮政编码		100738	100033
法定代表人		王珠林	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 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(2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-3,664,724.98
本期利润	4,075,645.35
加权平均基金份额本期利润	0.0256
本期加权平均净值利润率	2.27%
本期基金份额净值增长率	2.41%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	16,386,041.89

期末可供分配基金份额利润	0.1057
期末基金资产净值	178,130,554.74
期末基金份额净值	1.149
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014年6月30日)
基金份额累计净值增长率	18.73%

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

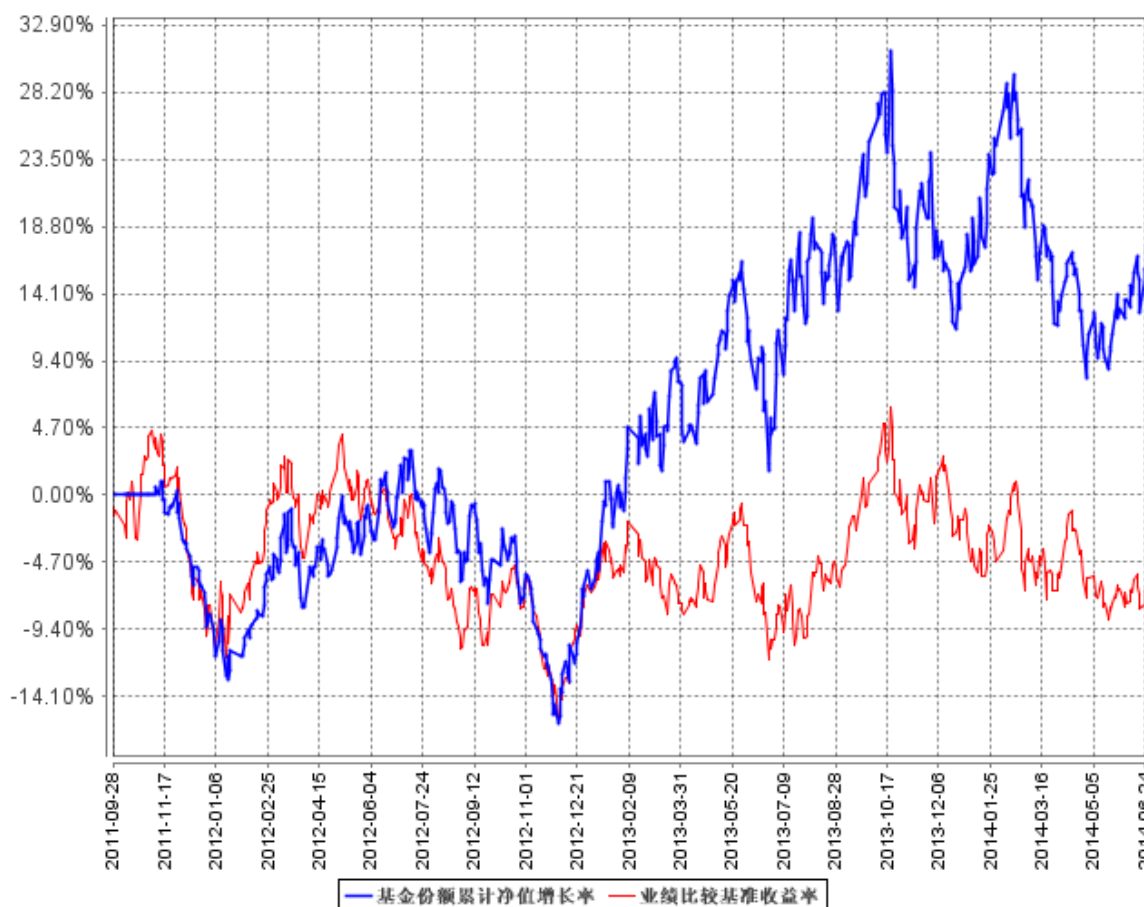
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	5.03%	0.96%	0.72%	0.68%	4.31%	0.28%
过去三个月	6.09%	0.98%	0.82%	0.79%	5.27%	0.19%
过去六个月	2.41%	1.21%	-5.01%	0.98%	7.42%	0.23%
过去一年	13.50%	1.36%	4.65%	1.03%	8.85%	0.33%
自基金合同生效起至今	18.73%	1.20%	-5.94%	1.02%	24.67%	0.18%

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 2014 年 6 月 30 日，本基金管理人管理着 40 只证券投资基金，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 指数分级证券投资基金、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联接基金、银华中证中票 50 指数债券型证券投资基金 (LOF)、银华永兴纯债分级债券型发起式证券投资基金、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、银华信用四季红债券型证券投资基金、银华中证转债指数增强分级证券投资基金、银华信用季季红债券型证券投资基金、银华中证 800 等权重指数增强分级证券投资基金、银华永利债券型证券投资基金、银华恒生中国企业指数分级证券投资基金、银华多利宝货币市场基金、银华永益分级债券型证券投资基金和银华活钱宝货币市场基金。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		
马君女士	本基金的基金经理	2013 年 12 月 16 日	-	5.5 年	硕士学位。2008 年 9 月至 2009 年 3 月任职大成基金管理有限公司助理金融工程师。2009 年 3 月加盟银华基金管理有限公司，曾担任研究员、基金经理助理职务，自 2012 年 9 月 4 日起担任银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。

周思聪女士	本基金的基金经理	2014 年 1 月 13 日	-	5.5 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、行业研究组长及基金经理助理职务。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合规守信情况的说明

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 9 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

2014 年上半年，宏观经济环境整体上延续了去年四季度以来的平淡的状态，整体较为低迷，一季度部分宏观经济数据低于市场预期，引发市场悲观情绪，二季度后期，部分经济指标有所企稳，宏观经济出现微弱的复苏迹象。资金方面，国内流动性较去年年底的紧张情况有所缓解，但是资金的整体流动性不算充裕，未见到大量新增资金进入市场的迹象。公司业绩方面，总结各家上市公司年报、一季报可以看出，A 股不少上市公司的收入和利润增速都较去年继续降低，部分市场预期较高的上市公司出现了业绩低于预期的情况。尤为明显的是今年不少上市公司收入增速放缓，引发市场对于部分企业长期成长性的担忧，不少传统白马股估值下移迹象明显。外围环境方面，2014 年上半年外围环境整体来说相对平稳，欧洲的放松政策部分程度上可以缓解美国 QE 退出对全球流动性的影响。综上所述，尽管基本面并未出现继续恶化的情况，但是也缺乏亮点，大盘指数走势较弱，出现了下跌。

同期的创业板指数虽然一度出现较大幅度调整，但是依旧延续了 2013 年以来的强势，创出了历史新高。创业板指数在一季度前期和二季度后期出现较大幅度上涨，指数取得了正收益，并且相对大盘指数获得较大超额收益。板块方面，互联网、电子、计算机、传媒、餐饮旅游、医疗服务等新兴消费行业在 2014 年上半年普遍跑赢大盘，而传统医药、商业零售等传统消费板块整体上跑输市场。

本基金通过对今年全年市场投资逻辑主线的预判，加之自下而上在个股精选方面的判断，于一季度初和二季度初完成了本年度的两次基金的调仓。对于 2014 年上半年基本面有望向好的餐饮旅游、医疗服务、文化传媒、互联网、电子、计算机、军工板块给予较高的配置；对于 2014 年上半年基本面略显平淡的食品饮料、传统医药、商业零售、纺织服装板块给予了中性的配置。

仓位方面，由于 2014 年大盘走势前后变化较大，本基金的仓位情况也相应做出了一些调整。考虑到 2014 年上半年乃至全年整体宏观经济环境，同时参考资金流动性、外围市场环境等因素，本基金整体上仓位前高中低后高。一季度前期，本基金的仓位较高；一季度中后期和二季度初期，本基金仓位较低；二季度中后期基金仓位出现较大幅度上升。

由于符合本基金投资范围的部分成长股、消费股 2014 年上半年走势较好，本基金在 2014 年上半年取得了正收益，与业绩比较基准相比取得了较大相对收益。

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 1.149 元，本报告期份额净值增长率为 2.41%，同期业绩比较基准收益率为-5.01%。

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 2014 年下半年，我们依旧关注能够持续全年的投资品种。考虑到各家上市公司中报披露在即，上市公司的半年业绩将成为影响市场信心进而影响 2014 年三季度乃至下半年股价走势的重要因素。结合当前的经济情况以及居民消费行为的变化，根据我们的预期，大部分消费品龙头公司都会延续一直以来正增长，但是消费板块内部的分化也在继续加剧，企业业绩增长的质量将有较为显著地差别，不少企业可能出现收入增速继续放缓，业绩增速下降甚至出现业绩下滑的情况。消费品板块企业不仅在业绩增速方面，同时可能在估值方面都将较以往出现更为明显的分化。同时，我们还将重点关注 2014 年下半年企业的经营情况，这可能成为 2014 年下半年企业基本面状况以及个股走势的重要参考。

从长远来看，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。随着中国居民消费升级第一阶段的结束，基础类消费品行业的增长有所放缓，但是在新的时代背景下，受益于居民消费进一步升级的新兴消费板块将有较大的增长空间。同时，消费板块尤其是供需相对稳定的传统消费板块受整体经济环境的影响将日益显著，部分消费品行业的周期波动属性将较以往明显。而从近两年的情况看，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，龙头企业的竞争优势和新兴企业的增长能力将越来越突出。2014 年下半年，消费品板块龙头企业在业绩确定性的驱动下，同时结合估值切换，不少企业存在较好的投资价值，同时，新兴消费行业方心未艾，还有较大成长空间。

随着互联网经济的发展，全球的整体经济环境近年来变化显著，居民的消费习惯和消费行为出现较大变化，关于消费板块的研究投资也需要不断更新进步。研究和挑选优质的消费品个股尤其是能够适应新型的经济环境，在新的市场条件下能够脱颖而出并不断强化自身竞争优势的消费品企业一直是本基金的主要工作。本基金持续致力于挖掘并投资于具有长期投资价值的消费品企业，力争为持有人带来长期稳定的回报。我们将继续把工作的重心放在消费股的基本面的研究和持续跟踪，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符合消费行业发展趋势、基本面长期向上的行业投资机会和个股投资机会，充实本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、年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：2014年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	20,910,878.08	9,322,459.00
结算备付金		146,631.62	1,147,873.56
存出保证金		119,860.65	127,285.90
交易性金融资产	6.4.7.2	163,112,672.58	161,544,891.20
其中：股票投资		163,112,672.58	161,544,891.20
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		197,917.98	12,004,011.69
应收利息	6.4.7.5	3,695.16	3,842.60
应收股利		-	-
应收申购款		31,484.96	7,517.28
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		184,523,141.03	184,157,881.23
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		5,356,414.44	-
应付赎回款		265,697.69	88,427.29
应付管理人报酬		283,427.98	310,467.81
应付托管费		49,599.93	54,331.86
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	221,320.59	619,475.63
应交税费		-	-
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	216,125.66	59,542.11
负债合计		6,392,586.29	1,132,244.70
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	150,121,716.60	157,899,344.24
未分配利润	6.4.7.10	28,008,838.14	25,126,292.29
所有者权益合计		178,130,554.74	183,025,636.53
负债和所有者权益总计		184,523,141.03	184,157,881.23

注：报告截止日2014年6月30日，银华消费份额净值为人民币1.149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1.178元；基金份额总额为155,092,312.25份，其中银华消费份额为122,415,189.25份，银华瑞吉份额为6,535,424.00份，银华瑞祥份额为26,141,699.00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：2014年1月1日至2014年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014年1月1日至 2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年6月30日
一、收入		7,374,581.53	17,467,790.33
1.利息收入		114,502.05	63,767.65
其中：存款利息收入	6.4.7.11	114,502.05	63,767.65
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		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-493,207.43	14,405,475.23
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-1,155,967.83	13,475,297.72
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	662,760.40	930,177.51
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	7,740,370.33	2,909,397.56
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	12,916.58	89,149.89
减：二、费用		3,298,936.18	2,467,674.16

1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,785,539.63	1,243,458.34
2. 托管费	6.4.10.2.2	312,469.50	217,605.18
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	988,714.47	798,909.09
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	212,212.58	207,701.55
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,075,645.35	15,000,116.17
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,075,645.35	15,000,116.17

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：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 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）	157,899,344.24	25,126,292.29	183,025,636.53
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	4,075,645.35	4,075,645.35
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）	-7,777,627.64	-1,193,099.50	-8,970,727.14
其中：1. 基金申购款	5,170,932.78	976,491.29	6,147,424.07
2. 基金赎回款	-12,948,560.42	-2,169,590.79	-15,118,151.21
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）	150,121,716.60	28,008,838.14	178,130,554.74
项目	上年度可比期间 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(基金净值)	109,205,476.50	5,032,099.53	114,237,576.03

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

基金管理人负责人

杨清

主管会计工作负责人

龚飒

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

银华消费主题分级股票型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2011]1205 号文《关于核准银华消费主题分级股票型证券投资基金募集的批复》的核准，由银华基金管理有限公司于 2011 年 9 月 5 日至 2011 年 9 月 22 日向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2011)验字第 60468687_A07 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2011 年 9 月 28 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 508,574,296.68 元，其中场外募集的有效净认购金额为人民币 413,454,296.68 元，场内募集的有效净认购金额为人民币 95,120,000.00 元。在募集期间产生的利息为人民币 131,117.36 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 508,705,414.04 元，折合 508,705,414.04 份基金份额。

本基金的基金管理人为银华基金管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金的基金份额包括银华消费之基础份额（简称“银华消费份额”）、银华消费之稳健收益类份额（简称“银华瑞吉份额”）与银华消费之积极收益类份额（简称“银华瑞祥份额”）。其中，银华瑞吉份额、银华瑞祥份额的基金份额配比始终保持 1:4 的比例不变。

在银华瑞吉份额、银华消费份额存续期内的每个会计年度（除基金合同生效日所在会计年度外）第一个工作日，本基金将根据基金合同的规定进行基金的定期份额折算。银华瑞吉份额和银华消费份额按照基金合同规定的净值计算规则进行净值计算，对银华瑞吉份额的应得收益进行定期份额折算，每 5 份银华消费份额将按 1 份银华瑞吉份额获得约定应得收益的新增折算份额。在基金份额折算前与折算后，银华瑞吉份额和银华瑞祥份额的份额配比保持 1:4 的比例。对于银华瑞吉份额期末的约定应得收益，即银华瑞吉份额每个会计年度 12 月 31 日份额净值超出 1.000 元部分，将折算为场内银华消费份额分配给银华瑞吉份额持有人。银华消费份额持有人持有的每 5 份银华消费份额将按 1 份银华瑞吉份额获得新增银华消费份额的分配。持有场外银华消费份额的基金份额持有人将按前述折算方式获得新增场外银华消费份额的分配；持有场内银华消费份额的基金份额持有人将按前述折算方式获得新增场内银华消费份额的分配。经过上述份额折算，银华瑞吉份额和银华消费份额的基金份额净值将相应调整。每个会计年度第一个工作日为基金份额折算基准日，本基金将对银华瑞吉份额和银华消费份额进行应得收益的定期份额折算。

除以上定期份额折算外，本基金还将在银华消费份额的基金份额净值小于等于 0.350 元时进行不定期份额折算。当银华消费份额的基金份额净值小于等于 0.350 元后，本基金将分别对银华瑞吉份额、银华瑞祥份额和银华消费份额进行份额折算，份额折算后本基金将确保银华瑞吉份额和银华瑞祥份额的比例为 1:4，份额折算后银华消费份额、银华瑞吉份额和银华瑞祥份额的基金份额净值均调整为 1.000 元。

银华消费份额设置单独的基金代码，只可以进行场内与场外的申购和赎回，但不上市交易。银华瑞吉份额与银华瑞祥份额交易代码不同，只可在深圳证券交易所上市交易，不可单独进行申购或赎回。投资人可在场外申购和赎回银华消费份额。场外申购的银华消费份额不进行分拆，投资人可将其持有的场外银华消费份额跨系统转托管至场内并申请将其分拆成银华瑞吉份额和银华瑞祥份额后上市交易。投资人可按 1:4 的配比将其持有的银华瑞吉份额和银华瑞祥份额合并为银华消费份额后赎回。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以

及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。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%。如法律法规和监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：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%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年上半年的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 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。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 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。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 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。

6.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

7.4.6.2 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

7.4.6.3 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50%计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；

持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
活期存款	20,910,878.08
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	20,910,878.08

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	147,958,242.33	163,112,672.58	15,154,430.25
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	147,958,242.33	163,112,672.58	15,154,430.25

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

注：本基金本报告期末无买入返售金融资产余额。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应收活期存款利息	3,574.37
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	66.16
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	0.63
其他	54.00
合计	3,695.16

6.4.7.6 其他资产

注：本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	221,320.59
银行间市场应付交易费用	-
合计	221,320.59

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	758.45
其他	14,533.23
预提费用	200,833.98

合计	216,125.66
----	------------

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	161,142,676.95	157,899,344.24
本期申购	1,309.45	1,283.32
本期赎回(以“-”号填列)	-139,603.57	-136,818.00
2014年1月2日 基金拆分/份额折算前	161,004,382.83	157,763,809.56
基金拆分/份额折算变动份额	1,982,670.98	-
本期申购	5,341,734.53	5,169,649.46
本期赎回(以“-”号填列)	-13,236,476.09	-12,811,742.42
本期末	155,092,312.25	150,121,716.60

注：（1）根据本基金的基金合同、招募说明书及深圳证券交易所（以下简称“深交所”）和中国证券登记结算有限责任公司的规定，本基金以2014年1月2日为份额折算基准日，对银华消费份额的场外份额、场内份额以及银华瑞吉份额实施定期份额折算。

（2）根据《基金合同》规定，投资者可申购、赎回银华消费份额，银华瑞吉份额和银华瑞祥份额只可在深圳证券交易所上市交易，因此上表不再单独披露银华瑞吉份额和银华瑞祥份额的情况。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	20,966,349.35	4,159,942.94	25,126,292.29
本期利润	-3,664,724.98	7,740,370.33	4,075,645.35
本期基金份额交易产生的变动数	-915,582.48	-277,517.02	-1,193,099.50
其中：基金申购款	729,742.95	246,748.34	976,491.29
基金赎回款	-1,645,325.43	-524,265.36	-2,169,590.79
本期已分配利润	-	-	-
本期末	16,386,041.89	11,622,796.25	28,008,838.14

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日

活期存款利息收入	108,302.29
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	5,030.02
其他	1,169.74
合计	114,502.05

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出股票成交总额	328,352,026.75
减：卖出股票成本总额	329,507,994.58
买卖股票差价收入	-1,155,967.83

6.4.7.13 债券投资收益

注：本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

注：本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

注：本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
股票投资产生的股利收益	662,760.40
基金投资产生的股利收益	-
合计	662,760.40

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
1. 交易性金融资产	7,740,370.33
——股票投资	7,740,370.33

——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	7,740,370.33

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
基金赎回费收入	12,916.58
合计	12,916.58

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
交易所市场交易费用	988,714.47
银行间市场交易费用	-
合计	988,714.47

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
审计费用	22,315.49
信息披露费	148,765.71
银行费用	2,378.60
账户服务费	9,000.00
上市费	29,752.78
合计	212,212.58

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需做披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方无发生变化的情况。

6.4.9.2 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
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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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
西南证券	28,287,147.93	4.38%	5,705,110.41	1.11%
东北证券	-	-	50,654,599.06	9.89%
第一创业	-	-	3,417,730.20	0.67%

6.4.10.1.2 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。

6.4.10.1.3 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。

6.4.10.1.4 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。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014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	25,753.03	4.38%	9,404.07	4.25%
关联方名称	上年度可比期间 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%

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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
	当期发生的基金应支付的管理费	1,785,539.63
其中：支付销售机构的客户维护费	120,350.73	281,712.10

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、休息日，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年6月30日	2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	312,469.50	217,605.18

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。

6.4.10.3 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。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**6.4.10.4.1 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		
	2014年1月1日至2014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	-	-	20,413,709.69
期间申购/买入总份额	-	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	251,382.46
减：期间赎回/卖出总份额	-	-	-
期末持有的基金份额	-	-	20,665,092.15
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-	13.32%

项目	上年度可比期间		
	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%

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。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 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	
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		2013 年 1 月 1 日至 2013 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
建设银行	20,910,878.08	108,302.29	14,482,633.02	59,253.76

6.4.10.6 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。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

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。

6.4.11 利润分配情况

注：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。

6.4.12 期末（2014 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600703	三安光电	2014 年 1 月 30 日	2015 年 1 月 28 日	非公开发行流通受限	21.80	22.46	150,688	3,284,998.40	3,384,452.48	-
002353	杰瑞股份	2014 年 2 月 14 日	2015 年 2 月 17 日	非公开发行流通受限	69.98	40.25	65,679	3,064,144.28	2,643,579.75	-

注：杰瑞股份于 2014 年 6 月 9 日除权除息，向 2014 年 6 月 6 日收市后在册股东每 10 股派 2.5 元人民币（含税）；同时，以资本公积金向股东每 10 股转增 5 股。除权除息后非公开增发部分股票成本价格为 46.65 元。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以董事会风险控制委员会为核心的，由董事会风险控制委员会、经营管理层及各具体业务部门组成的三道风险监控防线；并在后两道监控防线中，由独立于公司管理层和其他业务部门的督察长和监察稽核部对公司合规风险状况及各部门风险控制措施进行检查、监督及报告。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好

信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时根据设定的流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							

银行存款	20,910,878.08	-	-	-	-	-	20,910,878.08
结算备付金	146,631.62	-	-	-	-	-	146,631.62
存出保证金	119,860.65	-	-	-	-	-	119,860.65
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-163,112,672.58	163,112,672.58
应收证券清算款	-	-	-	-	-	197,917.98	197,917.98
应收利息	-	-	-	-	-	3,695.16	3,695.16
应收申购款	-	-	-	-	-	31,484.96	31,484.96
资产总计	21,177,370.35	-	-	-	-	-163,345,770.68	184,523,141.03
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	5,356,414.44	5,356,414.44
应付赎回款	-	-	-	-	-	265,697.69	265,697.69
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	283,427.98	283,427.98
应付托管费	-	-	-	-	-	49,599.93	49,599.93
应付交易费用	-	-	-	-	-	221,320.59	221,320.59
其他负债	-	-	-	-	-	216,125.66	216,125.66
负债总计	-	-	-	-	-	6,392,586.29	6,392,586.29
利率敏感度缺口	21,177,370.35	-	-	-	-	-156,953,184.39	178,130,554.74
上年度末 2013 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	9,322,459.00	-	-	-	-	-	9,322,459.00
结算备付金	1,147,873.56	-	-	-	-	-	1,147,873.56
存出保证金	127,285.90	-	-	-	-	-	127,285.90
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-161,544,891.20	161,544,891.20
应收证券清算款	-	-	-	-	-	12,004,011.69	12,004,011.69
应收利息	-	-	-	-	-	3,842.60	3,842.60
应收申购款	994.04	-	-	-	-	6,523.24	7,517.28
资产总计	10,598,612.50	-	-	-	-	-173,559,268.73	184,157,881.23
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	88,427.29	88,427.29
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	310,467.81	310,467.81
应付托管费	-	-	-	-	-	54,331.86	54,331.86
应付交易费用	-	-	-	-	-	619,475.63	619,475.63
其他负债	-	-	-	-	-	59,542.11	59,542.11
负债总计	-	-	-	-	-	1,132,244.70	1,132,244.70
利率敏感度缺口	10,598,612.50	-	-	-	-	-172,427,024.03	183,025,636.53

注：上表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：本基金于 2014 年 6 月 30 日及 2013 年末持有的利率敏感性资产主要为银行存款，除此外的金

融资产和金融负债均不计息，因此市场利率的变动对本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。如法律法规和监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。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%。于 2014 年 6 月 30 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		上年度末 2013 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产—股票投资	163,112,672.58	91.57	161,544,891.20	88.26
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	163,112,672.58	91.57	161,544,891.20	88.26

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；
----	---------------------------

	用期末时点比较基准浮动 5% 基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风险；		
	Beta 系数是根据过去一个年度的基金资产净值和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2014 年 6 月 30 日）	上年度末（2013 年 12 月 31 日）
	+5%	8,251,964.77	10,296,869.87
	-5%	-8,251,964.77	-10,296,869.87

注：本基金管理人运用定量分析方法对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 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	163,112,672.58	88.40
	其中：股票	163,112,672.58	88.40
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	21,057,509.70	11.41
7	其他各项资产	352,958.75	0.19
8	合计	184,523,141.03	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	113,760,913.08	63.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,664,000.00	3.18
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	22,275,755.13	12.51
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	10,575,937.02	5.94
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	10,836,067.35	6.08
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	163,112,672.58	91.57

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	600343	航天动力	594,216	7,184,071.44	4.03
2	000625	长安汽车	520,000	6,401,200.00	3.59
3	300059	东方财富	511,891	6,158,048.73	3.46
4	002382	蓝帆股份	299,939	6,007,778.17	3.37
5	300104	乐视网	136,065	5,973,253.50	3.35

6	300024	机器人	198,000	5,821,200.00	3.27
7	600372	中航电子	255,600	5,794,452.00	3.25
8	600879	航天电子	482,936	5,688,986.08	3.19
9	002081	金螳螂	400,000	5,664,000.00	3.18
10	600138	中青旅	258,255	5,624,793.90	3.16
11	300177	中海达	359,926	5,596,849.30	3.14
12	000888	峨眉山A	302,480	5,571,681.60	3.13
13	300252	金信诺	199,901	5,463,294.33	3.07
14	300147	香雪制药	201,682	5,445,414.00	3.06
15	300070	碧水源	179,979	5,264,385.75	2.96
16	300005	探路者	339,857	5,247,392.08	2.95
17	002550	千红制药	269,907	5,222,700.45	2.93
18	002008	大族激光	299,936	5,200,890.24	2.92
19	000651	格力电器	174,000	5,124,300.00	2.88
20	002594	比亚迪	107,842	5,121,416.58	2.88
21	603000	人民网	129,950	5,092,740.50	2.86
22	300101	振芯科技	224,968	5,088,776.16	2.86
23	002230	科大讯飞	189,914	5,051,712.40	2.84
24	002507	涪陵榨菜	160,249	4,982,141.41	2.80
25	601888	中国国旅	149,853	4,951,143.12	2.78
26	000739	普洛药业	769,795	4,903,594.15	2.75
27	600305	恒顺醋业	309,302	4,624,064.90	2.60
28	600887	伊利股份	137,411	4,551,052.32	2.55
29	002241	歌尔声学	159,914	4,263,307.24	2.39
30	600703	三安光电	150,688	3,384,452.48	1.90
31	002353	杰瑞股份	65,679	2,643,579.75	1.48

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	000895	双汇发展	10,703,794.55	5.85
2	600571	信雅达	10,456,721.90	5.71
3	300024	机器人	10,293,234.30	5.62
4	002230	科大讯飞	10,258,217.33	5.60
5	000826	桑德环境	10,120,743.89	5.53

6	300177	中海达	9,902,474.34	5.41
7	002242	九阳股份	6,846,889.86	3.74
8	603000	人民网	6,617,885.72	3.62
9	000049	德赛电池	6,010,249.51	3.28
10	600305	恒顺醋业	5,774,093.42	3.15
11	601601	中国太保	5,508,014.00	3.01
12	002344	海宁皮城	5,467,501.46	2.99
13	000651	格力电器	5,448,603.00	2.98
14	600060	海信电器	5,416,088.00	2.96
15	000888	峨眉山A	5,396,068.47	2.95
16	300137	先河环保	5,380,170.69	2.94
17	000521	美菱电器	5,363,633.40	2.93
18	600030	中信证券	5,348,608.00	2.92
19	600624	复旦复华	5,332,195.02	2.91
20	002507	涪陵榨菜	5,322,981.60	2.91
21	002410	广联达	5,314,877.17	2.90
22	002024	苏宁云商	5,270,382.00	2.88
23	002439	启明星辰	5,265,074.08	2.88
24	300005	探路者	5,257,995.65	2.87
25	600343	航天动力	5,248,821.28	2.87
26	000739	普洛药业	5,236,636.64	2.86
27	300353	东土科技	5,229,555.68	2.86
28	600372	中航电子	5,214,254.68	2.85
29	600535	天士力	5,196,596.85	2.84
30	000906	物产中拓	5,178,993.70	2.83
31	300070	碧水源	5,157,313.50	2.82
32	002004	华邦颖泰	5,156,999.00	2.82
33	000538	云南白药	5,156,335.25	2.82
34	600879	航天电子	5,135,170.90	2.81
35	000726	鲁泰A	5,132,671.64	2.80
36	300101	振芯科技	5,118,915.09	2.80
37	002382	蓝帆股份	5,075,066.80	2.77
38	002550	千红制药	5,059,566.58	2.76
39	300337	银邦股份	5,018,905.54	2.74
40	600588	用友软件	5,014,029.05	2.74
41	002273	水晶光电	5,008,169.61	2.74

42	002081	金螳螂	4,939,955.50	2.70
43	300045	华力创通	4,915,842.00	2.69
44	000625	长安汽车	4,914,000.00	2.68
45	000547	闽福发A	4,896,000.00	2.68
46	300252	金信诺	4,878,024.40	2.67
47	002326	永太科技	4,811,209.80	2.63
48	002241	歌尔声学	4,762,015.38	2.60
49	600584	长电科技	4,725,571.39	2.58
50	300315	掌趣科技	4,705,439.70	2.57
51	002008	大族激光	4,592,486.12	2.51
52	601318	中国平安	4,563,833.20	2.49
53	002249	大洋电机	4,420,484.20	2.42

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	300177	中海达	11,107,075.26	6.07
2	300024	机器人	10,873,577.39	5.94
3	002242	九阳股份	10,257,086.76	5.60
4	000826	桑德环境	9,975,894.10	5.45
5	600571	信雅达	9,687,338.82	5.29
6	000895	双汇发展	9,606,845.71	5.25
7	601318	中国平安	9,568,715.86	5.23
8	002230	科大讯飞	9,290,262.40	5.08
9	002344	海宁皮城	9,226,074.36	5.04
10	300212	易华录	7,685,058.65	4.20
11	600109	国金证券	6,934,778.20	3.79
12	002437	誉衡药业	6,853,737.31	3.74
13	002390	信邦制药	6,639,433.38	3.63
14	600305	恒顺醋业	6,513,766.85	3.56
15	300137	先河环保	6,458,035.06	3.53
16	002041	登海种业	5,854,651.26	3.20
17	300058	蓝色光标	5,567,270.62	3.04
18	000906	物产中拓	5,524,056.82	3.02
19	000998	隆平高科	5,493,309.89	3.00

20	000860	顺鑫农业	5,394,869.54	2.95
21	300090	盛运股份	5,346,989.65	2.92
22	603000	人民网	5,320,039.73	2.91
23	601601	中国太保	5,290,692.40	2.89
24	600584	长电科技	5,266,944.14	2.88
25	600060	海信电器	5,263,093.50	2.88
26	002439	启明星辰	5,243,480.20	2.86
27	000726	鲁泰A	5,138,602.70	2.81
28	000049	德赛电池	5,138,472.24	2.81
29	000651	格力电器	5,128,952.52	2.80
30	002410	广联达	5,086,405.85	2.78
31	000538	云南白药	5,067,247.41	2.77
32	000848	承德露露	5,043,004.80	2.76
33	600030	中信证券	4,988,148.60	2.73
34	300337	银邦股份	4,975,925.89	2.72
35	600703	三安光电	4,924,327.87	2.69
36	002273	水晶光电	4,904,232.89	2.68
37	600535	天士力	4,839,362.55	2.64
38	002004	华邦颖泰	4,827,873.58	2.64
39	000547	闽福发A	4,777,657.08	2.61
40	002508	老板电器	4,616,973.40	2.52
41	002024	苏宁云商	4,589,200.00	2.51
42	601633	长城汽车	4,547,425.60	2.48
43	002326	永太科技	4,542,372.93	2.48
44	600624	复旦复华	4,527,098.44	2.47
45	000521	美菱电器	4,513,373.33	2.47
46	300045	华力创通	4,459,783.11	2.44
47	002249	大洋电机	4,442,444.08	2.43
48	300146	汤臣倍健	4,305,785.35	2.35
49	300315	掌趣科技	4,270,397.00	2.33
50	300353	东土科技	4,267,936.38	2.33
51	600066	宇通客车	4,267,793.80	2.33
52	600588	用友软件	4,130,125.34	2.26
53	300070	碧水源	4,098,112.97	2.24
54	002385	大北农	4,037,510.43	2.21

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	323,335,405.63
卖出股票收入（成交）总额	328,352,026.75

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。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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 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。

7.9 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。

7.10 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投资股指期货。

7.11 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 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	119,860.65
2	应收证券清算款	197,917.98

3	应收股利	-
4	应收利息	3,695.16
5	应收申购款	31,484.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	352,958.75

7.12.4 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。

7.12.5 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。

7.12.6 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，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	144	45,384.89	2,340,242.00	35.81%	4,195,182.00	64.19%
银华瑞祥	214	122,157.47	22,296,041.00	85.29%	3,845,658.00	14.71%
银华消费	1,895	64,599.04	96,351,270.76	78.71%	26,063,918.49	21.29%
合计	2,253	68,838.13	120,987,553.76	78.01%	34,104,758.49	21.99%

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	齐鲁证券有限公司客户信用交易担保证券账户	1,869,439.00	28.60%
2	中国石油化工集团公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	971,554.00	14.87%
3	河南中烟工业有限责任公司企业年金计划—中国银行	720,909.00	11.03%
4	白志伟	654,226.00	10.01%
5	中国人寿保险（集团）公司企业年金计划—中国农业银行股份有限公司	647,779.00	9.91%
6	华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	272,117.00	4.16%
7	王沛芸	194,400.00	2.97%
8	张壹	190,000.00	2.91%
9	张亚琴	95,900.00	1.47%
10	李伟	87,395.00	1.34%

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	15.61%
2	招商银行股份有限公司企业年金计划—招商银行股份有限公司	3,974,536.00	15.20%
3	中国石油化工集团公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	3,886,216.00	14.87%
4	新疆电力公司企业年金计划—交通银行股份有限公司	3,830,648.00	14.65%
5	中国人寿保险（集团）公司企业年金计划—中国农业银行股份有限公司	3,679,116.00	14.07%
6	中国烟草总公司山东省公司企业年金计划—中国建设银行股份有限公司	2,844,586.00	10.88%
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	853,700.00	3.27%
8	金磊	462,500.00	1.77%
9	林家宏	282,600.00	1.08%
10	华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	247,400.00	0.95%

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

注：截至本报告期末，本基金管理人的从业人员未持有本基金。

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

注：截至本报告期末，本基金管理人高级管理人员、基金投资和研究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	6,645,205.00	26,580,823.00	127,916,648.95
本报告期基金总申购份额	-	-	5,343,043.98
减：本报告期基金总赎回份额	-	-	13,376,079.66
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-109,781.00	-439,124.00	2,531,575.98
本报告期期末基金份额总额	6,535,424.00	26,141,699.00	122,415,189.25

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

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金托管人 2014 年 2 月 7 日发布任免通知，解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

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	
民生证券有限责任公司	2	218,809,036.63	33.91%	199,203.67	33.91%	-
长城证券有限责任公司	3	131,087,404.04	20.31%	119,342.27	20.31%	-
海通证券股份有限公司	2	77,398,203.52	11.99%	70,463.80	11.99%	-
长江证券股份有限公司	2	48,315,800.75	7.49%	43,987.61	7.49%	-
上海证券有限责任公司	1	40,293,372.49	6.24%	36,683.46	6.24%	-
安信证券股份有限公司	3	39,801,880.83	6.17%	36,235.68	6.17%	-
西南证券股份有限公司	1	28,287,147.93	4.38%	25,753.03	4.38%	-
国金证券股份有限公司	2	28,243,293.97	4.38%	25,712.95	4.38%	-
中信证券股份有限公司	3	12,500,991.31	1.94%	11,380.65	1.94%	-
中信建投证券股份有限公司	1	5,529,362.77	0.86%	5,033.96	0.86%	-
华安证券有限责任公司	1	5,332,195.02	0.83%	4,854.39	0.83%	-
申银万国证券股份有限公司	1	5,014,029.05	0.78%	4,564.76	0.78%	-
德邦证券有限责任公司	1	4,725,571.39	0.73%	4,301.87	0.73%	-
东吴证券股份有限公司	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	-	-	-	-	-
第一创业证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-

方正证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
渤海证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
瑞银证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
平安证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
江海证券有限公司	2	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
东兴证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
中银国际证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
东莞证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
广州证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
中国民族证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
首创证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
红塔证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
宏源证券股份有限公司	1	-	-	-	-	撤销 1 个交易单元
东方证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
华宝证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	2	-	-	-	-	-
中原证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
新时代证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
中信万通证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
中国中投证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
西部证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
湘财证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
日信证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
国都证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
北京高华证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券有限公司	1	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
财富里昂证券有限公司	1	-	-	-	-	新增 1 个交易单元

华福证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
开源证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
太平洋证券股份有限公司	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等。

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。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	《银华基金管理有限公司 2013 年 12 月 31 日基金净值公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 1 月 2 日
2	《关于银华消费主题分级股票型证券投资基金办理定期份额折算业务期间银华瑞吉份额停牌的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 1 月 3 日
3	《关于银华消费主题分级股票型证券投资基金之银华瑞吉份额 2014 年度约定年基准收益率的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 1 月 3 日
4	《关于银华消费主题分级股票型证券投资基金定期份额折算结果及恢复交易的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 1 月 6 日
5	《银华基金管理有限公司关于银华消费主题分级股票型证券投资基金增聘基金经理的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 1 月 15 日
6	《银华消费主题分级股票型证券投资基金 2013 年第 4 季度报告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 1 月 21 日
7	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金持有的汤臣倍健估值方法调整的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 1 月 24 日
8	《银华基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 2 月 8 日
9	《银华基金管理有限公司关于开通农业银行机构网上直	三大证券报及本	2014 年 2 月 17 日

	销业务公告》	基金管理人网站	
10	《银华基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 2 月 18 日
11	《银华基金关于增加厦门银行为旗下部分基金代销、定投业务办理机构公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 2 月 19 日
12	《银华基金关于旗下部分基金参加光大证券手机客户端申购费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 3 月 15 日
13	《银华基金管理有限公司关于开展直销网上交易基金转换费率优惠的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 3 月 25 日
14	《关于增加上海天天基金销售有限公司为旗下部分基金代销等业务办理机构的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 3 月 26 日
15	《银华消费主题分级股票型证券投资基金 2013 年年度报告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 3 月 28 日
16	《银华消费主题分级股票型证券投资基金 2013 年年度报告摘要》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 3 月 28 日
17	《银华基金关于增加民族证券为旗下部分基金代销及转换业务办理机构公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 4 月 1 日
18	《银华消费主题分级股票型证券投资基金 2014 年第 1 季度报告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 4 月 19 日
19	《关于旗下部分基金参加浦发银行费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 4 月 30 日
20	《银华消费主题分级股票型证券投资基金更新招募说明书摘要（2014 年第 1 号）》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 5 月 12 日
21	《银华消费主题分级股票型证券投资基金更新招募说明书（2014 年第 1 号）》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 5 月 12 日
22	《银华基金管理有限公司关于增加嘉实财富管理有限公司为旗下部分基金代销机构并参加其费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 5 月 23 日
23	《银华基金管理有限公司关于增加北京钱景财富投资管理	三大证券报及本	2014 年 5 月 26 日

	理有限公司为旗下部分基金代销机构并参加其费率优惠活动的公告》	基金管理人网站	
24	《银华基金管理有限公司关于暂停网上交易等系统服务的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 6 月 5 日
25	《关于增加北京恒天明泽基金销售有限公司为旗下部分基金代销机构并参加其费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 6 月 10 日
26	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加华夏银行费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2014 年 6 月 27 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 12.1.1 中国证监会核准银华消费主题分级股票型证券投资基金设立的文件
- 12.1.2 《银华消费主题分级股票型证券投资基金招募说明书》
- 12.1.3 《银华消费主题分级股票型证券投资基金基金合同》
- 12.1.4 《银华消费主题分级股票型证券投资基金托管协议》
- 12.1.5 《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- 12.1.6 银华基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程
- 12.1.7 基金托管人业务资格批件和营业执照
- 12.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

12.2 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。

12.3 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。

银华基金管理有限公司
2014 年 8 月 27 日