

银华消费主题分级混合型证券投资基金 2016 年半年度报告摘要

2016 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：2016 年 8 月 24 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 2016 年 8 月 22 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 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	银华消费主题分级混合型证券投资基金		
基金简称	银华消费分级混合		
场内简称	消费分级		
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	336,135,374.53 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	消费 A	消费 B	消费分级
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	26,737,092.00 份	106,948,371.00 份	202,449,911.53 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。我国经济从投资拉动转向消费拉动是大势所趋。在这一过程中，我国居民收入水平持续提高，各个消费子行业均受益于居民消费升级的大趋势。本基金将对经济转型过程及其带来的消费结构的变化趋势进行跟踪分析，不断发掘各个行业的投资机会。</p> <p>本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。从本基金所分离的两类基金份额来看，

	消费 A 份额具有低风险、收益相对稳定的特征；消费 B 份额具有高风险、高预期收益的特征。		
下属分级基金的风险收益特征	低风险、收益相对稳定。	高风险、高预期收益。	较高风险、较高预期收益。

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	杨文辉	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(2016年1月1日 - 2016年6月30日)
本期已实现收益	-84,180,514.06
本期利润	-89,355,270.93
加权平均基金份额本期利润	-0.3114
本期加权平均净值利润率	-26.41%
本期基金份额净值增长率	-24.47%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配利润	7,432,520.77
期末可供分配基金份额利润	0.0221
期末基金资产净值	384,896,930.31
期末基金份额净值	1.145
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016年6月30日)
基金份额累计净值增长率	20.74%

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

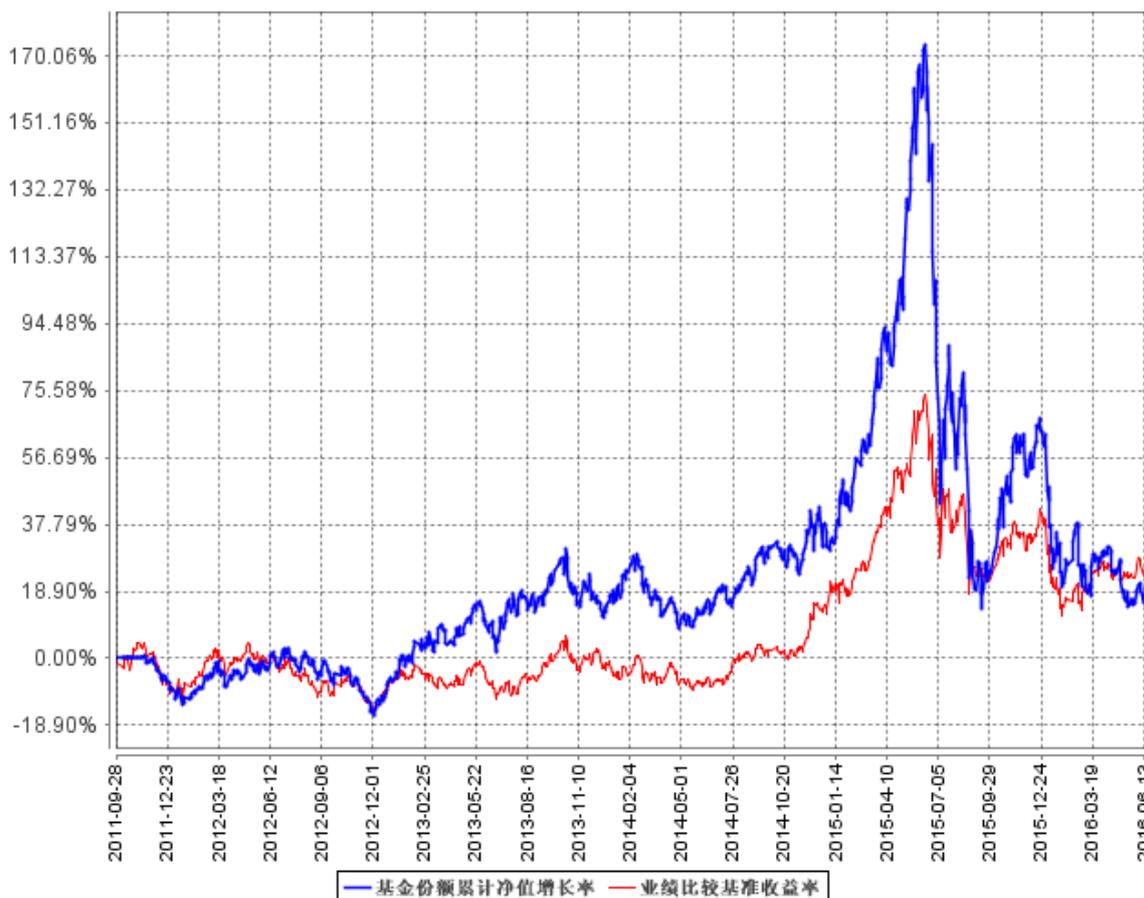
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.78%	1.27%	1.58%	1.01%	0.20%	0.26%
过去三个月	-6.07%	1.38%	1.31%	0.93%	-7.38%	0.45%
过去六个月	-24.47%	2.28%	-7.88%	1.52%	-16.59%	0.76%
过去一年	-41.55%	3.01%	-16.93%	1.85%	-24.62%	1.16%
过去三年	15.41%	2.23%	41.71%	1.46%	-26.30%	0.77%
自基金合同生效起至今	20.74%	1.90%	27.37%	1.32%	-6.63%	0.58%

注：本基金业绩比较基准为：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%。

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 2016 年 6 月 30 日,本基金管理人管理着 62 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、银华核心价值优选混合型证券投资基金、银华优质增长混合型证券投资基金、银华富裕主题混合型证券投资基金、银华领先策略混合型证券投资基金、银华全球核心优选证券投资基金、银华内需精选混合型证券投资基金(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、银华消费主题分级混合型证券投资基金、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、银华中小盘精选混合型证券投资基金、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)、银华永兴纯债债券型发起式证券投资基金(LOF)、银华交易型货币市场基金、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、银华双月定期理财债券型证券投资基金、银华高端制造业灵活配置混合型证券投资基金、银华惠增利货币市场基金、银华回报灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华泰利灵活配置混合型证券投资基金、银华中国梦 30 股票型证券投资基金、银华恒利灵活配置混合型证券投资基金、银华聚利灵活配置混合型证券投资基金、银华汇利灵活配置混合型证券投资基金、银华稳利灵活配置混合型证券投资基金、银华中证国防安全指数分级证券投资基金、银华中证一带一路主题指数分级证券投资基金、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、银华逆向投资灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华互联网主题灵活配置混合型证券投资基金、银华生态环保主题灵活配置混合型证券投资基金、银华合利债券型证券投资基金、银华添益定期开放债券型证券投资基金、银华远景债券型证券投资基金、银华双动力债券型证券投资基金、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、银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金、银华多元视野灵活配置混合型证券投资基金。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		
周思聪女士	本基金的基金经理	2014 年 1 月 13 日	-	7 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 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 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

2016 年上半年影响资本市场最重要的两个风险，一个是流动性风险，另一个是防范潜在的黑天鹅事件。源于 2015 年 12 月美国第一次加息和去年四季度我国外汇储备加速下行引发了 A 股投资者上半年对于资本流出风险的担忧，叠加年初的熔断制度加剧了一季度的波动，并且政策驱动着国内金融体系正在去杠杆的过程，和 2015 年相比，很大程度影响了国内流动性的边际增量。另一方面，今年上半年全球经济依然没有明显好转的迹象，一季度石油价格持续暴跌导致全球主要的资源出口国家的财政和经济压力骤然加大，而欧洲日本主要发达国家经济体的复苏进度并不明显，持续的负利率政策超出了预期，一定程度上也制约了美国的加息预期，由此在二季度市场对于英国是否会脱欧、国内债务危机如何化解，以及全球是否会出现长期滞涨等给予了持续的担忧，并且在一定程度上制约了 A 股市场的投资策略。上证综指和创业板指数上半年分别累计下跌 17% 和 18%，基本反应出了投资者对于上述风险事件的预期。

对于上半年整体国内宏观经济环境来看，可谓波澜不惊，政府在稳增长的大方向上，较好的处理了对外汇率贬值的压力，并且加快对内经济调结构，防范大规模债务违约风险，依然井然有序的推进了国企改革和供给侧改革的进程。上半年宏观经济数据较为平稳，部分经济指标虽有同比增速的放缓甚至下滑，但是都基本在市场预期之内，期间市场曾经一度担忧的通胀压力基本在二季度得到有效的缓解，为央行的货币政策的延续给予了很好的腾挪的窗口。总体来看，下半年宏观经济环境对股市的影响有望好于上半年，企业债务压力释放了很多，通过外延并购和内生性改革的行业 and 龙头公司有望在下半年表现优异。

上半年本基金在重视控制市场宏观风险的核心策略下，特别在二季度以消费白马股防御为主，通过自下而上精选个股，寻求在存量博弈市场下的阿尔法收益。上半年基金重点配置的方向包括食品饮料、家电、农林牧渔等。

仓位方面，基于基金经理对宏观环境和流动性因素的判断，本基金上半年较长时间都保持在

中性偏低的仓位水平，通过用有限的仓位选择参与市场结构性反弹带来的绝对收益。总体来说，上半年获得了基金规模的稳步增长。

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 1.145 元，本报告期份额净值增长率为-24.47%，同期业绩比较基准收益率为-7.88%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，短期来看，上半年随着英国脱欧成形，美元加息预期大幅延后甚至出现了降息的预期，以及我国央行较好的处置了汇率贬值风险和国内债务违约风险等一系列的利空事件的先后落地，A 股资本市场在三季度或迎来短暂的反弹窗口，全球市场依然充裕的流动性正在推升全球债券和大宗商品市场的价格，一定程度上也会阶段性的蔓延到权益市场。当然我们也会清醒的看到长期全球经济增长问题依然没有得到有效的缓解，各国央行货币政策的边际效应也越来越低效，下半年美国大选结果以及英国脱欧引发的连带效应都将是影响全球资本市场风险偏好的标志性事件，我们也将予以密切关注。与此同时，我国持续的财政和货币政策刺激也将会对下半年国内经济的复苏带来积极影响，人民币汇率基本可以在一个可控范围内的适度贬值将利好于国内的出口消费型企业，很多行业的转型和创新已经在路上。本基金特别会关注的一个方向就是消费升级，越来越多的迹象表明我国消费者从消费意识到消费能力都在发生根本性的提升，并且在信息充分传播的年代，我国消费制造业，品牌运营公司以及互联网平台都在积极的寻找满足我国消费升级趋势的消费子行业，这将是未来重点研究和投资的方向。

落实到具体投资结构层面，一是低估值并且业绩可能超预期的传统行业将是下半年我们配置的重点，从上半年的业绩趋势看，消费者在传统行业的消费升级更加直接和有效，由此对应的龙头公司分享的市场占有率也更加明显。二是新技术突破带来的新兴消费子行业，例如新能源汽车的爆发，VR 技术的逐步落地等，都已经非常快速的渗透到我们老百姓的日常生活中，自然也会很快的反应在上市公司的报表业绩上，这或许是今年贯穿全年的一个重要主题。三是寻找受益于可以涨价的行业。包括但不限于农业等，百年不遇的厄尔尼诺现象和可能发生的拉尼娜天气现象都将很大程度的影响全球大宗商品价格的走势，连续多年的微利甚至亏损的很多子行业都出现了上游供给大幅度减产的情况，这将很大程度利好于“价格”相关的投资方向。最后，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，研究和挑选优质的消费品个股尤其是能够适应新兴的经济环境，在新的市场条件下能够脱颖而出不断强化自身竞争优势的消费品子行业以及龙头公司一直是消费基金的主要工作。本基金持续致力于挖掘并投资于具有快速增长，具有长期投

资价值的消费品企业公司，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上，尽可能多地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（包括消费分级、消费 A、消费 B）不进行收益分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 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：银华消费主题分级混合型证券投资基金

报告截止日：2016年6月30日

单位：人民币元

资产	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
资产：		
银行存款	62,526,844.93	62,528,119.61
结算备付金	2,012,695.92	767,937.13
存出保证金	343,972.13	531,059.74
交易性金融资产	308,109,936.56	221,193,378.53
其中：股票投资	308,109,936.56	221,193,378.53
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	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	37,614,307.28	-
应收利息	25,925.95	9,080.73
应收股利	-	-
应收申购款	181,636.39	124,776.85
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	410,815,319.16	285,154,352.59
负债和所有者权益	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015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	-	8,303,009.97
应付赎回款	23,089,101.51	149,238.24
应付管理人报酬	670,020.33	464,111.84
应付托管费	117,253.59	81,219.58
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,736,585.18	929,875.09
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	305,428.24	364,913.55
负债合计	25,918,388.85	10,292,368.27
所有者权益：		
实收基金	318,625,232.46	171,994,185.98
未分配利润	66,271,697.85	102,867,798.34
所有者权益合计	384,896,930.31	274,861,984.32
负债和所有者权益总计	410,815,319.16	285,154,352.59

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，银华消费分级份额净值为人民币 1.145 元，消费 A 份额净值为人民币 1.027 元，消费 B 份额净值为人民币 1.175 元；基金份额总额为 336,135,374.53 份，其中银华消费分级份额为 202,449,911.53 份，消费 A 份额为 26,737,092.00 份，消费 B 份额为 106,948,371.00 份。

6.2 利润表

会计主体：银华消费主题分级混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
一、收入	-81,690,804.05	150,088,549.93
1.利息收入	378,640.98	167,918.07
其中：存款利息收入	373,905.42	167,918.07
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	4,735.56	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-77,602,020.01	79,780,070.53
其中：股票投资收益	-78,380,733.85	79,221,295.79
基金投资收益	-	-

债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	778,713.84	558,774.74
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-5,174,756.87	69,654,391.60
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	707,331.85	486,169.73
减：二、费用	7,664,466.88	7,546,222.06
1. 管理人报酬	3,343,749.36	4,059,634.09
2. 托管费	585,156.14	710,435.96
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	3,517,477.51	2,558,345.62
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	218,083.87	217,806.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-89,355,270.93	142,542,327.87
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-89,355,270.93	142,542,327.87

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华消费主题分级混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	171,994,185.98	102,867,798.34	274,861,984.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-89,355,270.93	-89,355,270.93
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）	146,631,046.48	52,759,170.44	199,390,216.92
其中：1.基金申购款	609,620,350.76	170,209,040.95	779,829,391.71

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 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。

6.4.4 关联方关系

6.4.4.1 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。

6.4.4.2 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
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。

6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.5.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015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
第一创业	1,278,720.00	0.05%	38,385,770.76	2.21%
西南证券	-	-	92,008,149.45	5.31%

6.4.5.1.2 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。

6.4.5.1.3 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。

6.4.5.1.4 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。

6.4.5.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016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
第一创业	1,190.88	0.05%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015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	83,764.07	5.31%	83,764.07	7.18%
第一创业	34,946.63	2.21%	-	-

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。

6.4.5.2 关联方报酬

6.4.5.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日

当期发生的基金应支付的管理费	3,343,749.36	4,059,634.09
其中：支付销售机构的客户维护费	115,831.57	144,292.86

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。

6.4.5.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	585,156.14	710,435.96

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。

6.4.5.3 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。

6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.5.4.1 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		
	2016年1月1日至2016年6月30日		
	消费 A	消费 B	消费分级

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	-	-	20,896,785.55
期间申购/买入总份额	-	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	201,861.09
减: 期间赎回/卖出总份额	-	-	-
期末持有的基金份额	-	-	21,098,646.64
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	-	-	6.28%

项目	上年度可比期间		
	2015年1月1日至2015年6月30日		
	消费 A	消费 B	消费分级
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	-	-	20,665,092.15
期间申购/买入总份额	-	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	231,693.40
减: 期间赎回/卖出总份额	-	-	-
期末持有的基金份额	-	-	20,896,785.55
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	-	-	8.16%

注: 报告期内基金管理人未持有消费 A 份额、消费 B 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。

6.4.5.4.2 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消费 A、消费 B、消费分级份额。

6.4.5.5 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
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015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	62,526,844.93	354,436.21	31,057,200.08	147,087.80

6.4.5.6 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。

6.4.5.7 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。

6.4.6 期末（2016年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.6.1 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

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
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
601966	玲珑轮胎	2016年6月24日	2016年7月6日	新股流通受限	12.98	12.98	3,287	42,665.26	42,665.26	-
603016	新宏泰	2016年6月23日	2016年7月1日	新股流通受限	8.49	8.49	1,602	13,600.98	13,600.98	-
300520	科大国创	2016年6月30日	2016年7月8日	新股流通受限	10.05	10.05	926	9,306.30	9,306.30	-
002805	丰元股份	2016年6月29日	2016年7月7日	新股流通受限	5.80	5.80	971	5,631.80	5,631.80	-

6.4.6.2 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
002567	唐人神	2016年5月16日	重大事项	13.98	-	-	909,400	12,743,534.76	12,713,412.00	-
000718	苏宁环球	2016年1月4日	重大事项	9.91	2016年7月18日	11.78	1,055,649	9,121,345.03	10,461,481.59	-

300080	易成新能	2016年5月19日	重大事项	7.76	-	-	518,700	4,192,325.00	4,025,112.00	-
601611	中国核建	2016年6月30日	重大事项	20.92	2016年7月1日	23.01	9,075	31,490.25	189,849.00	-

6.4.6.3 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。

6.4.7 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	308,109,936.56	75.00
	其中：股票	308,109,936.56	75.00
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	64,539,540.85	15.71
7	其他各项资产	38,165,841.75	9.29
8	合计	410,815,319.16	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。

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	8,372,225.79	2.18
C	制造业	230,980,085.15	60.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	189,849.00	0.05
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	23,083,926.15	6.00
J	金融业	22,695,917.98	5.90
K	房地产业	10,461,481.59	2.72
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	12,306,324.80	3.20
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	308,109,936.56	80.05

7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有沪港通股票投资。

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	600584	长电科技	865,312	17,557,180.48	4.56
2	000911	南宁糖业	678,898	17,026,761.84	4.42
3	600519	贵州茅台	56,175	16,398,606.00	4.26
4	000799	酒鬼酒	634,394	15,098,577.20	3.92
5	600135	乐凯胶片	876,959	14,925,842.18	3.88
6	600199	金种子酒	1,274,300	14,144,730.00	3.67
7	002229	鸿博股份	560,295	14,052,198.60	3.65

8	600779	水井坊	781,958	13,003,961.54	3.38
9	600990	四创电子	149,200	12,934,148.00	3.36
10	002567	唐人神	909,400	12,713,412.00	3.30

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	002001	新和成	49,569,232.64	18.03
2	002626	金达威	36,868,317.31	13.41
3	600135	乐凯胶片	36,260,047.02	13.19
4	601198	东兴证券	35,341,530.46	12.86
5	300059	东方财富	33,591,177.61	12.22
6	600332	白云山	32,237,291.97	11.73
7	002229	鸿博股份	30,932,834.91	11.25
8	600216	浙江医药	29,211,013.54	10.63
9	000576	广东甘化	28,343,929.43	10.31
10	600519	贵州茅台	28,087,396.22	10.22
11	600343	航天动力	27,901,676.64	10.15
12	600151	航天机电	24,536,086.73	8.93
13	603000	人民网	24,057,485.52	8.75
14	000738	中航动控	23,432,599.30	8.53
15	002673	西部证券	23,185,946.00	8.44
16	000799	酒鬼酒	22,742,318.41	8.27
17	600633	浙报传媒	22,678,239.30	8.25
18	000851	高鸿股份	22,288,928.69	8.11
19	300162	雷曼股份	21,967,049.62	7.99
20	600809	山西汾酒	21,829,595.50	7.94
21	000911	南宁糖业	21,192,607.97	7.71
22	603609	禾丰牧业	20,790,782.80	7.56
23	300078	思创医惠	20,588,567.94	7.49
24	002216	三全食品	19,586,199.89	7.13
25	601689	拓普集团	19,465,504.50	7.08

26	002311	海大集团	19,092,613.00	6.95
27	600737	中粮屯河	18,477,915.20	6.72
28	000930	中粮生化	18,476,167.86	6.72
29	000768	中航飞机	18,288,291.66	6.65
30	000596	古井贡酒	17,866,309.98	6.50
31	600855	航天长峰	17,757,702.77	6.46
32	002024	苏宁云商	17,153,566.89	6.24
33	600158	中体产业	16,710,887.09	6.08
34	002570	贝因美	16,688,116.60	6.07
35	000423	东阿阿胶	16,325,166.48	5.94
36	002548	金新农	15,575,274.36	5.67
37	600779	水井坊	15,515,402.26	5.64
38	600547	山东黄金	15,404,111.00	5.60
39	600199	金种子酒	14,601,459.25	5.31
40	600584	长电科技	14,601,070.52	5.31
41	000712	锦龙股份	14,462,574.00	5.26
42	000031	中粮地产	13,467,358.86	4.90
43	002567	唐人神	12,743,534.76	4.64
44	000783	长江证券	12,705,429.83	4.62
45	600763	通策医疗	12,493,283.75	4.55
46	002104	恒宝股份	12,402,692.75	4.51
47	600967	北方创业	12,394,901.94	4.51
48	300115	长盈精密	12,343,406.02	4.49
49	001696	宗申动力	12,313,908.10	4.48
50	600990	四创电子	12,189,774.00	4.43
51	600391	成发科技	12,189,283.00	4.43
52	600570	恒生电子	11,619,634.75	4.23
53	601186	中国铁建	11,604,217.14	4.22
54	002268	卫士通	11,165,465.00	4.06
55	600036	招商银行	11,005,751.73	4.00
56	601390	中国中铁	10,675,058.00	3.88
57	000418	小天鹅A	10,377,320.00	3.78
58	300326	凯利泰	10,187,516.60	3.71
59	000888	峨眉山A	9,568,012.65	3.48
60	002405	四维图新	9,368,334.50	3.41
61	601169	北京银行	9,187,424.56	3.34

62	600958	东方证券	8,782,782.74	3.20
63	000538	云南白药	8,373,084.61	3.05
64	300314	戴维医疗	8,330,122.20	3.03
65	300104	乐视网	8,280,750.00	3.01
66	002217	合力泰	8,266,455.54	3.01
67	300424	航新科技	8,123,273.00	2.96
68	600702	沱牌舍得	8,089,100.00	2.94
69	300024	机器人	7,242,764.60	2.64
70	002032	苏泊尔	5,690,843.98	2.07

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	002001	新和成	48,024,117.98	17.47
2	000576	广东甘化	33,677,320.44	12.25
3	601198	东兴证券	33,434,555.86	12.16
4	002626	金达威	32,818,515.82	11.94
5	000738	中航动控	32,276,082.97	11.74
6	300059	东方财富	29,004,611.02	10.55
7	600216	浙江医药	26,827,848.67	9.76
8	002024	苏宁云商	26,100,270.94	9.50
9	600158	中体产业	22,837,790.71	8.31
10	600343	航天动力	22,603,688.65	8.22
11	600809	山西汾酒	22,345,776.40	8.13
12	603609	禾丰牧业	21,401,224.83	7.79
13	600135	乐凯胶片	21,311,546.57	7.75
14	603000	人民网	21,171,430.58	7.70
15	600151	航天机电	20,276,600.55	7.38
16	600332	白云山	19,807,605.11	7.21
17	600737	中粮屯河	19,460,039.50	7.08
18	000930	中粮生化	19,026,958.80	6.92
19	000596	古井贡酒	19,009,947.30	6.92
20	002311	海大集团	18,295,521.75	6.66
21	600633	浙报传媒	18,229,548.15	6.63
22	002216	三全食品	17,550,741.05	6.39
23	002229	鸿博股份	17,499,859.64	6.37

24	300162	雷曼股份	17,382,939.14	6.32
25	601689	拓普集团	16,989,131.53	6.18
26	000851	高鸿股份	16,738,742.08	6.09
27	000768	中航飞机	16,541,072.35	6.02
28	600855	航天长峰	16,362,678.70	5.95
29	300078	思创医惠	16,141,560.97	5.87
30	300104	乐视网	16,113,939.56	5.86
31	002570	贝因美	15,708,684.44	5.72
32	002268	卫士通	15,470,071.24	5.63
33	002548	金新农	14,697,756.39	5.35
34	002405	四维图新	14,655,373.74	5.33
35	300028	金亚科技	14,104,892.06	5.13
36	600519	贵州茅台	13,666,942.81	4.97
37	000031	中粮地产	13,517,164.03	4.92
38	000712	锦龙股份	13,120,623.40	4.77
39	002673	西部证券	12,704,276.68	4.62
40	600391	成发科技	12,668,460.00	4.61
41	002104	恒宝股份	12,291,591.22	4.47
42	600763	通策医疗	12,238,313.23	4.45
43	600967	北方创业	12,233,796.32	4.45
44	300115	长盈精密	11,787,037.49	4.29
45	601186	中国铁建	11,445,832.54	4.16
46	000418	小天鹅A	11,328,326.61	4.12
47	600036	招商银行	10,780,324.06	3.92
48	601390	中国中铁	10,450,522.98	3.80
49	600770	综艺股份	9,752,053.50	3.55
50	300326	凯利泰	9,613,081.67	3.50
51	600547	山东黄金	9,501,214.32	3.46
52	601888	中国国旅	9,362,625.95	3.41
53	600306	*ST 商城	9,175,394.28	3.34
54	601169	北京银行	9,162,700.36	3.33
55	300075	数字政通	8,921,453.26	3.25
56	000888	峨眉山A	8,883,526.20	3.23
57	300024	机器人	8,562,877.17	3.12
58	600958	东方证券	8,557,239.88	3.11
59	002190	成飞集成	8,514,892.75	3.10
60	000799	酒鬼酒	8,183,835.00	2.98
61	002217	合力泰	8,112,716.71	2.95

62	000538	云南白药	8,032,925.14	2.92
63	601336	新华保险	7,987,719.47	2.91
64	300314	戴维医疗	7,880,492.28	2.87
65	002171	楚江新材	7,139,384.90	2.60
66	000428	华天酒店	6,705,874.28	2.44
67	000911	南宁糖业	6,145,993.00	2.24
68	002032	苏泊尔	5,724,352.93	2.08

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	1,275,464,975.53
卖出股票收入（成交）总额	1,104,992,926.78

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	343,972.13
2	应收证券清算款	37,614,307.28
3	应收股利	-
4	应收利息	25,925.95
5	应收申购款	181,636.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,165,841.75

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	002567	唐人神	12,713,412.00	3.30	重大事项

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
消费 A	222	120,437.35	5,333,776.00	19.95%	21,403,316.00	80.05%
消费 B	1,280	83,553.41	61,675,640.00	57.67%	45,272,731.00	42.33%
消费分级	2,485	81,468.78	169,995,804.38	83.97%	32,454,107.15	16.03%
合计	3,987	84,307.84	237,005,220.38	70.51%	99,130,154.15	29.49%

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

消费 A

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	冯建霖	9,245,177.00	34.58%
2	李亨堃	2,043,100.00	7.64%
3	陈建锋	1,199,900.00	4.49%
4	东方汇智资管—招商银行—东方汇智一道冲基石 2 号资产管理计划	1,080,520.00	4.04%
5	东方汇智资管—招商银行—东方汇智一道冲基石 1 号资产管理计划	989,900.00	3.70%
6	李莉	935,700.00	3.50%
7	上海明法投资管理有限公司—明法全天候进取一号基金	884,778.00	3.31%
8	上海明法投资管理有限公司—明法 CTA 二号基金	871,917.00	3.26%
9	中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	843,700.00	3.16%
10	白志伟	758,821.00	2.84%

消费 B

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	福建道冲投资管理有限公司	13,135,317.00	12.28%
2	李亨堃	11,223,373.00	10.49%
3	东方汇智资管—招商银行—东方汇智一道冲基石 2 号资产管理计划	7,518,028.00	7.03%
4	陈建锋	5,625,528.00	5.26%
5	李盛开	5,386,096.00	5.04%
6	上海明法投资管理有限公司—明法	4,813,898.00	4.50%

CTA 二号基金			
7	东方汇智资管—招商银行—东方汇智一道冲基石 1 号资产管理计划	4,765,468.00	4.46%
8	福建道冲投资管理有限公司—古山核心竞争力 1 号	4,520,044.00	4.23%
9	福建道冲投资管理有限公司—中信建投一道冲量化 1 号	4,246,200.00	3.97%
10	福建道冲投资管理有限公司—一道冲星星之火 1 号私募基金	4,175,729.00	3.90%

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

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	消费 A	0
	消费 B	0
	消费分级	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	消费 A	0
	消费 B	0
	消费分级	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	消费 A	消费 B	消费分级
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	3,963,628.00	15,854,515.00	159,862,975.48
本报告期基金总申购份额	-	-	643,153,485.83
减：本报告期基金总赎回份额	-	-	488,387,730.33
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	22,773,464.00	91,093,856.00	-112,178,819.45
本报告期期末基金份额总额	26,737,092.00	106,948,371.00	202,449,911.53

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

本报告期内，本基金托管人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	

海通证券股份 有限公司	2	511,569,580.55	21.49%	476,424.56	21.64%	-
东方证券股份 有限公司	2	443,438,512.70	18.63%	412,974.03	18.76%	-
国金证券股份 有限公司	2	405,636,488.19	17.04%	377,768.66	17.16%	-
长江证券股份 有限公司	2	215,902,780.90	9.07%	201,069.45	9.13%	-
中银国际证券 有限责任公司	3	120,447,692.13	5.06%	112,172.41	5.10%	-
光大证券股份 有限公司	2	119,529,910.38	5.02%	111,318.00	5.06%	-
申万宏源集团 股份有限公司	2	114,249,866.28	4.80%	106,401.75	4.83%	撤销 1 个交 易单元
华泰证券股份 有限公司	5	75,860,745.05	3.19%	55,477.04	2.52%	-
招商证券股份 有限公司	2	69,066,585.22	2.90%	64,321.69	2.92%	-
广发证券股份 有限公司	2	65,474,950.69	2.75%	60,977.27	2.77%	-
方正证券股份 有限公司	5	58,336,758.40	2.45%	54,326.80	2.47%	-
中泰证券股份 有限公司	1	55,515,225.78	2.33%	51,701.18	2.35%	-
广州证券股份 有限公司	1	47,018,621.31	1.98%	43,788.43	1.99%	-
安信证券股份 有限公司	3	42,606,093.56	1.79%	39,678.99	1.80%	-
中信证券股份 有限公司	3	20,235,902.51	0.85%	18,845.82	0.86%	-
太平洋证券股 份有限公司	2	13,859,526.31	0.58%	12,907.47	0.59%	-
第一创业证券 股份有限公司	2	1,278,720.00	0.05%	1,190.88	0.05%	-
红塔证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
东吴证券股份 有限公司	3	-	-	-	-	-
日信证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
上海证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
长城证券股份 有限公司	3	-	-	-	-	-

华宝证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
中国国际金融 有限公司	2	-	-	-	-	-
东莞证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
中国民族证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
新时代证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
德邦证券股份 有限公司	0	-	-	-	-	撤销 1 个交 易单元
中国银河证券 股份有限公司	1	-	-	-	-	-
渤海证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
东北证券股份 有限公司	4	-	-	-	-	新增 1 个交 易单元
华福证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
民生证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
中信建投证券 股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华融证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
兴业证券股份 有限公司	3	-	-	-	-	-
国泰君安证券 股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国信证券股份 有限公司	3	-	-	-	-	-
瑞银证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
西南证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
华安证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
上海华信证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
西部证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
江海证券有限 公司	2	-	-	-	-	-

中国中投证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
国都证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
开源证券股份 有限公司	0	-	-	-	-	撤销 1 个交易 单元
华创证券有限 责任公司	2	-	-	-	-	-
平安证券有限 责任公司	2	-	-	-	-	新增 1 个交易 单元
北京高华证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
首创证券有限 责任公司	2	-	-	-	-	-
中原证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
湘财证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
中信证券（山 东）有限责任公 司	1	-	-	-	-	-
东兴证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

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

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例	成交金额	占当期债 券回购 成交总额 的比例	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例
海通证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
东方证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-

国金证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源集团 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
方正证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
广州证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
安信证券股份 有限公司	-	-	47,300,000.00	100.00%	-	-
中信证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
太平洋证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
第一创业证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
红塔证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
东吴证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
日信证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
上海证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
长城证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
华宝证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融 有限公司	-	-	-	-	-	-

东莞证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中国民族证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
新时代证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
德邦证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
渤海证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
华福证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
民生证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华融证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
瑞银证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
西南证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
华安证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
上海华信证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
西部证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
江海证券有限 公司	-	-	-	-	-	-
中国中投证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
国都证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-

开源证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
平安证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
北京高华证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
首创证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
中原证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
湘财证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券（山 东）有限责任公 司	-	-	-	-	-	-
东兴证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

注：本基金本报告期末通过交易单元进行债券交易、权证交易。

银华基金管理有限公司
2016年8月24日