

银华消费主题分级混合型证券投资基金 2016 年年度报告摘要

2016 年 12 月 31 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2017 年 3 月 31 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 2017 年 3 月 29 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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	银华基金管理股份有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	222,975,347.61 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	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	7,365,357.00 份	29,461,431.00 份	186,148,559.61 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		银华基金管理股份有限公司	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

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

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2016 年	2015 年	2014 年
本期已实现收益	-78,088,362.94	16,112,903.74	19,299,968.70
本期利润	-104,509,527.37	22,115,210.63	25,836,259.31
加权平均基金份额本期利润	-0.3814	0.1006	0.1616
本期加权平均净值利润率	-33.05%	5.98%	13.66%
本期基金份额净值增长率	-28.83%	21.33%	13.64%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
期末可供分配利润	8,853,439.80	58,512,372.80	35,970,556.80
期末可供分配基金份额利润	0.0397	0.3256	0.2463
期末基金资产净值	240,671,239.06	274,861,984.32	186,193,913.89
期末基金份额净值	1.079	1.530	1.275
3.1.3 累计期末指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
基金份额累计净值增长率	13.78%	59.86%	31.75%

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

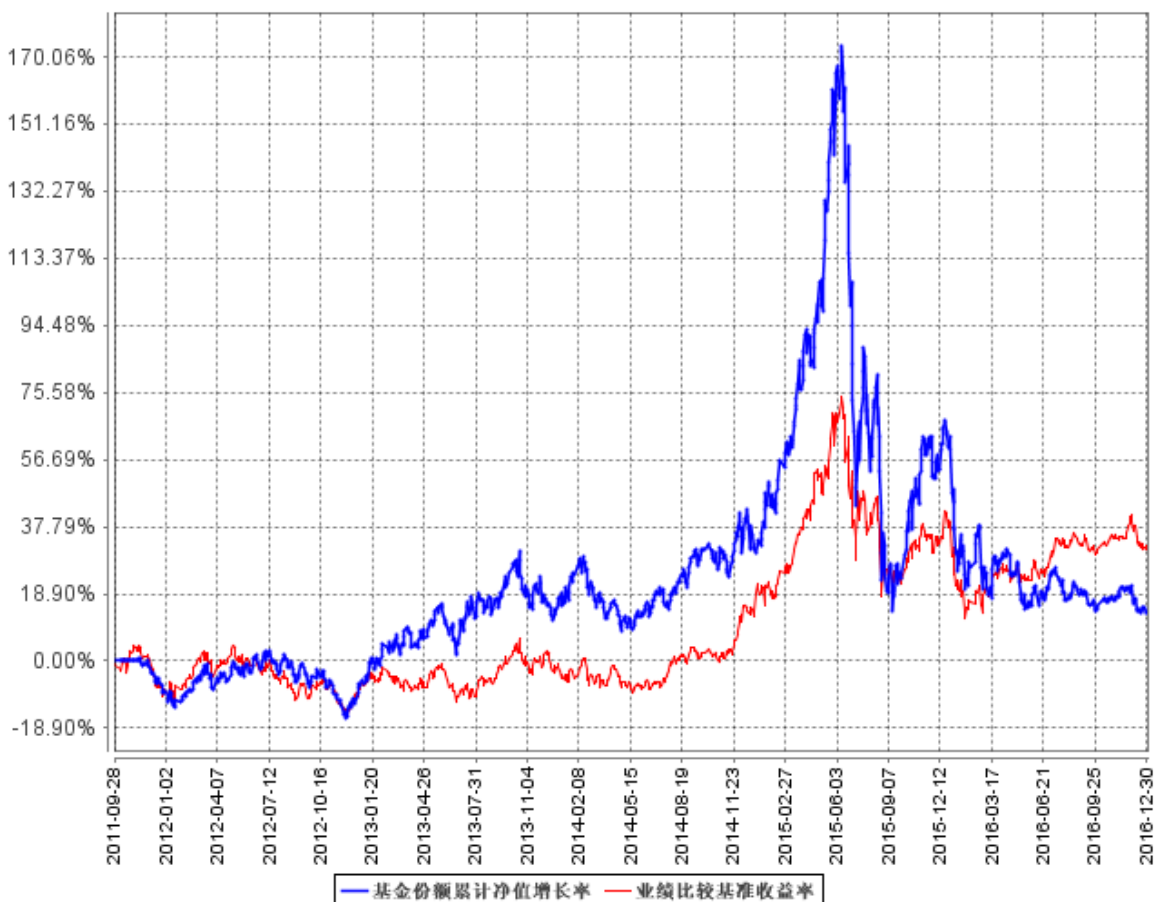
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	-1.55%	0.77%	0.68%	0.74%	-2.23%	0.03%
过去六个月	-5.76%	0.84%	4.03%	0.76%	-9.79%	0.08%
过去一年	-28.83%	1.70%	-4.16%	1.19%	-24.67%	0.51%
过去三年	-1.87%	2.18%	33.82%	1.43%	-35.69%	0.75%
过去五年	24.08%	1.86%	43.54%	1.28%	-19.46%	0.58%
自基金合同生效起至今	13.78%	1.82%	32.50%	1.27%	-18.72%	0.55%

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

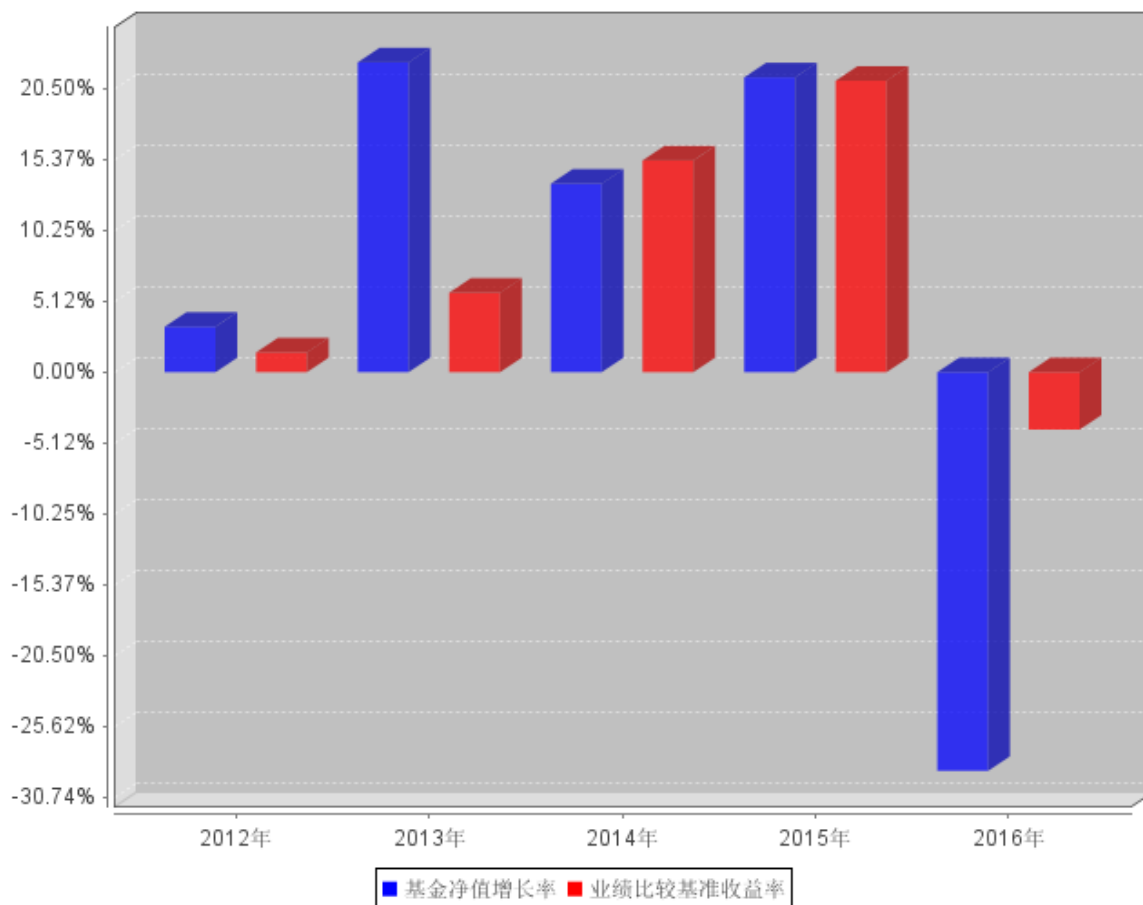
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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，建仓期结束时各项资产配置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%。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：根据本基金基金合同的约定，在存续期内，本基金（包括消费分级份额、消费 A 份额、消费 B 份额）不进行收益分配。

§ 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。银华基金管理有限公司的法定名称已于 2016 年 8 月 9 日起变更为“银华基金管理股份有限公司”。

截至 2016 年 12 月 31 日，本基金管理人管理着 70 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、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、银华惠添益货币市场基金、银华鑫锐定增灵活配置混合型证券投资基金、银华通利灵活配置混合型证券投资基金、银华沪港深增长股票型证券投资基

金、银华鑫盛定增灵活配置混合型证券投资基金、银华添泽定期开放债券型证券投资基金、银华体育文化灵活配置混合型证券投资基金、银华上证 5 年期国债指数证券投资基金、银华上证 10 年期国债指数证券投资基金、银华盛世精选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	-	8 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。自 2016 年 11 月 17 日起兼任银华体育文化灵活配置混合型证券投资基金基金经理。具有证券从业资格。国籍：中国。
王树丽女士	本基金的基金经理助理	2016 年 11 月 10 日	-	3.5 年	硕士学位；2013 年 7 月加入银华基金管理有限公司，历任交易管理部助理交易员、中级交易员、投资管理三部询价研究员，现任投资管理三部基金经理助理职务。具有从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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 公平交易制度和控制方法

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》，本基金管理人制定了公司层面的《银华基金管理股份有限公司公平交易制度》，对投资部、固定收益部、量化投资部、研究部、交易管理部、监察稽核部等相关所有业务部门进行了制度上的约束。该制度适用于本基金管理人所管理的公募基金、社保组合、企业年金及特定客户资产管理组合等，规范的范围包括但不限于境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

为了规范本基金管理人各投资组合的证券投资指令的执行过程，完善公平交易制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及《银华基金管理股份有限公司公平交易制度》，制定了《银华基金管理股份有限公司公平交易执行制度》，规定了公平交易的执行流程及特殊情况的审批机制；明确了交易执行环节的集中交易制度，并对交易执行环节的内部控制措施进行了完善。

此外，为了加强对异常交易行为的日常监控，本基金管理人还制定了《银华基金管理股份有限公司异常交易监控实施细则》，规定了异常交易监控的范围以及异常交易发生后的分析、说明、报备流程。

对照 2011 年 8 月份新修订的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本基金管理人又对上述制度进行了修改完善，进一步修订了公平交易的范围，修订了对不同投资组合同日反向交易的监控重点，并强调了本基金管理人内部控制的要求，具体控制方法为：1、交易所市场的公平交易均通过恒生交易系统实现，不掺杂任何的人为判断，所有交易均通过恒生投资系统公平交易模块电子化强制执行，公平交易程序自动启动；2、一般情况下，场外交易指令以组合的名义下达，执行交易员以组合的名义进行一级市场申购投标及二级市场交易，并确保非集中竞价交易与投资组合一一对应，且各投资组合获得公平的交易机会；3、对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以基金管理人名义进行的交易，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，交易管理部按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；4、本基金管理人使用恒生 03.2 系统的公平交易稽核分析模块，定期及不定期进行报告分析，对公平交易的情况进行检查，以规范操作流程，适应公平交易的需要。

综上所述，本基金管理人通过事前构建控制环境、事中强化落实执行、事后进行双重监督，来确保公平交易制度得到切实执行。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

4.3.2.1 整体执行情况说明

报告期内，本基金管理人根据《银华基金管理股份有限公司公平交易制度》及相关配套制度，在研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节，建立了健全有效的公平交易执行体系，公平对待旗下的每一个投资组合。具体执行情况如下：

在研究分析环节，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。

在投资决策环节，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。

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，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2.2 同向交易价差专项分析

本基金管理人对旗下所有投资组合过去四个季度不同时间窗内（1 日内、3 日内及 5 日内）同向交易的交易价差从 T 检验（置信度为 95%）和溢价率占优频率等方面进行了专项分析，未发现违反公平交易制度的异常情况。

4.3.3 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

始于 2015 年开始复苏的美国经济是这一轮带动全球经济复苏的主要龙头，如果说过去二十年是伴随全球化和中国为首的新兴市场释放人口红利和基建投资拉动全球经济的话，那么这轮全球经济的复苏动力核心来自于美国的内生增长，而持续性则取决于新总统上任后的态度和执行。叠

加 2016 年原油价格先跌后涨，带动整个大宗商品市场结束了三年的调整周期并且触底反弹，结合局部地区包括中国在内的供给侧改革初见成效，上游资源品价格大涨带动了中下游产业链进入到补库存周期，全球经济从 2016 年四季度开始都出现复苏的迹象。但是与此同时，伴随过去两年美国连续加息的落地，以及美国这两年的经济表现拉开了与其他发达国家和发展中国家的经济差距，从而使得美元汇率持续走强，给发展中国家的流动性带来压力，2016 年国内的流动性可以用逐步趋紧来形容，使得全年出现股债双双下跌的情况。

影响 2016 年宏观经济的另一个重要内生变量是国内环保从严驱动下的供给侧改革，以环保治理为根本目标，以实现供给侧的合理优化，并且淘汰落后产能为最终结果。最为明显的是传统的大周期性行业，包括钢铁、煤炭、有色冶炼等，而事实上，这一轮国家在法律、监察、工商等多个部门联合驱动的环保整治可以说是前所未有的，还影响到了医药制造业、食品制造业等，对于上述行业中一直以较高标准做资本投入的龙头企业来说是非常大的利好，很多中小企业都无法按照最新的环保标准进行再投资生产，或者原有产能就被勒令退出市场，从而实现了供给侧改革去产能去库存的目的，这不仅对我国很多子行业 ROE 修复起到重要作用，而且对于中国未来更长时间绿色健康的发展起到关键性的促进作用。虽然 2016 年整体市场不好，但是上述不少行业和龙头企业均获得了正收益。A 股市场中从全年来看表现最好的是兼有价值 and 成长属性的部分消费品行业，以及防御价值较高的银行板块。

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，对于业绩确定性较高的低估值传统消费，有明确提价逻辑的消费行业，以及有持续性政策刺激支持的新消费行业予以了重点的配置，主要包括医药、食品饮料、家电、农林牧渔、体育等板块，对于旅游、零售、电子等行业予以了阶段性配置；对于基本面处于略显平淡的纺织服装等板块给予了较低的配置。

仓位方面，本基金年初仓位相对较低，后面整体都保持了较高的仓位，主要看好可选消费品在消费升级大趋势下的成长性和低估值价值股在低利率环境下的资产配置价值。总体来说，基金规模和基金份额都较 2015 年有了较大的增长。

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 1.079 元，本报告期份额净值增长率为-28.83%，同期业绩比较基准增长率为-4.16%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017 年无论是实体经济、汇率还是国内金融体系，平稳发展，防范风险是核心关键，外围国

家经济增长的不确定性加大，对国内 A 股市场的影响也更加复杂，通过汇率这个纽带，国内债券市场与美国债券市场的联动性进一步加强，我们对国内利率和流动性的考察框架也会同样发生变化。目前的一个合理预期是今年国内经济保增长压力较小，需要警惕的是阶段性的流动性快速收紧的风险，贯穿全年的投资机会或许在两个维度，一个是央企和国企改革有望进一步落地，随着 2016 年顶层设计的逐步完成，国企改革进入到执行层面，集团人事调整已经基本完成，试点的覆盖范围也在进一步扩大，因此 2017 年我们有望看到国企改革的受益面更大，对市场的驱动作用也更加明显。另一个比较好的投资机会是传统消费行业中增速比较平稳，龙头公司受益于品牌化，或者监管从严下的供给侧改革使得份额能够快速提升的板块。

对于市场结构我们的判断是创业板和成长股我们认为到了 2017 年二季度以后，随着估值和悲观预期的消化，很多有未来的行业龙头公司有望迎来很好的买入机会，一些新兴消费行业例如教育、体育等随着商业模式的探索和落地，有望出现可持续发展的盈利模式，市场也会给予再次的关注。对于低估值白马股，从去年底以来利率上行带来估值折价风险已经有所反应，2017 年整体业绩增速预期和 2016 年相当，因此有望像 2016 年一样获取明显的绝对收益和超额收益，价值消费白马依然是我们 2017 年重点的配置方向之一。

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，在存续期内，本基金（包括消费分级份额、消费 A 份额、消费 B 份额）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 审计报告

本基金 2016 年度财务会计报告经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师出具了标准无保留意见的审计报告，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 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 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	29,795,892.01	62,528,119.61
结算备付金	1,190,575.90	767,937.13
存出保证金	343,609.35	531,059.74
交易性金融资产	192,050,311.50	221,193,378.53
其中：股票投资	192,050,311.50	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	19,209,629.36	-
应收利息	9,627.12	9,080.73
应收股利	-	-
应收申购款	10,544.86	124,776.85
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	242,610,190.10	285,154,352.59
负债和所有者权益	本期末 2016 年 12 月 31 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	482,246.77	8,303,009.97
应付赎回款	91,288.11	149,238.24
应付管理人报酬	421,764.41	464,111.84
应付托管费	73,808.76	81,219.58
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	704,965.71	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	164,877.28	364,913.55
负债合计	1,938,951.04	10,292,368.27
所有者权益：		

实收基金	211,354,577.26	171,994,185.98
未分配利润	29,316,661.80	102,867,798.34
所有者权益合计	240,671,239.06	274,861,984.32
负债和所有者权益总计	242,610,190.10	285,154,352.59

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，消费分级份额净值人民币 1.079 元，消费 A 份额净值人民币 1.055 元，消费 B 份额净值人民币 1.085 元；基金份额总额 222,975,347.61 份，其中消费分级份额 186,148,559.61 份，消费 A 份额 7,365,357.00 份，消费 B 份额 29,461,431.00 份。

7.2 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 12 月 31 日

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 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
一、收入	-89,594,472.46	37,227,554.53
1. 利息收入	562,580.10	385,345.74
其中：存款利息收入	548,215.18	385,345.74
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	14,364.92	-
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-64,639,749.85	29,927,961.83
其中：股票投资收益	-66,568,208.60	29,316,220.85
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	1,928,458.75	611,740.98
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-26,421,164.43	6,002,306.89
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	903,861.72	911,940.07
减：二、费用	14,915,054.91	15,112,343.90
1. 管理人报酬	6,306,063.01	7,279,676.37
2. 托管费	1,103,560.98	1,273,943.36
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	7,068,066.52	6,112,663.34
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-

6. 其他费用	437,364.40	446,060.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-104,509,527.37	22,115,210.63
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-104,509,527.37	22,115,210.63

7.3 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 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 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）	-	-104,509,527.37	-104,509,527.37
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）	39,360,391.28	30,958,390.83	70,318,782.11
其中：1. 基金申购款	634,385,603.13	175,161,790.05	809,547,393.18
2. 基金赎回款	-595,025,211.85	-144,203,399.22	-739,228,611.07
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）	211,354,577.26	29,316,661.80	240,671,239.06
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 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）	141,369,724.94	44,824,188.95	186,193,913.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利	-	22,115,210.63	22,115,210.63

润)			
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)	30,624,461.04	35,928,398.76	66,552,859.80
其中：1. 基金申购款	463,422,984.74	393,560,548.95	856,983,533.69
2. 基金赎回款	-432,798,523.70	-357,632,150.19	-790,430,673.89
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)	171,994,185.98	102,867,798.34	274,861,984.32

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

王立新

基金管理人负责人

凌宇翔

主管会计工作负责人

龚飒

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

银华消费主题分级混合型证券投资基金（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，由银华基金管理股份有限公司于 2011 年 9 月 5 日至 2011 年 9 月 22 日向社会公开募集，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。首次募集规模为 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股份有限公司，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“消费分级份额”）、银华消费之稳健收益类份额（简称“消费 A 份额”）与银华消费之积极收益类份额（简称“消费 B 份额”）。其中，消费 A 份额、消费 B 份额的基金份额配比始终保持 1:4 的比例不变。

在消费 A 份额、消费分级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。消费 A 份额和消费分级份额按照基金合同规定的净值计算规则进行净值计算，对消费 A 份额的应得收益进行定期份额折算，每 5 份消费分级份额将按 1 份消费 A 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，消费 A 份额和消费 B 份额的份额配比保持 1:4 的比例。对于消费 A 份额期末的约

定应得收益，即消费 A 份额每个会计年度 12 月 31 日份额净值超出人民币 1.000 元部分，将折算为场内消费分级份额分配给消费 A 份额持有人。消费分级份额持有人持有的每 5 份消费分级份额将按 1 份消费 A 份额获得新增消费分级份额的分配。持有场外消费分级份额的基金份额持有人将按前述折算方式获得新增场外消费分级份额的分配；持有场内消费分级份额的基金份额持有人将按前述折算方式获得新增场内消费分级份额的分配。经过上述份额折算，消费 A 份额和消费分级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，本基金将对消费 A 份额和消费分级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，本基金还将在消费分级份额的基金份额净值小于等于人民币 0.350 元时进行不定期份额折算。当消费分级份额的基金份额净值小于等于人民币 0.350 元后，本基金将分别对消费 A 份额、消费 B 份额和消费分级份额进行份额折算，份额折算后本

基金将确保消费 A 份额和消费 B 份额的比例为 1:4，份额折算后消费分级份额、消费 A 份额和消费 B 份额的基金份额净值均调整为人民币 1.000 元。

消费分级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。消费 A 份额与消费 B 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消费分级份额。场外申购的消费分级份额不进行分拆，投资人可将其持有的场外消费分级份额跨系统转托管至场内并申请将其分拆成消费 A 份额和消费 B 份额后上市交易。投资人可按 1:4 的配比将其持有的消费 A 份额和消费 B 份额合并为消费分级份额后赎回。

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）。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。本基金为混合型基金，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%。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%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“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，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《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 2 号《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〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 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 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 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。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 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。

7.4.6 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、增值税

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；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》的规定，2017年7月1日（含）以后，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在2017年7月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

7.4.6.3 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。

7.4.6.4 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 号文《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；

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、中国证监会财税[2015]101 号文《关于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 2015 年 9 月 8 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，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

7.4.7 关联方关系

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
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
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
山西海鑫实业股份有限公司	基金管理人股东
银华基金管理股份有限公司	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
银华财富资本管理（北京）有限公司	基金管理人子公司
银华国际资本管理有限公司	基金管理人子公司

深圳银华永泰创新投资有限公司	基金管理人子公司的子公司
----------------	--------------

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。

2016 年 8 月 9 日，银华基金管理有限公司变更名称为银华基金管理股份有限公司。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 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 12 月 31 日		上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 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	87,055,917.63	1.84%	368,627,732.19	9.15%
第一创业	45,267,788.95	0.95%	173,235,857.42	4.30%

7.4.8.1.2 债券交易

注：本基金于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。

7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	
	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的比 例
西南证券	19,200,000.00	28.87%	-	-

7.4.8.1.4 权证交易

注：本基金于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。

7.4.8.1.5 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 12 月 31 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	81,075.01	1.88%	81,075.01	11.50%
第一创业	42,157.98	0.98%	40,967.10	5.81%
关联方名称	上年度可比期间			
	2015年1月1日至2015年12月31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	340,548.99	9.20%	220,536.56	23.72%
第一创业	159,208.17	4.30%	66,589.58	7.16%

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费和经手费后的净额列示。该类佣金协议的服务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。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

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12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	6,306,063.01	7,279,676.37
其中：支付销售机构的客户维护费	225,811.03	262,105.65

注：基金管理费每日计提，按月支付。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 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

7.4.8.2.2 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12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,103,560.98	1,273,943.36

注：基金托管费每日计提，按月支付。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 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

7.4.8.3 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。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 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 12 月 31 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	-	-	11.33%

项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 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	-	-	-

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	-	-	13.07%

注：基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

本基金的管理人于本报告期及上年度可比期间均未运用自有资金投资消费 A 份额。

本基金的管理人于本报告期及上年度可比期间均未运用自有资金投资消费 B 份额。

对于分级基金，比例的分母采用各自级别的份额。

7.4.8.4.2 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本基金份额。

7.4.8.5 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 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 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	29,795,892.01	505,743.66	62,528,119.61	345,908.13

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金于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。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项。

7.4.9 期末（2016 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 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

7.4.12.1.1 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
300583	赛托生物	2016 年 12 月 29 日	2017 年 1 月 6 日	新股流通受限	40.29	40.29	1,582	63,738.78	63,738.78	-
603266	天龙股份	2016 年 12 月 30 日	2017 年 1 月 10 日	新股流通受限	14.63	14.63	1,562	22,852.06	22,852.06	-

300587	天铁股份	2016年 12月28 日	2017年 1月5 日	新股流 通受限	14.11	14.11	1,438	20,290.18	20,290.18	-
002840	华统股份	2016年 12月29 日	2017年 1月10 日	新股流 通受限	6.55	6.55	1,814	11,881.70	11,881.70	-
002838	道恩股份	2016年 12月28 日	2017年 1月6 日	新股流 通受限	15.28	15.28	682	10,420.96	10,420.96	-
603186	华正新材	2016年 12月26 日	2017年 1月3 日	新股流 通受限	5.37	5.37	1,874	10,063.38	10,063.38	-
603032	德新交运	2016年 12月27 日	2017年 1月5 日	新股流 通受限	5.81	5.81	1,628	9,458.68	9,458.68	-
300591	万里马	2016年 12月30 日	2017年 1月10 日	新股流 通受限	3.07	3.07	2,397	7,358.79	7,358.79	-
603035	常熟汽饰	2016年 12月27 日	2017年 1月5 日	新股流 通受限	10.44	10.44	661	6,900.84	6,900.84	-
300588	熙菱信息	2016年 12月27 日	2017年 1月5 日	新股流 通受限	4.94	4.94	1,380	6,817.20	6,817.20	-

注：截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限债券和权证。

7.4.9.2 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
300104	乐视网	2016年 12月7 日	重大事 项	35.80	2017年1 月16日	36.88	134,581	6,443,933.38	4,817,999.80	-
603986	兆易创 新	2016年9 月19日	重大事 项	177.97	2017年3 月13日	195.77	1,133	26,353.58	201,640.01	-

注：

7.4.9.3 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。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.10.1 公允价值

银行存款、结算备付金、存出保证金、应付证券清算款等，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

(1) 各层次金融工具公允价值

本基金本报告期末持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层次的余额为人民币 186,860,889.12 元，属于第二层次的余额为人民币 5,189,422.38 元，无属于第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日：第一层次人民币 191,476,561.85 元，第二层次人民币 29,716,816.68 元，无属于第三层次的余额)。

(2) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。本基金本报告期持有的以公允价值计量的金融工具，在第一层次和第二层次之间无重大转换(2015 年度：由第一层次转入第二层次的金额为人民币 7,962,819.72 元，无第二层次转入第一层次的金额)。

本基金本报告期持有的以公允价值计量的金融工具未发生转入或转出第三层次公允价值的情况(2015 年度：无)。

7.4.10.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

7.4.10.3 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。

7.4.10.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2017 年 3 月 23 日经本基金的基金管理人批准。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	192,050,311.50	79.16
	其中：股票	192,050,311.50	79.16
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	30,986,467.91	12.77
7	其他各项资产	19,573,410.69	8.07
8	合计	242,610,190.10	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。

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	7,072,863.24	2.94
C	制造业	100,601,082.50	41.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	15,592.23	0.01
F	批发和零售业	14,729,202.34	6.12
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	0.00
H	住宿和餐饮业	7,326,630.00	3.04
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,529,347.11	5.62
J	金融业	19,374,453.57	8.05
K	房地产业	22,349,481.77	9.29
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	7,042,200.06	2.93
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	192,050,311.50	79.80

8.2.2 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。

8.3 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	000538	云南白药	152,900	11,643,335.00	4.84
2	002229	鸿博股份	424,600	9,995,084.00	4.15
3	600158	中体产业	402,630	9,489,989.10	3.94
4	600519	贵州茅台	28,115	9,394,627.25	3.90
5	000423	东阿阿胶	166,815	8,986,324.05	3.73
6	600518	康美药业	500,900	8,941,065.00	3.72
7	603000	人民网	488,019	8,618,415.54	3.58
8	600436	片仔癀	183,203	8,388,865.37	3.49
9	000911	南宁糖业	468,160	8,384,745.60	3.48
10	300142	沃森生物	721,105	7,860,044.50	3.27

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站（<http://www.yhfund.com.cn>）的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	000402	金融街	51,404,312.01	18.70
2	002001	新和成	49,569,232.64	18.03
3	000423	东阿阿胶	47,179,606.04	17.16
4	300059	东方财富	45,009,887.61	16.38
5	603000	人民网	42,033,771.50	15.29
6	002229	鸿博股份	41,510,689.76	15.10

7	601198	东兴证券	40,775,420.51	14.83
8	600135	乐凯胶片	40,579,760.02	14.76
9	000768	中航飞机	39,768,844.08	14.47
10	600343	航天动力	38,588,576.00	14.04
11	600519	贵州茅台	37,135,815.72	13.51
12	002626	金达威	36,868,317.31	13.41
13	002673	西部证券	32,276,766.00	11.74
14	600332	白云山	32,237,291.97	11.73
15	601689	拓普集团	29,940,245.99	10.89
16	000911	南宁糖业	29,881,186.10	10.87
17	600667	太极实业	29,686,549.18	10.80
18	600216	浙江医药	29,211,013.54	10.63
19	000576	广东甘化	28,343,929.43	10.31
20	600547	山东黄金	27,940,775.82	10.17
21	600584	长电科技	27,508,345.20	10.01
22	000418	小天鹅A	26,466,625.07	9.63
23	600158	中体产业	24,874,441.99	9.05
24	002024	苏宁云商	24,672,949.29	8.98
25	600151	航天机电	24,536,086.73	8.93
26	601555	东吴证券	23,965,790.28	8.72
27	000596	古井贡酒	23,563,666.98	8.57
28	000738	中航动控	23,432,599.30	8.53
29	600199	金种子酒	22,948,447.12	8.35
30	000799	酒鬼酒	22,742,318.41	8.27
31	600633	浙报传媒	22,678,239.30	8.25
32	000851	高鸿股份	22,288,928.69	8.11
33	300162	雷曼股份	21,967,049.62	7.99
34	600809	山西汾酒	21,829,595.50	7.94
35	600702	沱牌舍得	21,631,074.35	7.87
36	600391	成发科技	21,524,762.15	7.83
37	600436	片仔癀	20,908,393.24	7.61
38	603609	禾丰牧业	20,790,782.80	7.56
39	300078	思创医惠	20,588,567.94	7.49
40	002216	三全食品	19,586,199.89	7.13
41	300104	乐视网	19,375,802.92	7.05
42	000538	云南白药	19,165,327.80	6.97

43	002311	海大集团	19,092,613.00	6.95
44	000888	峨眉山 A	19,070,385.39	6.94
45	600036	招商银行	18,531,559.37	6.74
46	600737	中粮屯河	18,477,915.20	6.72
47	000930	中粮生化	18,476,167.86	6.72
48	600518	康美药业	18,085,430.78	6.58
49	600855	航天长峰	17,757,702.77	6.46
50	000858	五粮液	16,840,480.00	6.13
51	002570	贝因美	16,688,116.60	6.07
52	600138	中青旅	16,462,899.93	5.99
53	002146	荣盛发展	15,921,703.95	5.79
54	601688	华泰证券	15,845,045.63	5.76
55	002548	金新农	15,575,274.36	5.67
56	600779	水井坊	15,515,402.26	5.64
57	000712	锦龙股份	14,462,574.00	5.26
58	002215	诺普信	14,125,471.58	5.14
59	601800	中国交建	13,954,332.10	5.08
60	002142	宁波银行	13,681,783.93	4.98
61	000031	中粮地产	13,467,358.86	4.90
62	300315	掌趣科技	13,318,110.00	4.85
63	601336	新华保险	13,119,614.00	4.77
64	600184	光电股份	13,114,537.23	4.77
65	002567	唐人神	12,743,534.76	4.64
66	600990	四创电子	12,714,500.00	4.63
67	000783	长江证券	12,705,429.83	4.62
68	600763	通策医疗	12,493,283.75	4.55
69	002104	恒宝股份	12,402,692.75	4.51
70	600967	北方创业	12,394,901.94	4.51
71	300115	长盈精密	12,343,406.02	4.49
72	001696	宗申动力	12,313,908.10	4.48
73	300142	沃森生物	12,020,497.56	4.37
74	000592	平潭发展	11,947,614.20	4.35
75	300144	宋城演艺	11,900,133.38	4.33
76	601169	北京银行	11,857,302.56	4.31
77	600570	恒生电子	11,619,634.75	4.23
78	601186	中国铁建	11,604,217.14	4.22

79	600998	九州通	11,452,607.00	4.17
80	300397	天和防务	11,439,071.15	4.16
81	600528	中铁二局	11,337,278.00	4.12
82	000748	长城信息	11,312,521.60	4.12
83	600372	中航电子	11,202,280.50	4.08
84	002517	恺英网络	11,201,451.64	4.08
85	600480	凌云股份	11,200,883.01	4.08
86	002268	卫士通	11,165,465.00	4.06
87	000970	中科三环	11,017,624.47	4.01
88	002234	民和股份	10,927,932.40	3.98
89	002304	洋河股份	10,923,551.27	3.97
90	000333	美的集团	10,857,255.68	3.95
91	600582	天地科技	10,822,619.00	3.94
92	600153	建发股份	10,803,808.50	3.93
93	600085	同仁堂	10,795,140.50	3.93
94	600050	中国联通	10,771,120.34	3.92
95	000829	天音控股	10,733,838.00	3.91
96	601390	中国中铁	10,675,058.00	3.88
97	000960	锡业股份	10,580,066.00	3.85
98	002458	益生股份	10,533,734.30	3.83
99	300326	凯利泰	10,187,516.60	3.71
100	600739	辽宁成大	10,088,770.00	3.67
101	000568	泸州老窖	10,051,330.00	3.66
102	000066	长城电脑	10,025,791.00	3.65
103	600315	上海家化	10,014,108.84	3.64
104	000603	盛达矿业	9,958,474.18	3.62
105	600887	伊利股份	9,387,215.43	3.42
106	002405	四维图新	9,368,334.50	3.41
107	600198	大唐电信	9,272,857.00	3.37
108	300273	和佳股份	9,159,205.89	3.33
109	600588	用友网络	9,090,385.30	3.31
110	600958	东方证券	8,782,782.74	3.20
111	001979	招商蛇口	8,760,191.79	3.19
112	000718	苏宁环球	8,702,138.92	3.17
113	300390	天华超净	8,643,226.47	3.14
114	000823	超声电子	8,643,038.56	3.14

115	002090	金智科技	8,638,204.74	3.14
116	002371	七星电子	8,637,677.42	3.14
117	300314	戴维医疗	8,330,122.20	3.03
118	002217	合力泰	8,266,455.54	3.01
119	300424	航新科技	8,123,273.00	2.96
120	601628	中国人寿	7,988,709.00	2.91
121	601009	南京银行	7,656,649.00	2.79
122	600376	首开股份	7,429,771.15	2.70
123	601618	中国中冶	7,329,620.00	2.67
124	300024	机器人	7,242,764.60	2.64
125	600258	首旅酒店	7,211,085.26	2.62
126	002292	奥飞娱乐	7,122,387.00	2.59
127	600104	上汽集团	6,705,463.40	2.44
128	300083	劲胜精密	6,696,803.00	2.44
129	600048	保利地产	6,548,285.58	2.38
130	000501	鄂武商A	6,522,530.00	2.37
131	600694	大商股份	6,434,733.00	2.34
132	600038	中直股份	5,858,920.59	2.13
133	002013	中航机电	5,835,814.20	2.12
134	002032	苏泊尔	5,690,843.98	2.07
135	601611	中国核电	5,551,137.25	2.02

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。

8.4.2 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	300059	东方财富	51,521,421.12	18.74
2	002001	新和成	48,024,117.98	17.47
3	000402	金融街	46,873,245.28	17.05
4	600135	乐凯胶片	40,118,369.63	14.60
5	601198	东兴证券	38,701,041.05	14.08
6	000423	东阿阿胶	38,169,854.31	13.89
7	600343	航天动力	38,089,036.41	13.86
8	000768	中航飞机	37,140,817.97	13.51
9	000576	广东甘化	33,677,320.44	12.25
10	002626	金达威	32,818,515.82	11.94

11	600151	航天机电	32,703,147.19	11.90
12	600332	白云山	32,335,342.54	11.76
13	000738	中航动控	32,276,082.97	11.74
14	002229	鸿博股份	31,515,335.79	11.47
15	600519	贵州茅台	31,091,296.90	11.31
16	603000	人民网	30,520,895.78	11.10
17	600667	太极实业	29,416,081.83	10.70
18	600584	长电科技	28,738,459.32	10.46
19	601689	拓普集团	27,790,054.37	10.11
20	000418	小天鹅A	27,758,449.80	10.10
21	600216	浙江医药	26,827,848.67	9.76
22	002024	苏宁云商	26,100,270.94	9.50
23	002673	西部证券	25,495,838.98	9.28
24	000596	古井贡酒	25,239,854.45	9.18
25	000888	峨眉山A	24,466,855.76	8.90
26	600158	中体产业	24,103,669.63	8.77
27	601555	东吴证券	23,426,190.06	8.52
28	000799	酒鬼酒	23,268,360.94	8.47
29	600547	山东黄金	23,137,315.24	8.42
30	000911	南宁糖业	22,982,041.73	8.36
31	600199	金种子酒	22,679,059.37	8.25
32	600391	成发科技	22,433,961.00	8.16
33	600702	沱牌舍得	22,407,851.41	8.15
34	600809	山西汾酒	22,345,776.40	8.13
35	603609	禾丰牧业	21,401,224.83	7.79
36	300104	乐视网	19,968,680.54	7.26
37	600737	中粮屯河	19,460,039.50	7.08
38	000718	苏宁环球	19,261,852.63	7.01
39	000930	中粮生化	19,026,958.80	6.92
40	601336	新华保险	18,364,598.18	6.68
41	002311	海大集团	18,295,521.75	6.66
42	600036	招商银行	18,289,883.70	6.65
43	600633	浙报传媒	18,229,548.15	6.63
44	600779	水井坊	18,132,438.21	6.60
45	002216	三全食品	17,550,741.05	6.39
46	300162	雷曼股份	17,382,939.14	6.32
47	002146	荣盛发展	17,280,183.33	6.29
48	000851	高鸿股份	16,738,742.08	6.09

49	000858	五 粮 液	16,567,325.95	6.03
50	600855	航天长峰	16,362,678.70	5.95
51	600138	中青旅	16,244,424.77	5.91
52	300078	思创医惠	16,141,560.97	5.87
53	002570	贝因美	15,708,684.44	5.72
54	002268	卫 士 通	15,470,071.24	5.63
55	002548	金新农	14,697,756.39	5.35
56	002405	四维图新	14,655,373.74	5.33
57	300028	金亚科技	14,104,892.06	5.13
58	601800	中国交建	13,777,257.71	5.01
59	000031	中粮地产	13,517,164.03	4.92
60	000783	长江证券	13,171,016.68	4.79
61	000712	锦龙股份	13,120,623.40	4.77
62	002142	宁波银行	13,023,736.30	4.74
63	300315	掌趣科技	12,891,342.30	4.69
64	600990	四创电子	12,853,888.78	4.68
65	600184	光电股份	12,825,984.04	4.67
66	600436	片仔癀	12,393,575.69	4.51
67	001696	宗申动力	12,369,835.87	4.50
68	002104	恒宝股份	12,291,591.22	4.47
69	600763	通策医疗	12,238,313.23	4.45
70	600967	北方创业	12,233,796.32	4.45
71	600372	中航电子	12,118,485.78	4.41
72	002567	唐人神	11,995,277.51	4.36
73	300115	长盈精密	11,787,037.49	4.29
74	601169	北京银行	11,774,923.76	4.28
75	300144	宋城演艺	11,606,977.16	4.22
76	601186	中国铁建	11,445,832.54	4.16
77	600480	凌云股份	11,440,908.16	4.16
78	000592	平潭发展	11,260,782.18	4.10
79	600528	中铁二局	11,250,221.88	4.09
80	000960	锡业股份	11,246,636.82	4.09
81	002517	恺英网络	11,235,938.41	4.09
82	300397	天和防务	11,091,571.38	4.04
83	600570	恒生电子	11,015,201.40	4.01
84	002234	民和股份	11,013,834.14	4.01
85	000970	中科三环	10,920,648.83	3.97
86	000748	长城信息	10,770,616.14	3.92

87	002458	益生股份	10,759,542.90	3.91
88	600582	天地科技	10,728,135.00	3.90
89	600050	中国联通	10,673,434.93	3.88
90	600153	建发股份	10,653,414.16	3.88
91	601390	中国中铁	10,450,522.98	3.80
92	000333	美的集团	10,264,212.72	3.73
93	002304	洋河股份	10,262,758.30	3.73
94	600085	同仁堂	10,192,948.98	3.71
95	601688	华泰证券	9,912,205.05	3.61
96	600739	辽宁成大	9,816,120.12	3.57
97	000829	天音控股	9,794,976.93	3.56
98	000066	长城电脑	9,788,602.15	3.56
99	000603	盛达矿业	9,770,438.24	3.55
100	600770	综艺股份	9,752,053.50	3.55
101	300326	凯利泰	9,613,081.67	3.50
102	600315	上海家化	9,514,953.05	3.46
103	000568	泸州老窖	9,426,910.60	3.43
104	601888	中国国旅	9,362,625.95	3.41
105	600588	用友网络	9,252,656.00	3.37
106	600306	*ST 商城	9,175,394.28	3.34
107	600518	康美药业	9,080,520.42	3.30
108	600887	伊利股份	8,927,142.30	3.25
109	300075	数字政通	8,921,453.26	3.25
110	300390	天华超净	8,804,979.05	3.20
111	002090	金智科技	8,725,028.80	3.17
112	002371	七星电子	8,660,387.04	3.15
113	000823	超声电子	8,643,979.95	3.14
114	300024	机器人	8,562,877.17	3.12
115	600958	东方证券	8,557,239.88	3.11
116	002190	成飞集成	8,514,892.75	3.10
117	000538	云南白药	8,201,457.14	2.98
118	300424	航新科技	8,158,803.49	2.97
119	300273	和佳股份	8,114,122.26	2.95
120	002217	合力泰	8,112,716.71	2.95
121	300314	戴维医疗	7,880,492.28	2.87
122	601009	南京银行	7,596,580.60	2.76
123	601618	中国中冶	7,329,727.84	2.67
124	002171	楚江新材	7,139,384.90	2.60

125	002215	诺普信	6,896,559.11	2.51
126	002292	奥飞娱乐	6,873,579.00	2.50
127	000428	华天酒店	6,705,874.28	2.44
128	600104	上汽集团	6,485,815.01	2.36
129	600376	首开股份	6,415,454.06	2.33
130	000501	鄂武商A	6,367,446.87	2.32
131	600048	保利地产	6,108,857.18	2.22
132	601611	中国核电	6,017,154.81	2.19
133	600694	大商股份	5,851,543.30	2.13
134	002032	苏泊尔	5,724,352.93	2.08
135	002013	中航机电	5,691,226.12	2.07

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。

8.4.3 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	2,403,713,564.64
卖出股票收入（成交）总额	2,339,867,258.64

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。

8.5 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。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 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持有股指期货。

8.11 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

8.12.3 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	343,609.35
2	应收证券清算款	19,209,629.36
3	应收股利	-
4	应收利息	9,627.12
5	应收申购款	10,544.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,573,410.69

8.12.4 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。

8.12.5 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。

8.12.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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	207	35,581.43	4,108,408.00	55.78%	3,256,949.00	44.22%
消费 B	1,327	22,201.53	5,455,526.00	18.52%	24,005,905.00	81.48%
消费分级	2,227	83,587.14	168,445,207.38	90.49%	17,703,352.23	9.51%
合计	3,761	59,286.19	178,009,141.38	79.83%	44,966,206.23	20.17%

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。

9.2 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	上海明法投资管理有限公司—明法多策略对冲 1 号基金	1,628,390.00	22.11%
2	上海明法投资管理有限公司—明法 CTA 二号基金	1,040,140.00	14.12%
3	上海明法投资管理有限公司—明法全天候进取一号基金	860,178.00	11.68%
4	白志伟	758,821.00	10.30%
5	梁小红	336,261.00	4.57%
6	上海明法投资管理有限公司—明法稳健增长 1 期私募证券投资基金	300,000.00	4.07%
7	上海明法投资管理有限公司—明法 CTA 一号基金	279,600.00	3.80%
8	刘雪微	211,250.00	2.87%
9	郭曼	159,250.00	2.16%
10	刘桂霞	150,000.00	2.04%

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—道冲补天 1 号私募基金	2,350,440.00	7.98%
2	闫香远	1,475,900.00	5.01%
3	银河资本资产—海通证券—中航信托股份有限公司	917,012.00	3.11%
4	长江证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	851,824.00	2.89%
5	黄文利	640,176.00	2.17%
6	李加林	625,800.00	2.12%
7	广州弗睿得投资管理有限公司—弗睿得 1 号证券投资基金	600,000.00	2.04%
8	刘瑞卿	551,500.00	1.87%

9	王家维	400,093.00	1.36%
10	杨平英	393,500.00	1.34%

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。

9.3 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	消费 A	0.00	0.00%
	消费 B	0.00	0.00%
	消费分级	0.00	0.00%
	合计	0.00	0.00%

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。

9.4 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。

§ 10 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	-	-	669,278,519.18
减：本报告期基金总赎回份额	-	-	627,672,790.60
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	3,401,729.00	13,606,916.00	-15,320,144.45
本报告期末基金份额总额	7,365,357.00	29,461,431.00	186,148,559.61

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中的调整份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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

11.2.1 基金管理人的重大人事变动

本基金管理人于 2016 年 9 月 3 日发布公告，经银华基金管理有限公司 2016 年第 1 次临时股东大会审议通过，选举李福春先生、常忠先生担任银华基金管理有限公司第六届董事会董事。经银华基金管理有限公司董事会、股东会审议通过，深圳市市场监督管理局核准，银华基金管理有限公司变更为“银华基金管理股份有限公司”。经银华基金管理股份有限公司创立大会暨 2016 年第一次股东大会审议通过，选举王珠林先生、钱龙海先生、李福春先生、吴坚先生、郑秉文先生、刘星先生、邢冬梅女士、封和平先生、王立新先生为本公司第一届董事会董事。其中，吴坚先生为新任董事，邢冬梅女士、封和平先生为新任独立董事。常忠先生不再继续担任本公司董事。

11.2.2 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。

11.3 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、基金托管业务的诉讼。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构是安永华明会计师事务所（特殊普通合伙），报告期内本基金应支付给聘任会计师事务所的报酬共计人民币 50,000.00 元。目前的审计机构已连续为本基金提供 6 年的审计服务。

11.6 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、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	

东方证券股份 有限公司	3	786,088,157.00	16.58%	732,082.50	17.00%	新增 1 个交易单元
华泰证券股份 有限公司	5	576,719,957.87	12.16%	450,727.40	10.46%	-
海通证券股份 有限公司	2	511,569,580.55	10.79%	476,424.56	11.06%	-
国金证券股份 有限公司	2	467,616,054.96	9.86%	435,489.94	10.11%	-
光大证券股份 有限公司	2	402,666,861.15	8.49%	375,002.90	8.71%	-
广发证券股份 有限公司	2	316,183,563.14	6.67%	294,461.61	6.84%	-
长江证券股份 有限公司	2	215,902,780.90	4.55%	201,069.45	4.67%	-
申万宏源集团 股份有限公司	2	162,407,209.62	3.42%	151,249.94	3.51%	-
国信证券股份 有限公司	3	161,366,917.45	3.40%	150,281.62	3.49%	-
中银国际证券 有限责任公司	2	120,447,692.13	2.54%	112,172.41	2.60%	-
方正证券股份 有限公司	5	120,191,643.19	2.53%	111,931.73	2.60%	-
东吴证券股份 有限公司	3	111,441,697.88	2.35%	81,497.72	1.89%	-
西南证券股份 有限公司	1	87,055,917.63	1.84%	81,075.01	1.88%	-
东兴证券股份 有限公司	2	83,405,235.06	1.76%	77,674.41	1.80%	-
安信证券股份 有限公司	3	82,937,330.50	1.75%	77,239.37	1.79%	-
太平洋证券股 份有限公司	2	71,183,351.64	1.50%	66,293.04	1.54%	-
招商证券股份 有限公司	2	69,066,585.22	1.46%	64,321.69	1.49%	-
中泰证券股份 有限公司	1	66,919,033.86	1.41%	62,322.00	1.45%	-
上海证券有限 责任公司	1	64,798,160.25	1.37%	60,345.85	1.40%	-
广州证券股份 有限公司	1	56,653,891.43	1.19%	52,762.06	1.22%	-
上海华信证券 有限责任公司	1	49,945,158.11	1.05%	46,513.94	1.08%	-
第一创业证券	2	45,267,788.95	0.95%	42,157.98	0.98%	-

股份有限公司							
国泰君安证券股份有限公司	2	40,627,602.79	0.86%	37,836.59	0.88%	-	
民生证券股份有限公司	2	26,749,743.98	0.56%	24,912.38	0.58%	-	
中国银河证券股份有限公司	1	24,512,510.19	0.52%	22,828.45	0.53%	-	
中信证券股份有限公司	3	20,235,902.51	0.43%	18,845.82	0.44%	-	
江海证券有限公司	2	-	-	-	-	-	
开源证券股份有限公司	0	-	-	-	-	-	撤销 1 个交易单元
德邦证券股份有限公司	0	-	-	-	-	-	撤销 1 个交易单元
中国民族证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-	
平安证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-	
国融证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-	
瑞银证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-	
宏信证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-	新增 2 个交易单元
长城证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-	
首创证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-	
天风证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-	
西部证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-	
湘财证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-	
兴业证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-	
中国国际金融有限公司	2	-	-	-	-	-	
中国中投证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-	
中信建投证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-	

中信证券（山东）有限责任公司	1	-	-	-	-	-
渤海证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中原证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
新时代证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
华融证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华福证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
华宝证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
华安证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
红塔证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	4	-	-	-	-	新增 1 个交易单元
东莞证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国都证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
北京高华证券有限责任公司	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。

11.7.2 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	成交金额	占当期权证成交总额的比例

				的比例		
东方证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
国金证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源集团 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
方正证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
东吴证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
西南证券股份 有限公司	-	-	19,200,000.00	28.87%	-	-
东兴证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
安信证券股份 有限公司	-	-	47,300,000.00	71.13%	-	-
太平洋证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
上海证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
广州证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
上海华信证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-

第一创业证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
民生证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
江海证券有限 公司	-	-	-	-	-	-
开源证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
德邦证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中国民族证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
平安证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
国融证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
瑞银证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
宏信证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
长城证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
首创证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
天风证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
西部证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
湘财证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融 有限公司	-	-	-	-	-	-
中国中投证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-

中信证券（山东）有限责任公司	-	-	-	-	-	-
渤海证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中原证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
新时代证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华融证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华福证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华宝证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
红塔证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东莞证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国都证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
北京高华证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-

注：本基金本报告期末通过交易单元进行债券交易及权证交易。

银华基金管理股份有限公司
2017年3月31日