银华永祥保本混合型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31日

基金管理人:银华基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月22日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华永祥保本混合
交易代码	180028
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月28日
报告期末基金份额总额	682,073,117.34份
投资目标	本基金采用投资组合保险技术,在确保保本期到期时本金安全的基础上,通过保本资产和收益资产的动态平衡配置管理,实现组合资产的稳定增长和保本期间收益的最大化。
投资策略	本基金采用恒定比例组合保险策略和基于期权的组合保险策略。其中主要通过CPPI策略动态调整保本资产与收益资产的投资比例,以确保在保本期到期时本基金价值不低于事先设定的某一目标价值,从而实现基金资产在保本基础上的增值目的。 本基金在保本期内投资保本资产占基金资产的比例不低于60%,其中持有现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不少于5%;投资收益资产占基金资产的比例不高于40%,其中基金持有全部权证的市值不高于基金资产净值的3%。
业绩比较基准	每个保本期起始日的3年期银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
基金保证人	中国投资担保有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	7,119,368.61
2.本期利润	8,907,809.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0122
4.期末基金资产净值	739,873,444.93
5.期末基金份额净值	1.085

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

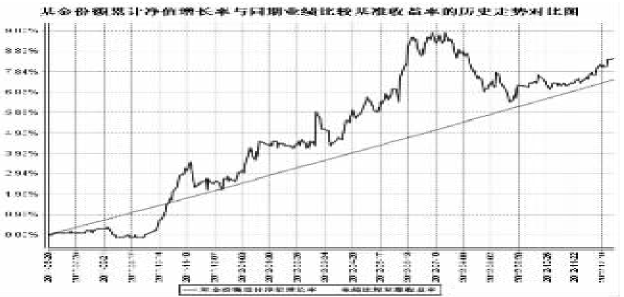
2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.21%	0.10%	1.20%	0.02%	0.01%	0.08%

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



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:本基金在保本期内投资保本资产占基金资产的比例不低于60%,其中,持有现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不少于5%;投资收益资产占基金资产的比例不高于40%,其中,基金持有全部权证的市值不高于基金资产净值的3%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
姜永康先生	本基金的基金经理、公司固定收益部总监及固定收益基金投资总监。	2011年6月28日	-	10年	硕士学位。2001年至2005年就职于中国平安保险(集团)股份有限公司,历任研究员、组合经理等职。2005年9月加盟银华基金管理有限公司,曾任养老金管理部投资经理职务。自2008年1月8日至2009年2月18日期间任银华货币市场证券投资基金基金经理,自2007年1月30日至今任银华保本增值证券投资基金基金经理,自2008年12月3日起兼任银华增强收益债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。
于海颖女士	本基金的基金经理	2011年6月28日	-	7年	硕士学位。曾在深圳创维集团集团人事部、深圳开发科技股份有限公司人力资源部工作;历任北方国际信托投资股份有限公司投资部债券研究员,光大保德信基金管理公司投资部基金经理等职。自2007年11月6日至2010年8月31日担任光大保德信货币市场基金基金经理,2008年10月29日至2010年8月31日担任光大保德信增利收益债券基金基金经理。2010年11月加盟银华基金管理有限公司,自2011年8月2日起兼任银华货币市场证券投资基金基金经理,自2012年8月9日起兼任银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)基金经理。具有从业资格。国籍:中国。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则、《银华永祥保本混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《公平交易制度》和《公平交易执行制度》等,并建立了健全有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节,本基金管理人定期对股票交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。

综上所述,本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有3次,原因是指数型投资组合投资策略需要,未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年四季度,央行通过定价询量逆回购调控市场流动性,市场资金面维持紧平衡,这种紧平衡抬高了债市利率中枢,短端利率处于历史偏高水平,但也缓解了流动性大幅波动对债市的冲击,市场波动性大为下降,转而更加关注经济基本面的影响。在宏观经济层面,官方PMI数据等先行指标小幅回升,连续三个月保持在50上方,12月汇丰PMI更是小幅反弹至51.5,预示经济处于复苏通道;从工业增加值数据来看,工业增加值9月份开始逐月回升,11月份重新回到两位数水平。通胀方面,CPI数据低位徘徊,表明在经济弱复苏背景下通胀压力并无太大担忧。总体看,经济基本面对利率债偏利空,利率债市场四季度持续调整,但流动性稳定和通胀水平不高利好信用债,信用债的票息优势进一步体现。

市场收益率水平方面,本季度整体资金面保持稳定,仅在年末出现了一定紧张,但利率水平并未出现大幅波动。因此货币市场现券收益率水平也保持平稳,而中长期债券品种收益率曲线出现了上行,主要原因在于基本面有向好趋势,而整体资金面维持紧平衡,短端利率中枢抬升,因此多个期限品种的收益率水平均出现了不同幅度的调整,截止12月末指标性十年期国债收益率曲线比季度初上行了10bp,十年期国开债上行15bp,市场短期调整比较明显。信用品种方面,本季度短期信用品种收益率维持稳定,短融本季度发行压力较大,但由于银行理财产品和理财类基金大幅扩容,买盘积极性较强,制约了收益率上行,如AA短融二级徘徊在4.8-5.0%,波动较小。中长期信用债分化明显,高评级跟随利率产品下跌,中低评级上涨明显,尤其是城投品种,由于其较高的票息水平,即使是在市场资金面紧张的情况下,仍得到了市场成员的关注。股票市场方面,四季度在宏观经济向好和政策红利预期的背景下,股票市场临近年末走出一波行情,部分个股涨幅明显,可转债整体市场受正股影响明显,也出现了一定上行。

本季度中,本基金卖出了部分长期信用品种,替换为中短期信用品种,除此以外,考虑到本基金在权益类的配置水平已经较高,本季度内组合也降低了部分权益类品种的仓位,以降低组合的波动性水平,转债方面则根据转债的整体估值情况,进行了部分波段操作。

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1.085元,本报告期份额净值增长率为1.21%,同期业绩比较基准收益率为1.20%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年一季度的经济走势,欧债危机短期内进一步恶化的可能性有限,后期对于欧洲方面的不确定性预期会进一步降低,但是欧元区问题根深蒂固,利益诉求多元化和缺乏统一财政政策困扰欧洲经济体,其经济增长举步维艰;目前外围最大不确定性在美国,虽然"财政悬崖"短期得以缓解,但解决缩减开支和债务上限方案将考验美国和全球经济。从国内数据来看,房地产销售持续回暖,土地市场成交活跃,地方政府换届后投资冲动显现,短期来看经济有一定上行动力;另一方面,在调结构背景下,继续依靠基建投资和出口拉动经济难以为继,实体经济融资成本过高、产能过剩以及地方政府债务高企等也会在中期内制约经济增长,宏观经济层面后期走势值得关注。通胀方面,食品出现季节性上涨,石油和粮食、猪肉价格维持稳定,因此,通胀方面的压力仍相对可控。资金方面,经过了去年下半年央行持续的逆回购操作,市场对资金面预期稳定,目前市场整体资金面水平相对宽松,债市整体流动性环境较好。

基于以上的判断,本基金接下来将继续根据CPPI的投资策略进行组合的日常投资,在做好久期匹配的基础上,增加部分中短期信用品种的配置,以获取相对良好的持有期收益,利率品种方面会继续维持目前持仓结构。同时,本基金也会在控制风险的前提下,密切关注宏观经济走势情况和市场整体估值水平,动态地进行大类资产配置调整。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	36,428,000.00	4.40
	其中:股票	36,428,000.00	4.40
2	固定收益投资	768,237,933.39	92.82
	其中:债券	768,237,933.39	92.82
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	9,842,218.23	1.19
6	其他资产	13,162,510.91	1.59
7	合计	827,670,662.53	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	2,628,000.00	0.36
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	2,628,000.00	0.36
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	33,800,000.00	4.57
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	36,428,000.00	4.92

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601006	大秦铁路	5,000,000	33,800,000.00	4.57
2	600518	康美药业	200,000	2,628,000.00	0.36

注:本基金本报告期末仅持有上述股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	39,908,000.00	5.39
	其中:政策性金融债	39,908,000.00	5.39
4	企业债券	375,012,308.00	50.69
5	企业短期融资券	240,299,000.00	32.48
6	中期票据	30,432,000.00	4.11
7	可转债	82,586,625.39	11.16
8	其他	-	-
9	合计	768,237,933.39	103.83

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122092	11大秦01	500,000	50,230,000.00	6.79
2	122079	11上港02	400,000	40,196,000.00	5.43
3	041256032	12开滦CP002	400,000	40,016,000.00	5.41
4	120228	12国开28	400,000	39,908,000.00	5.39
5	110015	石化转债	350,000	36,018,500.00	4.87

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	537,281.34
2	应收证券清算款	2,249,198.15
3	应收股利	-
4	应收利息	10,363,034.87
5	应收申购款	12,996.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,162,510.91

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	36,018,500.00	4.87
2	113002	工行转债	21,796,557.80	2.95
3	110018	国电转债	12,277,760.00	1.66
4	113003	重工转债	5,289,000.00	0.71
5	125089	深机转债	2,944,173.49	0.40
6	110019	恒丰转债	460,284.60	0.06

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,比例的分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	775,934,084.37
本报告期基金总申购份额	1,704,636.07
减:本报告期基金总赎回份额	95,565,603.10
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	682,073,117.34

注:总申购份额含转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会批准银华永祥保本混合型证券投资基金设立的文件
8.1.2 《银华永祥保本混合型证券投资基金招募说明书》
8.1.3 《银华永祥保本混合型证券投资基金基金合同》
8.1.4 《银华永祥保本混合型证券投资基金托管协议》
8.1.5 《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》
8.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
8.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照
8.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

8.2 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。

8.3 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
2013年1月22日

银华永泰积极债券型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31日

基金管理人:银华基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月22日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华永泰积极债券	
交易代码	180029	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年12月28日	
报告期末基金份额总额	86,118,742.92份	
投资目标	在严格控制基金资产风险和确保投资组合流动性的前提下,通过积极主动的可转换债券投资管理,力争为投资者提供最优的当期收益和稳定的长期投资回报。	
投资策略	本基金将充分发挥基金管理人的研究分析和投资管理优势,采取自上而下的宏观分析和自下而上的个券精选相结合的投资策略,在挖掘可转债及其它固定收益类金融工具的债券特性,获取债券组合稳健收益的基础上,通过积极主动的研究分析挖掘可转债及其他权益类金融工具的股票特性,以优化投资组合的整体风险收益特征,追求基金资产的风险调整后收益。 本基金的投资组合比例为:本基金投资于固定收益类金融工具的资产占基金资产的比例不低于80%,其中可转债(含可分离交易的可转换债)的投资比例为基金资产的20%-95%;本基金投资于权益类金融工具的资产占基金资产的比例不超过20%;本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。	
业绩比较基准	天相可转债指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	银华基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	银华永泰积极债券A	银华永泰积极债券C
下属两级基金的交易代码	180029	180030
报告期末下属两级基金的份额总额	9,096,006.24份	77,022,736.68份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日 - 2012年12月31日)	
	银华永泰积极债券A	银华永泰积极债券C
1.本期已实现收益	-551,747.11	-1,432,968.43
2.本期利润	925,502.33	4,189,691.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0271	0.0543
4.期末基金资产净值	9,152,711.73	76,906,204.76
5.期末基金份额净值	1.006	0.998

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

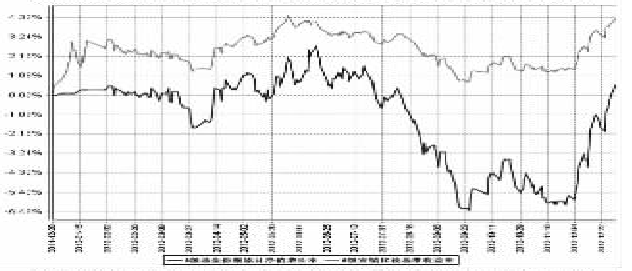
银华永泰积极债券A

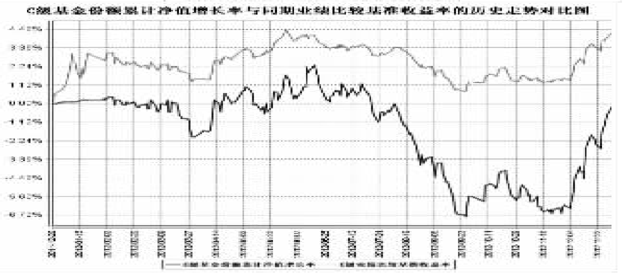
阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	6.12%	0.47%	2.89%	0.19%	3.23%	0.28%

银华永泰积极债券C

阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	5.72%	0.45%	2.89%	0.19%	2.83%	0.26%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:按基金合同规定,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:投资于固定收益类金融工具的资产占基金资产的比例不低于80%,其中可转债(含可分离交易的可转换债)的投资比例为基金资产的20%-95%;投资于权益类金融工具的资产占基金资产的比例不超过20%;持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王怀震先生	本基金的基金经理	2011年12月28日	-	6年	硕士学位。曾在新疆证券研究所、浙商银行、招商证券从事行业研究、债券研究、债券交易投资等工作,历任研究员、债券交易员、投资经理等职位。2008年4月加盟银华基金管理有限公司,历任债券研究员、基金经理助理等职。自2010年12月3日起担任银华信用双利债券型证券投资基金基金经理,2011年8月19日至2012年11月26日期间兼任银华信用债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则、《银华永泰积极债券型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《公平交易制度》和《公平交易执行制度》等,并建立了健全有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节,本基金管理人定期对股票交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。

综上所述,本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有3次,原因是指数型投资组合投资策略需要,未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度经济出现企稳复苏迹象。一方面,随着"稳增长"政策力度加大,社会融资总量出现显著增长,房地产、汽车等行业需求出现较强恢复。一方面,经过前期去库存,库存压力得到释放,微观调研显示大部分工业库存处于历史相对较低水平。在下游需求改善、库存压力缓解背景下,四季度经济指标和景气指标出现连续回升。

流动性方面,在财政存款季节性释放效应的对冲下,银行间流动性出现一定的改善,银行间7天质押式回购利率波动中枢为3.24%,较三季度回落25bp,回到二季度的水平。

伴随经济企稳复苏,四季度权益市场出现显著反弹,上证综合指数累计上涨8.77%,中信标普可转债指数累计上涨4.39%,中债综合净价指数则下跌0.31%。由于通胀回升有限且流动性改善,四季度债市出现分化,其中国债收益率出现小幅上升,10年期国债和国开债收益率分别较9月末上行了13bp和23bp,最高触及3.6%和4.53%的位置;随着经济基本面的改善,信用债尤其是高收益债在四季度前两个月均取得了不错的资本利得。

在操作方面,本基金以持有转债为主,仓位接近基金合同上限,获取了相对较好的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A级基金份额净值为1.006元,本报告期A级基金份额净值增长率为6.12%,同期业绩比较基准收益率为2.89%;截至报告期末,本基金C级基金份额净值为0.998元,本报告期C级基金份额净值增长率为5.72%,同期业绩比较基准收益率为2.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年,中期调结构压力与短期稳增长目标之间的博弈,仍将主导资本市场基本面环境。短期来看,在工业品库存压力缓解背景下,房地产、汽车等下游行业需求改善和地方政府换届引发的潜在投资冲动,可能使经济复苏趋势继续;中期来看,目前工业企业的投资回报率较低,传统增长模式下的再扩张难以维持,同时易引发经济滞胀的风险。综上分析,预计2013年股市与债市的波动幅度可能加大。

结合以上判断,本基金将适度增加股票仓位,维持较高可转债仓位,适时调整券种结构,在控制风险前提下,力争提高基金投资回报率。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	5,304,500.00	5.22
	其中:股票	5,304,500.00	5.22
2	固定收益投资	91,393,028.00	89.94
	其中:债券	91,393,028.00	89.94
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	2,196,369.34	2.16
6	其他资产	2,719,223.35	2.68
7	合计	101,613,120.69	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	-	-
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	4,458,500.00	5.18
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	846,000.00	0.98
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	5,304,500.00	6.16

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601006	大秦铁路	500,000	3,380,000.00	3.93
2	600125	铁龙物流	150,000	1,078,500.00	1.25
3	601788	光大证券	60,000	846,000.00	0.98

注:本基金本报告期末仅持有上述股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,977,000.00	11.59
	其中:政策性金融债	9,977,000.00	11.59
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	81,416,028.00	94.60
8	其他	-	-
9	合计	91,393,028.00	106.20

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	230,000	23,669,300.00	27.50
2	110018	国电转债	190,000	21,401,600.00	24.87
3	120228	12国开28	100,000	9,977,000.00	11.59
4	113001	中行转债	100,000	9,635,000.00	11.20
5	113002	工行转债	80,000	8,766,400.00	10.19

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	1,990,521.19
3	应收股利	-
4	应收利息	419,237.19
5	应收申购款	59,464.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,719,223.35

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	23,669,300.00	27.50
2	110018	国电转债	21,401,600.00	24.87
3	113001	中行转债	9,635,000.00	11.20
4	113002	工行转债	8,766,400.00	10.19
5	113003	重工转债	8,030,817.60	9.33
6	125731	美丰转债	1,375,358.60	1.60

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,比例的分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	银华永泰积极债券A	银华永泰积极债券C
本报告期期初基金份额总额	39,228,543.63	77,721,371.18
本报告期基金总申购份额	7,685,996.29	1,037,293.19
减:本报告期基金总赎回份额	37,818,533.68	1,735,927.69
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	9,096,006.24	77,022,736.68

注:总申购份额含转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会批准银华永泰积极债券型证券投资基金设立的文件
8.1.2 《银华永泰积极债券型证券投资基金招募说明书》
8.1.3 《银华永泰积极债券型证券投资基金基金合同》
8.1.4 《银华永泰积极债券型证券投资基金托管协议》
8.1.5 《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》
8.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
8.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照
8.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

8.2 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。

8.3 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
2013年1月22日

银华消费主题分级股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31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
报告送出日期:2013年1月22日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华消费分级股票		
交易代码	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		
报告期末基金份额总额	154,275,042.35份		
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	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。 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%。		
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。		
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		
下属三级基金的基金简称	银华瑞吉	银华瑞祥	银华消费
下属三级基金的交易代码	150047	150048	161818
报告期末下属三级基金的份额总额	5,265,720.00份	21,062,883.00份	127,946,439.35份
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。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-6,368,823.43
2.本期利润	-2,300,206.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0139
4.期末基金资产净值	145,491,161.05
5.期末基金份额净值	0.943

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

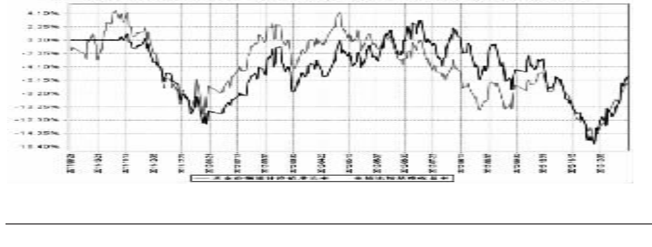
2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.74%	0.99%	0.59%	0.92%	-1.33%	0.07%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金基金合同生效日期为2011年9月28日,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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
韩广哲先生	本基金的基金经理	2012年11月20日	-	5年	博士学位。曾在华夏基金管理有限公司博士后工作站任博士后研究员,并曾就职于华夏基金管理有限公司,曾担任组合经理职务,负责A股市场投资策略研究工作。2011年3月加盟银华基金管理有限公司。具有从业资格。国籍:中国。
王琦先生	本基金的基金经理	2012年3月27日	2012年12月3日	6年	金融学博士学位。曾任职于中国建设银行总行,历任投资研究分析、结构性期权产品投研分析、投资组合管理等岗位,并担任金融工程和衍生品分析师。2010年8月加盟银华基金管理有限公司,2011年3月17日至2012年12月3日期间担任银华中证等权重90指数分级证券投资基金基金经理,2011年12月8日至2012年12月3日期间兼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。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则、《银华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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《公平交易制度》和《公平交易执行制度》等,并建立了健全有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节,本基金管理人定期对股票交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。

综上所述,本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有3次,原因是指数型投资组合投资策略需要,未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年四季度前期,市场对十八大的召开和政策的放松,寄予比较大的希望。虽然宏观经济数据已经出现向好反弹的迹象,但是十八大期间政策相对平淡,高预期落空,市场继续探底。2012年12月初,在宏观经济数据持续向好的背景下,市场强势反弹。

在四季度前期,整个市场泥沙俱下,各个板块轮番杀跌,特别是市场上基金所重仓的股票,出现了较大的跌幅,整体上,消费板块相对强势,微幅跑赢了大盘。四季度后期,市场在金融、地产等周期板块带动下强势反弹,消费板块虽然有部分子板块涨幅较好,但是整体上跑输了市场指数。

本基金于2012年四季度初完成了四季度的调仓。基于我们对四季度消费品基本面的预判,我们对于2012年四季度基本面有望向好的生物医药板块、纺织服装板块、商业零售板块、农林牧渔板块、消费金融及传媒板块给予了较高的配置;而对于2012年四季度基本面较为平淡的食品饮料、消费电子及餐饮旅游板块给予了中性的配置。同时,我们也适当地选择了一些基本面较好的周期股作为补充配置。

仓位方面,由于我们在2012年四季度前期,没有看到市场向上的信心,仓位相对比较低。2012年四季度后期,在市场向上趋势非常明显,部分周期板块出现已经大幅度上涨的情况下,本基金逐步大幅加仓。

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0.943元,本报告期份额净值增长率为-0.74%,同期业绩比较基准收益率为0.59%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年一季度,各个消费品板块逐步进入到旺季之中,并且受到基数效应的影响,消费各个子板块的同比增速有望出现环比的增长。此外,之前市场一直预期的刺激消费政策在2012年四季度开始有所出台,不排除2013年一季度政府继续出台各项利好消费板块政策的可能性。因此,2013年一季度,我们对于消费板块的态度较2012年四季度更乐观。

从长远来看,消费行业仍将显著受益于中国经济结构转型以及居民消费升级的大背景。而从目前的情况看,2013年消费品各个子行业业绩增速将出现较大分化,消费行业的结构化的投资机会可能还将持续。2012年四季度,在金融、地产等周期板块强势反弹的情况下,消费品的估值溢价出现一定的下滑,消费品整体的绝对估值水平依旧处于较低的位置。在目前的估值水平下,部分消费类股票依然具有较好的投资机会。

因此,我们将持续把工作的重点放在消费股的研究和消费各个子行业的行业比较方面,站在长期价值投资的角度,发掘消费子行业结构性的投资机会和消费成长股的投资机会,将自上而下和自下而上的研究更好的结合起来,力争为投资人带来较好的回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	126,781,785.71	86.40
	其中:股票	126,781,785.71	86.40
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	17,139,965.38	11.68
6	其他资产	2,808,328.13	1.91
7	合计	146,730,079.22	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	5,361,681.54	3.69
B	采掘业	2,783,224.08	1.91
C	制造业	62,732,013.50	43.12
C0	食品、饮料	15,844,917.46	10.89
C1	纺织、服装、皮毛	7,841,984.48	5.39
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,041,780.21	2.09
C5	电子	2,541,552.48	1.75
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	11,960,190.59	8.22
C8	医药、生物制品	21,501,588.28	14.78
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,210,281.10	4.27
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	10,785,680.04	7.41
H	批发和零售贸易	12,797,161.51	8.80
I	金融、保险业	7,680,000.00	5.28
J	房地产业	2,671,373.32	1.84
K	社会服务业	10,701,248.98	7.36
L	传播与文化产业	2,441,121.64	1.68
M	综合类	2,618,000.00	1.80
	合计	126,781,785.71	87.14

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002081	金螳螂	72,685	3,199,593.70	2.20
2	002507	涪陵榨菜	134,943	3,187,353.66	2.19
3	600309	烟台万华	194,861	3,041,780.21	2.09
4	002482	广田股份	145,796	3,010,687.40	2.07
5	000538	云南白药	43,126	2,932,568.00	2.02
6	600079	人福医药	124,131	2,903,424.09	2.00
7	300070	碧水源	71,836	2,880,623.60	1.98
8	600535	天士力	51,901	2,868,568.27	1.97
9	600280	南京中商	79,666	2,853,636.12	1.96
10	300006	莱美药业	156,119	2,849,171.75	1.96

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	105,672.56
2	应收证券清算款	2,691,181.48
3	应收股利	-
4	应收利息	3,669.56
5	应收申购款	7,804.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,808,328.13

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300006	莱美药业	2,849,171.75	1.96	筹划重大事项

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,比例的分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	银华瑞吉	银华瑞祥	银华消费
本报告期期初基金份额总额	5,458,807.00	21,835,231.00	143,508,020.24
本报告期基金总申购份额	-	-	717,873.79
减:本报告期基金总赎回份额	-	-	17,244,889.68
本报告期基金拆分变动份额	-193,087.00	-772,348.00	965,435.00
本报告期期末基金份额总额	5,265,720.00	21,062,883.00	127,946,439.35

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人以2013年1月4日为份额折算基准日对本基金银华消费份额以及银华瑞吉份额办理了定期份额折算业务。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会批准银华消费主题分级股票型证券投资基金设立的文件
8.1.2 《银华消费主题分级股票型证券投资基金招募说明书》
8.1.3 《银华消费主题分级股票型证券投资基金基金合同》
8.1.4 《银华消费主题分级股票型证券投资基金托管协议》
8.1.5 《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》
8.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
8.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照
8.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

8.2 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。

8.3 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
2013年1月22日