银华消费主题分级股票型证券投资基金

2015 半年度 报告摘要

2015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:2015年8月26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2015年8月24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2015年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华消费主题分级股票型证券投资基金		
基金简称	银华消费分级股票		
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	256,173,476.80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	9,095,702.00份	36,382,811.00份	210,694,963.80份

注:1、2015年1月9日,本基金管理人发布公告,自2015年1月12日起将本基金稳健收益类份额的场内简称由"银华瑞吉"更名为"消费A",本基金积极收益类份额的场内简称由"银华瑞祥"更名为"消费B"。

2、本基金管理人于2015年4月30日发布公告,自2015年5月4日起将本基金的基础份额的场内简称由"银华消费"变更为"消费分级"。

3、本基金管理人于2015年8月7日发布公告,自2015年8月7日起将本基金更名为"银华消费主题分级混合型证券投资基金",其对应基金简称更名为"银华消费分级混合"。

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	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。 本基金为股票型基金,基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为60%-95%,其中投资于大消费行业上市公司股票的资产不低于股票资产的80%;权证投资比例范围为基金资产净值的0-3%;现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。		
业绩比较基准	中证内地消费主题指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。		
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征。作为行业基金,在享受消费行业收益的同时,也必须承担单一行业带来的风险。从本基金所分离的两类基金份额来看,银华瑞吉份额具有低风险、收益相对稳定的特征;银华瑞祥份额具有高风险、高预期收益的特征。		
下属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	tianqing1.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(2015年1月1日 - 2015年6月30日)
本期已实现收益	72,887,936.27
本期利润	142,542,327.87
加权平均基金份额本期利润	0.6494
本期加权平均净值利润率	34.11%
本期基金份额净值增长率	56.78%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)
期末可供分配利润	140,815,191.10
期末可供分配基金份额利润	0.5497
期末基金资产净值	506,453,983.08
期末基金份额净值	1.977
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2015年6月30日)
基金份额累计净值增长率	106.56%

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中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	-16.19%	3.82%	-4.88%	2.72%	-11.31%	1.10%
过去三个月	15.34%	3.02%	11.97%	2.11%	3.37%	0.91%
过去六个月	56.78%	2.47%	34.28%	1.77%	22.50%	0.70%
过去一年	73.97%	2.00%	63.01%	1.38%	10.96%	0.62%
过去三年	106.90%	1.57%	57.88%	1.14%	49.02%	0.43%
自基金合同生效起至今	106.56%	1.46%	53.32%	1.13%	53.24%	0.33%

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

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注:按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同的规定:股票资产占基金资产的比例为60%-95%,其中投资于大消费行业上市公司股票的资产不低于股票资产的80%;权证投资比例范围为基金资产净值的0-3%;现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

截至2015年6月30日,本基金管理人管理着50只证券投资基金,具体包括银华优势企业证券投资基金、银华保本增值证券投资基金、银华-道琼斯88精选证券投资基金、银华货币市场证券投资基金、银华核心价值优选股票型证券投资基金、银华优质增长股票型证券投资基金、银华富裕主题股票型证券投资基金、银华领先策略股票型证券投资基金、银华全球核心优选证券投资基金、银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)、银华增强收益债券型证券投资基金、银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金、银华沪深300指数分级证券投资基金、银华深证100指数分级证券投资基金、银华信用债券型证券投资基金(LOF)、银华成长先锋混合型证券投资基金、银华信用双利债券型证券投资基金、银华抗通胀主题证券投资基金(LOF)、银华中证等权重90指数分级证券投资基金、银华永祥保本混合型证券投资基金、银华消费主题分级股票型证券投资基金、银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金、银华永泰积极债券型证券投资基金、银华中小盘精选股票型证券投资基金、银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)、上证50等权重交易型开放式指数证券投资基金、银华上证50等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金、银华中证中票50指数债券型证券投资基金(LOF)、银华永兴纯债分级债券型发起式证券投资基金、银华交易型货币市场基金、银华中证成长股债恒定组合30/70指数证券投资基金、银华信用四季红债券型证券投资基金、银华中证转债指数增强分级证券投资基金、银华信用季季红债券型证券投资基金、银华中证800等权重指数增强分级证券投资基金、银华永利债券型证券投资基金、银华恒生中国企业指数分级证券投资基金、银华多利宝货币市场基金、银华永益分级债券型证券投资基金和银华活钱宝货币市场基金、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。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	-	6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。
马君女士	本基金的基金经理	2013年12月16日	2015年7月16日	6年	硕士学位。2008年9月至2009年3月任职大成基金管理有限公司助理金融工程师,2009年3月加盟银华基金管理有限公司,曾担任研究员、基金经理助理职务,自2012年9月4日起担任银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。
秦锋先生	本基金的基金经理助理	2015年1月19日	-	4.5年	硕士学位;2008年至2011年任职航天科技财务公司任投资经理;2011年2月加盟银华基金管理有限公司,历任研究部助理研究员、研究员,现任基金经理助理。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、证券从业的含义符合行业普遍认可的计算标准。

3、2015年7月18日,本基金管理人发布公告,自2015年7月16日起马君女士不再担任本基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

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

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

综上所述,本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有1次,原因是指数型投资组合投资策略需要,未导致不公平交易和利益输送。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年上半年,宏观经济环境依然处于持续的调整过程中,上半年央行逐月兑现了三次降息和三次降准,延续了年初制定的保增长的大战略,宏观流动性相对宽松还会持续,一方面是7月公布的二季度宏观整体数据恐怕并不乐观,另一方面三季度经济数据出现跌起稳的概率在逐步增大。目前比较确定的一个结果就是资本市场对于宏观经济的预期已经到了一个比较低的水平,对改革的预期还在逐步的升温,2015年及未来两年的经济增速下台阶,推动经济转型的新常态格局已经被市场所接受,未来市场利率将持续向下,国内流动性延续了去年以来相对宽松的状态,资金的流动性相对充裕,整体来说依旧处于流动性适度偏松的状况。政府也在通过多重手段保证原有地方债务风险的定点释放,并且通过展期等方式在得到有效的解决。在大国新外交的战略驱动下,亚投行和一带一路的大战略在逐步的推进。公司业绩方面,无论是蓝筹股还是创业板,都有局部的亮点可寻,上半年市场的主要投资重点也确实集中在新产业或者企业转型导致业绩短期增速大幅增长的板块和公司中,而主板中特别是一些传统行业开始出现分化,券商、航运、钢铁的净利润有了明显的恢复甚至高增长,而偏消费的传统行业的收入和利润增速虽然大多放缓,但是由于国企改革的预期在快速升温,很多公司出现了停牌及股权激励等利好措施的落地。预计2015年我们依然能找出一批增速较快的成长股,而传统产业也会在经济逐步见底的过程中看到单季度业绩反转的机会。外围环境方面,随着美国加息的延后,希腊出现了债务违约的风险,国外经济和货币环境的不确定性在增大。总体来说,尽管经济的基本面依然没有明确见底,但是在政府降息和多方面政策的刺激之下,整个市场延续了去年的牛市行情,不过值得关注并且对三季度走势会有重大影响的是6月出现的指数快速大跌的行情。6月资本市场在政策主动去杠杆的催化下出现系统性风险释放,全市场出现大幅下跌,并且在6月的最后两周,因为绝对收益和融资账户强行平仓引发了连锁下跌反应。上千只个股出现连续跌停的情况,这个局面如果没有国家层面以外的力量予以护航的话,那么后面的连锁反应带来的继续下跌将可能会引起局部的金融危机,6月27日的同时降准和降息以及汇金入市的消息都是政府层面在降低这场危机持续发酵的手段。截至到2015年年中,市场由去杠杆触发的非理性平仓压力依然很大。

上半年创业板指数、中小板指数相对大盘指数跑赢。板块方面,虽然6月份市场大幅调整,但是上半年所有一级行业全部获得正收益,其中表现最好的是计算机、轻工和纺织服装等成长板块,大金融和石油石化等权重板块涨幅落后。

本基金通过对今年全年市场投资逻辑主线的预判,加之自下而上在个股精选方面的判断,对于全年基本面有望向好,并且有持续性政策兑现的体育、旅游、文化传媒、农林牧渔等板块给予了较高的配置;对于上半年基本面处于略显平淡的传统消费包括食品饮料、零售等板块给予了中性的配置。

仓位方面,根据市场整体情绪的变化,以及本基金对市场走势的判断,本基金的仓位情况也相应做出了一些调整,一直保持较高的仓位,因为二季度市场月度波动很大,基金申购和赎回的变化也非常明显,使得基金规模大致呈现一个先快速扩张后逐步被赎回的情况。

本基金在2015年上半年取得了56.78%的正收益,并且相对本基金业绩参考基准取得了一定的相对收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.977元,本报告期份额净值增长率为56.78%,同期业绩比较基准收益率为34.28%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年市场对于政府政策、市场风格的预期进入一个相对的稳态,在保增长、促转型的明确政策大方向下,无论是中长期还是短期来看,股权投资将会是一个相对优选的大类资产配置的方向,相对宽松的流动性和持续走低的市场利率水平将是此轮长期牛市的重要驱动因素。展望2015年下半年,各家上市公司将陆续公布2015年中报和三季报,企业的盈利水平以及由此反应出来的经营趋势,将成为2015年下半年投资的重要因素。根据我们的预期,2015年中报很可能是很多传统公司的一个业绩低点,特别是消费品行业,未来2-3个季度业绩增速逐步回暖有望成为大概率事件,因为从2013年春节开始的三公反腐对消费的挤出效应已经持续了近两年,而居民合理的消费支出能力和消费升级的趋势依然还在,这是支撑中国经济重要的组成部分,因此可以预期2015年大消费的二季度和三季度业绩很可能是一个重要的拐点。此外,在政府明确经济改革信号的同时,并在政府表态加强信息消费支持力度的情况下,不排除政府会出台各项利好消费板块的政策以拉动经济增长的可能性。因此,2015年我们对于消费板块依旧较乐观,并长期看好中国的消费品板块。另一方面,消费电子和互联网相关的成长股可能会有较为亮丽的业绩增速,在创业板中我们可以通过业绩兑现和对长期成长逻辑的判断去伪存真,找到那些未来真正能够做大做强的新兴行业真龙头。

从长远来看,消费行业仍将显著受益于中国经济结构转型、居民消费升级、人口红利等大背景,同时在互联网经济的飞速发展的背景之下,不少消费品企业迎来了新的发展机遇。当然,随着居民消费升级第一阶段的结束,消费板块同步于宏观经济周期,甚至在某些时刻领先于经济周期的属性也日益的明显,消费板块受整体经济环境的影响将日益显著。而近两年的情况看,消费品各个子行业业绩增速将继续出现较大分化,消费行业的结构化的投资机会还将持续,龙头企业的竞争优势将越来越突出。2015年三季度,消费品板块龙头在业绩增速向好的预期下,不少企业存在较好的投资价值。

面对互联网经济的发展,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本基金的主要工作。本基金将继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历。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损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:银华消费主题分级股票型证券投资基金

报告截止日:2015年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
资 产:		
银行存款	31,057,200.08	17,706,835.52
结算备付金	1,900,437.93	906,296.13
存出保证金	252,538.66	180,400.94
交易性金融资产	464,528,829.08	159,414,213.57
其中:股票投资	464,528,829.08	159,414,213.57
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	30,656,889.10	9,875,720.31
应收利息	10,101.81	5,408.73
应收股利	-	-
应收申购款	27,243.89	125,011.76
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	528,433,240.55	188,213,886.96
负债和所有者权益	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014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	-	3.55
应付赎回款	19,196,202.20	762,377.54
应付管理人报酬	1,094,234.85	333,749.94
应付托管费	191,491.11	58,406.23
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,167,058.86	703,180.55
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	330,270.45	162,255.26
负债合计	21,979,257.47	2,019,973.07
所有者权益:		
实收基金	245,210,209.43	141,369,724.94
未分配利润	261,243,773.65	44,824,188.95
所有者权益合计	506,453,983.08	186,193,913.89
负债和所有者权益总计	528,433,240.55	188,213,886.96

注:报告截止日2015年6月30日,银华消费分级份额净值为人民币1.977元,消费A份额净值为人民币1.033元,消费B份额净值为人民币2.213元;基金份额总额为256,173,476.80份,其中银华消费分级份额为210,694,963.80份,消费A份额为9,095,702.00份,消费B份额为36,382,811.00份。

6.2 利润表

会计主体:银华消费主题分级股票型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
一、收入	150,088,549.93	7,374,581.53
1.利息收入	167,918.07	114,502.05
其中:存款利息收入	167,918.07	114,502.05
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	79,780,070.53	-493,207.43
其中:股票投资收益	79,221,295.79	-1,155,967.83
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	558,774.74	662,760.40
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	69,654,391.60	7,740,370.33
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	486,169.73	12,916.58
减:二、费用	7,546,222.06	3,298,936.18
1.管理人报酬	4,059,634.09	1,785,539.63
2.托管费	710,435.96	312,469.50
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	2,558,345.62	988,714.47
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	217,806.39	212,212.58
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	142,542,327.87	4,075,645.35
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	142,542,327.87	4,075,645.35

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:银华消费主题分级股票型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015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)	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(本期利润)	-	142,542,327.87	142,542,327.87
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)	103,840,484.49	73,877,256.83	177,717,741.32
其中:1.基金申购款	298,510,775.96	295,431,336.01	593,942,111.97
2.基金赎回款	-194,670,291.47	-221,554,079.18	-416,224,370.65
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)	245,210,209.43	261,243,773.65	506,453,983.08
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	157,899,344.24	25,126,292.29	183,025,636.53
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	4,075,645.35	4,075,645.35
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-7,777,627.64	-1,193,099.50	-8,970,727.14
其中:1.基金申购款	5,170,932.78	976,491.29	6,147,424.07
2.基金赎回款	-12,948,560.42	-2,169,590.79	-15,118,151.21
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	150,121,716.60	28,008,838.14	178,130,554.74

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

王立新　　　　杨清　　　　龚飒

基金管理人负责人　　主管会计工作负责人　　会计机构负责人

6.4 报表附注

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

除6.4.2.2会计估计变更的说明中所列的会计估计变更事项外,本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期不涉及会计政策变更事项。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期根据中国证券投资基金业协会中基协发(2014)24号《关于发布<中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准>的通知》的规定,自2015年3月25日起,交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值。

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。

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
西南证券股份有限公司("西南证券")	基金管理人股东、基金代销机构
银华基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")	基金托管人、基金代销机构

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.5 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 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
西南证券	92,008,149.45	5.31%	28,287,147.93	4.38%
第一创业	38,385,770.76	2.21%	-	-

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 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%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
西南证券	25,753.03	4.38%	9,404.07	4.25%

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 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,059,634.09	1,785,539.63
其中:支付销售机构的客户维护费	144,292.86	120,350.73

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×2.00%/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 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	710,435.96	312,469.50

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×0.35%/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 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%
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014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	-	-	20,413,709.69
期间申购/买入总份额	-	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	251,382.46
减:期间赎回/卖出总份额	-	-	-
期末持有的基金份额	-	-	20,665,092.15
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-	13.32%

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 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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	31,057,200.08	147,087.80	20,910,878.08	108,302.29

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(2015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

注:本基金本报告期末未因认购新发/增发而于期末持有流通受限证券。

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
002170	芭田股份	2015年5月26日	重大事项	22.79	2015年7月28日	23.51	1,293,801	19,032,353.68	29,485,724.79	-
002268	卫士通	2015年5月8日	重大事项	80.14	2015年8月4日	76.32	346,166	11,597,478.60	27,741,743.24	-
300094	国联水产	2015年6月29日	重大事项	30.18	-	-	765,580	25,571,804.60	23,105,204.40	-
000592	平潭发展	2015年6月30日	重大事项	29.76	2015年7月14日	30.00	812,122	26,258,520.40	24,168,750.72	-
600967	北方创业	2015年4月13日	重大事项	20.86	-	-	790,940	12,764,367.60	16,499,008.40	-
002414	高德红外	2015年5月13日	重大事项	39.32	-	-	294,073	10,549,528.00	11,562,950.36	-
300028	金亚科技	2015年6月9日	重大事项	27.00	-	-	757,513	19,341,069.10	20,452,851.00	-

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	464,528,829.08	87.91
	其中:股票	464,528,829.08	87.91
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	32,957,638.01	6.24
7	其他各项资产	30,946,773.46	5.86
8	合计	528,433,240.55	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	47,273,955.12	9.33
B	采矿业	-	-
C	制造业	233,826,836.87	46.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	20,050,958.72	3.96
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	114,160,137.34	22.54
J	金融业	-	-
K	房地产业	38,040,776.00	7.51
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	11,176,165.03	2.21
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	464,528,829.08	91.72

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	600737	中粮屯河	1,598,100	33,256,461.00	6.57
2	002170	芭田股份	1,293,801	29,485,724.79	5.82
3	002268	卫士通	346,166	27,741,743.24	5.48
4	300104	乐视网	493,426	25,539,729.76	5.04
5	600770	综艺股份	1,272,814	24,870,785.56	4.91
6	600158	中体产业	866,240	24,817,776.00	4.90
7	600343	航天动力	715,908	24,326,553.84	4.80
8	000592	平潭发展	812,122	24,168,750.72	4.77
9	600855	航天长峰	537,151	23,161,951.12	4.57
10	300094	国联水产	765,580	23,105,204.40	4.56

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	600737	中粮屯河	62,317,473.34	33.47
2	000592	平潭发展	49,751,954.11	26.72
3	600135	乐凯胶片	45,653,055.62	24.52
4	603000	人民网	35,726,483.86	19.19
5	600501	航天晨光	29,684,725.93	15.94
6	000888	峨眉山A	27,622,238.00	14.84
7	000930	中粮生化	27,511,986.79	14.78
8	300094	国联水产	25,571,804.60	13.73
9	600855	航天长峰	24,345,399.00	13.08
10	600343	航天动力	23,927,749.00	12.85
11	600326	西藏天路	23,901,233.40	12.84
12	002414	高德红外	23,303,682.88	12.52
13	300018	中元华电	23,269,652.33	12.50
14	600108	亚盛集团	23,017,329.25	12.36
15	600050	中国联通	22,843,249.40	12.27
16	000652	泰达股份	21,352,870.50	11.47
17	600728	佳都科技	21,259,366.20	11.42
18	600770	综艺股份	20,491,404.82	11.01
19	000997	新大陆	20,084,939.98	10.79
20	600138	中青旅	19,633,893.30	10.54
21	300028	金亚科技	19,341,069.10	10.39
22	600633	浙报传媒	19,186,355.77	10.30
23	002170	芭田股份	19,032,353.68	10.22
24	002405	四维图新	18,757,958.34	10.07
25	300397	天和防务	18,307,075.00	9.83
26	002215	诺普信	17,944,974.61	9.64
27	600718	东软集团	17,407,834.52	9.35
28	002639	雪人股份	16,705,299.79	8.97
29	002229	鸿博股份	16,350,986.94	8.78
30	000738	中航动控	15,359,479.66	8.25
31	600151	航天机电	14,523,411.38	7.80
32	000031	中粮地产	13,434,994.88	7.22
33	002470	金正大	13,263,979.15	7.12
34	300104	乐视网	13,027,866.00	7.00
35	600021	上海电力	12,916,073.32	6.94
36	600967	北方创业	12,764,367.60	6.86
37	300024	机器人	11,885,469.25	6.38
38	601888	中国国旅	10,775,081.20	5.79
39	600461	洪城水业	10,472,368.65	5.62
40	600784	鲁银投资	10,281,928.30	5.52
41	600895	张江高科	10,189,642.51	5.47
42	002544	杰赛科技	10,173,253.10	5.46
43	600016	民生银行	10,015,370.00	5.38
44	000718	苏宁环球	9,026,800.00	4.85
45	600158	中体产业	8,468,416.23	4.55
46	300088	长信科技	7,753,035.98	4.16
47	600313	农发种业	7,071,841.40	3.80
48	002024	苏宁云商	6,194,043.26	3.33

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	603000	人民网	38,030,549.18	20.43
2	002215	诺普信	36,816,541.17	19.77
3	600737	中粮屯河	32,258,518.24	17.33
4	000930	中粮生化	28,945,136.48	15.55
5	002229	鸿博股份	23,659,231.63	12.71
6	600501	航天晨光	23,643,800.70	12.70
7	600135	乐凯胶片	22,950,975.65	12.33
8	000888	峨眉山A	22,779,578.46	12.23
9	600108	亚盛集团	22,601,756.96	12.14
10	600138	中青旅	22,064,195.33	11.85
11	600718	东软集团	21,861,209.00	11.74
12	600633	浙报传媒	21,320,508.65	11.45
13	000997	新大陆	20,952,486.80	11.25
14	000652	泰达股份	20,709,303.63	11.12
15	600050	中国联通	20,371,429.67	10.94
16	600728	佳都科技	19,739,551.00	10.60
17	002639	雪人股份	19,705,268.25	10.58
18	000592	平潭发展	19,548,051.21	10.50
19	600326	西藏天路	19,477,212.32	10.46
20	300063	天龙集团	19,057,358.19	10.24
21	600021	上海电力	17,993,259.37	9.66
22	000738	中航动控	17,235,865.93	9.26
23	002024	苏宁云商	17,067,638.90	9.17
24	600343	航天动力	15,618,298.07	8.39
25	002470	金正大	15,415,018.90	8.28
26	300162	雷曼光电	15,367,372.00	8.25
27	300024	机器人	14,780,786.26	7.94
28	300104	乐视网	13,348,834.05	7.17
29	002414	高德红外	12,261,029.64	6.59
30	600895	张江高科	12,248,188.36	6.58
31	000718	苏宁环球	12,085,837.93	6.49
32	002282	博深工具	11,839,038.66	6.36
33	002544	杰赛科技	10,902,569.47	5.86
34	601888	中国国旅	10,901,302.15	5.85
35	600784	鲁银投资	10,241,365.61	5.50
36	600016	民生银行	10,099,821.40	5.42
37	600461	洪城水业	10,011,126.47	5.38
38	300088	长信科技	9,827,202.81	5.28
39	000998	隆平高科	9,629,027.34	5.17
40	000901	航天科技	9,223,544.15	4.95
41	300059	东方财富	9,141,674.66	4.91
42	600887	伊利股份	9,097,528.18	4.89
43	600584	长电科技	8,341,884.60	4.48
44	600287	江苏舜天	7,663,957.35	4.12
45	000555	神州信息	7,288,660.18	3.91
46	600703	三安光电	3,831,032.03	2.06

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	944,957,462.93
卖出股票收入(成交)总额	788,718,534.81

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	252,538.66
2	应收证券清算款	30,656,889.10
3	应收股利	-
4	应收利息	10,101.81
5	应收申购款	27,243.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,946,773.46

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	000592	平潭发展	24,168,750.72	4.77	重大事项
2	300094	国联水产	23,105,204.40	4.56	重大事项
3	002268	卫士通	27,741,743.24	5.48	重大事项
4	002170	芭田股份	29,485,724.79	5.82	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	349	26,062.18	565,285.00	6.21%	8,530,417.00	93.79%
消费B	1,718	21,177.42	6,287,120.00	17.28%	30,095,691.00	82.72%
消费分级	1,951	107,993.32	189,663,494.16	90.02%	21,031,469.64	9.98%
合计	4,018	63,756.47	196,515,899.16	76.71%	59,657,577.64	23.29%

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	钟传富	1,115,948.00	12.27%
2	白志伟	661,561.00	7.27%
3	北京千石创富-光大银行-千石资本-道冲套利5号资产管理计划	559,099.00	6.15%
4	# 郑志坤	490,060.00	5.39%
5	华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	468,362.00	5.15%
6	范岳娟	384,686.00	4.23%
7	唐庆武	364,255.00	4.00%
8	张军	362,407.00	3.98%
9	黄梅	295,918.00	3.25%
10	张雁鹏	277,494.00	3.05%

消费B

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	国寿养老红运股票型养老金产品-中国光大银行股份有限公司	3,263,600.00	8.97%
2	华佩燕	2,239,512.00	6.16%
3	范岳娟	1,538,744.00	4.23%
4	龚军平	999,016.00	2.75%
5	国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	683,700.00	1.88%
6	第一创业证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	652,200.00	1.79%
7	长江证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	634,600.00	1.74%
8	宋云霄	545,200.00	1.50%
9	李文锋	515,228.00	1.42%
10	郭天舒	500,000.00	1.37%

注:以上信息中持有人名称及持有份额数量由中国证券登记结算有限责任公司提供。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	消费A	-	-
	消费B	-	-
	消费分级	78,258.56	0.04%
	合计	78,258.56	0.03%

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,合计数比例的分母采用期末基金份额总额。

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	0~10
	合计	0~10

§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	5,981,773.00	23,927,095.00	116,140,690.37
本报告期基金总申购份额	-	-	311,862,293.78
减:本报告期基金总赎回份额	-	-	203,375,652.13
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	3,113,929.00	12,455,716.00	-13,932,368.22
本报告期期末基金份额总额	9,095,702.00	36,382,811.00	210,694,963.80

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

本基金管理人于2015年6月10日发布公告,凌宇翔先生自2015年6月8日起担任本基金管理人副总经理,代为履行督察长职务。

本基金管理人于2015年7月25日发布公告,自2015年7月24日起聘任杨文辉先生担任本基金管理人督察长,凌宇翔先生自该日起不再代任督察长职务。

10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内,本基金托管人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师事务所。

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	
长江证券股份有限公司	2	813,657,789.10	46.93%	740,753.43	46.93%	-
安信证券股份有限公司	3	135,902,259.69	7.84%	123,724.82	7.84%	-
国金证券股份有限公司	2	134,629,959.82	7.77%	122,565.54	7.77%	-
西南证券股份有限公司	1	92,008,149.45	5.31%	83,764.07	5.31%	-
湘财证券有限责任公司	1	88,008,346.91	5.08%	80,122.91	5.08%	-
兴业证券股份有限公司	3	84,176,069.54	4.86%	76,633.29	4.86%	-
光大证券股份有限公司	2	63,946,584.93	3.69%	58,216.80	3.69%	-
广发证券股份有限公司	2	40,004,523.65	2.31%	36,419.97	2.31%	-
第一创业证券股份有限公司	2	38,385,770.76	2.21%	34,946.63	2.21%	-
国泰君安证券股份有限公司	2	36,819,235.44	2.12%	33,520.15	2.12%	-
中国中投证券有限责任公司	1	31,463,486.15	1.81%	28,644.36	1.81%	-
华泰证券股份有限公司	3	30,962,370.79	1.79%	28,187.62	1.79%	-
申万宏源集团股份有限公司	2	28,514,868.94	1.64%	25,959.91	1.64%	-
招商证券股份有限公司	2	24,507,638.92	1.41%	22,311.84	1.41%	-
华创证券有限责任公司	2	19,569,896.83	1.13%	17,816.67	1.13%	-
海通证券股份有限公司	2	16,189,434.04	0.93%	14,738.70	0.93%	-
中信证券股份有限公司	3	13,562,002.76	0.78%	12,346.23	0.78%	-
齐鲁证券有限公司	1	10,901,302.15	0.63%	9,924.51	0.63%	-
广州证券有限责任公司	1	10,281,928.30	0.59%	9,360.53	0.59%	-
东方证券股份有限公司	2	10,173,253.10	0.59%	9,261.71	0.59%	-
中国银河证券股份有限公司	1	10,011,126.47	0.58%	9,113.94	0.58%	-
东吴证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
东莞证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
平安证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
太平洋证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	2	-	-	-	-	-
中原证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
北京高华证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
华安证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
日信证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
西部证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
新时代证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
中信万通证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
长城证券有限责任公司	3	-	-	-	-	-
华融证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
渤海证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中银国际证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
上海证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
华宝证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
方正证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
德邦证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
首创证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
民生证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
江海证券有限公司	2	-	-	-	-	-
红塔证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国都证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
上海华信证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
中国民族证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
华福证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
东兴证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
瑞银证券有限责任公司	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。

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

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

注:本基金本报告期未通过交易单元进行债券交易、债券回购交易及权证交易。

银华基金管理有限公司

2015年8月26日