

银华消费主题分级股票型证券投资基金 2012 年半年度报告

2012 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：2012 年 8 月 24 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告	32
7.1 期末基金资产组合情况.....	32
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	32
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	36
7.6 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.....	36
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	37
7.8 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.....	37
7.9 投资组合报告附注.....	37
§8 基金份额持有人信息	37
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	37
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	38
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	39

§9 开放式基金份额变动	39
§10 重大事件揭示	39
10.1 基金份额持有人大会决议.....	39
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.....	39
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	40
10.4 基金投资策略的改变.....	40
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	40
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.....	40
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	40
10.8 其他重大事件.....	45
§11 影响投资者决策的其他重要信息	47
§12 备查文件目录	48
12.1 备查文件目录.....	48
12.2 存放地点.....	48
12.3 查阅方式.....	48

§ 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		
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	192,901,056.00 份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2011 年 10 月 17 日		
下属分级基金的基金简称	银华瑞吉	银华瑞祥	银华消费
下属分级基金的交易代码	150047	150048	161818
报告期末下属分级基金份额总额	8,427,305.00 份	33,709,223.00 份	150,764,528.00 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于大消费行业中具有持续增长潜力的优质上市公司，以分享中国经济增长与结构转型带来的投资机会，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的中长期稳定增值。		
投资策略	<p>本基金在大类资产配置过程中，将优先考虑对于股票类资产的配置，在采取精选策略构造股票组合的基础上，将剩余资产配置于固定收益类和现金类等大类资产上。</p> <p>本基金为股票型基金，基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 60%-95%，其中投资于大消费行业上市公司股票的资产不低于股票资产的 80%；权证投资比例范围为基金资产净值的 0-3%；现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。</p>		
业绩比较基准	中证内地消费主题指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。		
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征。作为行业基金，在享受消费行业收益的同时，也必须承担单一行业带来的风险。从本基金所分离的两类基金份额来看，银华瑞吉份额具有低风险、收益相对稳定的特征；银华瑞祥份额具有高风险、高预期收益的特征。		
下属分级基金的基金简称	银华瑞吉	银华瑞祥	银华消费
下属三级基金的风险收益特征	低风险、收益相对稳定。	高风险、高预期收益。	较高风险、较高预期收益。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		银华基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	凌宇翔	尹东
	联系电话	(010)58163000	(010) 67595003
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	yindong.zh@ccb.cn
客户服务电话		4006783333, (010)85186558	(010) 67595096
传真		(010)58163027	(010) 66275853
注册地址		广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		北京市东城区东长安街 1 号 东方广场东方经贸城 C2 办公楼 15 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼长安兴融中心
邮政编码		100738	100033
法定代表人		王立新(代)	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公地址

2.5 其他相关资料

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2012 年 1 月 1 日 - 2012 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-2,305,099.79
本期利润	18,534,009.94
加权平均基金份额本期利润	0.0844
本期加权平均净值利润率	8.91%
本期基金份额净值增长率	8.87%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)

期末可供分配利润	-12,403,246.63
期末可供分配基金份额利润	-0.0643
期末基金资产净值	191,839,063.48
期末基金份额净值	0.994
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-0.16%

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

2、期末可供分配利润采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如：基金的认购、申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

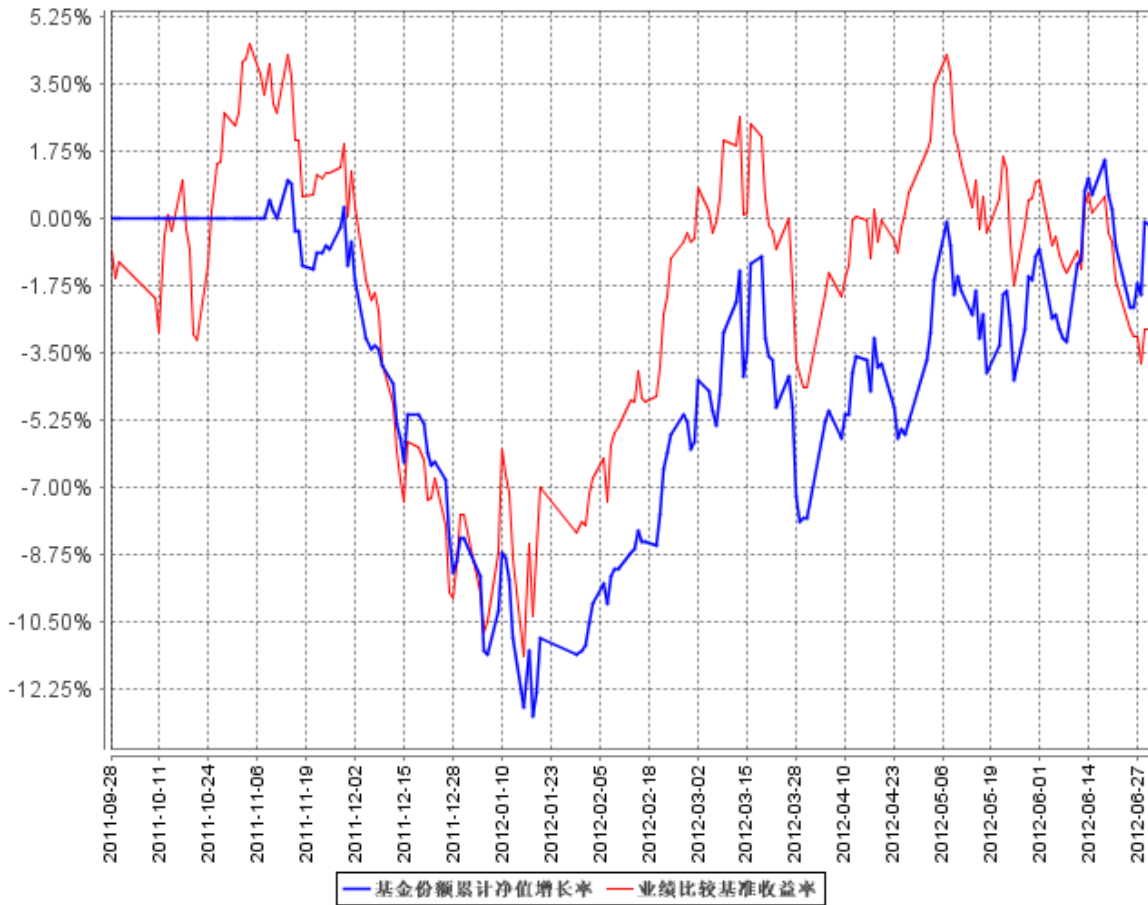
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.81%	1.02%	-3.81%	0.76%	4.62%	0.26%
过去三个月	8.28%	1.01%	1.55%	0.90%	6.73%	0.11%
过去六个月	8.87%	1.05%	5.21%	1.10%	3.66%	-0.05%
自基金合同生效日起至 今	-0.16%	0.91%	-2.88%	1.08%	2.72%	-0.17%

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：本基金合同生效日期为 2011 年 9 月 28 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，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 2012 年 6 月 30 日,本基金管理人管理着 23 只开放式证券投资基金和 1 只创新型封闭式证券投资基金,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 指数证券投资基金(LOF)、银华深证 100 指数分级证券投资基金、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和银华信用债券型证券投资基金。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		
王琦先生	本基金的基金经理	2012 年 3 月 27 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,任职于量化投资部,自 2011 年 3 月 17 日起担任银华中证等权重 90 指数分级证券投资基金基金经理,自 2011 年 12 月 8 日起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。
杨靖先生	本基金的基金经理	2011 年 9 月 28 日	2012 年 4 月 13 日	8 年	经济学硕士。曾在中信证券股份有限公司、工银瑞信基金管理有限公司从事行业研究和投资管理工作。2007 年 11 月加盟银华基金管理有限公司,2008 年 8

					月 20 日至 2012 年 4 月 13 日期间担任银华领先策略股票型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
张凯先生	本基金的基金经理助理	2011 年 10 月 11 日	-	3 年	硕士学位。毕业于清华大学。2009 年 7 月加盟银华基金管理有限公司，曾担任公司量化投资部金融工程助理分析师职务。具有从业资格。国籍：中国。
周思聪女士	本基金的基金经理助理	2012 年 2 月 20 日	-	4 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。具有证券从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义符合行业普遍认可的计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

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

在事后监控环节，本基金管理人定期对股票交易情况进行分析，并出具公平交易执行情况分析报告；另外，本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不

定期的检查，并对发现的问题进行及时报告。

综上所述，本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况有 13 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

今年一季度，尤其是 1、2 月份，在市场预期海外经济复苏、国内流动性将会有所改善的情况下，市场出现了较大幅度上涨。到了二季度，尤其是 5、6 月份，由于大盘前期上涨较快，且市场对于实体经济的情况有所担忧，市场出现了快速回调。

一季度，由于 2012 年春节旺季时间较短，春节期间很多消费数据均有不同程度的下滑，加之宏观经济下滑等因素的几重叠加下，市场对于消费股的情绪极度悲观。因此，一季度，消费股整体表现跑输大盘。到了二季度，众多周期类行业经营情况较差，而消费品行业则表现出较强的稳定增长的属性，消费品各个行业的经营数据较为理想。在大盘指数已经出现了一定的上涨之后，消费板块在一季度末和二季度出现了一定程度的补涨，消费板块一度相较于大盘出现了较大的相对收益。

本基金在今年一季度末完成建仓。基于一季度消费品板块基本面尚处于基本面下滑的过程中，我们对基金的仓位持谨慎态度。在市场对于消费品的悲观情绪得到宣泄之后，我们从长期看好消费的角度出发，自一季度中下旬开始对消费基金进行加仓，并在二季度一直保持较高的仓位。

在行业选择方面，基于我们对今年上半年消费品基本面的预判，我们对于今年基本面持续向好，且业绩增长有切实支撑的食品饮料板块、生物医药板块、文化传媒板块、纺织服装板块、餐饮旅游板块、农林牧渔板块、保险板块、消费电子板块、建筑装饰板块给予了较高的配置；而对于基本面较为平淡的商业零售板块、家用电器板块给予了中性的配置。同时，我们也适当的选择了一些基本面较好的周期股作为补充配置。

本基金在今年上半年取得了较大的正收益，并且相对大盘及业绩比较基准取得了较大的相对收益。

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 0.994 元，本报告期份额净值增长率为 8.87%，同期业绩比较基准收益率为 5.21%。

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 2012 年下半年，虽然可能因为消费品后周期性的属性，部分消费子板块的业绩增速可能受到宏观经济景气度的影响，然而多数消费品板块自三季度开始逐步进入到旺季之中，并且受到去年前高后低的基数效应的影响，这些板块的同比业绩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的政策迟迟未能出台，不排除下半年政府出台各项利好消费板块政策的可能性。因此，下半年，我们对于消费板块的态度较为乐观。

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的消费升级。并且从今年上半年消费股的业绩增长和股价走势情况看，今年消费品各个子行业业绩增速已经出现较大分化，同一子行业的不同公司的经营情况也显著不同，消费行业的结构化的投资机会可能还将持续。尽管以食品饮料、生物医药为代表的消费品板块在今年上半年相对大盘取得了一定的相对收益，但是消费品整体的绝对估值水平依旧处于较低的位置，且相对大盘的估值溢价也较往年的水平低。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。

今年一季度后期和二季度，消费板块相对大盘都有较为明显的相对收益，且消费品板块的基本面有望继续有相对稳健的表现。因此，我们将持续把工作的重点放在消费股的研究和比较方面，努力站在长期价值投资的角度，不断对消费板块的各个子行业进行比较，将自上而下和自下而上的研究结合起来，力争尽可能多地挖掘出具有预期差，且基本面向上的消费股，充实本基金备选库和投资库，力争为投资人带来较好的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会（委员包括估值业务分管领导以及投资部、研究部、监察稽核部、运作保障部等部门负责人及相关业务骨干），负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。基金经理不介入基金日常估值业务；估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部负责执

行估值委员会制定的估值政策及决议。

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；本基金管理人未签约与估值相关的任何定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同的约定，本基金（包括银华消费份额、银华瑞吉份额、银华瑞祥份额）不进行收益分配。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：银华消费主题分级股票型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	15,976,240.88	101,965,265.92
结算备付金		120,380.63	1,081,352.99

存出保证金		132,868.59	-
交易性金融资产	6.4.7.2	176,933,137.12	80,137,815.34
其中：股票投资		176,933,137.12	80,137,815.34
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	3,211,324.93
应收利息	6.4.7.5	3,758.05	22,454.66
应收股利		11,471.27	-
应收申购款		31,941.28	197.78
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		193,209,797.82	186,418,411.62
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		540,278.42	1,617,217.43
应付管理人报酬		322,143.73	354,799.90
应付托管费		56,375.15	62,089.99
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	244,010.52	159,850.13
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	207,926.52	46,095.02
负债合计		1,370,734.34	2,240,052.47
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	192,106,248.51	200,754,728.08
未分配利润	6.4.7.10	-267,185.03	-16,576,368.93
所有者权益合计		191,839,063.48	184,178,359.15
负债和所有者权益总计		193,209,797.82	186,418,411.62

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，银华消费份额净值为人民币 0.994 元，银华瑞吉份额净值为人民币 1.037 元，银华瑞祥份额净值为人民币 0.983 元；基金份额总额为 192,901,056.00 份，其中银华消费份额为 150,764,528.00 份，银华瑞吉份额为 8,427,305.00 份，银华瑞祥份额为

33,709,223.00 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：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
一、收入		21,974,864.61
1.利息收入		199,572.43
其中：存款利息收入	6.4.7.11	169,715.11
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		29,857.32
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		818,842.11
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-359,524.14
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	-
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	1,178,366.25
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	20,839,109.73
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	117,340.34
减：二、费用		3,440,854.67
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,055,565.34
2. 托管费	6.4.10.2.2	359,723.96
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-
4. 交易费用	6.4.7.18	808,931.42
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	6.4.7.19	216,633.95
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		18,534,009.94
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		18,534,009.94

注：本基金基金合同于 2011 年 9 月 28 日生效，无上年度可比期间。

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

第 15 页 共 48 页

本报告期：2012 年 1 月 1 日 至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 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)	200,754,728.08	-16,576,368.93	184,178,359.15
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	18,534,009.94	18,534,009.94
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)	-8,648,479.57	-2,224,826.04	-10,873,305.61
其中：1.基金申购款	88,518,166.41	-5,521,888.89	82,996,277.52
2.基金赎回款	-97,166,645.98	3,297,062.85	-93,869,583.13
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	192,106,248.51	-267,185.03	191,839,063.48
五、期末所有者权益(基金净值)	-	-	-

注：本基金基金合同于 2011 年 9 月 28 日生效，无上年度可比期间。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

王立新

基金管理公司负责人

杨清

主管会计工作负责人

龚飒

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

银华消费主题分级股票型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2011]1205 号文《关于核准银华消费主题分级股票型证券投资基金募集的批复》的核准，由银华基金管理有限公司于 2011 年 9 月 5 日至 2011 年 9 月 22 日向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2011)验字第 60468687_A07 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2011 年 9 月 28 日生

效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 508,574,296.68 元，其中场外募集的有效净认购金额为人民币 413,454,296.68 元，场内募集的有效净认购金额为人民币 95,120,000.00 元。在募集期间产生的利息为人民币 131,117.36 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 508,705,414.04 元，折合 508,705,414.04 份基金份额。本基金的基金管理人为银华基金管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

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

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

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

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

瑞祥份额后上市交易。投资人可按 1:4 的配比将其持有的银华瑞吉份额和银华瑞祥份额合并为银华消费份额后赎回。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金为股票型基金，基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 60%-95%，其中投资于大消费行业上市公司股票的资产不低于股票资产的 80%；权证投资比例范围为基金资产净值的 0-3%；现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。如法律法规和监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：中证内地消费主题指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。

6.4.2 会计报表的编制基础

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

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 上半年度的经营成果和净值变动情况。

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

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期不涉及会计政策变更事项。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

(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、国家税务总局财税字[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。

(2) 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[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[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。

根据财政部、国家税务总局财税字[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。

(3) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[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、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴 20%的个人所得税；

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

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
活期存款	15,976,240.88
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	15,976,240.88

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	163,124,939.88	176,933,137.12	13,808,197.24
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	163,124,939.88	176,933,137.12	13,808,197.24

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

注：本基金本报告期末无买入返售金融资产余额。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	3,703.59
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	54.20
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	0.26
其他	-
合计	3,758.05

6.4.7.6 其他资产

注：本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	244,010.52
银行间市场应付交易费用	-
合计	244,010.52

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	2,036.24
预提费用	205,890.28
合计	207,926.52

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	200,754,728.08	200,754,728.08
本期申购	107.44	107.44
本期赎回(以“-”号填列)	-30,325.51	-30,325.51
2012 年 1 月 4 日 基金拆分/份额折算前	200,724,510.01	200,724,510.01
基金拆分/份额折算变动份额	844,287.46	-
本期申购	88,871,805.45	88,518,058.97
本期赎回(以“-”号填列)	-97,539,546.92	-97,136,320.47
本期末	192,901,056.00	192,106,248.51

注：（1）根据本基金的基金合同、招募说明书及深圳证券交易所（以下简称“深交所”）和中国证券登记结算有限责任公司的规定，本基金以 2012 年 1 月 4 日为份额折算基准日，对银华消费份额的场外份额、场内份额以及银华瑞吉份额实施定期份额折算。

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

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-11,038,880.28	-5,537,488.65	-16,576,368.93
本期利润	-2,305,099.79	20,839,109.73	18,534,009.94
本期基金份额交易产生的变动数	940,733.44	-3,165,559.48	-2,224,826.04
其中：基金申购款	-6,072,102.03	550,213.14	-5,521,888.89
基金赎回款	7,012,835.47	-3,715,772.62	3,297,062.85
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-12,403,246.63	12,136,061.60	-267,185.03

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
	活期存款利息收入
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-

结算备付金利息收入	5,764.33
其他	237.48
合计	169,715.11

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	241,742,896.57
减：卖出股票成本总额	242,102,420.71
买卖股票差价收入	-359,524.14

6.4.7.13 债券投资收益

注：本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

注：本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	1,178,366.25
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,178,366.25

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	20,839,109.73
——股票投资	20,839,109.73
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	20,839,109.73

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	117,340.34
合计	117,340.34

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	808,931.42
银行间市场交易费用	-
合计	808,931.42

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
审计费用	22,376.90
信息披露费	149,178.12
债券帐户维护费	12,000.00
银行费用	3,243.67
上市费	29,835.26
合计	216,633.95

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需做披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

2012 年 3 月 23 日，本基金管理人发布公告，经本基金管理人股东会审议通过，并经中国证券监督管理委员会批准，西南证券股份有限公司受让山西海鑫实业股份有限公司持有的本基金管理人 20%的股权。本股权转让完成后，西南证券股份有限公司对本基金管理人的出资比例由 29%变更为 49%，山西海鑫实业股份有限公司对本基金管理人的出资比例相应地由 21%变更为 1%。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
西南证券股份有限公司（“西南证券”）	基金管理人股东、基金代销机构
第一创业证券股份有限公司（“第一创业”）	基金管理人股东、基金代销机构
银华基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金基金合同于 2011 年 9 月 28 日生效，无上年度可比期间。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 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	2,122,052.46	0.38%	-	-
第一创业	18,864,740.68	3.37%	-	-

6.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012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	1,852.61	0.40%	1,852.61	0.76%
第一创业	16,397.02	3.53%	16,397.02	6.72%

注：(1) 上述佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用（包括但不限于经手费、证管费和证券结算风险基金等）。

(2) 该类佣金协议的范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,055,565.34	-
其中：支付销售机构的客户维护费	348,514.09	-

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 2.00% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 2.00\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起五个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	359,723.96	-

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.35% 的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.35\% / \text{当年天数}$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值 基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起五个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
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	20,000,800.00
期间申购/买入总份额	-
期间因拆分变动份额	84,127.48
减：期间赎回/卖出总份额	-
期末持有的基金份额	20,084,927.48
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持有的本基金份额全部为银华消费份额。对于分级基金，比例的分母采用各自级别的总份额。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。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年末均未持有银华消费、银华瑞吉、银华瑞祥基金份额。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	15,976,240.88	163,713.30

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

注：本基金本报告期无需要说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

注：根据本基金基金合同的约定，本基金（包括银华消费份额、银华瑞吉份额、银华瑞祥份额）不进行收益分配。

6.4.12 期末（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金本报告期末未因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

注：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。

6.4.12.4 风险管理政策和组织架构

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

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

6.4.12.5 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

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

6.4.12.6 流动性风险

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

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

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

6.4.12.7 市场风险

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

6.4.12.7.1 利率风险

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

6.4.12.7.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月 -1 年	1-5 年	5 年 以上	不计息	合计
资产							
银行存款	15,976,240.88	-	-	-	-	-	15,976,240.88
结算备付金	120,380.63	-	-	-	-	-	120,380.63
存出保证金	-	-	-	-	-	132,868.59	132,868.59
交易性金融资产	-	-	-	-	-	176,933,137.12	176,933,137.12

应收利息	-	-	-	-	-	3,758.05	3,758.05
应收股利	-	-	-	-	-	11,471.27	11,471.27
应收申购款	4,962.78	-	-	-	-	26,978.50	31,941.28
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	16,101,584.29	-	-	-	-	177,108,213.53	193,209,797.82
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	540,278.42	540,278.42
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	322,143.73	322,143.73
应付托管费	-	-	-	-	-	56,375.15	56,375.15
应付交易费用	-	-	-	-	-	244,010.52	244,010.52
其他负债	-	-	-	-	-	207,926.52	207,926.52
负债总计	-	-	-	-	-	1,370,734.34	1,370,734.34
利率敏感度缺口	16,101,584.29	-	-	-	-	175,737,479.19	191,839,063.48
上年度末 2011 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月 -1 年	1-5 年	5 年 以上	不计息	合计
资产	-	-	-	-	-	-	-
银行存款	101,965,265.92	-	-	-	-	-	101,965,265.92
结算备付金	1,081,352.99	-	-	-	-	-	1,081,352.99
交易性金融资产	-	-	-	-	-	80,137,815.34	80,137,815.34
应收证券清算款	-	-	-	-	-	3,211,324.93	3,211,324.93
应收利息	-	-	-	-	-	22,454.66	22,454.66
应收申购款	99.26	-	-	-	-	98.52	197.78
资产总计	103,046,718.17	-	-	-	-	83,371,693.45	186,418,411.62
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,617,217.43	1,617,217.43
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	354,799.90	354,799.90
应付托管费	-	-	-	-	-	62,089.99	62,089.99
应付交易费用	-	-	-	-	-	159,850.13	159,850.13
其他负债	-	-	-	-	-	46,095.02	46,095.02
负债总计	-	-	-	-	-	2,240,052.47	2,240,052.47
利率敏感度缺口	103,046,718.17	-	-	-	-	81,131,640.98	184,178,359.15

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

6.4.12.7.1.2 利率风险的敏感性分析

注：本基金于 2012 年 6 月 30 日及 2011 年末持有的利率敏感性资产主要为银行存款，除此外的金融资产和金融负债均不计息，因此市场利率的变动对本基金资产净值无重大影响。

6.4.12.7.2 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来

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

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。如法律法规和监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金为股票型基金，基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 60%-95%，其中投资于大消费行业上市公司股票的资产不低于股票资产的 80%；权证投资比例范围为基金资产净值的 0-3%；现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。于 2012 年 6 月 30 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

6.4.12.7.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	176,933,137.12	92.23	80,137,815.34	43.51
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	176,933,137.12	92.23	80,137,815.34	43.51

6.4.12.7.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；	
	用期末时点比较基准浮动 5% 基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风险；	
	Beta 系数是根据过去一个年度(2012 年度的 Beta 系数是根据自基金成立日至 2012 年 6 月 30 日；2011 年度的 Beta 系数是根据自基金成立日至 2011 年 12 月 31 日)的基金资产净值和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）

		本期末（2012 年 6 月 30 日）	上年度末（2011 年 12 月 31 日）
	+5%	6,696,619.83	3,226,166.17
	-5%	-6,696,619.83	-3,226,166.17

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

6.4.13 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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。

§ 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	176,933,137.12	91.58
	其中：股票	176,933,137.12	91.58
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	16,096,621.51	8.33
6	其他各项资产	180,039.19	0.09
7	合计	193,209,797.82	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	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	6,801,268.88	3.55
B	采掘业	-	-
C	制造业	98,558,955.23	51.38
C0	食品、饮料	35,718,312.90	18.62
C1	纺织、服装、皮毛	12,348,937.98	6.44
C2	木材、家具	-	-

C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,055,307.58	1.59
C5	电子	11,183,102.62	5.83
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	17,969,698.89	9.37
C8	医药、生物制品	18,283,595.26	9.53
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,852,313.96	3.57
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	9,980,844.86	5.20
H	批发和零售贸易	13,498,535.59	7.04
I	金融、保险业	8,911,103.24	4.65
J	房地产业	5,595,621.52	2.92
K	社会服务业	17,585,883.10	9.17
L	传播与文化产业	9,148,610.74	4.77
M	综合类	-	-
	合计	176,933,137.12	92.23

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002081	金螳螂	100,342	3,812,996.00	1.99
2	000970	中科三环	95,606	3,793,646.08	1.98
3	002241	歌尔声学	101,833	3,715,886.17	1.94
4	600703	三安光电	269,917	3,673,570.37	1.91
5	300146	汤臣倍健	54,377	3,652,503.09	1.90
6	002477	雏鹰农牧	190,866	3,597,824.10	1.88
7	002385	大北农	185,222	3,593,306.80	1.87
8	002507	涪陵榨菜	173,791	3,496,674.92	1.82
9	601318	中国平安	76,347	3,492,111.78	1.82
10	002029	七匹狼	120,000	3,336,000.00	1.74
11	002327	富安娜	72,667	3,305,621.83	1.72
12	600079	人福医药	142,108	3,295,484.52	1.72
13	000826	桑德环境	141,634	3,243,418.60	1.69
14	000998	隆平高科	179,666	3,203,444.78	1.67
15	000989	九芝堂	197,628	3,201,573.60	1.67
16	600702	沱牌舍得	87,407	3,168,503.75	1.65

17	002638	勤上光电	199,965	3,159,447.00	1.65
18	600280	南京中商	99,930	3,146,795.70	1.64
19	601566	九牧王	112,519	3,133,654.15	1.63
20	600329	中新药业	249,952	3,096,905.28	1.61
21	600519	贵州茅台	12,921	3,090,057.15	1.61
22	300104	乐视网	130,271	3,087,422.70	1.61
23	300058	蓝色光标	183,821	3,067,972.49	1.60
24	600518	康美药业	198,639	3,063,013.38	1.60
25	603001	奥康国际	113,538	3,055,307.58	1.59
26	000888	峨眉山 A	142,597	3,048,723.86	1.59
27	000961	中南建设	243,926	3,039,317.96	1.58
28	002311	海大集团	168,166	3,003,444.76	1.57
29	300027	华谊兄弟	189,085	2,993,215.55	1.56
30	002146	荣盛发展	266,839	2,908,545.10	1.52
31	600809	山西汾酒	76,104	2,868,359.76	1.50
32	600778	友好集团	254,917	2,865,267.08	1.49
33	002007	华兰生物	116,488	2,863,275.04	1.49
34	601888	中国国旅	101,456	2,863,088.32	1.49
35	002157	正邦科技	271,430	2,860,872.20	1.49
36	600138	中青旅	157,984	2,840,552.32	1.48
37	000430	张家界	300,000	2,838,000.00	1.48
38	000157	中联重科	281,091	2,819,342.73	1.47
39	000650	仁和药业	322,068	2,763,343.44	1.44
40	002033	丽江旅游	130,000	2,752,100.00	1.43
41	002304	洋河股份	20,439	2,750,067.45	1.43
42	601336	新华保险	79,318	2,715,848.32	1.42
43	601601	中国太保	121,873	2,703,143.14	1.41
44	002344	海宁皮城	103,287	2,693,724.96	1.40
45	600256	广汇股份	199,486	2,687,076.42	1.40
46	000651	格力电器	127,779	2,664,192.15	1.39
47	002013	中航精机	216,062	2,635,956.40	1.37
48	002557	洽洽食品	129,812	2,609,221.20	1.36
49	002612	朗姿股份	70,705	2,573,662.00	1.34
50	002230	科大讯飞	128,972	2,540,748.40	1.32
51	600406	国电南瑞	134,542	2,514,589.98	1.31
52	000026	飞亚达 A	229,449	2,489,521.65	1.30
53	300079	数码视讯	149,642	2,487,050.04	1.30
54	600588	用友软件	159,794	2,438,456.44	1.27
55	600887	伊利股份	117,945	2,427,308.10	1.27

56	000550	江铃汽车	108,134	2,308,660.90	1.20
57	000417	合肥百货	183,524	2,303,226.20	1.20
58	000527	美的电器	206,402	2,280,742.10	1.19
59	600438	通威股份	349,999	2,197,993.72	1.15
60	600418	江淮汽车	388,421	2,101,357.61	1.10

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	002081	金螳螂	6,766,293.81	3.67
2	300027	华谊兄弟	5,173,881.97	2.81
3	002299	圣农发展	5,140,164.58	2.79
4	600079	人福医药	4,934,671.11	2.68
5	002033	丽江旅游	4,670,720.88	2.54
6	600280	南京中商	4,391,762.92	2.38
7	600594	益佰制药	4,053,767.86	2.20
8	000423	东阿阿胶	3,963,842.91	2.15
9	002325	洪涛股份	3,820,739.40	2.07
10	600406	国电南瑞	3,814,042.90	2.07
11	600778	友好集团	3,801,392.09	2.06
12	601566	九牧王	3,757,638.01	2.04
13	002251	步步高	3,687,595.07	2.00
14	000566	海南海药	3,626,648.68	1.97
15	600702	沱牌舍得	3,620,680.72	1.97
16	000726	鲁泰A	3,615,413.50	1.96
17	300146	汤臣倍健	3,611,206.77	1.96
18	000826	桑德环境	3,591,053.68	1.95
19	600261	阳光照明	3,584,522.53	1.95
20	000100	TCL 集团	3,580,666.00	1.94

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	002299	圣农发展	7,117,529.27	3.86
2	002325	洪涛股份	4,217,519.20	2.29
3	600521	华海药业	4,115,882.17	2.23
4	002033	丽江旅游	4,103,956.67	2.23
5	600594	益佰制药	4,082,939.82	2.22
6	000568	泸州老窖	4,067,447.39	2.21
7	300027	华谊兄弟	4,046,130.35	2.20
8	002024	苏宁电器	4,029,522.49	2.19
9	002081	金螳螂	3,966,554.50	2.15
10	002220	天宝股份	3,927,992.33	2.13
11	002353	杰瑞股份	3,913,603.79	2.12
12	600195	中牧股份	3,899,674.55	2.12
13	000876	新希望	3,897,326.05	2.12
14	600079	人福医药	3,821,731.61	2.08
15	002023	海特高新	3,817,687.20	2.07
16	002014	永新股份	3,797,081.12	2.06
17	000423	东阿阿胶	3,776,704.64	2.05
18	002041	登海种业	3,774,431.44	2.05
19	000596	古井贡酒	3,770,486.79	2.05
20	600280	南京中商	3,738,013.97	2.03
21	000726	鲁泰A	3,724,623.00	2.02

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	318,058,632.76
卖出股票收入（成交）总额	241,742,896.57

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。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

7.9.3 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	132,868.59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	11,471.27
4	应收利息	3,758.05
5	应收申购款	31,941.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	180,039.19

7.9.4 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。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
银华瑞吉	240	35,113.77	1,749,965.00	20.77%	6,677,340.00	79.23%
银华瑞祥	521	64,701.00	13,532,195.00	40.14%	20,177,028.00	59.86%
银华消费	3,133	48,121.46	42,158,040.64	27.96%	108,606,487.36	72.04%
合计	3,894	49,538.02	57,440,200.64	29.78%	135,460,855.36	70.22%

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，比例的分母采用期末基金份额总额。

8.2 期末上市基金前十名持有人

银华瑞吉

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	丁景林	1,929,123.00	22.89%
2	中国银行股份有限公司企业年金计划—中国银行	692,384.00	8.22%
3	白志伟	654,226.00	7.76%
4	黄一文	498,216.00	5.91%
5	国泰君安证券股份有限公司	493,641.00	5.86%
6	招商银行股份有限公司企业年金计划—招商银行	474,846.00	5.63%
7	郑志坤	344,284.00	4.09%
8	孔洪飏	327,800.00	3.89%
9	潘志良	307,300.00	3.65%
10	方秀妹	254,700.00	3.02%

银华瑞祥

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	兵工财务有限责任公司	7,392,167.00	21.93%
2	国泰君安证券股份有限公司	5,684,267.00	16.86%
3	丁景林	4,413,419.00	13.09%
4	丁碧霞	1,666,253.00	4.94%
5	隋岳华	927,400.00	2.75%
6	李智文	560,000.00	1.66%
7	黄绘峰	500,055.00	1.48%
8	金磊	500,000.00	1.48%
9	董伟平	500,000.00	1.48%
10	吴钟陆	399,500.00	1.19%

注：1、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。

2、对于银华瑞吉、银华瑞祥前十名持有人持有份额比例的分母采用各自级别份额总数。

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
基金管理公司所有从业人员持有本基金	银华瑞吉	-	-
	银华瑞祥	-	-
	银华消费	109,213.42	0.07%
	合计	109,213.42	0.06%

注：1、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。

2、截至本报告期末，本基金管理人高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0；本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银华瑞吉	银华瑞祥	银华消费
基金合同生效日（2011年9月28日）基金份额总额	-	-	508,705,414.04
本报告期期初基金份额总额	5,833,463.00	23,333,855.00	171,587,410.08
本报告期基金总申购份额	-	-	88,871,912.89
减：本报告期基金总赎回份额	-	-	97,569,872.43
本报告期基金拆分变动份额	2,593,842.00	10,375,368.00	-12,124,922.54
本报告期末基金份额总额	8,427,305.00	33,709,223.00	150,764,528.00

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定期份额折算中新增的份额。

§ 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

10.2.1.1 2012年2月16日，本基金管理人发布关于公司高级管理人员变更的公告，经本基金管理人董事会批准，彭越先生自2012年2月14日起不再担任本基金管理人公司董事长职务，

本基金管理人聘任王珠林先生为公司董事长，同时在中国证监会核准王珠林先生的任职资格和任职事项前，本基金管理人董事会决定由公司董事、总经理王立新先生代为履行董事长职责；

10.2.1.2 2012 年 2 月 23 日，本基金管理人发布关于公司董事变更的公告，经本基金管理人股东会审议通过，增选钱龙海先生、周晓冬先生以及高歌女士为公司董事，其中高歌女士为公司独立董事，彭越先生、李兆会先生以及汪贻祥先生不再担任公司董事职务；

10.2.1.3 2012 年 7 月 20 日，本基金管理人发布公告，本基金管理人拟任董事长王珠林先生高管任职资格已经中国证监会核准，王珠林先生自 2012 年 7 月 18 日起担任本基金管理人董事长职务。

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，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产以及基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，本基金未变更为其提供审计服务的会计事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东方证券股份有限公司	2	154,122,044.86	27.53%	125,225.64	26.96%	-

光大证券股份有限公司	2	73,491,106.25	13.13%	60,670.13	13.06%	-
江海证券有限公司	2	70,887,807.54	12.66%	60,254.57	12.97%	新增 2 个交易单元
华创证券有限责任公司	2	56,907,927.82	10.17%	46,238.19	9.95%	-
华泰联合证券有限责任公司	2	45,153,526.00	8.07%	38,371.69	8.26%	-
红塔证券股份有限公司	2	30,756,109.13	5.49%	26,144.77	5.63%	-
中信证券股份有限公司	3	28,661,259.28	5.12%	23,525.48	5.06%	-
中国国际金融有限公司	2	23,306,207.60	4.16%	19,381.08	4.17%	-
第一创业证券股份有限公司	2	18,864,740.68	3.37%	16,397.02	3.53%	-
中国中投证券有限责任公司	1	16,287,964.61	2.91%	13,844.66	2.98%	-
长城证券有限责任公司	2	14,044,474.88	2.51%	11,411.22	2.46%	-
渤海证券股份有限公司	1	6,986,648.58	1.25%	5,938.79	1.28%	-
齐鲁证券有限公司	1	6,938,577.43	1.24%	5,897.39	1.27%	-
国金证券股份有限公司	2	5,951,607.12	1.06%	4,835.74	1.04%	-
中国银河证券股份有限公司	1	2,641,440.12	0.47%	2,245.20	0.48%	-
西部证券股份有限公司	1	2,377,097.97	0.42%	2,075.34	0.45%	-
西南证券股份有限公司	1	2,122,052.46	0.38%	1,852.61	0.40%	-
国都证券有限责任公司	2	300,937.00	0.05%	244.51	0.05%	-
宏源证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
东莞证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-

安信证券股份 有限公司	3	-	-	-	-	-
湘财证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
兴业证券股份 有限公司	3	-	-	-	-	-
新时代证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
申银万国证券 股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中信万通证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
方正证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
瑞银证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
北京高华证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
首创证券有限 责任公司	2	-	-	-	-	-
华融证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
中信建投证券 股份有限公司	1	-	-	-	-	-
招商证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
广发证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	新增 1 个交 易单元
中银国际证券 有限责任公司	3	-	-	-	-	-
华宝证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
长江证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
中国民族证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
上海证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
东吴证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
山西证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-

德邦证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
民生证券有限 责任公司	2	-	-	-	-	新增 2 个交 易单元

注：1、基金专用交易单元的选择标准为该证券经营机构具有较强的研究服务能力，能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析报告、个股分析报告、市场服务报告以及全面的信息服务等。

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

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例	成交金额	占当期债 券回购 成交总额 的比例	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例
东方证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
江海证券有限 公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
华泰联合证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
红塔证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融 有限公司	-	-	-	-	-	-
第一创业证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国中投证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
长城证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
渤海证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券有限	-	-	-	-	-	-

公司						
国金证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券 股份有限公司	-	-	80,000,000.00	100.00%	-	-
西部证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
西南证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
国都证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
宏源证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
东莞证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
安信证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
湘财证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
新时代证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
申银万国证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信万通证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
方正证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
瑞银证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
北京高华证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
首创证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
华融证券股份	-	-	-	-	-	-

有限公司						
中信建投证券 股份有限公司						
招商证券股份 有限公司						
广发证券股份 有限公司						
中银国际证券 有限责任公司						
华宝证券有限 责任公司						
长江证券股份 有限公司						
中国民族证券 有限责任公司						
上海证券有限 责任公司						
东吴证券股份 有限公司						
山西证券股份 有限公司						
德邦证券有限 责任公司						
民生证券有限 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。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加交通银行网上银行、手机银行基金申购业务费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 6 月 29 日
2	《银华基金管理有限公司关于再次提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 6 月 29 日
3	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加华融证券网上申购业务费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 5 月 30 日
4	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在渤海证券	三大证券报及本	2012 年 5 月 21 日

	《开通定期定额投资业务的公告》	基金管理人网站	
5	《银华消费主题分级股票型证券投资基金更新招募说明书及摘要（2012 年第 1 号）》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 5 月 12 日
6	《银华基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 5 月 12 日
7	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金在包商银行开通定期定额投资业务的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 5 月 8 日
8	《银华消费主题分级股票型证券投资基金 2012 年第 1 季度报告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 4 月 24 日
9	《银华基金管理有限公司关于暂停网上交易等系统服务的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 4 月 19 日
10	《银华基金管理有限公司关于开通“易购通”基金网上直销第三方支付业务的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 4 月 18 日
11	《关于银华消费主题分级股票型证券投资基金基金经理离任的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 4 月 14 日
12	《关于增加红塔证券为银华旗下部分基金的代销及转换业务办理机构的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 4 月 12 日
13	《银华基金管理有限公司关于增加大通证券为旗下部分基金代销及转换业务办理机构的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 4 月 11 日
14	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 4 月 6 日
15	《银华基金管理有限公司关于暂停网上交易等系统服务的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 3 月 30 日
16	《银华基金管理有限公司关于银华消费主题分级股票型证券投资基金增聘基金经理的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 3 月 28 日
17	《银华消费主题分级股票型证券投资基金 2011 年年度报告及摘要》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 3 月 27 日
18	《银华基金管理有限公司关于公司股东出资比例变更的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 3 月 23 日

19	《银华基金管理有限公司关于调整中国农业银行借记卡网上直销申购费率的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 2 月 29 日
20	《银华基金管理有限公司关于董事变更的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 2 月 23 日
21	《银华基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 2 月 16 日
22	《银华消费主题分级股票型证券投资基金之银华瑞祥份额交易风险提示公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 2 月 15 日
23	《银华基金关于调整公司旗下分级基金份额配对转换业务中“合并”及“分拆”每笔申请最低份额数限制的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 2 月 15 日
24	《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加浦发银行电子渠道基金申购费率优惠活动的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 2 月 4 日
25	《银华消费主题分级股票型证券投资基金 2011 年第 4 季度报告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 1 月 20 日
26	《关于银华消费主题分级股票型证券投资基金定期份额折算结果及恢复交易的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 1 月 6 日
27	《银华消费主题分级股票型证券投资基金办理定期份额折算业务期间银华瑞吉份额停牌的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 1 月 5 日
28	《银华消费主题分级股票型证券投资基金之银华瑞吉份额 2012 年度约定年基准收益率的公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 1 月 5 日
29	《银华基金管理有限公司 2011 年 12 月 31 日基金净值公告》	三大证券报及本 基金管理人网站	2012 年 1 月 4 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 本基金管理人无影响投资者决策的其他重要信息

11.2 本基金托管人影响投资者决策的其他重要信息披露如下：

2012 年 1 月 16 日, 本基金托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告,

自 2012 年 1 月 16 日起，王洪章先生就任中国建设银行股份有限公司董事长、执行董事。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 12.1.1 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
- 12.1.2 《银华消费主题分级股票型证券投资基金招募说明书》
- 12.1.3 《银华消费主题分级股票型证券投资基金基金合同》
- 12.1.4 《银华消费主题分级股票型证券投资基金托管协议》
- 12.1.5 《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- 12.1.6 银华基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程
- 12.1.7 基金托管人业务资格批件和营业执照

12.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

12.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.yhfund.com.cn）查阅。

银华基金管理有限公司
2012 年 8 月 24 日