

# 银华中国梦 30 股票型证券投资基金 2015 年第 4 季度报告

2015 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：2016 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 2016 年 1 月 20 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 2015 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	银华中国梦 30 股票
交易代码	001163
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 4 月 29 日
报告期末基金份额总额	1,843,224,768.71 份
投资目标	本基金通过积极寻找由中国经济发展模式调整和经济增长方式转型而带来的投资机会，投资于引领和符合这个转型过程、有望在实现“中国梦”过程中成长为中国经济未来蓝筹的优质公司，在严格控制投资组合风险的前提下，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健增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，在运用资产配置策略确定大类资产配置比例以有效规避系统性风险的基础上，精选经济转型中符合“新战略、新模式、新发展”方向、具有良好的公司治理水平、具备可持续增长潜力和合理估值水平的上市公司，通过集中投资，力争实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×90%+中债总财富指数收益率×10%

风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种，其预期风险和预期收益水平高于混合型证券投资基金、债券型证券投资基金及货币市场基金。
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

### §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（2015年10月1日—2015年12月31日）
1. 本期已实现收益	228,858,960.52
2. 本期利润	412,746,996.04
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1926
4. 期末基金资产净值	1,859,206,020.48
5. 期末基金份额净值	1.009

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。

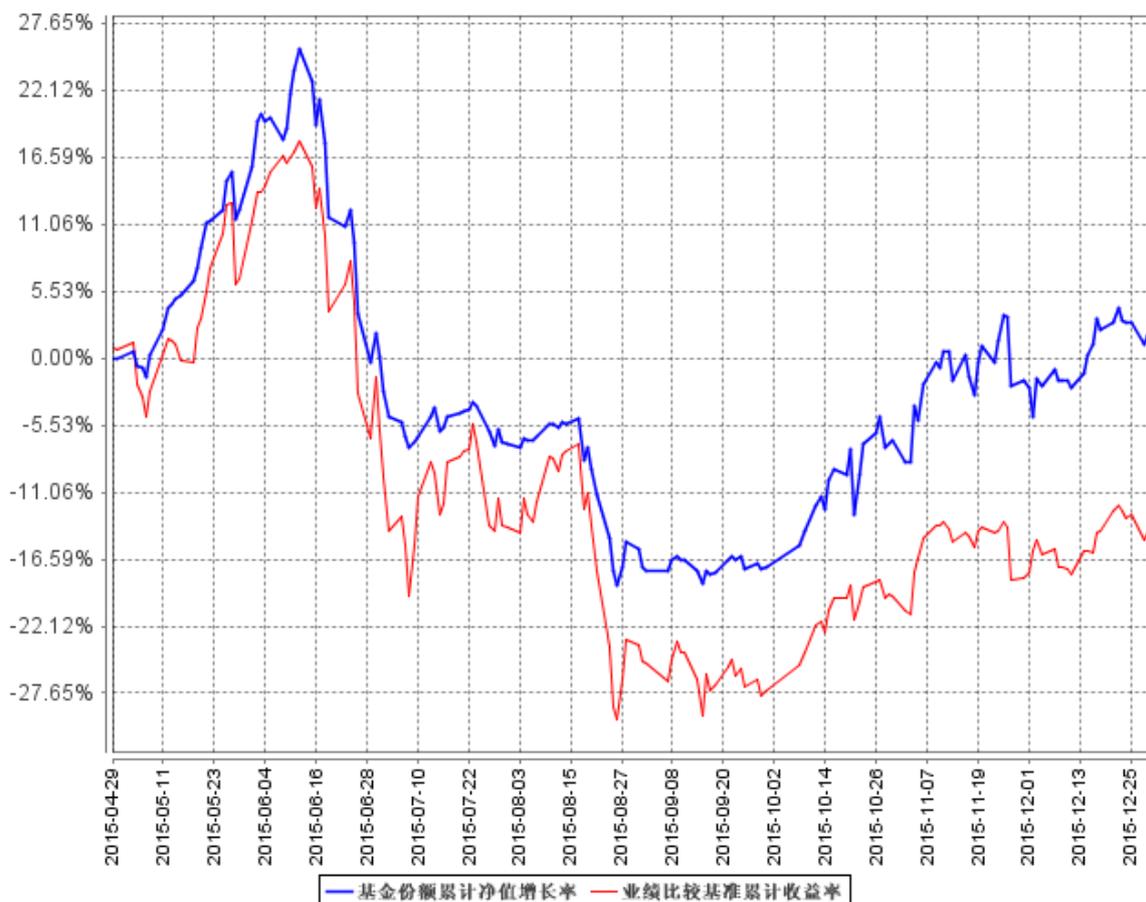
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	21.86%	2.01%	17.19%	1.55%	4.67%	0.46%

### 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

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 2015 年 4 月 29 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资产配置比例已达到基金合同的规定：本基金所持有的股票占基金资产的比例为 80%-95%；其中投资于本基金界定的符合“新战略、新模式、新发展”的 30 只上市公司股票的资产占非现金基金资产的比例不低于 80%。每个交易日日终在扣除股指期货需缴纳的交易保证金后，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		
薄官辉先生	本基金的基金经理	2015 年 4 月 29 日	-	11 年	硕士学位。2004 年 7 月至 2006 年 5 月任职于长江证券

					股份有限公司研究所，任研究员，从事农业、食品饮料行业研究。2006 年 6 月至 2009 年 5 月，任职于中信证券股份有限公司研究部，任高级研究员，从事农业、食品饮料行业研究。2009 年 6 月至今，任职于银华基金管理有限公司研究部，历任消费组食品饮料行业研究员、大宗商品组研究主管、研究部总监助理、研究部副总监，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、《银华中国梦 30 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，本基金管理人所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，央行继续保持了宽松的货币政策，在 10 月 23 日实施了本年度内第五次的降息和降低存款准备金率的措施，并通过其他的方式保持市场的流动性，但是中国经济仍继续呈现出需求不足和产能过剩的状况，经济增速提高尚未见到迹象。在证券市场中，前三季度股指呈现巨幅波动的状况。上半年股票投资的杠杆提升导致股指大幅上涨，从六月份开始监管部门强力“去杠杆”的推动下出现了快速的下跌。在第三季度中期，对“汇改”带来的风险的担忧，导致市场再次出现单边下跌。虽然政府和监管机构对市场及时实施了救助，但是下跌的幅度依然比较大。在第四季度，在汇率企稳的背景下，市场出现了较大幅度的反弹。

在本报告期，本基金基于对市场走势较为准确的判断，我们快速提高了基金的仓位，并且在投资结构上进行了良好的布局，主要集中在创业板中的大数据、互联网+、传媒等行业中，并且个股操作较为灵活，较好的分享了整个市场上涨的收益。在本报告期，本基金不仅跑赢了业绩比较基准，获得一定的超额收益，基金净值也回到了面值以上。

展望 2016 年第一季度以及 2016 年，我们认为一系列改革措施的推进有望维持国内经济增长的速度。我们认为 2016 年美国将继续保持复苏态势，虽然美联储在 2015 年 12 月第一次加息，但是经济复苏的势头不减，美联储有望在 2016 年多次加息；欧元区经济也处于逐步好转的过程中。2016 年是“十三五”规划的开局之年，“十三五”规划发布新的蓝图带来新的发展机遇；中央经济工作会议提出，抓好去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板五大任务，国内经济增速有望在一系列改革措施的推进下保持稳定。推进供给侧改革，改革也会带来一定的阵痛，但是只要改革的脚步不停息，发展的潜力总是在聚集。2016 年第一季度和全年宏观经济也有一些不确定性，最大的不确定性来自于中国经济和美国经济发展不同步给人民币汇率带来的压力，当然因为我国的存款准备金率仍然较高，同时外汇储备仍然较多，有足够的力量应对汇率贬值给国内经济带来的影响。

展望 2016 年第一季度的股票市场，我们认为更多是结构性的机会。结构性的机会主要原因是经过 2015 年第四季度大幅的反弹，市场有内在调整的需要，短期人民币汇率的波动也为这种

调整提供了催化剂。机会主要来自以下三个方面，首先是受益于供给侧改革，在去库存、去产能过程获益的企业。第二是股价大幅调整后的业绩增长超预期的成长股。第三是受益于人口老龄化和消费升级的消费品行业。经过 2016 年开年第一周快速调整，很多企业的估值又到了一个安全的阶段，我们相信能在以上的三个方面挑选出较好的企业，抓住这种结构性的机会。

展望本基金未来的操作，我们将积极调整仓位结构，精选个股，重点投向在实现中国梦过程中真正成为支柱企业的上市公司，争取实现基金资产的保值增值。

#### 4.5 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 1.009 元，本报告期份额净值增长率为 21.86%，同期业绩比较基准收益率为 17.19%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 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	1,662,625,119.83	83.19
	其中：股票	1,662,625,119.83	83.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	332,815,775.07	16.65
8	其他资产	3,217,898.67	0.16
9	合计	1,998,658,793.57	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	采矿业	-	-
C	制造业	852,342,748.88	45.84
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	26,856,830.30	1.44
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	352,105,919.78	18.94
J	金融业	-	-
K	房地产业	327,470,535.06	17.61
L	租赁和商务服务业	22,400,099.00	1.20
M	科学研究和技术服务业	58,509.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	11,848,000.00	0.64
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	69,542,477.81	3.74
S	综合	-	-
	合计	1,662,625,119.83	89.43

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有沪港通股票投资。

### 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	300033	同花顺	1,268,660	90,138,293.00	4.85
2	600048	保利地产	8,403,500	89,413,240.00	4.81
3	000718	苏宁环球	6,170,654	81,390,926.26	4.38
4	002446	盛路通信	2,173,756	80,646,347.60	4.34
5	002609	捷顺科技	3,862,682	80,575,546.52	4.33
6	000100	TCL 集团	17,363,700	73,969,362.00	3.98
7	002405	四维图新	1,868,452	72,495,937.60	3.90
8	300251	光线传媒	2,295,889	69,542,477.81	3.74
9	002215	诺普信	3,535,300	67,807,054.00	3.65
10	002519	银河电子	2,729,123	64,816,671.25	3.49

#### 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。

#### 5.6 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。

#### 5.8 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权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 5.10 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。

#### 5.11 投资组合报告附注

##### 5.11.1 本基金投资的前十名证券中包括同花顺（证券代码 300033）

根据浙江核新同花顺网络信息股份有限公司于 2015 年 8 月 18 日发布的公告，于近日收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》。

在上述公告公布后，本基金管理人对上述上市公司进行了进一步了解和视为，认为上述处罚不会对同花顺的投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对上述上市公司的投资判断未发生改变。

报告期内，本基金投资的前十名证券的其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

##### 5.11.2 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。

##### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,979,493.67
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	71,691.26
5	应收申购款	166,713.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,217,898.67

#### 5.11.4 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。

#### 5.11.5 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。

#### 5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	2,295,385,849.64
报告期期间基金总申购份额	27,330,993.09
减：报告期期间基金总赎回份额	479,492,074.02
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	1,843,224,768.71

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本基金的基金管理人于本报告期末未运用固有资金投资本基金。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于 2015 年 9 月 30 日发布公告，自 2015 年 10 月 12 日起调整本基金申购的最低金额为 10 元人民币。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 9.1.1 银华中国梦 30 股票型证券投资基金基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 9.1.2 《银华中国梦 30 股票型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《银华中国梦 30 股票型证券投资基金招募说明书》
- 9.1.4 《银华中国梦 30 股票型证券投资基金托管协议》
- 9.1.5 《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- 9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照
- 9.1.8 本报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

### 9.2 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。

### 9.3 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](http://www.yhfund.com.cn)）查阅。

银华基金管理有限公司  
2016 年 1 月 22 日