

银华中证成长股债恒定组合 30/70 指数证券投资基金
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	银华成长股债 30/70 指数
交易代码	000062
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 5 月 22 日
报告期末基金份额总额	11,717,799.09 份
投资目标	本基金力争对中证银华成长股债恒定组合 30/70 指数进行有效跟踪，并力争将本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.35% 以内，年跟踪误差控制在 4% 以内。
投资策略	本基金原则上采用完全复制法，按照成份证券在标的指数中的组成及其基准权重构建投资组合，以拟合、跟踪标的指数的收益表现，并根据标的指数成份证券及其权重的变动而进行相应调整。 基金的投资组合比例为：本基金投资于中证银华成长股债恒定组合 30/70 指数成份证券及其备选成份证券的组合比例不低于基金资产的 90%；投资于权证的比例不得超过基金资产净值的 3%；本基金所持有的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	中证银华成长股债恒定组合 30/70 指数收益率 \times 95% + 银行活期存款利率 (税后) \times 5%
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，属于证券投资基金中风险和预期收益较高的品种，其风险和预期收益水

	平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金为指数型基金，原则上采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数所代表的市场组合相似的风险收益特征。
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

§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	10,419.91
2. 本期利润	910,305.71
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0755
4. 期末基金资产净值	15,809,561.61
5. 期末基金份额净值	1.349

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。

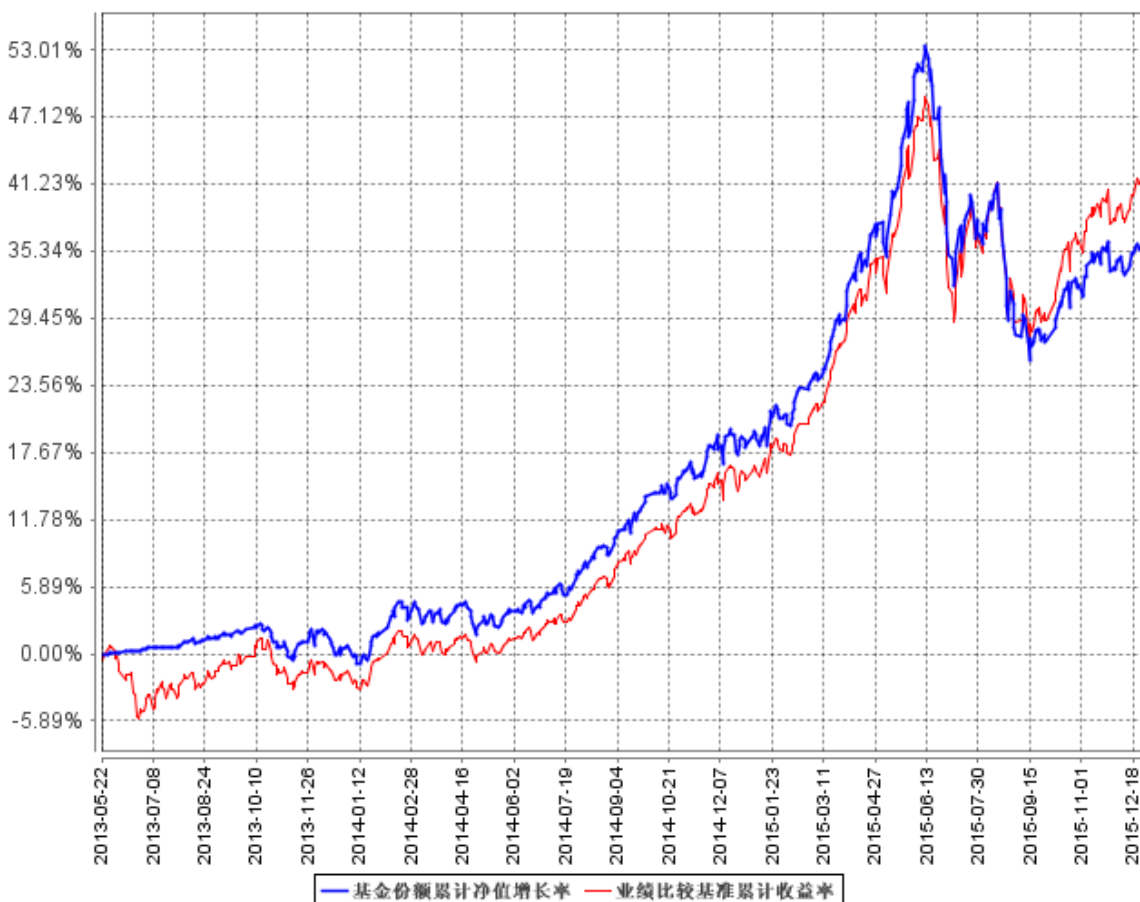
3.2 基金净值表现

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	5.80%	0.55%	8.79%	0.62%	-2.99%	-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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同的规定：本基金投资于中证银华成长股债恒定组合 30/70 指数成份证券及其备选成份证券的组合比例不低于基金资产的 90%；投资于权证的比例不得超过基金资产净值的 3%；本基金所持有的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		
周大鹏先生	本基金的基金经理	2013 年 5 月 22 日	-	7 年	硕士学位。毕业于中国人民大学。2008 年 7 月加盟银华基金管理有限公司，曾担任银华基金管理有限公司量化投资部研究员及基金

					<p>经理助理等职，自 2011 年 9 月 26 日起至 2014 年 1 月 6 日期间担任银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）基金经理，自 2014 年 1 月 7 日起兼任银华沪深 300 指数分级证券投资基金（由银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）转型）基金经理，自 2012 年 8 月 23 日起兼任上证 50 等权重交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2012 年 8 月 29 日起兼任银华上证 50 等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，自 2016 年 1 月 14 日起兼任银华恒生中国企业指数分级证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。</p>
葛鹤军先生	本基金的基金经理	2014 年 10 月 8 日	-	6 年	<p>博士学位。2008 年至 2011 年就职于中诚信证券评估有限公司、中诚信国际信用评级有限公司。2011 年 11 月加盟银华基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理。2014 年 10 月 8 日起兼任银华中证中票 50 指数债券型证券投资基金（LOF）、银华信用债券型证券投资基金（LOF）基金经理，自 2015 年 4 月 24 日起兼任银华泰利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2015 年 5 月 6 日起兼任银华恒利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2015 年 6 月 17 日起兼任银华信用双利债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。</p>

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、《银华中证成长股债恒定组合 30/70 指数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

2015 年四季度,经济基本面继续走弱,1-11 月房地产投资累计增速降至 1.3%;企业债务压力较大,利润不断下滑,1-11 月工业企业利润累计同比为-1.9%。央行货币政策继续保持相对宽松态势,10 月份降息 0.25 个百分点的同时下调存款准备金率 0.5 个百分点;债券市场资金相对充裕,资金价格的季节性波动有所减弱,债券市场的整体收益率显著下行,其中长久期品种表现出色。权益方面,四季度股市企稳回升。为了稳增长、防风险,货币宽松政策再度启动,财政政策继续发力。在此背景下,出口负增长、投资寻底、消费平稳,经济低速增长。配资清理在 9 月份基本完成,投资者情绪稳定。在各类资产收益率下降、系统性风险有所缓解的情况下,资金再

次流入了股市。

在报告期内，我们运用自行开发的量化投资管理系统，采用系统管理和人工管理相结合的方式处理基金日常运作中所碰到的申购赎回处理、结构配比较验、风险优化等一系列事件，将本基金的跟踪误差控制在合理水平。

展望 2016 年一季度，经济总需求有望继续保持较低水平，物价水平保持低位的概率较大，货币环境仍将较为宽松，上述因素对债券市场较为有利，债券投资仍可保持谨慎乐观的态度，权益投资持相对谨慎的态度。

改革措施未涉及收入分配制度，预计消费将继续呈现低速增长。去产能背景下，制造业投资难言增长；去库存背景下，房地产行业投资短期难有起色；积极的财政政策，有望支持基建投资进一步增长，但能否对冲地产投资下滑的影响有待观察。综合以上因素，我们对股市持相对谨慎的态度，债券投资谨慎乐观。

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 1.349 元，本报告期份额净值增长率为 5.80%，同期业绩比较基准收益率为 8.79%。报告期内，本基金日均跟踪误差控制在 0.35% 之内，年化跟踪误差控制在 4% 之内。

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，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情况，出现该情况的时间范围为 2015 年 2 月 4 日至 2015 年 12 月 31 日，本基金管理人已按照有关法律法规的规定向中国证监会报告并提出了解决方案。

§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	4,100,705.44	23.82
	其中：股票	4,100,705.44	23.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	11,832,450.00	68.73
	其中：债券	11,832,450.00	68.73
	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	764,908.51	4.44
8	其他资产	518,355.29	3.01
9	合计	17,216,419.24	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	47,822.37	0.30
B	采矿业	93,796.17	0.59
C	制造业	2,487,546.19	15.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	111,386.71	0.70
E	建筑业	96,399.86	0.61
F	批发和零售业	209,832.69	1.33
G	交通运输、仓储和邮政业	139,509.89	0.88
H	住宿和餐饮业	7,646.68	0.05
I	信息传输、软件和信息技术服务业	221,803.30	1.40
J	金融业	40,865.44	0.26
K	房地产业	269,958.31	1.71
L	租赁和商务服务业	61,379.88	0.39
M	科学研究和技术服务业	41,284.37	0.26
N	水利、环境和公共设施管理业	36,087.45	0.23
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	31,710.24	0.20
R	文化、体育和娱乐业	52,914.43	0.33
S	综合	80,180.84	0.51
	合计	4,030,124.82	25.49

5.2.2 报告期末积极投资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	采掘业	-	-
C	制造业	60,430.88	0.38
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	10,149.74	0.06
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	70,580.62	0.45

5.2.3 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

5.3.1 报告期末指数投资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	600201	生物股份	1,686	62,331.42	0.39
2	601012	隆基股份	2,979	40,663.35	0.26
3	600376	首开股份	3,185	39,812.50	0.25
4	600200	江苏吴中	1,418	39,548.02	0.25
5	600978	宜华木业	1,831	39,018.61	0.25
6	300072	三聚环保	1,135	38,555.95	0.24
7	600645	中源协和	577	37,510.77	0.24
8	600881	亚泰集团	5,126	37,112.24	0.23
9	000661	长春高新	287	34,569.15	0.22
10	600521	华海药业	1,341	34,047.99	0.22

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	002018	华信国际	1,180	36,108.00	0.23
2	000982	中银绒业	5,242	24,322.88	0.15
3	002091	江苏国泰	382	10,149.74	0.06

注：本基金本报告期末仅持有上述积极投资股票。

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	8,543,550.00	54.04
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,288,900.00	20.80
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	11,832,450.00	74.84

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

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	019518	15 国债 18	55,000	5,496,150.00	34.76
2	018002	国开 1302	30,000	3,288,900.00	20.80
3	019504	15 国债 04	30,000	3,047,400.00	19.28

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

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。

5.11.2 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	3,057.83
2	应收证券清算款	200,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	295,731.50
5	应收申购款	19,565.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	518,355.29

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**5.11.5.1 报告期末指数投资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	600200	江苏吴中	39,548.02	0.25	重大事项
2	600978	宜华木业	39,018.61	0.25	重大事项
3	600645	中源协和	37,510.77	0.24	重大事项

5.11.5.2 报告期末积极投资前五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	002018	华信国际	36,108.00	0.23	重大事项
2	000982	中银绒业	24,322.88	0.15	重大事项

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	12,377,247.65
报告期期间基金总申购份额	1,924,352.71
减：报告期期间基金总赎回份额	2,583,801.27
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	11,717,799.09

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 中国证监会核准银华中证成长股债恒定组合 30/70 指数证券投资基金募集的文件

9.1.2 《银华中证成长股债恒定组合 30/70 指数证券投资基金招募说明书》

- 9.1.3 《银华中证成长股债恒定组合 30/70 指数证券投资基金基金合同》
- 9.1.4 《银华中证成长股债恒定组合 30/70 指数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 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）查阅。

银华基金管理有限公司
2016 年 1 月 22 日