

银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资 基金 2017 年半年度报告摘要

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 29 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 2017 年 8 月 25 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 2017 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	银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	银华量化智慧动力灵活配置混合
基金主代码	000062
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 4 月 25 日
基金管理人	银华基金管理股份有限公司
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	84,591,942.87 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	综合使用多种量化策略指导资产配置和选股，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	<p>本基金在投资的过程中，将量化策略贯彻到资产配置和选股中。在大类资产配置过程中，本基金密切关注反映宏观经济走向的相关数据，包括货币供应量、流动性、先导行业景气度、库存周期、PMI、工业生产增速、通胀水平等。在此基础上，本基金运用量化模型对上述各项指标的时间序列与股票市场指数时间序列的领先、滞后关系进行检验，选出其中关系显著、稳定且符合经济学、金融学原理的指标，作为能较好判断股市预期表现的指标。</p> <p>此外，本基金还将通过量化的手段，对表征市场情绪和资金流向的诸多指标的时间序列与股票市场指数的时间序列的领先、滞后关系进行检验。这些指标包括基金平均仓位、期指高频数据、股票账户活跃度、分析师多空情绪等。</p> <p>在综合考虑上述两方面因素的基础上，本基金将对权益类资产、固定收益类资产和现金等各类金融资产的配置比例进行实时动态的调整，力求实现投资组合动态管理最优化。</p>
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×50%
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。
--	--------------------------

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		银华基金管理股份有限公司	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	tianqingl.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(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	-10,732,441.02
本期利润	-7,003,940.41
加权平均基金份额本期利润	-0.0747
本期加权平均净值利润率	-6.03%
本期基金份额净值增长率	-2.81%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	17,642,990.75
期末可供分配基金份额利润	0.2086
期末基金资产净值	102,234,933.62
期末基金份额净值	1.209
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-4.73%

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	6.71%	1.11%	3.07%	0.32%	3.64%	0.79%
过去三个月	-5.18%	1.13%	1.49%	0.35%	-6.67%	0.78%
过去六个月	-2.81%	0.93%	3.13%	0.32%	-5.94%	0.61%
过去一年	-3.20%	0.77%	5.31%	0.37%	-8.51%	0.40%
自基金合同生效起至今	-4.73%	0.74%	5.98%	0.41%	-10.71%	0.33%

注：中证 800 指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×50%

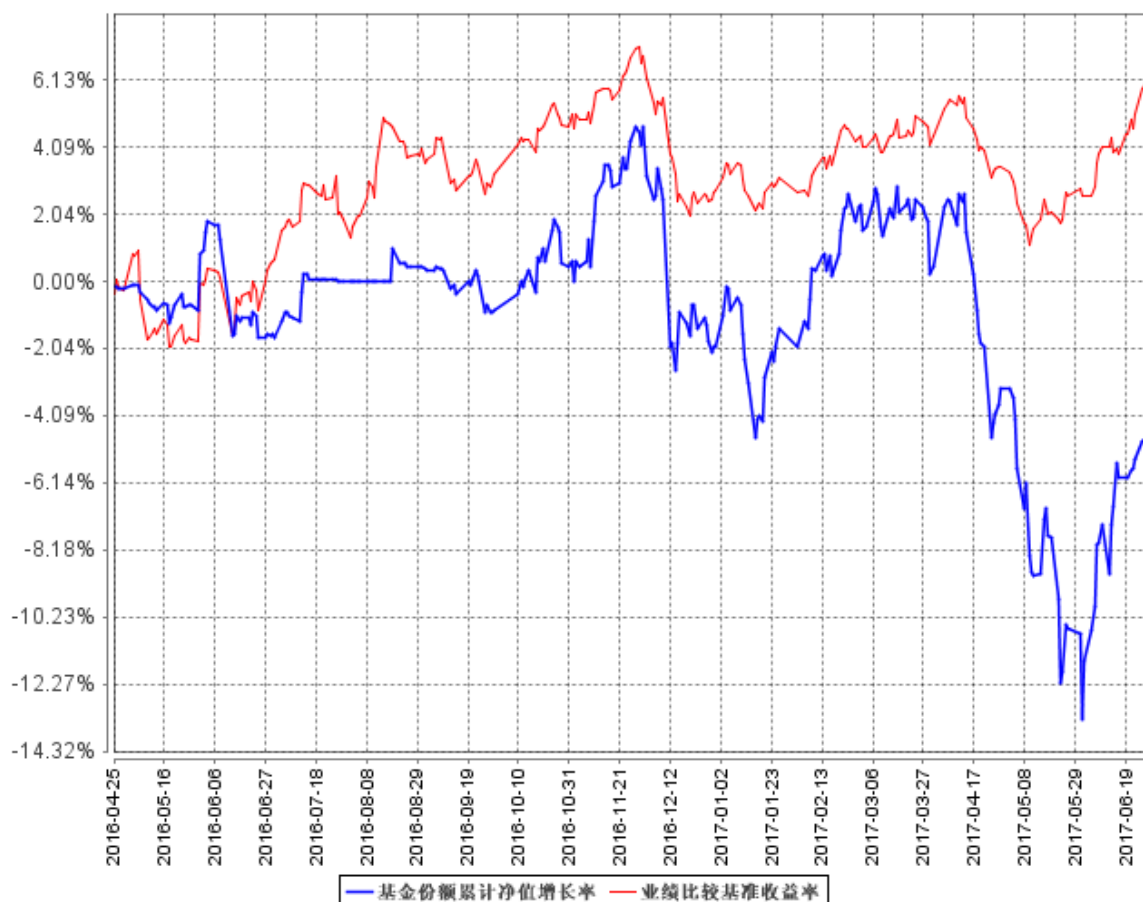
中证 800 指数是由中证指数有限公司编制，从上海和深圳证券交易所中选取 800 只 A 股作为样本的综合性指数；样本选择标准为规模居前、流动性良好的股票，目前中证 800 指数样本覆盖了沪深市场近八成左右的市值，综合反映沪深证券市场内大中小市值公司的整体状况，具有良好的市场代表性。

中国债券总指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制，其选样是所有流通的符合指数设计原则的记帐式国债、央行票据和政策性银行债，是综合反映境内利率类债券整体价格走势情况的债券指数。

本基金是混合型基金，基金在运作过程中将维持 0%-95% 的股票资产，其余资产主要投资于权证、债券、货币市场工具、资产支持证券等金融工具。因此，“中证 800 指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×50%”是衡量本基金投资业绩的理想基准。

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：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期，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：本基金投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例为 0%-95%；权证投资占基金资产净值的比例为 0%-3%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者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。银华基金管理有限公司的法定名称已于 2016 年 8 月 9 日起变更为“银华基金管理股份有限公司”。

截至 2017 年 6 月 30 日，本基金管理人管理着 79 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、银华核心价值优选混合型证券投资基金、银华优质增长混合型证券投资基金、银华富裕主题混合型证券投资基金、银华领先策略混合型证券投资基金、银华全球核心优选证券投资基金、银华内需精选混合型证券投资基金(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、银华消费主题分级混合型证券投资基金、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、银华中小盘精选混合型证券投资基金、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)、银华永兴纯债债券型发起式证券投资基金(LOF)、银华交易型货币市场基金、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、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、银华战略新兴灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华逆向投资灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华互联网主题灵活配置混合型证券投资基金、银华生态环保主题灵活配置混合型证券投资基金、银华合利债券型证券投资基金、银华添益定期开放债券型证券投资基金、银华远景债券型证券投资基金、银华双动力债券型证券投资基金、银华大数据灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金、银华多元视野灵活配置混合型证券投资基金、银华惠添益货币市场基金、银华鑫锐定增灵活配置混合型证券投资基金、银华通利灵活配置混合型证券投资基金、银华沪港深增长股票型证券投资基金、银华鑫盛定增灵活配置混合型证券投资基金、银华添泽定期开放债券型证券投资基金、银华体育文化灵活配置混合型证券投资基金、银华上证 5 年期国债指数证券投资基金、银华上证 10 年期国债指数证券投资基金、银华盛世精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华惠安定期开放混合型证券投资基金、银华添润定期开放债券型证券投资基金、银华惠丰定期开放混合型证券投资基金、银华中债-5 年期国债期货期限匹配金融债指数证券投资基金、银华中债-10 年期国债期货期限匹配金融债指数证券投资基金、银华万物互联灵活配置混合型证券投资基金、银华中证 5 年期地方政府债指数证券投资基金、银华中证 10 年期地方政府债指数证券投资基金、银华中债 AAA 信用债指数证券投资基金。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		
张凯先生	本基金的基金经理	2016 年 4 月 25 日	-	7 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及基金经理助理职务，自 2012 年 11 月 14 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 2013 年 11 月 5 日起兼任银华中证 800 等权重指数增强分级证券投资基金基

					金经理，自 2016 年 1 月 14 日起兼任银华全球核心优选证券投资基金基金经理，自 2016 年 4 月 7 日起兼任银华大数据灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
--	--	--	--	--	---

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、《银华量化智慧动力灵活配置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 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 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

本基金使用量化策略进行资产配置和股票投资，并辅以固定收益投资和股指期货等衍生品进行收益增强。报告期内，本基金策略的绩效表现仍在我们的预期之内。我们将继续勤勉投资，力争获得超越基准指数的收益率。

2017 年二季度 A 股市场震荡上行，小幅上涨。 二季度沪深 300 指数上涨 6.10%，深证 100 指数小幅上涨 7.68%。二季度市场在窄幅震荡中小幅上行，从大小盘风格来看，大盘股票强于小盘股，深 100 指数涨幅好于沪深 300，行业方面，17 年以来表现最强的是以家电、食品饮料为主的消费和建材为首的周期行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.209 元；本报告期基金份额净值增长率为-2.81%，业绩比较基准收益率为 3.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，十九大召开在即，开会年求稳是总基调，经济与政策在各自的上下轨间运动，保持现状是合理诉求，也是有客观条件支撑。本轮经济复苏由供给侧改革触发补库存开启，叠加全球库存周期共振，使得工业生产恢复，大宗商品价格大涨、全球贸易增速回暖。当前，库存周期进入到全球被动补库阶段，则下半年对应名义 GDP 回落，PPI 回落，全球贸易环比趋弱，此外将同时看到企业利润增速、财政收入增速回落。节奏上，三季度各项指标平缓回落，四季度的向下加速度将加大。从流动性来看，三季度监管对于机构去杠杆的监管和自查力度预计会减弱，有望在四季度终止。从行业配置来看，2015 年起消费对 GDP 贡献率超过固定资本形成，下半年全球库存周期回落中消费的稳定可能是经济的主要支撑力。由于监管方向变化带来的市场竞争格局变化，龙头股策略将是价值投资的主线，如周期消费成长的龙头股，如新零售龙头、油气等依然

值得配置；由于人口的变化，以轻奢品牌为代表的消费升级时代到来，消费升级主线的战略，如家电家具家居旅游休闲，苹果产业链、传媒、人工智能服务、基因治疗、教育等行业；自下而上选择增速与价格匹配的个股，白酒和医药龙头股；另外银行业估值依旧较低，另有高分红，依然是各大基金青睐的板块品种。

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

本基金本报告期末未进行利润分配。

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

本报告期内，本基金托管人在对银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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：银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	10,103,134.46	7,998,209.66
结算备付金	666,092.52	923,717.43
存出保证金	85,674.35	32,608.53
交易性金融资产	67,381,559.79	84,840,079.02
其中：股票投资	67,381,559.79	84,840,079.02
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	25,000,000.00	-
应收证券清算款	21,575.34	35,829.37
应收利息	-1,962.64	3,742.72
应收股利	-	-
应收申购款	10,735.31	1,804.32
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	103,266,809.13	93,835,991.05
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2017 年 6 月 30 日	2016 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	-	3,276,669.31
应付赎回款	66,474.02	5,381.17
应付管理人报酬	128,006.08	97,950.85
应付托管费	21,334.32	16,325.12
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	599,940.91	305,133.54

应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	216,120.18	145,005.80
负债合计	1,031,875.51	3,846,465.79
所有者权益：		
实收基金	84,591,942.87	72,320,067.59
未分配利润	17,642,990.75	17,669,457.67
所有者权益合计	102,234,933.62	89,989,525.26
负债和所有者权益总计	103,266,809.13	93,835,991.05

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值人民币 1.209 元，基金份额总额为 84,591,942.87 份。

6.2 利润表

会计主体：银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 4 月 25 日(基金合同生效日) 至 2016 年 6 月 30 日
一、收入	-3,843,624.58	-39,100.17
1.利息收入	75,601.67	31,786.00
其中：存款利息收入	55,429.07	6,322.53
债券利息收入	-	20,783.96
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	20,172.60	4,679.51
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-7,822,523.35	-44,636.33
其中：股票投资收益	-8,249,496.49	-77,156.79
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	13,088.60
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	426,973.14	19,431.86
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,728,500.61	-27,066.86
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	174,796.49	817.02
减：二、费用	3,160,315.83	163,079.09
1. 管理人报酬	858,220.97	37,114.54
2. 托管费	143,036.84	6,185.74
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	1,963,557.55	55,208.59
5. 利息支出	-	90.82
其中：卖出回购金融资产支出	-	90.82
6. 其他费用	195,500.47	64,479.40
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-7,003,940.41	-202,179.26
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-7,003,940.41	-202,179.26

注：本基金基金合同于 2016 年 4 月 25 日起正式生效，本报告期上年度可比期间系 2016 年 4 月 25 日（基金合同生效日）至 2016 年 6 月 30 日止。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 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）	72,320,067.59	17,669,457.67	89,989,525.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-7,003,940.41	-7,003,940.41
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）	12,271,875.28	6,977,473.49	19,249,348.77
其中：1.基金申购款	92,840,743.65	20,758,183.95	113,598,927.60
2.基金赎回款	-80,568,868.37	-13,780,710.46	-94,349,578.83
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）	84,591,942.87	17,642,990.75	102,234,933.62
项目	上年度可比期间 2016年4月25日(基金合同生效日)至2016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）	11,007,264.31	2,956,206.26	13,963,470.57
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-202,179.26	-202,179.26
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）	-706,959.21	-185,836.45	-892,795.66
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-706,959.21	-185,836.45	-892,795.66
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）	10,300,305.10	2,568,190.55	12,868,495.65

注：本基金基金合同于 2016 年 4 月 25 日起正式生效，本报告期上年度可比期间系 2016 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日止。

报表附注为财务报表的组成部分。

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：

<u>王立新</u>	<u>凌宇翔</u>	<u>龚飒</u>
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 重要会计政策和会计估计

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

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.2.3 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

(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》，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[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，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》，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》，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。

(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》，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、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》，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、中国证监会财税[2015]101 号文《关于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 2015 年 9 月 8 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，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税；

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》，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，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
银华基金管理股份有限公司	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
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
东北证券股份有限公司（“东北证券”）	基金管理人股东、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 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年4月25日(基金合同生效日)至 2016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
东北证券	88,614,359.50	6.61%	-	-
西南证券	48,063,033.11	3.58%	-	-
第一创业	6,788,803.95	0.51%	-	-

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 2016 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日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 2016 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日均未通过关联方交易单元进行回购交易。

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 2016 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日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 2017年1月1日至2017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
东北证券	82,527.28	7.07%	82,527.28	13.76%
西南证券	44,761.21	3.84%	-	-
第一创业	6,314.72	0.54%	-	-
关联方名称	上年度可比期间			

	2016年4月25日(基金合同生效日)至2016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

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 2017年1月1日至2017年 6月30日	上年度可比期间 2016年4月25日(基金合同生效日) 至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	858,220.97	37,114.54
其中：支付销售机构的客户维护费	36,397.35	15,902.15

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.5.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年4月25日(基金合同生效日) 至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	143,036.84	6,185.74

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

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 2016 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日均未与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)的交易。

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**

注：本基金的基金管理人于本报告期及上年度可比期间 2016 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日均未运用固有资金投资本基金份额。

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本基金份额。

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 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2016 年 4 月 25 日(基金合同生效日)至 2016 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
中国建设银行	10,103,134.46	43,673.33	1,105,655.06	6,047.84

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无需要说明的其他关联交易事项。

6.4.6 期末（2017 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**

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603933	睿能	2017 年	2017	新股流	20.20	20.20	857	17,311.40	17,311.40	-

	科技	6月28日	年7月6日	通受限						
603617	君禾股份	2017年6月23日	2017年7月3日	新股流通受限	8.93	8.93	832	7,429.76	7,429.76	-
603331	百达精工	2017年6月27日	2017年7月5日	新股流通受限	9.63	9.63	699	6,731.37	6,731.37	-

注：本基金本报告期末未持有因认购新发/增发流通受限的债券和权证。

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
600734	实达集团	2017年4月5日	重大事项	12.75	-	-	98,700	1,374,419.72	1,258,425.00	-
600657	信达地产	2017年2月20日	重大事项	5.76	-	-	211,200	1,183,115.00	1,216,512.00	-
000100	TCL集团	2017年4月21日	重大事项	3.43	-	-	315,200	1,122,871.05	1,081,136.00	-
600239	云南城投	2017年6月26日	重大事项	5.22	-	-	25,900	134,512.00	135,198.00	-
600764	中电广通	2017年6月29日	重大事项	33.25	-	-	2,100	70,153.00	69,825.00	-
603126	中材	2017	重	16.46	-	-	1,100	17,809.00	18,106.00	-

	节能	年 6 月 27 日	大 事 项							
000693	ST 华泽	2016 年 3 月 1 日	重 大 事 项	12.50	-	-	332	8,363.53	4,150.00	-

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	67,381,559.79	65.25
	其中：股票	67,381,559.79	65.25
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	25,000,000.00	24.21
	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	10,769,226.98	10.43
7	其他各项资产	116,022.36	0.11
8	合计	103,266,809.13	100.00

注：由于四舍五入的原因，市值占总资产净值比例的分项之和与合计可能有尾差。

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	53,960.00	0.05
B	采矿业	2,189,956.00	2.14
C	制造业	24,103,700.87	23.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,274,199.00	2.22
E	建筑业	3,314,150.77	3.24
F	批发和零售业	1,992,494.00	1.95
G	交通运输、仓储和邮政业	2,178,303.68	2.13
H	住宿和餐饮业	117,272.00	0.11
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,682,088.85	1.65
J	金融业	23,619,465.76	23.10
K	房地产业	4,380,154.40	4.28
L	租赁和商务服务业	533,889.00	0.52
M	科学研究和技术服务业	18,106.00	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	44,536.46	0.04

O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	46,713.00	0.05
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	715,456.00	0.70
S	综合	117,114.00	0.11
	合计	67,381,559.79	65.91

7.2.2 报告期末按行业分类的港股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。

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	601318	中国平安	54,400	2,698,784.00	2.64
2	600036	招商银行	83,000	1,984,530.00	1.94
3	600519	贵州茅台	4,200	1,981,770.00	1.94
4	601166	兴业银行	116,600	1,965,876.00	1.92
5	601398	工商银行	351,500	1,845,375.00	1.81
6	600030	中信证券	82,200	1,399,044.00	1.37
7	600016	民生银行	164,000	1,348,080.00	1.32
8	600900	长江电力	86,400	1,328,832.00	1.30
9	600734	实达集团	98,700	1,258,425.00	1.23
10	600657	信达地产	211,200	1,216,512.00	1.19

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	601668	中国建筑	5,651,221.00	6.28
2	601318	中国平安	4,947,303.79	5.50
3	600073	上海梅林	4,654,593.55	5.17

4	601186	中国铁建	4,315,921.00	4.80
5	600048	保利地产	4,242,544.59	4.71
6	600170	上海建工	4,091,629.00	4.55
7	600410	华胜天成	3,909,276.32	4.34
8	300336	新文化	3,854,161.46	4.28
9	600166	福田汽车	3,814,421.00	4.24
10	601288	农业银行	3,790,125.00	4.21
11	600060	海信电器	3,706,969.16	4.12
12	600500	中化国际	3,616,912.00	4.02
13	601006	大秦铁路	3,488,055.33	3.88
14	600623	华谊集团	3,471,655.45	3.86
15	600183	生益科技	3,362,484.00	3.74
16	600216	浙江医药	3,328,991.50	3.70
17	600039	四川路桥	3,308,525.56	3.68
18	601233	桐昆股份	3,296,164.47	3.66
19	600320	振华重工	3,231,358.36	3.59
20	600995	文山电力	3,214,928.90	3.57
21	600677	航天通信	3,204,406.00	3.56
22	600233	圆通速递	3,187,854.93	3.54
23	600519	贵州茅台	3,149,330.47	3.50
24	000012	南玻A	3,132,021.00	3.48
25	601390	中国中铁	3,042,998.00	3.38
26	600129	太极集团	3,015,101.44	3.35
27	601877	正泰电器	3,011,716.27	3.35
28	601398	工商银行	2,996,150.00	3.33
29	600674	川投能源	2,965,651.00	3.30
30	600020	中原高速	2,940,995.00	3.27
31	600839	四川长虹	2,860,726.00	3.18
32	600350	山东高速	2,823,817.92	3.14
33	600383	金地集团	2,806,261.75	3.12
34	601766	中国中车	2,764,821.28	3.07
35	002736	国信证券	2,748,840.79	3.05
36	600582	天地科技	2,709,336.00	3.01
37	600291	西水股份	2,702,167.80	3.00
38	002386	天原集团	2,690,248.68	2.99
39	000001	平安银行	2,669,951.07	2.97

40	002071	长城影视	2,627,054.70	2.92
41	600606	绿地控股	2,614,001.00	2.90
42	600418	江淮汽车	2,597,649.95	2.89
43	000733	振华科技	2,543,833.00	2.83
44	600823	世茂股份	2,531,866.00	2.81
45	300273	和佳股份	2,528,530.01	2.81
46	600362	江西铜业	2,526,737.00	2.81
47	002604	龙力生物	2,502,754.06	2.78
48	600580	卧龙电气	2,500,459.51	2.78
49	600036	招商银行	2,490,891.00	2.77
50	600176	中国巨石	2,488,629.20	2.77
51	601898	中煤能源	2,469,376.00	2.74
52	000966	长源电力	2,380,375.67	2.65
53	300242	明家联合	2,358,481.45	2.62
54	600141	兴发集团	2,356,260.32	2.62
55	000667	美好集团	2,347,026.95	2.61
56	000732	泰禾集团	2,339,116.96	2.60
57	601788	光大证券	2,330,568.00	2.59
58	601179	中国西电	2,302,718.00	2.56
59	000550	江铃汽车	2,282,973.00	2.54
60	600751	天海投资	2,273,634.78	2.53
61	600189	吉林森工	2,249,227.00	2.50
62	002067	景兴纸业	2,234,011.00	2.48
63	000786	北新建材	2,231,005.46	2.48
64	600115	东方航空	2,226,868.00	2.47
65	600563	法拉电子	2,224,345.40	2.47
66	601328	交通银行	2,222,340.00	2.47
67	601988	中国银行	2,220,433.00	2.47
68	601038	一拖股份	2,219,373.00	2.47
69	600026	中远海能	2,211,293.00	2.46
70	601166	兴业银行	2,186,513.00	2.43
71	300562	乐心医疗	2,179,052.37	2.42
72	300431	暴风集团	2,175,580.00	2.42
73	002309	中利集团	2,165,879.79	2.41
74	600647	同达创业	2,165,618.00	2.41
75	000729	燕京啤酒	2,144,022.57	2.38

76	600057	象屿股份	2,124,482.01	2.36
77	601669	中国电建	2,124,364.19	2.36
78	600064	南京高科	2,120,834.00	2.36
79	300533	冰川网络	2,117,262.00	2.35
80	601699	潞安环能	2,116,958.72	2.35
81	600000	浦发银行	2,106,624.00	2.34
82	601020	华钰矿业	2,103,010.69	2.34
83	002707	众信旅游	2,093,356.91	2.33
84	600502	安徽水利	2,092,980.91	2.33
85	002416	爱施德	2,086,660.94	2.32
86	600819	耀皮玻璃	2,086,215.30	2.32
87	002234	民和股份	2,082,223.16	2.31
88	600782	新钢股份	2,080,696.00	2.31
89	000718	苏宁环球	2,080,506.00	2.31
90	300474	景嘉微	2,071,103.82	2.30
91	601336	新华保险	2,070,881.62	2.30
92	600660	福耀玻璃	2,066,410.00	2.30
93	603026	石大胜华	2,063,009.00	2.29
94	600433	冠豪高新	2,030,421.63	2.26
95	300359	全通教育	2,020,943.00	2.25
96	601636	旗滨集团	1,999,193.00	2.22
97	600757	长江传媒	1,992,889.00	2.21
98	600016	民生银行	1,986,033.00	2.21
99	000488	晨鸣纸业	1,980,967.89	2.20
100	600997	开滦股份	1,980,705.00	2.20
101	000543	皖能电力	1,976,869.89	2.20
102	600130	波导股份	1,975,866.00	2.20
103	600177	雅戈尔	1,966,098.05	2.18
104	603128	华贸物流	1,964,994.00	2.18
105	002325	洪涛股份	1,959,421.59	2.18
106	600300	维维股份	1,956,541.00	2.17
107	300234	开尔新材	1,956,510.01	2.17
108	600704	物产中大	1,955,385.00	2.17
109	300146	汤臣倍健	1,949,086.50	2.17
110	600739	辽宁成大	1,945,756.00	2.16
111	300047	天源迪科	1,935,003.00	2.15

112	600892	大晟文化	1,929,704.00	2.14
113	600517	置信电气	1,927,431.00	2.14
114	000571	新大洲A	1,926,650.90	2.14
115	000848	承德露露	1,926,410.00	2.14
116	600984	建设机械	1,914,971.83	2.13
117	600028	中国石化	1,908,203.00	2.12
118	603800	道森股份	1,901,331.00	2.11
119	600642	申能股份	1,894,936.65	2.11
120	000536	华映科技	1,882,277.54	2.09
121	600285	羚锐制药	1,878,368.80	2.09
122	600067	冠城大通	1,867,808.92	2.08
123	600801	华新水泥	1,867,246.00	2.07
124	600761	安徽合力	1,866,979.42	2.07
125	603322	超讯通信	1,860,573.00	2.07
126	000951	中国重汽	1,848,938.06	2.05
127	002344	海宁皮城	1,848,355.00	2.05
128	600811	东方集团	1,846,147.00	2.05
129	601789	宁波建工	1,838,443.00	2.04
130	600338	西藏珠峰	1,838,178.00	2.04
131	600856	中天能源	1,828,660.00	2.03
132	000623	吉林敖东	1,824,206.00	2.03
133	600537	亿晶光电	1,820,201.46	2.02
134	600409	三友化工	1,819,639.66	2.02
135	002157	正邦科技	1,812,849.48	2.01
136	000915	山大华特	1,809,784.81	2.01
137	600649	城投控股	1,809,556.48	2.01
138	600395	盘江股份	1,807,042.00	2.01
139	002458	益生股份	1,805,522.00	2.01
140	600106	重庆路桥	1,805,368.00	2.01
141	002556	辉隆股份	1,801,089.84	2.00

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	600170	上海建工	5,530,092.46	6.15
2	601668	中国建筑	4,742,848.00	5.27
3	600073	上海梅林	4,691,655.56	5.21
4	600623	华谊集团	4,586,442.31	5.10
5	600216	浙江医药	4,397,178.34	4.89
6	600350	山东高速	4,168,742.38	4.63
7	600129	太极集团	4,114,766.14	4.57
8	600410	华胜天成	3,926,121.97	4.36
9	601390	中国中铁	3,910,499.54	4.35
10	601898	中煤能源	3,862,592.00	4.29
11	601186	中国铁建	3,810,302.00	4.23
12	300336	新文化	3,738,166.61	4.15
13	600166	福田汽车	3,701,408.00	4.11
14	600500	中化国际	3,682,730.00	4.09
15	600418	江淮汽车	3,576,918.23	3.97
16	600060	海信电器	3,554,338.10	3.95
17	600048	保利地产	3,481,240.00	3.87
18	600320	振华重工	3,416,723.50	3.80
19	601233	桐昆股份	3,312,204.87	3.68
20	600233	圆通速递	3,240,127.98	3.60
21	600183	生益科技	3,213,618.31	3.57
22	600642	申能股份	3,208,326.20	3.57
23	600811	东方集团	3,195,472.00	3.55
24	601006	大秦铁路	3,184,531.00	3.54
25	600995	文山电力	3,183,394.22	3.54
26	600335	国机汽车	3,181,813.70	3.54
27	600757	长江传媒	3,143,068.14	3.49
28	600270	外运发展	3,116,931.00	3.46
29	000001	平安银行	3,051,441.35	3.39
30	600835	上海机电	3,033,378.01	3.37
31	600677	航天通信	3,023,581.82	3.36
32	600177	雅戈尔	3,007,748.66	3.34
33	600020	中原高速	3,000,584.00	3.33
34	600674	川投能源	2,957,361.00	3.29
35	600580	卧龙电气	2,928,053.89	3.25
36	600039	四川路桥	2,913,249.70	3.24
37	601877	正泰电器	2,886,969.10	3.21

38	000012	南 玻 A	2,885,910.18	3.21
39	600823	世茂股份	2,828,169.40	3.14
40	600100	同方股份	2,813,714.10	3.13
41	600582	天地科技	2,784,657.08	3.09
42	000667	美好集团	2,727,367.77	3.03
43	600694	大商股份	2,708,026.40	3.01
44	600741	华域汽车	2,702,441.57	3.00
45	601288	农业银行	2,684,321.00	2.98
46	600755	厦门国贸	2,684,281.39	2.98
47	002736	国信证券	2,681,114.50	2.98
48	600076	康欣新材	2,668,346.00	2.97
49	600383	金地集团	2,639,500.73	2.93
50	000729	燕京啤酒	2,637,702.00	2.93
51	000733	振华科技	2,586,299.36	2.87
52	300273	和佳股份	2,576,117.15	2.86
53	000966	长源电力	2,559,323.00	2.84
54	002386	天原集团	2,537,596.00	2.82
55	600537	亿晶光电	2,523,871.00	2.80
56	600366	宁波韵升	2,514,749.86	2.79
57	600188	兖州煤业	2,512,444.00	2.79
58	002604	龙力生物	2,510,639.93	2.79
59	600141	兴发集团	2,503,978.00	2.78
60	300242	明家联合	2,486,973.42	2.76
61	000540	中天金融	2,484,391.00	2.76
62	600291	西水股份	2,478,347.12	2.75
63	002234	民和股份	2,474,721.50	2.75
64	002309	中利集团	2,465,752.00	2.74
65	002071	长城影视	2,465,631.55	2.74
66	300562	乐心医疗	2,435,010.80	2.71
67	600176	中国巨石	2,409,976.00	2.68
68	600839	四川长虹	2,398,914.00	2.67
69	000571	新大洲 A	2,396,699.37	2.66
70	300359	全通教育	2,393,498.86	2.66
71	601179	中国西电	2,390,709.36	2.66
72	600647	同达创业	2,385,197.00	2.65
73	601318	中国平安	2,363,282.00	2.63
74	000732	泰禾集团	2,361,127.13	2.62
75	600189	吉林森工	2,330,424.21	2.59

76	600751	天海投资	2,320,038.49	2.58
77	600563	法拉电子	2,292,351.11	2.55
78	000786	北新建材	2,281,068.00	2.53
79	601788	光大证券	2,276,440.95	2.53
80	600026	中远海能	2,240,058.00	2.49
81	002067	景兴纸业	2,230,451.48	2.48
82	600362	江西铜业	2,216,379.00	2.46
83	603026	石大胜华	2,205,147.00	2.45
84	000601	韶能股份	2,203,771.29	2.45
85	000550	江铃汽车	2,202,091.00	2.45
86	002458	益生股份	2,183,304.66	2.43
87	300520	科大国创	2,164,150.81	2.40
88	002707	众信旅游	2,157,763.14	2.40
89	300533	冰川网络	2,156,742.85	2.40
90	300474	景嘉微	2,135,159.75	2.37
91	000973	佛塑科技	2,132,084.71	2.37
92	300522	世名科技	2,128,889.36	2.37
93	002801	微光股份	2,125,142.13	2.36
94	600606	绿地控股	2,119,019.00	2.35
95	300431	暴风集团	2,062,237.96	2.29
96	600064	南京高科	2,056,966.00	2.29
97	603128	华贸物流	2,042,614.16	2.27
98	600997	开滦股份	2,030,406.65	2.26
99	000625	长安汽车	2,029,763.47	2.26
100	000969	安泰科技	2,027,841.53	2.25
101	600115	东方航空	1,961,294.85	2.18
102	600517	置信电气	1,960,142.00	2.18
103	002325	洪涛股份	1,958,385.38	2.18
104	000876	新希望	1,955,807.00	2.17
105	600285	羚锐制药	1,942,423.30	2.16
106	002004	华邦健康	1,936,799.00	2.15
107	000895	双汇发展	1,925,295.00	2.14
108	000915	山大华特	1,916,444.00	2.13
109	000848	承德露露	1,915,996.86	2.13
110	000488	晨鸣纸业	1,911,928.00	2.12
111	600984	建设机械	1,911,750.04	2.12
112	300146	汤臣倍健	1,908,995.97	2.12
113	600300	维维股份	1,903,728.29	2.12

114	600782	新钢股份	1,900,814.00	2.11
115	601699	潞安环能	1,900,315.00	2.11
116	601636	旗滨集团	1,896,395.25	2.11
117	300383	光环新网	1,889,634.00	2.10
118	600057	象屿股份	1,886,303.00	2.10
119	601766	中国中车	1,884,083.00	2.09
120	600892	大晟文化	1,882,746.84	2.09
121	600583	海油工程	1,879,957.00	2.09
122	002157	正邦科技	1,876,620.81	2.09
123	600690	青岛海尔	1,875,747.00	2.08
124	600409	三友化工	1,871,469.00	2.08
125	002152	广电运通	1,871,228.00	2.08
126	600797	浙大网新	1,850,681.94	2.06
127	000718	苏宁环球	1,850,340.90	2.06
128	600739	辽宁成大	1,846,330.00	2.05
129	600856	中天能源	1,845,710.00	2.05
130	300047	天源迪科	1,845,551.54	2.05
131	600704	物产中大	1,845,290.80	2.05
132	002416	爱施德	1,841,882.24	2.05
133	000627	天茂集团	1,839,866.16	2.04
134	002344	海宁皮城	1,838,366.47	2.04
135	600502	安徽水利	1,835,693.00	2.04
136	603800	道森股份	1,832,096.00	2.04
137	600761	安徽合力	1,828,960.00	2.03
138	000951	中国重汽	1,828,707.32	2.03
139	600819	耀皮玻璃	1,826,948.00	2.03
140	600338	西藏珠峰	1,825,797.00	2.03
141	600153	建发股份	1,824,616.01	2.03
142	000626	如意集团	1,822,202.00	2.02
143	601020	华钰矿业	1,820,964.81	2.02
144	601038	一拖股份	1,820,456.00	2.02
145	600113	浙江东日	1,816,384.00	2.02
146	600433	冠豪高新	1,808,770.00	2.01
147	603822	嘉澳环保	1,807,760.56	2.01
148	600416	湘电股份	1,807,414.47	2.01

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	664,583,133.45
卖出股票收入（成交）总额	677,520,656.80

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持有股指期货。

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	85,674.35
2	应收证券清算款	21,575.34
3	应收股利	-
4	应收利息	-1,962.64
5	应收申购款	10,735.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	116,022.36

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	600734	实达集团	1,258,425.00	1.23	重大事项
2	600657	信达地产	1,216,512.00	1.19	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，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

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
1,399	60,466.01	74,347,966.97	87.89%	10,243,975.90	12.11%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	62,996.35	0.07%

8.3 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

注：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

基金合同生效日（2016年4月25日）基金份额总额	11,007,264.31
本报告期期初基金份额总额	72,320,067.59
本报告期基金总申购份额	92,840,743.65
减：本报告期基金总赎回份额	80,568,868.37
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	84,591,942.87

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

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	股票交易	应支付该券商的佣金

	交易单元 数量	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	备注
国金证券股 份有限公司	2	194,265,146.01	14.49%	180,916.95	15.50%	-
方正证券股 份有限公司	5	180,514,574.26	13.46%	132,005.58	11.31%	-
长江证券股 份有限公司	2	179,885,621.82	13.42%	167,527.39	14.35%	-
东吴证券股 份有限公司	3	157,833,679.96	11.77%	115,425.49	9.89%	-
东莞证券股 份有限公司	1	119,198,076.96	8.89%	111,007.89	9.51%	-
上海华信证 券有限责任 公司	1	93,390,229.81	6.97%	86,974.23	7.45%	-
中泰证券股 份有限公司	1	89,225,768.25	6.65%	83,095.77	7.12%	-
东北证券股 份有限公司	4	88,614,359.50	6.61%	82,527.28	7.07%	-
华泰证券股 份有限公司	5	69,388,760.42	5.18%	50,744.40	4.35%	-
西南证券股 份有限公司	2	48,063,033.11	3.58%	44,761.21	3.84%	新增 1 个 交易单元
天风证券股 份有限公司	4	42,746,131.38	3.19%	39,712.97	3.40%	新增 3 个 交易单元
北京高华证 券有限责任 公司	1	20,518,247.67	1.53%	19,108.56	1.64%	-
招商证券股 份有限公司	2	20,381,758.60	1.52%	18,972.40	1.63%	-
中国国际金 融有限公司	2	17,669,378.14	1.32%	16,455.31	1.41%	-
渤海证券股 份有限公司	1	8,215,390.56	0.61%	7,650.91	0.66%	-
第一创业证 券股份有限 公司	2	6,788,803.95	0.51%	6,314.72	0.54%	-
东方证券股 份有限公司	3	2,562,047.00	0.19%	2,386.01	0.20%	-
国泰君安证 券股份有限 公司	2	1,591,482.00	0.12%	1,482.16	0.13%	-
民生证券有	2	-	-	-	-	-

限责任公司						
平安证券有 限责任公司	2	-	-	-	-	-
南京证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	新增 1 个 交易单元
瑞银证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
上海证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
首创证券有 限责任公司	2	-	-	-	-	-
西部证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
湘财证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
兴业证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-
中信证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-
中原证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
新时代证券 股份有限公司	2	-	-	-	-	-
申万宏源集 团股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
中国民族证 券有限责任 公司	0	-	-	-	-	撤销 1 个 交易单元
中国银河证 券股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
中国中投证 券有限责任 公司	0	-	-	-	-	撤销 1 个 交易单元
中信建投证 券股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
中信证券 (山东) 有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
华融证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-

华福证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
华创证券有 限责任公司	2	-	-	-	-	-
华宝证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
红塔证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
海通证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
国信证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-
国都证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
广州证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
广发证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
光大证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
宏信证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
长城证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-
安信证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-
江海证券有 限公司	2	-	-	-	-	-
华安证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
中银国际证 券有限责任 公司	2	-	-	-	-	-
东兴证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-

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	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例

				的比例		
国金证券股份有限公司	-	-	78,000,000.00	46.99%	-	-
方正证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东吴证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东莞证券股份有限公司	-	-	88,000,000.00	53.01%	-	-
上海华信证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
西南证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
天风证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
北京高华证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	-	-	-	-	-	-
渤海证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
第一创业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东方证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
民生证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-

平安证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
南京证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
瑞银证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
上海证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
首创证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
西部证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
湘财证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中原证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
新时代证券 股份有限公 司	-	-	-	-	-	-
申万宏源集 团股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
中国民族证 券有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
中国中投证 券有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
中信证券 （山东）有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
华融证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华福证券有	-	-	-	-	-	-

限责任公司						
华创证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
华宝证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
红塔证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国都证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
广州证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
宏信证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
长城证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
安信证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
江海证券有 限公司	-	-	-	-	-	-
华安证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证 券有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
东兴证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投 资 者 类 别	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
-----------------------	----------------	------------

	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017/01/01 - 2017/06/20	47,219,400.90	31,273,651.29	78,493,052.19	0.00	0.00%
	2	2017/06/19 - 2017/06/30	0.00	58,674,769.48	0.00	58,674,769.48	69.36%
	3	2017/06/05	15,673,197.49	-	-	15,673,197.49	18.53%
	3	2017/01/01 - 2017/02/16	15,673,197.49	0.00	0.00	15,673,197.49	18.53%

产品特有风险

投资人在投资本基金时，将面临本基金的特定风险，具体包括：

- 1) 当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权；
- 2) 在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止或与其他基金合并或转型为另外的基金，其他基金份额持有人丧失继续投资本基金的机会；
- 3) 当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额；
- 4) 当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金的收益水平发生波动。同时，巨额赎回、份额净值小数保留位数是采用四舍五入、管理费及托管费等费用是按前一日资产计提，会导致基金份额净值出现大幅波动；
- 5) 当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模的 50% 时，本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模 50% 的情况下，该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的 50%，该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

银华基金管理股份有限公司

2017 年 8 月 29 日