

银华中小盘精选混合型证券投资基金 2017 年年度报告摘要

2017 年 12 月 31 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2018 年 3 月 30 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 3 月 28 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华中小盘精选混合型证券投资基金
基金简称	银华中小盘混合
基金主代码	180031
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月20日
基金管理人	银华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,382,592,273.37份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	依托中国资本市场层次、市场结构和市场功能的不断完善，通过投资于具有竞争优势和较高成长性的中小盘股票，力求在有效控制投资组合风险的前提下，寻求基金资产的长期增值。
投资策略	<p>本基金为主动式投资管理的混合型基金，根据对宏观经济发展阶段、政府政策引导方向、行业周期状况的考察，综合评价各类资产的风险收益水平，对各类资产采取主动、适度配置，在重点投资于具有高成长的中小盘股票的前提下实现大类资产配置，以求基金资产在权益类资产、固定收益类资产及其他金融工具的投资中实现风险-收益的最佳匹配。</p> <p>本基金的资产配置比例为：股票资产占基金资产的比例为60%-95%，其中投资于中小盘股票的资产不低于股票资产的80%；固定收益类资产占基金资产的比例为0%-35%；权证资产占基金资产净值的比例为0%-3%；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%。</p>
业绩比较基准	天相中盘指数收益率×40%+天相小盘指数收益率×40%+中债总指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其预期风险与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	中国工商银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	杨文辉	郭明
	联系电话	(010)58163000	(010)66105799
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006783333, (010)85186558	95588
传真		(010)58163027	(010)66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2017 年	2016 年	2015 年
本期已实现收益	438,685,357.07	-81,319,985.25	686,079,334.65
本期利润	780,597,371.25	-293,722,094.81	840,970,435.59
加权平均基金份额本期利润	0.6734	-0.3700	1.1780
本期加权平均净值利润率	25.01%	-13.81%	42.99%
本期基金份额净值增长率	27.72%	-2.86%	90.57%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配利润	1,061,870,383.84	907,846,686.98	1,574,861,643.32
期末可供分配基金份额利润	0.7680	0.9856	1.5490
期末基金资产净值	3,622,586,981.90	2,332,548,931.48	3,268,608,443.50
期末基金份额净值	2.620	2.532	3.215
3.1.3 累计期末指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
基金份额累计净值增长率	329.27%	236.09%	246.00%

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
过去三个月	3.97%	1.22%	-3.41%	0.69%	7.38%	0.53%
过去六个月	14.68%	1.08%	0.63%	0.67%	14.05%	0.41%
过去一年	27.72%	0.95%	-1.15%	0.65%	28.87%	0.30%
过去三年	136.44%	2.04%	15.18%	1.52%	121.26%	0.52%
过去五年	298.95%	1.76%	67.40%	1.34%	231.55%	0.42%
自基金合同生效起至今	329.27%	1.67%	60.22%	1.31%	269.05%	0.36%

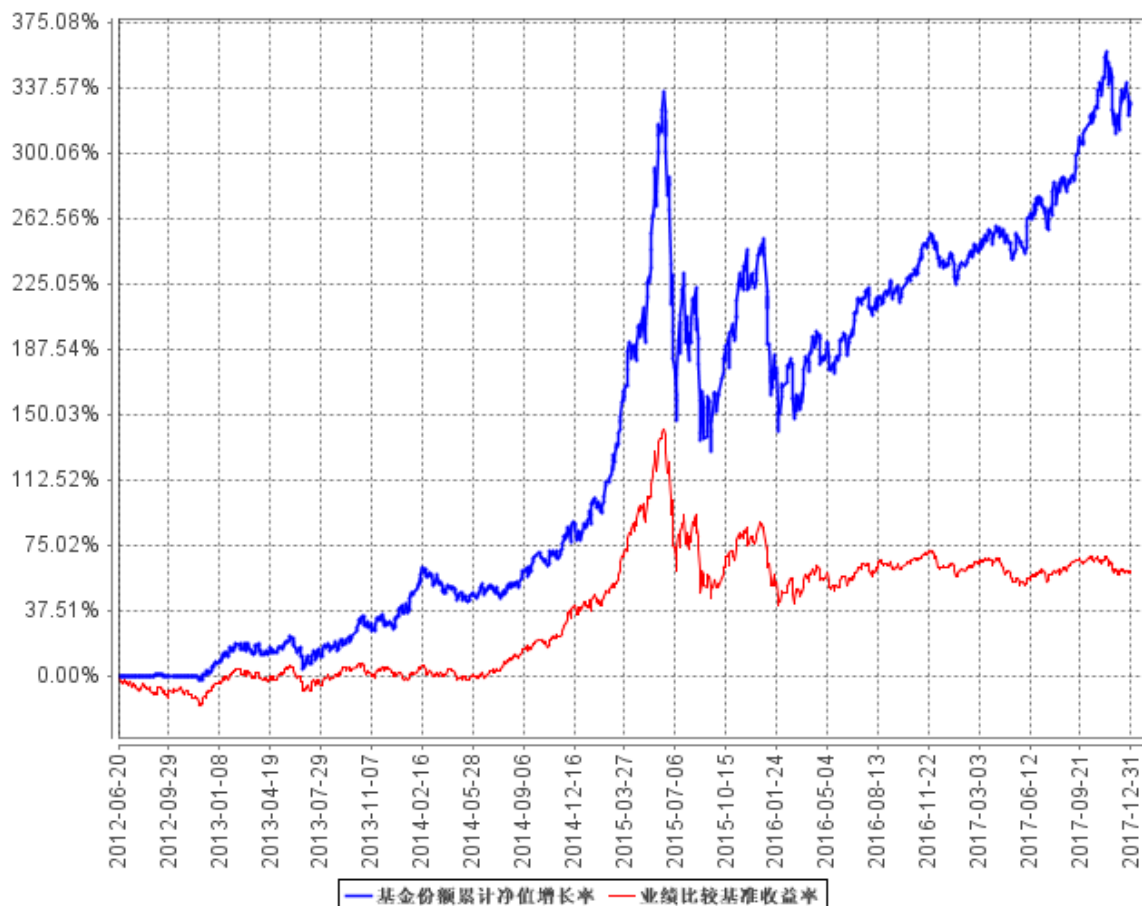
注：本基金的业绩比较基准为：天相中盘指数收益率×40%+天相小盘指数收益率×40%+中债总指

数收益率 $\times 20\%$

考虑到本基金正常状态之下的资产配置，本基金采用上述业绩比较基准。

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

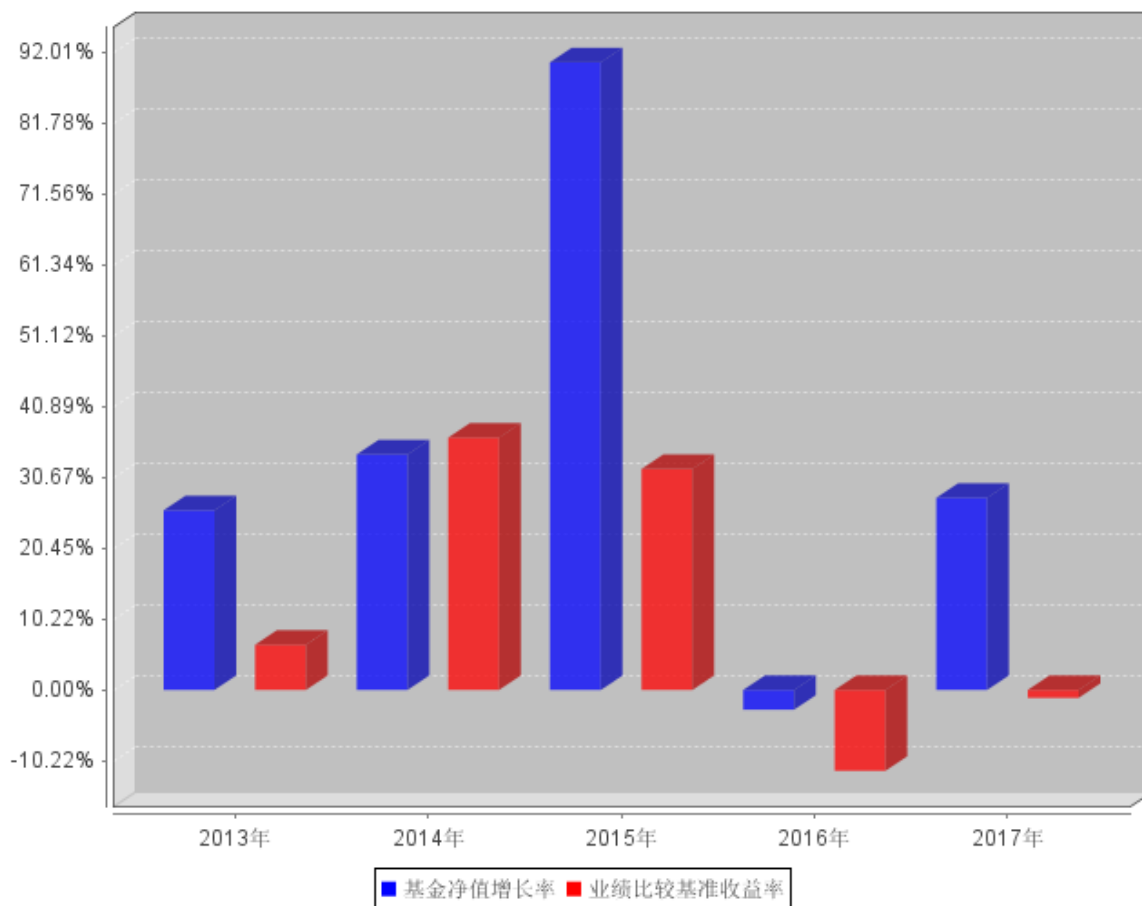
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期，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：股票资产占基金资产的比例为 60%-95%，其中投资于中小盘股票的资产不低于股票资产的 80%；固定收益类资产占基金资产的比例为 0%-35%；权证资产占基金资产净值的比例为 0%-3%；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%。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年 度	每10份基金份 额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放 总额	年度利润分配合计	备注
2017	5.8000	665,555,591.04	119,871,082.63	785,426,673.67	
2016	5.8000	584,831,761.35	48,054,965.33	632,886,726.68	
2015	-	-	-	-	
合计	11.6000	1,250,387,352.39	167,926,047.96	1,418,313,400.35	

§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 2.222 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 44.10%，第一创业证券股份有限公司 26.10%，东北证券股份有限公司 18.90%，山西海鑫实业股份有限公司 0.90%，杭州银华聚义投资合伙企业（有限合伙）3.57%，杭州银华致信投资合伙企业（有限合伙）3.20%，杭州银华汇玥投资合伙企业（有限合伙）3.22%。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 12 月 31 日，本基金管理人管理着 90 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、银华永祥灵活配置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、银华明择多策略定期开放混合型证券投资基金、银华智能汽车量化优选股票型发起式证券投资基金、银华信息科技量化优选股票型发起式证券投资基金、银华新能源新材料量化优选股票型发起式证券投资基金、银华农业产业股票型发起式证券投资基金、银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华中证全指医药卫生指数增强型发起式证券投资基金、银华食品饮料量化优选股票型发起式证券投资基金、银华医疗健康量化优选股票型发起式证券投资基金、银华文体娱乐量化优选股票型发起式证券投资基金、银华估值优势混合型证券投资基金、银华多元动力灵活配置混合型证券投资基金、银华稳健增利灵活配置混合型发起式证券投资基金。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		

李晓星先生	本基金的基金经理	2015 年 7 月 7 日	-	6 年	硕士学位，2006 年至 2010 年期间任职于 ABB 有限公司，历任运营发展部运营顾问，集团审计部高级审计师等职务；2011 年 2 月加盟银华基金管理有限公司，历任行业研究员、基金经理助理职务。自 2016 年 12 月 22 日起兼任银华盛世精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 8 月 11 日起兼任银华明择多策略定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 11 月 3 日起兼任银华估值优势混合型证券投资基金基金经理，自 2018 年 3 月 12 日起兼任银华心诚灵活配置混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
刘谢冰先生	本基金的基金经理助理	2017 年 5 月 22 日	-	4 年	硕士学位；曾就职于广发证券股份有限公司，2016 年 12 月加入银华基金，现任投资管理三部基金经理助理。具有从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《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》、《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、《银华中小盘精选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 公平交易制度和控制方法

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》，本基金管理人制定了公司层面的《银华基金管理股份有限公司公平交易制度》，对投资部、固定收益部、量化投

资部、研究部、交易管理部、监察稽核部等相关所有业务部门进行了制度上的约束。该制度适用于本基金管理人所管理的公募基金、社保组合、企业年金及特定客户资产管理组合等，规范的范围包括但不限于境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

为了规范本基金管理人各投资组合的证券投资指令的执行过程，完善公平交易制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及《银华基金管理股份有限公司公平交易制度》，制定了《银华基金管理股份有限公司公平交易执行制度》，规定了公平交易的执行流程及特殊情况的审批机制；明确了交易执行环节的集中交易制度，并对交易执行环节的内部控制措施进行了完善。

此外，为了加强对异常交易行为的日常监控，本基金管理人还制定了《银华基金管理股份有限公司异常交易监控实施细则》，规定了异常交易监控的范围以及异常交易发生后的分析、说明、报备流程。

对照 2011 年 8 月份新修订的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本基金管理人又对上述制度进行了修改完善，进一步修订了公平交易的范围，修订了对不同投资合同日反向交易的监控重点，并强调了本基金管理人内部控制的要求，具体控制方法为：1、交易所市场的公平交易均通过恒生交易系统实现，不掺杂任何的人为判断，所有交易均通过恒生投资系统公平交易模块电子化强制执行，公平交易程序自动启动；2、一般情况下，场外交易指令以组合的名义下达，执行交易员以组合的名义进行一级市场申购投标及二级市场交易，并确保非集中竞价交易与投资组合一一对应，且各投资组合获得公平的交易机会；3、对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以基金管理人名义进行的交易，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，交易管理部按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；4、本基金管理人使用恒生 03.2 系统的公平交易稽核分析模块，定期及不定期进行报告分析，对公平交易的情况进行检查，以规范操作流程，适应公平交易的需要。

综上所述，本基金管理人通过事前构建控制环境、事中强化落实执行、事后进行双重监督，来确保公平交易制度得到切实执行。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

4.3.2.1 整体执行情况说明

报告期内，本基金管理人根据《银华基金管理股份有限公司公平交易制度》及相关配套制度，在研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节，建立了健全有效的公平交易执行体系，

公平对待旗下的每一个投资组合。具体执行情况如下：

在研究分析环节，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。

在投资决策环节，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。

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，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2.2 同向交易价差专项分析

本基金管理人对旗下所有投资组合过去四个季度不同时间窗内（1 日内、3 日内及 5 日内）同向交易的交易价差从 T 检验（置信度为 95%）和溢价率占优频率等方面进行了专项分析，未发现违反公平交易制度的异常情况。

4.3.3 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

报告期内，市场呈现出明显的结构化行情。消费股涨幅领先，周期、金融轮番走强，而科技股则表现较弱。白酒龙头不断上调出厂价，带动白酒及家电等蓝筹公司股价创出新高。同时，在加息周期以及金融监管趋紧的背景下，投资者对于保险及银行的基本面越来越乐观，股价随之走高。而随着周期品去产能告一段落，上半年涨幅较大的周期股有所回撤。另外，苹果下调四季度出货量，造成科技股持续调整。在对整体市场保持乐观的情况下，我们在全年保持高仓位，配置上集中在消费和成长，精选高景气行业中高增长的个股，取得了不错的回报。截止到四季度末，我们的仓位主要配置在食品饮料、新能源、电子、生物医药、清洁能源、高端制造等行业。

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 2.620 元，本报告期份额净值增长率为 27.72%，同期业绩比较基准增长率为-1.15%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为 2018 年政策和基本面都相对平稳，对行情继续保持乐观，判断市场仍会震荡向上。未来一段时间我们的选股主线会围绕科技创新和消费升级，自下而上的选择个股为主。由于临近年报发布期，我们将重点配置四季报业绩超预期且估值相对匹配的个股。选择的行业继续主要集中在白酒、家电、新能源、电子、生物医药和高端制造等领域。在不发生新的增量利空的情况下，我们会维持偏高的仓位，力争给持有人带来绝对收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人进一步健全了风险控制和监察稽核机制，根据不同基金的特点与发展情况，及时界定新的风险点，评价风险级别，并纳入稽核计划。首先，本基金管理人以中国证监会“季度监察稽核项目表”为基础，对本基金的投资、研究、交易、基金会计、注册登记、营销、宣传推介等重要业务进行每季度的风险自查，并对其他业务环节进行不定期抽查。“季度监察稽核项目表”由各部门风险控制管理员组织关键岗位业务人员填报自查结果，部门总监签字确认后将稽核结果报督察长及公司总经理。在持续关注对“季度监察稽核项目”表中识别的风险点进行自查的同时，本基金管理人还定期进行有重点的检查。在投资研究交易环节，持续进行对研究报告合规性的检查、对股票库建立及完善的跟踪检查，并对基金的投资比例进行日常监控，对关联交易的日常维护，对基金持仓流动性风险定期关注，并对公平交易执行情况进行检查等等；在营销与销售方面，本基金管理人定期对本基金宣传推介材料的合规性和费率优惠业务等进行检查；在基金的运作保障方面，本基金管理人通过加强对注册登记业务、基金会计业务、基金清算业务以及基金估值业务的检查来确保本基金财务数据的准确性。上述检查中发现问题的会通过口头改进建议、不符合事项书面跟踪检查报告或警示报告的形式，及时将潜在风险通报部门总监、督察长及公司总经理，督促改进并跟踪改进效果。

与此同时，本基金管理人严格按照信息披露管理办法的规定，认真做好本基金的信息披露工作，确保信息披露的真实、完整、准确、及时。

4.7 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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人于 2017 年 9 月 22 日发布公告，向截至 2017 年 9 月 26 日在本基金注册登记机关登记在册的本基金全体基金份额持有人发放红利，每 10 份基金份额派发红利 5.800 元，实际分配金额为人民币 785,426,673.67 元。

4.9 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中小盘精选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

本报告期内，银华中小盘精选混合型证券投资基金的管理人——银华基金管理股份有限公司在银华中小盘精选混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内银华中小盘精选混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了 1 次利润分配，分配金额为 785,426,673.67 元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对银华基金管理股份有限公司编制和披露的银华中小盘精选混合型证券投资基金 2017 年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本基金 2017 年度财务会计报告经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师出具了标准无保留意见的审计报告，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：银华中小盘精选混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	321,231,908.84	276,668,068.70
结算备付金	18,506,076.24	18,876,551.29
存出保证金	2,456,631.01	1,818,148.70
交易性金融资产	3,337,933,249.46	2,182,040,671.09
其中：股票投资	3,337,933,249.46	2,182,040,671.09
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	53,160,581.04	-
应收利息	71,314.68	61,231.00
应收股利	-	-
应收申购款	2,993,573.30	1,576,971.00
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,736,353,334.57	2,481,041,641.78
负债和所有者权益	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 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	-	85,304,810.08
应付赎回款	100,892,795.17	51,256,414.94
应付管理人报酬	4,755,936.46	2,992,028.93
应付托管费	792,656.07	498,671.50
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	6,858,468.00	8,058,452.49
应交税费	-	-

应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	466,496.97	382,332.36
负债合计	113,766,352.67	148,492,710.30
所有者权益：		
实收基金	1,382,592,273.37	921,118,804.54
未分配利润	2,239,994,708.53	1,411,430,126.94
所有者权益合计	3,622,586,981.90	2,332,548,931.48
负债和所有者权益总计	3,736,353,334.57	2,481,041,641.78

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 2.620 元，基金份额总额

1,382,592,273.37 份。

7.2 利润表

会计主体：银华中小盘精选混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
一、收入	884,778,500.84	-208,460,311.28
1. 利息收入	2,500,927.90	2,287,766.56
其中：存款利息收入	2,500,927.90	2,149,781.25
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	-	137,985.31
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	538,552,341.22	-1,135,175.32
其中：股票投资收益	515,577,942.45	-8,618,869.60
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	22,974,398.77	7,483,694.28
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	341,912,014.18	-212,402,109.56
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	1,813,217.54	2,789,207.04

减：二、费用	104,181,129.59	85,261,783.53
1. 管理人报酬	46,487,443.74	31,865,716.51
2. 托管费	7,747,907.30	5,310,952.67
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	49,528,953.89	47,666,816.71
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	416,824.66	418,297.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	780,597,371.25	-293,722,094.81
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	780,597,371.25	-293,722,094.81

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华中小盘精选混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 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）	921,118,804.54	1,411,430,126.94	2,332,548,931.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	780,597,371.25	780,597,371.25
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）	461,473,468.83	833,393,884.01	1,294,867,352.84
其中：1. 基金申购款	1,247,450,005.98	2,188,422,679.54	3,435,872,685.52
2. 基金赎回款	-785,976,537.15	-1,355,028,795.53	-2,141,005,332.68
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）	-	-785,426,673.67	-785,426,673.67
五、期末所有者权益（基金净值）	1,382,592,273.37	2,239,994,708.53	3,622,586,981.90

项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 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）	1,016,722,429.41	2,251,886,014.09	3,268,608,443.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-293,722,094.81	-293,722,094.81
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）	-95,603,624.87	86,152,934.34	-9,450,690.53
其中：1. 基金申购款	898,638,906.57	1,684,743,542.58	2,583,382,449.15
2. 基金赎回款	-994,242,531.44	-1,598,590,608.24	-2,592,833,139.68
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）	-	-632,886,726.68	-632,886,726.68
五、期末所有者权益（基金净值）	921,118,804.54	1,411,430,126.94	2,332,548,931.48

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

_____ 王立新	_____ 凌宇翔	_____ 龚飒
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

银华中小盘精选混合型证券投资基金（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[2012]275号《关于核准银华中小盘精选股票型证券投资基金募集的批复》的批准，由银华基金管理股份有限公司于2012年5月24日至2012年6月15日向社会公开募集，基金合同于2012年6月20日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。首次募集规模为260,267,198.20份基金份额。本基金的基金管理人和注册登记机构为银华基金管理股份有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《关于实施〈公开募集证券投资基金运作管理办法〉有关问题的规定》及基

金合同的有关规定，经协商基金托管人同意，并报中国证监会备案，自 2015 年 8 月 7 日起，本基金名称由“银华中小盘精选股票型证券投资基金”更名为“银华华中小盘精选混合型证券投资基金”。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市交易的股票（包括中小板和创业板）、权证、债券、中期票据、资产支持证券、银行存款（包括活期存款和定期存款）等货币市场工具，以及法律法规或中国证监会允许投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金为混合型基金，投资组合的资产配置比例为：股票资产占基金资产的比例为 60%-95%，其中投资于中小盘股票的资产不低于股票资产的 80%；固定收益类资产占基金资产的比例为 0-35%；权证资产占基金资产净值的比例为 0-3%；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%。如法律法规或中国证监会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：天相中盘指数收益率×40%+天相小盘指数收益率×40%+中债总指数收益率×20%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《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 2 号《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〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 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 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和净值变动情况。

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

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。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中国证券投资基金业协会中基协发（2017）6 号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》（以下简称“估值业务指引”），自 2017 年 11 月 21 日起，本基金持有的流通受限股票参考估值业务指引进行估值。该会计估计变更未对本基金本期末的基金资产净值产生重大影响。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

7.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有

金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

7.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

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

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

7.4.6.4 个人所得税

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

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、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。

7.4.7 关联方关系

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
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
山西海鑫实业股份有限公司	基金管理人股东
杭州银华聚义投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
杭州银华致信投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
杭州银华汇玥投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
银华基金管理股份有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金代销机构
银华财富管理（北京）有限公司	基金管理人子公司
银华国际资本管理有限公司	基金管理人子公司
深圳银华永泰创新投资有限公司	基金管理人子公司的子公司

注：银华基金管理股份有限公司于 2017 年 12 月 14 日完成公司增资，新增股东杭州银华聚义投资合伙企业（有限合伙）、杭州银华致信投资合伙企业（有限合伙）、杭州银华汇玥投资合伙企业（有限合伙）成为本基金的关联方。以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

注：无。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	46,487,443.74	31,865,716.51
其中：支付销售机构的客户维护费	4,998,414.93	3,469,519.82

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

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	7,747,907.30	5,310,952.67

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

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况**7.4.8.4.1 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	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年12月31日	2016年1月1日至2016年12月31日
基金合同生效日（2012年6月20日）持有的基金份额	20,000,400.02	20,000,400.02
期初持有的基金份额	20,000,400.02	20,000,400.02
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	7,000,400.02	-
期末持有的基金份额	13,000,000.00	20,000,400.02
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.94%	2.17%

注：基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

7.4.8.4.2 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：无。

7.4.8.5 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		上年度可比期间	
	2017年1月1日至2017年12月31日		2016年1月1日至2016年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	321,231,908.84	2,135,010.48	276,668,068.70	1,835,797.44

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无

7.4.9 期末（2017 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 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

7.4.12.1.1 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
002027	分众传媒	2017年9月29日	2018年3月29日	大宗交易受让	9.10	13.42	7,730,000	70,343,000.00	103,736,600.00	-

7.4.9.2 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
300013	新宁物流	2017年11月20日	重大事项	12.95	2018年1月19日	11.71	2,053,110	37,797,437.77	26,587,774.50	-
002098	浔兴股份	2017年11月13日	重大事项	16.33	-	-	839,760	11,431,720.07	13,713,280.80	-

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.10.1 公允价值

本基金非以公允价值计量的金融工具，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

(1) 各层次金融工具公允价值

本基金本报告期末持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层次的余额为人民币 3,193,895,594.16 元，属于第二层次的余额为人民币 40,301,055.30 元，属于第三层次的余额

为人民币 103,736,600.00 元（上年度末：第一层次人民币 2,081,043,059.85 元，第二层次人民币 100,997,611.24 元，第三层次人民币 0.00 元）。

(2) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券等证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关证券的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关证券公允价值应属第二层次或第三层次。本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动（上年度：无）。

根据中国证券投资基金业协会中基协发（2017）6 号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》（以下简称“估值业务指引”），自 2017 年 11 月 21 日起，本基金持有的流通受限股票参考估值业务指引进行估值。

7.4.10.2 承诺事项

无。

7.4.10.3 其他事项

无。

7.4.10.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2018 年 3 月 28 日经本基金的基金管理人批准。

§8 投资组合报告

8.1 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	3,337,933,249.46	89.34
	其中：股票	3,337,933,249.46	89.34
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	339,737,985.08	9.09
8	其他各项资产	58,682,100.03	1.57
9	合计	3,736,353,334.57	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。

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,867,241,870.21	79.15
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	35,207,439.44	0.97
G	交通运输、仓储和邮政业	26,587,774.50	0.73
H	住宿和餐饮业	3,697,630.00	0.10
I	信息传输、软件和信息技术服务业	152,506,200.17	4.21
J	金融业	-	-

K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	149,828,155.84	4.14
M	科学研究和技术服务业	37,652,255.54	1.04
N	水利、环境和公共设施管理业	20,343,323.76	0.56
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	44,868,600.00	1.24
S	综合	-	-
	合计	3,337,933,249.46	92.14

8.2.2 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港股通投资股票。

8.3 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	600809	山西汾酒	4,605,069	262,442,882.31	7.24
2	000858	五粮液	3,211,787	256,557,545.56	7.08
3	300274	阳光电源	13,603,653	255,340,566.81	7.05
4	002202	金风科技	13,284,711	250,416,802.35	6.91
5	000568	泸州老窖	2,844,313	187,724,658.00	5.18
6	002304	洋河股份	1,427,563	164,169,745.00	4.53
7	002027	分众传媒	11,003,548	149,828,155.84	4.14
8	600702	沱牌舍得	3,077,871	143,613,460.86	3.96
9	300323	华灿光电	8,655,936	141,091,756.80	3.89
10	002456	欧菲光	5,636,275	116,050,902.25	3.20

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站

（<http://www.yhfund.com.cn>）的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	000858	五粮液	514,058,077.23	22.04

2	000651	格力电器	504,760,838.35	21.64
3	000568	泸州老窖	453,112,303.36	19.43
4	600809	山西汾酒	420,168,377.42	18.01
5	600196	复星医药	362,673,043.56	15.55
6	002074	国轩高科	348,088,991.61	14.92
7	600519	贵州茅台	282,060,304.78	12.09
8	300274	阳光电源	279,566,171.81	11.99
9	002027	分众传媒	273,278,018.30	11.72
10	601225	陕西煤业	268,855,592.85	11.53
11	002241	歌尔股份	265,180,262.99	11.37
12	002202	金风科技	264,118,642.61	11.32
13	002304	洋河股份	253,328,667.17	10.86
14	600887	伊利股份	241,640,866.13	10.36
15	300115	长盈精密	239,773,674.68	10.28
16	600702	沱牌舍得	239,118,659.80	10.25
17	002466	天齐锂业	233,967,395.77	10.03
18	000997	新大陆	226,823,901.10	9.72
19	000408	藏格控股	223,766,414.62	9.59
20	600068	葛洲坝	219,499,525.38	9.41
21	002635	安洁科技	206,446,334.56	8.85
22	002343	慈文传媒	191,433,097.17	8.21
23	000725	京东方 A	184,722,642.25	7.92
24	300013	新宁物流	183,364,798.82	7.86
25	002456	欧菲光	183,297,144.57	7.86
26	300232	洲明科技	180,542,573.13	7.74
27	600298	安琪酵母	171,705,780.18	7.36
28	300021	大禹节水	169,082,417.77	7.25
29	000069	华侨城 A	161,653,333.11	6.93
30	002831	裕同科技	161,189,966.06	6.91
31	603898	好莱客	159,758,378.83	6.85
32	300323	华灿光电	155,421,085.64	6.66
33	002517	恺英网络	153,043,782.04	6.56
34	001979	招商蛇口	151,309,179.67	6.49
35	600703	三安光电	145,420,577.29	6.23
36	600584	长电科技	142,561,174.06	6.11
37	002036	联创电子	140,418,508.05	6.02

38	600197	伊力特	139,048,240.87	5.96
39	300408	三环集团	135,388,910.89	5.80
40	600340	华夏幸福	135,014,861.70	5.79
41	600056	中国医药	133,942,577.22	5.74
42	000799	酒鬼酒	133,178,958.64	5.71
43	002078	太阳纸业	125,596,869.95	5.38
44	603589	口子窖	120,039,537.07	5.15
45	002236	大华股份	119,981,428.79	5.14
46	603959	百利科技	114,684,279.52	4.92
47	300214	日科化学	112,932,260.86	4.84
48	000898	鞍钢股份	112,646,541.90	4.83
49	601222	林洋能源	109,788,839.10	4.71
50	000967	盈峰环境	107,128,444.40	4.59
51	002334	英威腾	106,846,339.44	4.58
52	300219	鸿利智汇	98,438,999.77	4.22
53	600885	宏发股份	98,132,887.07	4.21
54	601318	中国平安	97,952,446.73	4.20
55	300207	欣旺达	96,394,148.94	4.13
56	002460	赣锋锂业	87,920,503.57	3.77
57	600021	上海电力	87,031,874.40	3.73
58	002035	华帝股份	85,041,267.61	3.65
59	603799	华友钴业	84,457,454.80	3.62
60	601328	交通银行	83,542,267.84	3.58
61	601939	建设银行	83,068,828.16	3.56
62	300476	胜宏科技	82,993,339.53	3.56
63	600015	华夏银行	82,517,242.31	3.54
64	002640	跨境通	81,654,555.19	3.50
65	002127	南极电商	78,746,559.87	3.38
66	002850	科达利	78,006,300.43	3.34
67	603600	永艺股份	77,370,062.86	3.32
68	601988	中国银行	76,303,877.60	3.27
69	300588	熙菱信息	75,864,812.12	3.25
70	000895	双汇发展	75,341,679.09	3.23
71	600585	海螺水泥	74,811,441.23	3.21
72	002436	兴森科技	74,567,702.25	3.20
73	600977	中国电影	73,949,904.50	3.17

74	300438	鹏辉能源	71,755,609.50	3.08
75	600782	新钢股份	71,269,138.12	3.06
76	600569	安阳钢铁	70,816,440.04	3.04
77	000400	许继电气	70,580,758.19	3.03
78	000401	冀东水泥	70,007,571.01	3.00
79	000591	太阳能	69,370,622.11	2.97
80	000100	TCL 集团	69,009,436.45	2.96
81	600779	水井坊	68,799,896.50	2.95
82	002624	完美世界	68,760,349.88	2.95
83	603027	千禾味业	68,587,884.12	2.94
84	000596	古井贡酒	68,461,215.41	2.94
85	002138	顺络电子	68,433,880.99	2.93
86	600872	中炬高新	67,531,307.56	2.90
87	000821	京山轻机	65,693,498.41	2.82
88	600745	闻泰科技	65,205,441.94	2.80
89	300170	汉得信息	61,941,586.29	2.66
90	000402	金融街	61,900,020.43	2.65
91	600383	金地集团	61,809,425.18	2.65
92	002555	三七互娱	61,347,414.85	2.63
93	000018	神州长城	59,481,597.34	2.55
94	601288	农业银行	58,822,644.00	2.52
95	600104	上汽集团	55,165,660.17	2.37
96	603368	柳州医药	54,436,750.46	2.33
97	601818	光大银行	52,563,455.00	2.25
98	600491	龙元建设	52,213,852.18	2.24
99	600016	民生银行	51,967,705.34	2.23
100	000717	韶钢松山	51,307,966.48	2.20
101	600028	中国石化	50,977,180.87	2.19
102	600048	保利地产	49,786,327.83	2.13
103	600282	南钢股份	49,754,595.67	2.13
104	601668	中国建筑	49,460,554.47	2.12
105	000065	北方国际	48,795,581.96	2.09
106	600089	特变电工	48,176,344.78	2.07
107	000049	德赛电池	48,155,091.03	2.06
108	002714	牧原股份	48,050,403.58	2.06
109	300559	佳发安泰	48,043,289.12	2.06

110	600873	梅花生物	47,631,888.75	2.04
111	601628	中国人寿	47,035,605.39	2.02
112	601601	中国太保	47,027,959.86	2.02

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。

8.4.2 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	000651	格力电器	574,179,690.48	24.62
2	000858	五粮液	402,160,479.93	17.24
3	600196	复星医药	397,449,710.67	17.04
4	002074	国轩高科	345,545,584.22	14.81
5	000568	泸州老窖	343,262,018.27	14.72
6	600519	贵州茅台	331,181,854.10	14.20
7	000725	京东方 A	292,940,339.00	12.56
8	600809	山西汾酒	284,778,234.21	12.21
9	002241	歌尔股份	274,571,206.65	11.77
10	601225	陕西煤业	264,099,356.82	11.32
11	002466	天齐锂业	250,192,898.40	10.73
12	600298	安琪酵母	241,580,661.87	10.36
13	000408	藏格控股	236,491,739.35	10.14
14	300021	大禹节水	230,001,142.76	9.86
15	000997	新大陆	227,994,786.51	9.77
16	300115	长盈精密	226,745,324.69	9.72
17	600887	伊利股份	198,670,779.26	8.52
18	600068	葛洲坝	196,466,943.60	8.42
19	300274	阳光电源	185,102,202.83	7.94
20	600584	长电科技	175,645,504.93	7.53
21	002635	安洁科技	157,858,510.60	6.77
22	002236	大华股份	156,907,981.70	6.73
23	000967	盈峰环境	153,564,779.67	6.58
24	000069	华侨城 A	149,104,527.27	6.39
25	603898	好莱客	144,995,992.56	6.22
26	001979	招商蛇口	144,962,677.20	6.21
27	002202	金风科技	141,833,934.36	6.08
28	002343	慈文传媒	138,800,785.83	5.95

29	300013	新宁物流	138,541,954.91	5.94
30	600340	华夏幸福	135,761,722.65	5.82
31	600702	沱牌舍得	134,859,126.27	5.78
32	600056	中国医药	133,532,890.14	5.72
33	002138	顺络电子	127,705,114.95	5.47
34	600015	华夏银行	127,062,052.74	5.45
35	002035	华帝股份	126,400,887.68	5.42
36	600703	三安光电	121,459,606.10	5.21
37	000898	鞍钢股份	116,527,119.76	5.00
38	002304	洋河股份	116,459,763.58	4.99
39	002078	太阳纸业	113,009,531.44	4.84
40	600197	伊力特	112,726,179.10	4.83
41	002027	分众传媒	109,725,872.38	4.70
42	000799	酒鬼酒	109,188,422.65	4.68
43	300408	三环集团	106,985,323.52	4.59
44	601328	交通银行	106,679,332.20	4.57
45	600885	宏发股份	106,144,170.50	4.55
46	601939	建设银行	106,055,037.67	4.55
47	601318	中国平安	103,997,483.99	4.46
48	600104	上汽集团	102,420,165.61	4.39
49	300214	日科化学	102,336,378.30	4.39
50	300207	欣旺达	101,666,722.00	4.36
51	601988	中国银行	99,337,244.00	4.26
52	601818	光大银行	97,669,918.30	4.19
53	300219	鸿利智汇	97,136,122.60	4.16
54	600491	龙元建设	94,219,562.55	4.04
55	002567	唐人神	91,221,595.49	3.91
56	600021	上海电力	88,240,391.66	3.78
57	603799	华友钴业	87,796,680.83	3.76
58	603959	百利科技	86,875,321.03	3.72
59	002460	赣锋锂业	86,735,627.23	3.72
60	002036	联创电子	86,695,992.47	3.72
61	002850	科达利	83,339,423.77	3.57
62	601288	农业银行	82,233,807.00	3.53
63	300476	胜宏科技	81,857,746.22	3.51
64	002127	南极电商	81,569,531.76	3.50
65	600779	水井坊	81,340,209.48	3.49
66	601222	林洋能源	80,643,923.00	3.46

67	300588	熙菱信息	80,231,547.58	3.44
68	000895	双汇发展	79,884,963.68	3.42
69	300124	汇川技术	78,873,146.88	3.38
70	002831	裕同科技	76,751,322.58	3.29
71	300232	洲明科技	76,573,025.84	3.28
72	300197	铁汉生态	76,147,186.69	3.26
73	600782	新钢股份	74,795,650.97	3.21
74	002436	兴森科技	74,712,599.80	3.20
75	000591	太阳能	74,477,809.76	3.19
76	300438	鹏辉能源	74,319,828.44	3.19
77	000400	许继电气	73,487,726.98	3.15
78	600585	海螺水泥	72,871,578.73	3.12
79	000401	冀东水泥	72,094,941.89	3.09
80	000596	古井贡酒	71,979,130.86	3.09
81	000100	TCL 集团	71,756,265.27	3.08
82	000739	普洛药业	71,714,879.71	3.07
83	002422	科伦药业	70,842,942.28	3.04
84	600569	安阳钢铁	68,608,752.67	2.94
85	603027	千禾味业	68,411,694.88	2.93
86	600745	闻泰科技	68,160,256.74	2.92
87	603609	禾丰牧业	65,884,451.64	2.82
88	002456	欧菲光	64,642,099.49	2.77
89	600977	中国电影	63,623,040.66	2.73
90	002640	跨境通	62,147,449.05	2.66
91	002007	华兰生物	61,539,459.10	2.64
92	000402	金融街	60,335,946.71	2.59
93	002555	三七互娱	59,579,234.14	2.55
94	300170	汉得信息	58,240,991.97	2.50
95	600383	金地集团	56,625,753.96	2.43
96	002507	涪陵榨菜	55,559,306.64	2.38
97	002517	恺英网络	53,368,846.45	2.29
98	600089	特变电工	53,355,585.22	2.29
99	600594	益佰制药	52,451,023.65	2.25
100	600016	民生银行	51,646,033.80	2.21
101	603368	柳州医药	51,480,762.75	2.21
102	000717	韶钢松山	51,341,944.54	2.20
103	600048	保利地产	50,634,026.00	2.17
104	600282	南钢股份	49,957,938.82	2.14

105	002714	牧原股份	49,744,128.01	2.13
106	600019	宝钢股份	49,490,850.90	2.12
107	300303	聚飞光电	49,370,397.67	2.12
108	000333	美的集团	49,258,735.96	2.11
109	000625	长安汽车	49,199,016.79	2.11
110	000065	北方国际	48,920,147.43	2.10
111	000018	神州长城	48,427,524.14	2.08
112	600028	中国石化	47,717,621.20	2.05
113	300231	银信科技	47,163,728.55	2.02
114	600567	山鹰纸业	47,152,049.82	2.02
115	600337	美克家居	46,893,611.05	2.01
116	300471	厚普股份	46,888,687.65	2.01
117	601601	中国太保	46,879,152.40	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。

8.4.3 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	17,456,693,260.55
卖出股票收入（成交）总额	17,158,290,638.81

注：“买入股票成本总额”和“卖出股票收入总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

8.5 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。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 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。

8.11 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

8.12.3 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	2,456,631.01
2	应收证券清算款	53,160,581.04
3	应收股利	-
4	应收利息	71,314.68
5	应收申购款	2,993,573.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	58,682,100.03

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 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	002027	分众传媒	103,736,600.00	2.86	大宗交易平台买入限售

8.12.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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
79,446	17,402.92	966,839,000.31	69.93%	415,753,273.06	30.07%

9.2 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	570,300.58	0.04%

9.3 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 0~10 万份。

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2012年6月20日）基金份额总额	260,267,198.20
本报告期期初基金份额总额	921,118,804.54
本报告期基金总申购份额	1,247,450,005.98
减:本报告期基金总赎回份额	785,976,537.15
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	1,382,592,273.37

注：总申购份额含红利再投及转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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

11.2.1 基金管理人的重大人事变动

2017 年 11 月 25 日，本基金管理人发布关于高级管理人员变更的公告，经本基金管理人董事会批准，封树标先生自 2017 年 11 月 23 日起不再担任本基金管理人公司副总经理职务。

11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 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、基金托管业务的诉讼。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构是安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)，报告期内本基金应支付给聘任会计师事务所的报酬共计人民币 90,000.00 元。该审计机构已为本基金连续提供了 6 年审计服务。

11.6 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、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
长江证券股 份有限公司	2	5,204,479,249.04	15.10%	3,806,033.65	12.95%	新增 2 个 交易单元
中泰证券股 份有限公司	3	7,494,348,431.49	21.74%	6,979,473.93	23.75%	-
东吴证券股 份有限公司	2	4,552,998,184.52	13.21%	3,329,602.75	11.33%	-
兴业证券股 份有限公司	1	3,471,302,329.36	10.07%	3,233,851.27	11.01%	-
瑞银证券有 限责任公司	1	2,820,931,674.78	8.18%	2,627,130.11	8.94%	-
安信证券股 份有限公司	2	1,959,910,727.24	5.69%	1,433,283.48	4.88%	-
国泰君安证 券股份有限 公司	1	1,687,506,544.19	4.89%	1,571,575.03	5.35%	-
招商证券股 份有限公司	1	1,203,966,125.71	3.49%	1,121,247.24	3.82%	-
国海证券股 份有限公司	2	1,025,966,760.92	2.98%	955,484.12	3.25%	-
华泰证券股 份有限公司	2	1,004,844,230.43	2.91%	734,842.44	2.50%	-
爱建证券有 限责任公司	1	905,880,431.87	2.63%	843,642.01	2.87%	-
浙商证券股 份有限公司	2	891,345,085.33	2.59%	651,840.81	2.22%	-

方正证券股 份有限公司	2	861,498,489.71	2.50%	802,314.83	2.73%	-
光大证券股 份有限公司	1	686,404,328.68	1.99%	639,249.75	2.18%	-
中信证券股 份有限公司	1	296,848,914.88	0.86%	276,455.93	0.94%	-
国信证券股 份有限公司	1	273,585,850.47	0.79%	254,787.83	0.87%	-
西部证券股 份有限公司	2	117,892,312.49	0.34%	109,793.13	0.37%	-
长城证券股 份有限公司	1	14,588,228.25	0.04%	13,585.57	0.05%	-
信达证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
国联证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
英大证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
西藏同信证 券股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
中国国际金 融有限公司	2	-	-	-	-	-
中国中投证 券有限责任 公司	1	-	-	-	-	-
西藏东方财 富证券	2	-	-	-	-	-
东北证券股	2	-	-	-	-	- 新增 2 个

份有限公司						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。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

无。

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	2017/07/07-2017/09/27 2017/11/21-2017/12/19	148,393,922.10	256,981,785.20	141,539,253.90	263,836,453.40	19.08%

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。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

1. 本基金管理人于 2017 年 9 月 8 日发布关于调整银华中小盘精选混合型证券投资基金每笔定期定额投资的最低金额及每笔赎回申请的最低份额的公告，自 2017 年 9 月 11 日起，调整银华中小盘精选混合型证券投资基金每笔定期定额投资的最低金额为 1 元，每笔赎回申请的最低份额为 1 份。

2. 本基金管理人于 2017 年 9 月 22 日发布分红公告，2017 年 9 月 7 日为收益分配基准日，本基金本次的分红方案为 5.8000 元/10 份基金份额。

银华基金管理股份有限公司

2018 年 3 月 30 日