

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 2017 年第 1 季度报告

2017 年 3 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:中国建设银行股份有限公司
重要提示: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...

Table with 2 columns: Item (基金简称, 交易代码, etc.) and Value (银华逆向投资灵活配置定期开放混合发起式, 001729, etc.)

§3 主要财务指标和基金净值表现

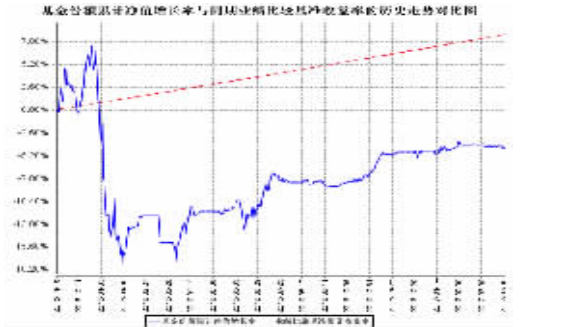
主要财务指标 单位:人民币元

Table with 2 columns: Item (1.本期已实现收益, 2.本期利润, etc.) and Value (311,474.72, 167,351.68, etc.)

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...

注:2.上述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、赎回费率,计入费用后实际收益率水平要低于所列数字。

注:3.2.1 本报告期基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注: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,建仓期末时各项资产配置比例符合基金合同约定...

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 4 columns: Name (王华先生, 王斌先生), Position (基金经理), Tenure (2015年11月, 2016年2月), and Remarks (经济学硕士, 中国注册会计师协会非执业会员, etc.)

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...

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》...

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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析 考虑到金融去杠杆的影响,2017年初采取了相对保守的做法,控制了权益仓位。由于权益的低仓位,账户的波动被控制,同时去杠杆大盘 3300 附近见顶以来账户净值一直保持了缓慢上涨,基本上没有出现明显回撤。

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 0.957 元,本报告期份额净值增长率为 0.42%,同期业绩比较基准收益率为 0.06%,本基金 A 类基金份额净值增长率为 0.1008%,同期业绩比较基准收益率为 0.06%。

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资产净值低于五千万元的情形,未出现触发预警的情况。

4.7 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.8 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.9 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.10 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.11 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.12 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.13 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.14 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

银华上证 5 年期国债指数型证券投资基金 2017 年第 1 季度报告

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
重要提示: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...

Table with 2 columns: Item (基金简称, 交易代码, etc.) and Value (银华上证 5 年期国债指数, 003817, etc.)

§3 主要财务指标和基金净值表现

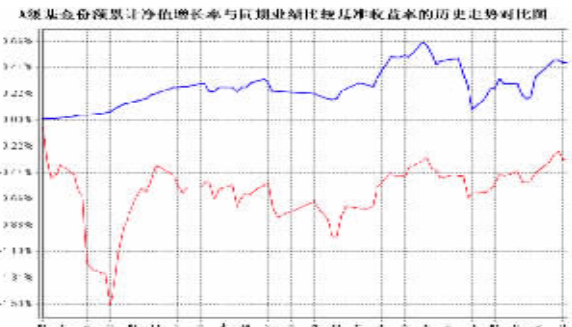
主要财务指标 单位:人民币元

Table with 2 columns: Item (1.本期已实现收益, 2.本期利润, etc.) and Value (1,050,514.62, 506,727.44, etc.)

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...

注:2.上述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、赎回费率,计入费用后实际收益率水平要低于所列数字。

注:3.2.1 本报告期基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注: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,建仓期末时各项资产配置比例符合基金合同约定...

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 4 columns: Name (葛鹤军), Position (基金经理), Tenure (2016年12月), and Remarks (博士学位, 2008年至2011年曾在中信证券担任研究员, etc.)

注:截至本报告期末,基金管理人持有本基金份额 10,001,375.13 份,其中认购份额 10,000,000.00 份,认购期间利息折份额 1,375.13 份。

9.1 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

Table with 4 columns: Investor Type (机构), No. (1), Shareholding Ratio (2017/01/01-2017/03/31), and Remarks (200,005,666.66, 0.00%)

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...

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》...

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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析 2017 年一季度,我国再通胀预期升温,美联储加息等因素的影响,美元指数疲软,美债收益率在高位震荡,原油价格整体上波动不大...

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 1.0048 元,本报告期份额净值增长率为 0.25%,同期业绩比较基准收益率为 0.06%,本基金 A 类基金份额净值增长率为 0.025%,同期业绩比较基准收益率为 0.06%。

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资产净值低于五千万元的情形,未出现触发预警的情况。

4.7 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.8 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.9 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

价格一季度接近 8%,但持续性不高。政策因素对债券市场的影响较大,MPA 考核趋严,政策上“控杠杆”意愿不断提升,一季度债券收益率在高位继续上行。本基金根据市场情况调整了组合结构,基金组合基本体现了跟踪指数的风险收益特征。展望 2017 年二季度,库存周期带动的通胀上行或将不断减弱, CPI 将保持相对温和的水平, PPI 有望逐步回落。投资经济的支持作用仍在,其中基建投资有望继续保持较大比重,但二季度经济增速或将有所回落,但幅度有限,主要得益于三四线城市投资仍可能持续一段时间,二季度的经济整体上将较为平稳。监管政策以资金面等因素成为影响债券市场的主要因素,债券收益率可能仍以震荡为主。本基金将在保证组合流动性的基础上跟踪指数投资风险特征。

4.5 报告期内基金的业绩表现 截至报告期末,本基金 A 类基金份额净值为 1.0048 元,本报告期份额净值增长率为 0.25%,同期业绩比较基准收益率为 0.06%,本基金 C 类基金份额净值为 1.0008 元,本报告期份额净值增长率为 0.08%,同期业绩比较基准收益率为 0.06%。

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资产净值低于五千万元的情形。

4.7 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.8 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.9 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.10 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.11 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.12 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.13 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.14 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.15 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.16 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.17 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.18 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.19 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.20 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.21 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.22 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.23 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.24 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.25 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.26 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.27 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.28 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.29 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.30 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.31 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.32 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.33 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.34 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.35 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.36 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.37 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.38 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.39 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.40 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.41 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.42 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.43 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.44 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.45 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。

4.46 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,也不保证基金份额持有人一定盈利,投资者自行承担投资风险。