

# 银华万物互联灵活配置混合型证券投资基金

## 金

### 2018 年半年度报告摘要

2018 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：中国银行股份有限公司

送出日期：2018 年 8 月 28 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 24 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 2018 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	银华万物互联灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	银华万物互联灵活配置混合
基金主代码	002161
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 5 月 2 日
基金管理人	银华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	219,629,315.90 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资万物互联时代兴起的新兴产业以及受益于移动互联网、物联网和大数据等技术应用的传统产业的优质上市公司，在严控风险的前提下，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	本基金投资的核心是分享万物互联带给各类企业的成长，精选“万物互联改变未来”相关的优质企业。具体投资标的将选择移动互联网、物联网、大数据三大新技术应用所带来的万物互联时代具有投资机会的相关企业。基金的投资组合比例为：股票投资比例为基金资产的 0%-95%，基金资产投资于本基金界定的万物互联主题相关的股票和债券不低于非现金资产的 80%；本基金应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。
业绩比较基准	中证互联网指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种，其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金。

### 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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨文辉	王永民
	联系电话	(010)58163000	010-66594896
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		4006783333, (010)85186558	95566

传真	(010) 58163027	(010) 66594942
----	----------------	----------------

## 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住所

## §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(2018年1月1日 - 2018年6月30日)
本期已实现收益	-743,902.50
本期利润	-8,643,581.62
加权平均基金份额本期利润	-0.0890
本期加权平均净值利润率	-8.07%
本期基金份额净值增长率	-8.65%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配利润	9,998,832.56
期末可供分配基金份额利润	0.0455
期末基金资产净值	229,628,148.46
期末基金份额净值	1.046
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年6月30日)
基金份额累计净值增长率	4.60%

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	-3.68%	1.12%	-5.22%	0.98%	1.54%	0.14%
过去三个月	-5.60%	1.03%	-7.91%	0.75%	2.31%	0.28%
过去六个月	-8.65%	1.09%	-6.91%	0.76%	-1.74%	0.33%
过去一年	3.87%	1.07%	-3.87%	0.64%	7.74%	0.43%

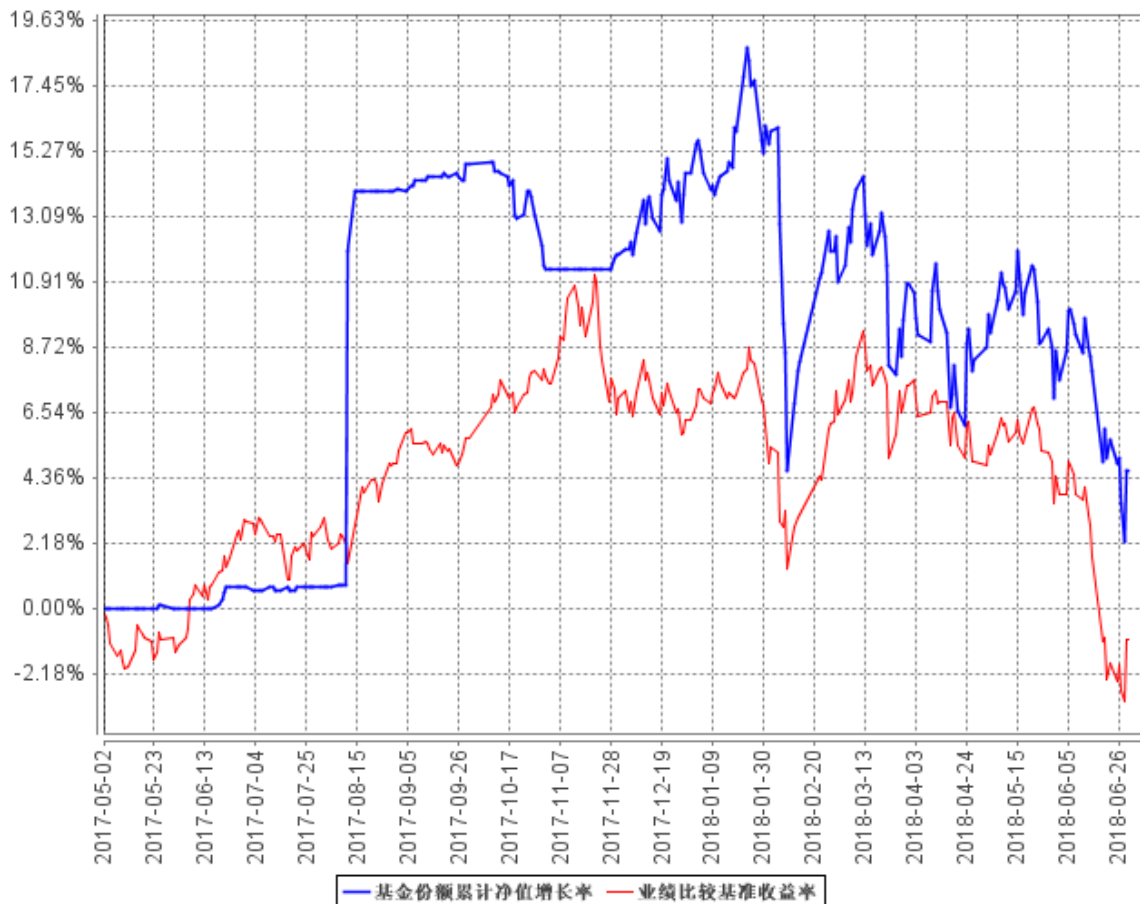
自基金合同生效起至今	4.60%	0.99%	-1.06%	0.61%	5.66%	0.38%
------------	-------	-------	--------	-------	-------	-------

注：本基金的业绩比较基准为：中证互联网指数收益率\*50%+中证全债指数收益率\*50%。

中证互联网指数（指数代码：H30535）是中证互联网指数在中证全指样本空间内，按照过去一年日均成交金额由高到低排名，剔除流动性排名后 20% 的股票；将与互联网主题相关的公司作为待选样本，包括互联网技术与软件提供商，互联网平台运营商、互联网内容服务提供商，以及其他与互联网行业相关的公司，并按照过去一年日均总市值由高到低排名，选取不超过 150 只股票构成中证互联网指数样本股，以中证互联网指数收益率作为业绩比较基准的构成，能够合理地反映本基金投资股票的绩效。

### 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：股票投资比例为基金资产的 0%–95%，基金资产投资于本基金界定的万物互联主题相关的股票和债券不低于非现金资产的 80%；本基金应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。

## §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 2018 年 6 月 30 日，本基金管理人管理着 100 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、银华多元收益定期开放混合型证券投资基金、银华瑞泰灵活配置混合型证券投资基金、银华岁丰定期开放债券型发起式证券投资基金、银华智荟分红收益灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华心诚灵活配置混合型证券投资基金、银华积极成长混合型证券投资基金、银华瑞和灵活配置混合型证券投资基金、银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金、银华混改红利灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华华茂定期开放债券型证券投资基金、银华国企改革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		
哈默女士	本基金的基金经理	2017年5月2日	-	11年	学士学位。2007年7月加盟银华基金管理有限公司，历任股票交易员、债券交易员、基金经理助理等职位，自2015年5月25日至2017年3月22日担任银华多利宝货币市场基金，2015年5月25日至2017年6月8日兼任银华活钱宝货币市场基金基金经理，2015年5月25日至2016年10月17日兼任银华双月定期理财债券型证券投资基金、银华惠增利货币市场基金基金经理，2015年7月16日至2016年10月17日兼任银华货币市场证券投资基金基金经理，自2015年7月16日至2017年3月22日兼任银华交易型货币市场基金的基金经理，自2016年7月21日起兼任银华惠添益货币市场基金基金经理，自2016年10月17日至2017年11月9日兼任银华聚利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2016年10月17日兼任银华汇利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2017年2月28日起兼任银华稳利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。
王鑫钢先生	本基金的基金经理	2017年5月2日	-	9年	硕士学位。2008年3月加盟银华基金管理有限公司，曾担任行业研究员、行业研究组长及基金经理助理职务。自2013年2月7日起担任银华优势企业证券投资基金基金经理，自2015年5月6日起兼任银华成长先锋混合型证券投资基金基金经理，自2016年8月1日起兼任银华鑫锐定增灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2016年10月14日起兼任银华鑫盛定增灵活配置混合型证券投资基



					金基金经理，自 2017 年 3 月 17 日起兼任银华惠安定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 5 月 12 日起兼任银华惠丰定期开放混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
孙蓓琳女士	本基金的基金经理	2017 年 11 月 24 日	-	13 年	硕士学位。曾就职于银华基金管理有限公司、大成基金管理有限公司，2017 年 6 月再次加入银华基金，现任投资管理一部基金经理。自 2017 年 11 月 8 日起担任银华聚利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2018 年 3 月 29 日起兼任银华积极成长混合型证券投资基金基金经理。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之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。

3、本基金管理人于 2018 年 7 月 11 日发布公告，由于哈默女士因个人原因（休产假）无法正常履行职务，本基金自 2018 年 7 月 11 日起暂由本基金的另外两名基金经理王鑫钢先生、孙蓓琳女士管理。

## 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、《银华万物互联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

报告期内，上证综指下跌 13.90%，深证成指下跌 15.04%，创业板指数下跌 8.33%。由于受“紧信用”的货币政策以及中美贸易战的负面影响，市场在二季度市场出现了较为明显的下跌。医药、大消费等现金流好的板块有一定的相对收益，金融、地产、园林建筑等高杠杆板块在“紧信用”的影响下调整较为明显。

#### 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 1.046 元，本报告期份额净值增长率为-8.65%，同期业绩比较基准收益率为-6.91%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

回顾整个二季度，金融去杠杆和中美贸易战都是市场下跌的主要核心，而从目前来看两个主导因素都可能存在边际缓解的趋势。展望三季度，我们倾向于认为当下或许已经是最坏的时间窗口，如果政府政策不发生超调失误，对下半年市场我们会更加积极。首先，从流动性角度，今年以来的两次降准，表明整体的流动性政策已经发生改变，虽然不足以改变“紧信用”格局，但是对市场流动性而言也是边际上的好转。其次，中美冲突将会是长期化的过程，短期或压制市场情绪，但是长期来看股票市场走势依然取决于经济基本面，只要不发生大的危机事件，整体的影响是可控的，对此我们也将继续观察。本基金下一阶段的配置方向依然在万物互联股票池中精选各个领域的行业龙头，其中医疗服务、金融、新兴产业等将是我们重点选择的方向。

#### 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

本基金本报告期内依据基金合同的约定和基金运作情况，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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在银华万物互联灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

#### 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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金

份额持有人利益的行为。

### **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**

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## §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：银华万物互联灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	84,948,192.79	15,994,039.64
结算备付金	77,858.91	6,552.73
存出保证金	46,521.92	1,041.87
交易性金融资产	123,700,001.65	84,743,501.98
其中：股票投资	123,700,001.65	84,743,501.98
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	-	-
应收利息	12,978.57	4,695.74
应收股利	-	-
应收申购款	38,802,844.42	3,793.32
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	247,588,398.26	100,753,625.28
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2018 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2017 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>		
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	17,359,659.24	1,472,018.48
应付赎回款	239,647.54	221,950.47
应付管理人报酬	180,789.14	145,035.80
应付托管费	30,131.50	24,172.64
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	80,082.88	81,417.63
应交税费	-	-

应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	69,939.50	105,277.49
负债合计	17,960,249.80	2,049,872.51
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	219,629,315.90	86,237,731.25
未分配利润	9,998,832.56	12,466,021.52
所有者权益合计	229,628,148.46	98,703,752.77
负债和所有者权益总计	247,588,398.26	100,753,625.28

注：报告截止日 2018 年 06 月 30 日，银华万物互联灵活配置混合型证券投资基金份额净值人民币 1.046 元，基金份额总额 219,629,315.90 份。

## 6.2 利润表

会计主体：银华万物互联灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 5 月 2 日(基金合同 生效日)至 2017 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>	-7,430,344.02	1,113,910.55
1.利息收入	82,993.40	546,163.84
其中：存款利息收入	82,993.40	150,850.78
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	-	395,313.06
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	341,910.36	-
其中：股票投资收益	-390,094.69	-
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	732,005.05	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-7,899,679.12	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	44,431.34	567,746.71

减：二、费用	1,213,237.60	530,743.14
1. 管理人报酬	788,643.58	428,853.26
2. 托管费	131,440.56	71,475.56
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	222,331.20	-
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	-	-
7. 其他费用	70,822.26	30,414.32
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-8,643,581.62	583,167.41
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-8,643,581.62	583,167.41

注：上年可比期间为 2017 年 5 月 2 日（基金合同生效日）至 2017 年 6 月 30 日。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华万物互联灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 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）	86,237,731.25	12,466,021.52	98,703,752.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-8,643,581.62	-8,643,581.62
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）	133,391,584.65	6,176,392.66	139,567,977.31
其中：1. 基金申购款	143,308,501.44	7,277,680.90	150,586,182.34
2. 基金赎回款	-9,916,916.79	-1,101,288.24	-11,018,205.03
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	219,629,315.90	9,998,832.56	229,628,148.46

项目	上年度可比期间		
	2017 年 5 月 2 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
(基金净值)			
一、期初所有者权益 (基金净值)	201,952,273.17	-	201,952,273.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	583,167.41	583,167.41
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)	-150,751,722.21	-245,254.65	-150,996,796.86
其中：1.基金申购款	399,382.60	2,794.26	402,176.86
2.基金赎回款	-151,151,104.81	-248,048.91	-151,399,153.72
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)	51,200,550.96	337,912.76	51,538,463.72

注：上年可比期间为 2017 年 5 月 2 日(基金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日。

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：

\_\_\_\_\_ 王立新 \_\_\_\_\_ 凌宇翔 \_\_\_\_\_ 伍军辉  
 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 本报告期所采用的会计政策和会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

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

无。

#### 6.4.2.2 会计估计变更的说明

无。



### 6.4.2.3 差错更正的说明

无。

## 6.4.3 税项

### 6.4.3.1 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。

### 6.4.3.2 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。

#### 6.4.3.3 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。

#### 6.4.3.4 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。

#### 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

无。

##### 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
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
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人
银华基金管理股份有限公司	基金管理人、基金销售机构

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 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年5月2日(基金合同生效日)至 2017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	1,938,889.54	1.20%	-	-
西南证券	53,266,447.09	32.85%	-	-
第一创业	42,175,064.91	26.01%	-	-

**6.4.5.1.2 债券交易**

注：无。

**6.4.5.1.3 债券回购交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年5月2日(基金合同生效日)至 2017年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的比例
西南证券	-	-	1,183,200,000.00	100.00%

**6.4.5.1.4 权证交易**

注：无。

**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 2018年1月1日至2018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	1,805.62	1.20%	1,805.62	2.25%
西南证券	49,608.28	32.97%	4,822.47	6.02%
第一创业	39,277.62	26.10%	39,277.62	49.05%
关联方名称	上年度可比期间 2017年5月2日(基金合同生效日)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
-	-	-	-	-

**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 2018年1月1日至2018年 6月30日	上年度可比期间 2017年5月2日(基金合同生效日)至 2017年6月30日
当期发生的基金应支付	788,643.58	428,853.26

的管理费		
其中：支付销售机构的客户维护费	14,262.95	120,521.63

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

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 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年5月2日(基金合同生效日) 至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	131,440.56	71,475.56

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25 % 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

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：无。

#### 6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

注：无。

#### 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 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年5月2日(基金合同生效日)至2017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
中国银行	84,948,192.79	79,684.93	48,055,677.29	145,910.05

#### 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：无。

**6.4.5.7 其他关联交易事项的说明**

无。

**6.4.6 期末（2018 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券**

注：无

**6.4.7 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

无。

**§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	123,700,001.65	49.96
	其中：股票	123,700,001.65	49.96
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	85,026,051.70	34.34
8	其他各项资产	38,862,344.91	15.70
9	合计	247,588,398.26	100.00

**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	-	-
B	采矿业	-	-

C	制造业	47,883,457.65	20.85
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	16,137,812.00	7.03
G	交通运输、仓储和邮政业	3,434,221.00	1.50
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	20,652,264.96	8.99
J	金融业	19,299,039.86	8.40
K	房地产业	3,642,477.20	1.59
L	租赁和商务服务业	5,237,632.29	2.28
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	4,163,046.69	1.81
R	文化、体育和娱乐业	3,250,050.00	1.42
S	综合	-	-
	合计	123,700,001.65	53.87

### 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港股通股票投资。

### 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	002727	一心堂	286,200	9,287,190.00	4.04
2	002223	鱼跃医疗	475,200	9,261,648.00	4.03
3	300036	超图软件	436,764	8,905,617.96	3.88
4	002236	大华股份	356,400	8,036,820.00	3.50
5	601318	中国平安	130,200	7,627,116.00	3.32
6	300059	东方财富	534,900	7,049,982.00	3.07
7	002640	跨境通	456,100	6,850,622.00	2.98
8	300567	精测电子	76,408	6,082,076.80	2.65
9	600036	招商银行	206,800	5,467,792.00	2.38
10	002027	分众传媒	547,297	5,237,632.29	2.28

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	002223	鱼跃医疗	10,095,393.50	10.23
2	300036	超图软件	8,557,849.00	8.67
3	002236	大华股份	8,403,139.21	8.51
4	002727	一心堂	8,326,271.00	8.44
5	300059	东方财富	6,790,591.65	6.88
6	300308	中际旭创	5,999,866.74	6.08
7	300567	精测电子	4,849,439.00	4.91
8	600570	恒生电子	4,539,030.00	4.60
9	601318	中国平安	3,504,909.75	3.55
10	002583	海能达	3,345,520.50	3.39
11	300144	宋城演艺	3,144,701.38	3.19
12	000910	大亚圣象	2,939,501.00	2.98
13	600048	保利地产	2,592,997.00	2.63
14	600029	南方航空	2,483,603.00	2.52
15	601601	中国太保	2,114,177.00	2.14
16	601111	中国国航	2,022,708.00	2.05
17	601939	建设银行	1,932,506.00	1.96
18	601998	中信银行	1,927,409.00	1.95
19	000651	格力电器	1,908,556.00	1.93
20	002180	纳思达	1,824,135.00	1.85

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	601601	中国太保	4,789,417.60	4.85
2	603900	莱绅通灵	3,721,063.87	3.77
3	300274	阳光电源	3,586,937.15	3.63



4	002293	罗莱生活	3,310,396.77	3.35
5	603337	杰克股份	3,202,839.90	3.24
6	600038	中直股份	2,601,402.76	2.64
7	000910	大亚圣象	2,468,257.08	2.50
8	002624	完美世界	2,397,078.62	2.43
9	600529	山东药玻	2,316,297.28	2.35
10	601166	兴业银行	2,270,948.71	2.30
11	601766	中国中车	2,064,086.32	2.09
12	603228	景旺电子	2,047,853.56	2.07
13	002555	三七互娱	1,942,556.02	1.97
14	601628	中国人寿	1,940,465.68	1.97
15	000895	双汇发展	1,857,242.87	1.88
16	601998	中信银行	1,843,155.00	1.87
17	002583	海能达	1,837,486.24	1.86
18	002179	中航光电	1,766,600.20	1.79
19	000858	五粮液	1,348,733.07	1.37
20	600383	金地集团	1,285,396.92	1.30

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	104,704,465.34
卖出股票收入（成交）总额	57,458,191.86

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投资。

#### 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投资。

#### 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包括招商银行（证券代码：600036）。

根据中国银监会于 2018 年 2 月 12 日发布的行政处罚信息公开表（银监罚决字（2018）1 号），该公司内控管理严重违反审慎经营规则，违规批量转让给个人为借款主体的不良贷款等多种行为，已由中国银行业监督管理委员会调查完毕并依法对招商银行股份有限公司做出行政处罚。具体内容为：罚款 6570 万元，没收违法所得 3.024 万元，罚没合计 6573.024 万元。

上述处罚信息公布后，本基金管理人对上述公司进行了进一步了解和视为，认为上述处罚不会对投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对上述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。

### 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	46,521.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,978.57
5	应收申购款	38,802,844.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,862,344.91

**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处于转股期的可转换债券。

**7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

注：本基金本报告期前十名股票中不存在流通受限的情况。

**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
825	266, 217. 35	129, 661, 528. 18	59. 04%	89, 967, 787. 72	40. 96%

**8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况**

注：截至本报告期末，本基金管理人的从业人员未持有本基金。

**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（2017年5月2日）基金份额总额	201, 952, 273. 17
本报告期期初基金份额总额	86, 237, 731. 25
本报告期基金总申购份额	143, 308, 501. 44
减：本报告期基金总赎回份额	9, 916, 916. 79
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	219, 629, 315. 90

## §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

本基金管理人于 2018 年 6 月 23 日发布关于副总经理任职的公告，经本基金管理人董事会审议通过，苏薪茗先生自 2018 年 6 月 21 日起担任本基金管理人副总经理职务。

#### 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

本基金的审计机构是德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)。

### 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	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	佣金	占当期佣金总量的比例	

			例			
西南证券股份 有限公司	2	53,266,447.09	32.85%	49,608.28	32.97%	—
第一创业证 券股份有限 公司	1	42,175,064.91	26.01%	39,277.62	26.10%	—
国金证券股 份有限公司	2	27,313,453.12	16.84%	25,437.22	16.90%	—
西部证券股 份有限公司	1	12,557,253.35	7.74%	11,694.48	7.77%	—
中信建投证 券股份有限 公司	3	8,378,609.04	5.17%	7,803.12	5.19%	—
中信证券股 份有限公司	3	4,452,248.08	2.75%	4,146.46	2.76%	—
山西证券股 份有限公司	1	4,250,707.37	2.62%	3,958.70	2.63%	—
国信证券股 份有限公司	2	4,217,073.75	2.60%	3,927.40	2.61%	—
太平洋证券 股份有限公 司	1	2,704,641.00	1.67%	1,977.87	1.31%	新增 1 个 交易单元
东北证券股 份有限公司	2	1,938,889.54	1.20%	1,805.62	1.20%	—
国盛证券有 限责任公司	1	497,650.24	0.31%	463.44	0.31%	—
招商证券股 份有限公司	2	206,356.37	0.13%	192.17	0.13%	—
兴业证券股 份有限公司	1	204,263.34	0.13%	190.23	0.13%	—
国元证券股 份有限公司	1	—	—	—	—	—
渤海证券股 份有限公司	3	—	—	—	—	—
大同证券有 限责任公司	1	—	—	—	—	—
广发证券股 份有限公司	2	—	—	—	—	—
国海证券股 份有限公司	1	—	—	—	—	—
长江证券股 份有限公司	2	—	—	—	—	—
平安证券有	1	—	—	—	—	—

限责任公司						
申万宏源集团股份有限公司	2	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
北京高华证券有限责任公司	3	-	-	-	-	新增 2 个交易单元
华西证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国联证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
恒泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
华融证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
德邦证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中银国际证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
广州证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
华鑫证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
信达证券股份有限公司	2	-	-	-	-	新增 2 个交易单元
财达证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
川财证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-

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。经公司批准与被选择的证券经营机构签订协议。

## 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的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
西南证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
第一创业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国金证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
西部证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
山西证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
太平洋证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国盛证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国元证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
渤海证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
大同证券有	-	-	-	-	-	-

限责任公司						
广发证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国海证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源集 团股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
北京高华证 券有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
华西证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国联证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
恒泰证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华融证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
德邦证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证 券有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
广州证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华鑫证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
信达证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
财达证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-



川财证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
----------------	---	---	---	---	---	---

## §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	2018/01/01-2018/03/28	17,968,553.45	0.00	0.00	17,968,553.45	8.18%
	2	2018/05/31-2018/06/28	0.00	37,382,242.99	0.00	37,382,242.99	17.02%
	3	2018/01/01-2018/03/28	17,968,553.45	0.00	0.00	17,968,553.45	8.18%
	4	2018/01/01-2018/06/30	44,922,731.35	0.00	0.00	44,922,731.35	20.45%

#### 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

1、本基金管理人于 2018 年 3 月 28 日披露了《关于修订公司旗下部分基金基金合同有关条款及调整赎回费的公告》，修订后的《基金合同》自本公告发布之日起生效，但为不影响原有基金份额持有人的利益，《基金合同》中“本基金对持续持有期少于 7 日的投资者收取不低于 1.5% 的赎回费，并将上述赎回费全额计入基金财产”的条款将于 2018 年 4 月 1 日起正式实施。

2、本基金管理人于 2018 年 6 月 11 日披露了《银华基金管理股份有限公司关于调整旗下部分基金定期定额投资的最低金额的公告》，自 2018 年 6 月 12 日起调整本基金定期定额投资的最低金额为 10 元。

银华基金管理股份有限公司

2018 年 8 月 28 日