

# 银华体育文化灵活配置混合型证券投资基金

## 金

### 2018 年年度报告摘要

2018 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2019 年 3 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 2019 年 3 月 26 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 2018 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	银华体育文化灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	银华体育文化灵活配置混合
基金主代码	003397
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 11 月 17 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	20,791,777.02 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过动态优选享受居民体育、文化消费不断升级所涉及的各个领域快速发展的优质企业，通过优化风险收益配比来追求收益，力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	未来十年体育、文化类消费必将迎来大的发展，一批优秀的公司将从中脱颖而出。本基金力图通过大类资

	<p>产配置和精细化选股分享这一领域的成长红利，通过将“体育和文化”作为资产配置的主要出发点，寻找适应这一发展方向的行业和企业；同时，将“成长”作为自下而上选股的核心标准，深入分析公司商业模式创新性和可行性，跟踪公司商业规划的实施进度，选择战略清晰、执行力得到验证的优质上市公司重点投资。</p> <p>本基金投资组合比例为：股票资产占基金资产的 0%-95%，其余投资债券、资产支持证券、债券回购、非金融企业债务融资工具、同业存单、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、现金、权证、股指期货等金融工具，其中投资于本基金界定的体育、文化主题的上市公司股票和债券不低于非现金基金资产的 80%；权证投资比例为基金资产净值的 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，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。</p>
业绩比较基准	中证 800 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

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.yhfund.com.cn">http://www.yhfund.com.cn</a>
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	2018 年	2017 年	2016 年 11 月 17 日 (基金合同生效日)– 2016 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-3,378,396.43	5,830,147.56	415,316.85
本期利润	-6,700,272.37	7,552,875.96	1,108,406.80
加权平均基金份额本期利润	-0.2435	0.0657	0.0048
本期加权平均净值利润率	-24.33%	6.47%	0.48%
本期基金份额净值增长率	-23.47%	10.25%	0.50%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
期末可供分配利润	-3,163,214.42	4,762,702.61	415,316.85
期末可供分配基金份额利润	-0.1521	0.1081	0.0018
期末基金资产净值	17,628,562.60	48,803,717.69	233,834,011.64
期末基金份额净值	0.848	1.108	1.005
3.1.3 累计期末指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
基金份额累计净值增长率	-15.20%	10.80%	0.50%

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

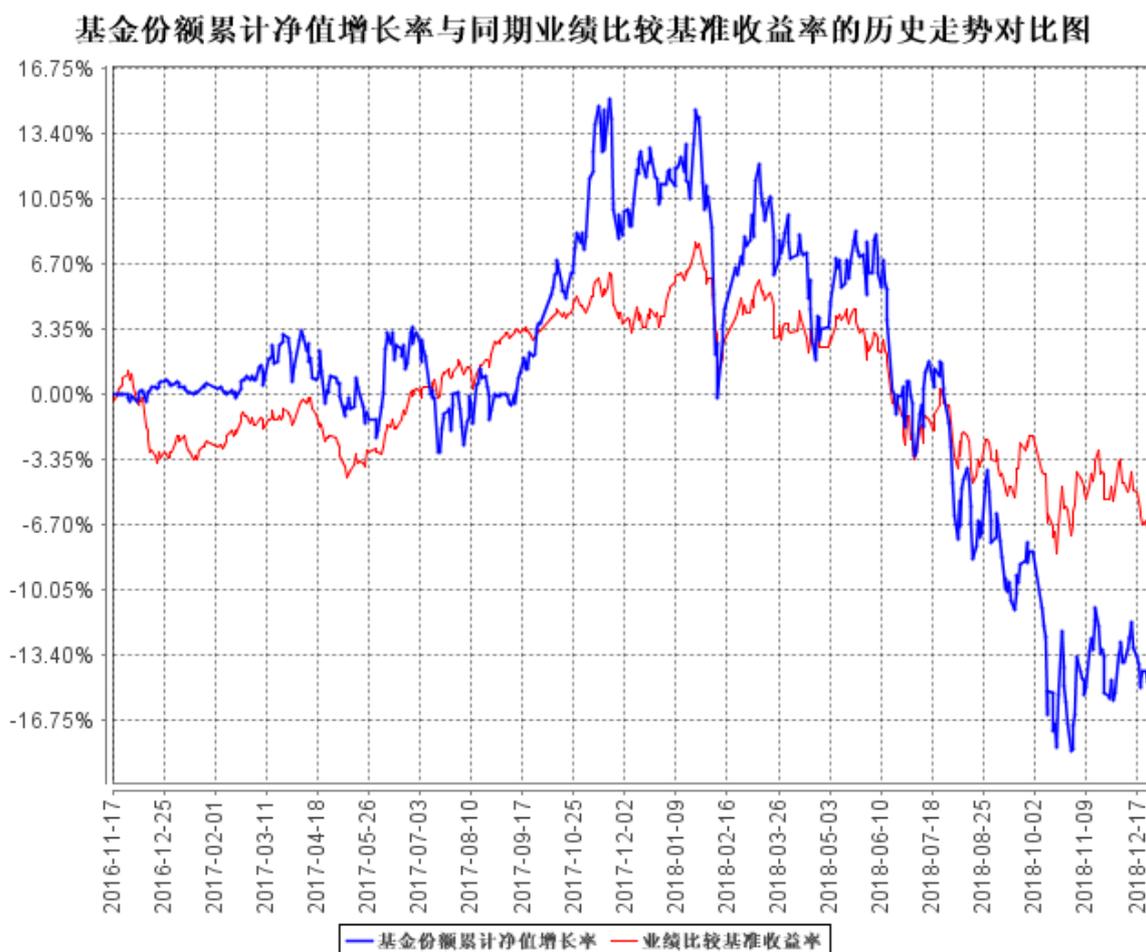
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-7.73%	1.47%	-4.97%	0.83%	-2.76%	0.64%
过去六个月	-15.79%	1.29%	-5.90%	0.74%	-9.89%	0.55%
过去一年	-23.47%	1.23%	-10.58%	0.67%	-12.89%	0.56%
自基金合同 生效起至今	-15.20%	0.99%	-6.95%	0.52%	-8.25%	0.47%

注：本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%

中证 800 指数是由中证指数有限公司编制的综合反映沪深证券市场内大中小市值公司的整体状况

的指数。中证 800 指数的成份股由中证 500 指数和沪深 300 指数成份股一起构成。中证全债指数是中证指数公司编制的综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数，具有广泛的市场代表性，能够反映债券市场的总体走势。

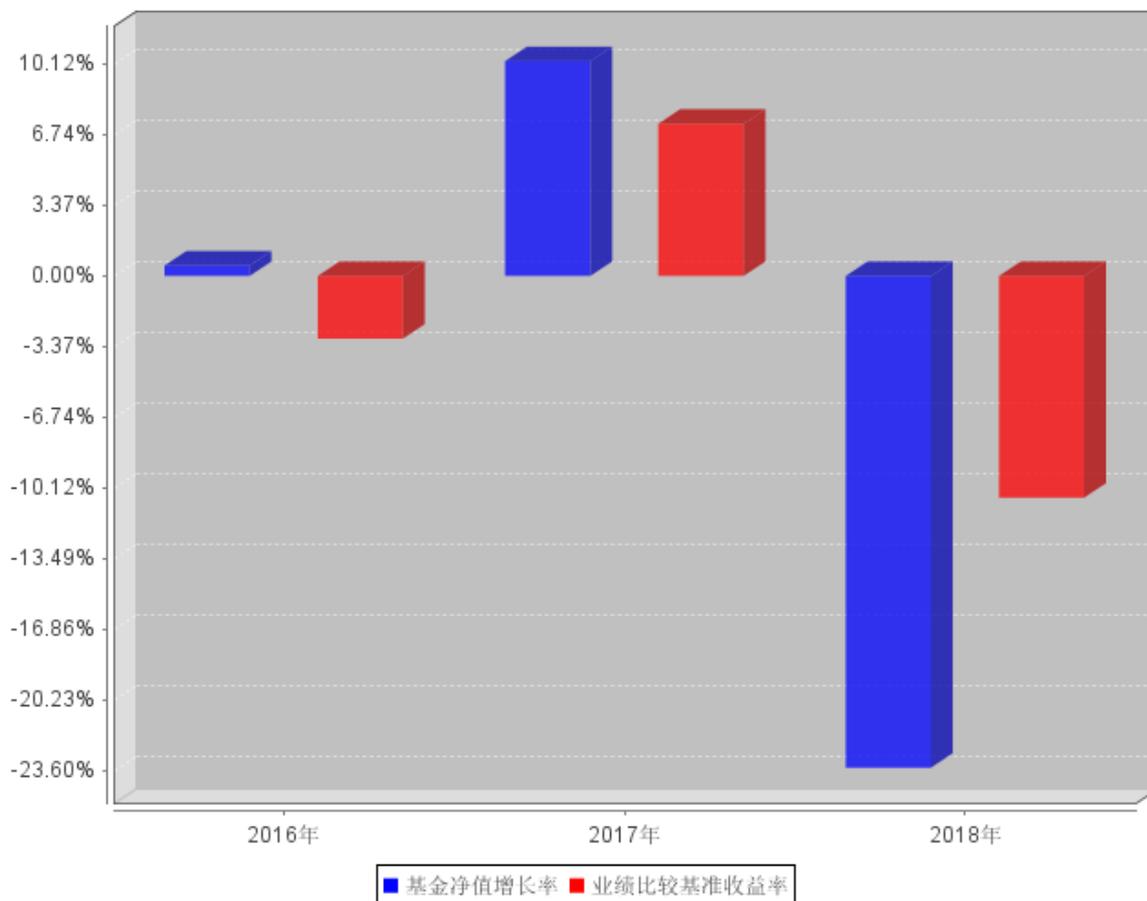
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



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，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例已达到基金合同的规定：股票资产占基金资产的 0%-95%，其余投资债券、资产支持证券、债券回购、非金融企业债务融资工具、同业存单、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、现金、权证、股指期货等金融工具，其中投资于本基金界定的体育、文化主题的上市公司股票和债券不低于非现金基金资产的 80%；权证投资比例为基金资产净值的 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，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。

### 3.2.3 自基金合同生效以来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

自基金合同生效以来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



注：合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金于本年度、2017 年度及 2016 年 11 月 17 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日止期间未进行利润分配。

## §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 12 月 31 日，本基金管理人管理着 111 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、银华鑫盛灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、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、银华信息技术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、银华岁盈定期开放债券型证券投资基金、银华心怡灵活配置混合型证券投资基金、银华可转债债券型证券投资基金、银华中短期政策性金融债定期开放债券型证券投资基金、银华中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金、银华中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金联接基金、银华行业轮动混

合型证券投资基金、银华信用精选一年定期开放债券型发起式证券投资基金、银华安丰中短期政策性金融债债券型证券投资基金、银华安盈短债债券型证券投资基金、银华裕利混合型发起式证券投资基金、银华尊和养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金（FOF）、银华盛利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		
王翔先生	本基金的基金经理	2017 年 3 月 2 日	-	8 年	硕士学位。2011 年 1 月加入银华基金管理有限公司，历任助理行业研究员、行业研究员、投资经理助理、投资经理、基金经理助理，现任投资管理二部基金经理。自 2017 年 3 月 2 日起担任银华体育文化灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 9 月 28 日起兼任银华农业产业股票型发起式证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
周思聪女士	本基金的基金经理	2016 年 11 月 17 日	2018 年 10 月 23 日	10 年	硕士学位。2008 年 7 月加入银华基金管理有限公司，历任行业研究员、行业研究组长及基金经理助理职务。自 2014 年 1 月 13 日至 2018 年 10 月 23 日担任银华消费主题分级混合型证券投资基金基金经理，自 2016 年 11 月 17 日至 2018 年 10 月 23 日兼任银华体育文化灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 9 月 28 日至 2018 年 10 月 23 日兼任银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。具有证券从业资格。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》、《公开募集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、《银华体育文化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%的情况有3次，原因是指数型投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

## 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

2018年，国内权益市场整体表现较差，上证指数全年跌幅24.5%，下跌幅度仅次于2008年，明显低于年初预期。我们认为这么大幅度的下跌主要原因有三点：1）国内整体去杠杆，呈现宽货

币、紧信用格局，股票市场缺乏流动性，中小企业现金流偏紧；2) 国内经济从 2018 年中期开始明显回落，未来预期基本面下行，市场期待政策能够在 2019 年托底，但政策托底的效果市场存在较大分歧；3) 美国经济开始有见顶迹象，美股也在 2018 年四季度明显回调，抹去了全年涨幅。

回顾全年，在各个投资方向中，今年仅有餐饮旅游、银行、食品饮料、农林牧渔、计算机五个行业跑赢大盘。上半年，上证指数表现较好、创业板指表现较差，主要是因为上半年宏观经济数据还不错，而同时全社会流动性偏紧，对中小企业打击较大；而下半年正好相反，主要原因是宏观经济年中开始掉头向下，且未来预期下行。而同时习总书记 10 月底召开民营企业座谈会，表态扶持中小企业，使得压制民营企业的融资风险和质押风险得到缓解。总体看，大小盘指数全年跌幅基本一致。

针对本基金的全年操作。我们维持之前对消费升级主线和科技强国主线的看好，但结构有所调整。在消费升级主线中，我们更加偏向必需消费品，因为在经济下行背景下，必需消费品的需求影响可控；科技强国主线方面，我们规避一些受到贸易战影响的出口型行业，而将仓位更加集中于政策已有转向的传媒行业。

#### 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 0.848 元；本报告期基金份额净值增长率为-23.47%，业绩比较基准收益率为-10.58%。

#### 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 2019 年，我们认为总体指数下跌风险不大，但由于经济整体下行，且见底时间未知，预计指数向上空间有限。我们还是需要找到景气度向上的子行业或个股。

从宏观经济层面而言，市场已有悲观预期，国内经济将在 2019Q1 面临较大下行压力，预计政策也将继续延续放松，只是当前的政策环境与上轮周期不同，全社会去杠杆、企业和居民债务比例较高，使得政府放水空间有限，只能是挤牙膏式的托底，预计基本面触底回升需要时间，这种宏观经济的纠结背景可能会贯穿全年。

在宏观经济比较纠结的 2019 年，我们更要坚持自下而上的选股思路，精选景气度较好的子行业。具体行业而言，我们认为宏观经济相关度较高的行业，难有超额收益的机会，而逆周期和独立周期的行业，相对优势明显，如传媒、计算机、通信、新能源和农业，而本基金将会更加聚焦于传媒和计算机两个方向。

#### 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**

本基金于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，出现该情况的时间范围为 2017 年 12 月 22 日至 2018 年 3 月 22 日，本基金存在连续六十个工作日基金财产净值低于五千万元的情形，出现该情况的时间范围为 2018 年 4 月 2 日至 2018 年 12 月 31 日。

## **§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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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 审计报告

本基金 2018 年度财务会计报告经德勤华永会计师事务所（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：银华体育文化灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	6,829,781.60	19,336,953.68
结算备付金	88,272.02	150,227.58
存出保证金	18,360.91	57,203.95
交易性金融资产	10,906,496.95	31,595,372.44
其中：股票投资	10,906,496.95	31,595,372.44
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	1,545.19	4,236.13
应收股利	-	-
应收申购款	1,811.74	9,309.83
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	17,846,268.41	51,153,303.61
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2018 年 12 月 31 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	-	1,728,994.11

应付赎回款	8,194.71	252,736.40
应付管理人报酬	22,755.27	57,841.56
应付托管费	3,792.54	9,640.25
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	37,963.29	154,950.90
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	145,000.00	145,422.70
负债合计	217,705.81	2,349,585.92
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	20,791,777.02	44,041,015.08
未分配利润	-3,163,214.42	4,762,702.61
所有者权益合计	17,628,562.60	48,803,717.69
负债和所有者权益总计	17,846,268.41	51,153,303.61

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值为人民币 0.848 元，基金份额总额为 20,791,777.02 份。

## 7.2 利润表

会计主体：银华体育文化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 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	-5,649,345.14	11,702,118.59
1. 利息收入	66,461.98	588,458.01
其中：存款利息收入	66,461.98	307,057.35
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	-	281,400.66
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-2,706,358.93	8,944,186.65
其中：股票投资收益	-2,867,465.69	8,258,675.80
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	161,106.76	685,510.85
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号	-3,321,875.94	1,722,728.40

填列)		
4. 汇兑收益 (损失以“-”号填列)	-	-
5. 其他收入 (损失以“-”号填列)	312,427.75	446,745.53
<b>减: 二、费用</b>	<b>1,050,927.23</b>	<b>4,149,242.63</b>
1. 管理人报酬	411,593.38	1,777,484.12
2. 托管费	68,598.88	296,247.42
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	421,445.80	1,920,970.70
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	149,289.17	154,540.39
<b>三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>-6,700,272.37</b>	<b>7,552,875.96</b>
减: 所得税费用	-	-
<b>四、净利润 (净亏损以“-”号填列)</b>	<b>-6,700,272.37</b>	<b>7,552,875.96</b>

### 7.3 所有者权益 (基金净值) 变动表

会计主体: 银华体育文化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 12 月 31 日

单位: 人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 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)	44,041,015.08	4,762,702.61	48,803,717.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	-6,700,272.37	-6,700,272.37
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)	-23,249,238.06	-1,225,644.66	-24,474,882.72
其中: 1. 基金申购款	32,766,510.69	2,253,245.65	35,019,756.34
2. 基金赎回款	-56,015,748.75	-3,478,890.31	-59,494,639.06
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）	20,791,777.02	-3,163,214.42	17,628,562.60
项目	上年度可比期间 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）	232,725,604.84	1,108,406.80	233,834,011.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	7,552,875.96	7,552,875.96
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）	-188,684,589.76	-3,898,580.15	-192,583,169.91
其中：1. 基金申购款	13,833,033.76	1,383,051.35	15,216,085.11
2. 基金赎回款	-202,517,623.52	-5,281,631.50	-207,799,255.02
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）	44,041,015.08	4,762,702.61	48,803,717.69

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	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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

银华体育文化灵活配置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【2016】1127号文《关于准予银华体育文化灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》准予募集注册并公开发行,由银华基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及有关规定和《银华体育文化灵活配置混合型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)发起,于2016年10月17日至2016年11月11日向社会公开募集。本基金为契约型开放式证券投资基金,存续期限为不定期,募集期间净认购资金总额为人民币232,651,121.11元,在募集期间产生的利息为人民币74,483.73元,以上实收基金(本

息)合计为人民币 232,725,604.84 元,折合 232,725,604.84 份基金份额。上述募集资金已经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所验证。经向中国证监会备案后,基金合同于 2016 年 11 月 17 日生效。本基金的基金管理人和注册登记机构均为银华基金管理股份有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及《银华体育文化灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包含中小板股票、创业板股票及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包含国债、金融债、企业债券、公司债券、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、地方政府债券、可转换公司债券及分离交易可转债、可交换债券以及其他中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、非金融企业债务融资工具、同业存单、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、现金、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定);本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为 0%—95%,其余投资债券、资产支持证券、债券回购、非金融企业债务融资工具、同业存单、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、现金、权证、股指期货等金融工具;其中投资于本基金界定的体育、文化主题的上市公司股票和债券不低于非现金基金资产的 80%;权证投资比例为基金资产净值的 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,应当保持不低于基金资产净值的 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准是:中证 800 指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时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发布的若干基金行业实务操作。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金 2018 年 12 月 31 日的财务状况和 2018 年度经营成果和基金净值变动情况。

#### 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

无。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

无。

## 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、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》、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》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号《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》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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、债券免征增值税; 2018年1月1日起, 公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为, 以基金管理人为增值税纳税人, 暂适用简易计税方法, 按照3%的征收率缴纳增值税;

(2) 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, 暂不缴纳企业所得税;

(3) 对基金取得的股票股息、红利收入, 由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳; 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, 其股息红利所得暂减按50%计入应纳税所得额; 持股期限超过1年的, 其股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税;

(4) 对基金取得的债券利息收入, 由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税, 暂不缴纳企业所得税;

(5) 对于基金从事A股买卖, 出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税, 对受让方

不再缴纳印花税；

(6) 本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%、2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

### 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
银华资本管理（珠海横琴）有限公司（注 1）	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：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

注 1：由原银华财富资本管理（北京）有限公司于 2019 年 3 月 4 日更名为银华资本管理（珠海横琴）有限公司。

### 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

##### 7.4.8.1.1 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 12 月 31 日		上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 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
西南证券	3,876,651.54	1.39%	3,812,562.87	0.28%
第一创业	9,118,334.44	3.26%	7,947,464.50	0.59%
东北证券	-	-	36,550,502.15	2.73%

**7.4.8.1.2 债券交易**

注：无。

**7.4.8.1.3 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12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31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
东北证券	-	-	140,300,000.00	18.63%

**7.4.8.1.4 权证交易**

注：无。

**7.4.8.1.5 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12月31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
西南证券	2,981.03	1.19%	681.01	1.79%
第一创业	8,491.90	3.40%	924.03	2.43%
关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31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	34,039.25	3.02%	-	-
西南证券	2,787.72	0.25%	2,787.72	1.80%
第一创业	7,401.24	0.66%	7,401.24	4.78%

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

**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
----	----	---------

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	411,593.38	1,777,484.12
其中：支付销售机构的客户维护费	166,595.04	1,029,561.45

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	68,598.88	296,247.42

注：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

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。

#### 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

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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 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
中国建设银行	6,829,781.60	63,388.91	19,336,953.68	288,282.57

**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（2018 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券**

注：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**

## (1) 公允价值

## (a) 不以公允价值计量的金融工具

本基金非以公允价值计量的金融工具，公允价值与账面价值相若。

## (b) 以公允价值计量的金融工具

## (i) 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 12 月 31 日，本基金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 10,906,496.95 元，无属于第二层次和第三层次的余额(于 2017 年 12 月 31 日，属于第一层次的余额为人民币 29,794,734.44 元，属于第二层次的余额为人民币 1,800,638.00 元，无属于第三层次的余额)。

本基金持有的金融工具公允价值的估值技术及输入值参见 7.4.4.5。

## (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

无。

## (iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

## (2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

#### 7.4.11 财务报表的批准

本财务报表已于 2019 年 3 月 26 日经本基金管理人批准报出。

## §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	10,906,496.95	61.11
	其中：股票	10,906,496.95	61.11
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	6,918,053.62	38.76
8	其他各项资产	21,717.84	0.12
9	合计	17,846,268.41	100.00

### 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	1,645,331.96	9.33
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,638,811.17	26.31
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	747,471.20	4.24
M	科学研究和技术服务业	-	-

N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	3,874,882.62	21.98
S	综合	-	-
	合计	10,906,496.95	61.87

## 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股票投资。

## 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	300571	平治信息	17,355	763,272.90	4.33
2	000681	视觉中国	29,012	676,559.84	3.84
3	300059	东方财富	55,207	668,004.70	3.79
4	600373	中文传媒	50,400	655,704.00	3.72
5	002739	万达电影	27,268	595,260.44	3.38
6	300413	芒果超媒	15,534	574,913.34	3.26
7	601888	中国国旅	9,456	569,251.20	3.23
8	002624	完美世界	20,161	561,483.85	3.19
9	600757	长江传媒	82,800	539,856.00	3.06
10	603444	吉比特	3,500	518,000.00	2.94

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	600487	亨通光电	3,518,923.00	7.21
2	600519	贵州茅台	3,352,318.50	6.87
3	300059	东方财富	2,996,997.00	6.14
4	002555	三七互娱	2,920,718.00	5.98
5	300413	芒果超媒	2,778,488.00	5.69

6	002563	森马服饰	2,751,636.60	5.64
7	600977	中国电影	2,680,986.00	5.49
8	002327	富安娜	2,620,313.00	5.37
9	000681	视觉中国	2,368,171.39	4.85
10	000063	中兴通讯	2,366,068.00	4.85
11	603369	今世缘	2,290,476.00	4.69
12	601888	中国国旅	2,287,828.40	4.69
13	002343	慈文传媒	2,105,124.20	4.31
14	300571	平治信息	2,093,070.00	4.29
15	000977	浪潮信息	2,072,022.00	4.25
16	000858	五粮液	1,816,629.00	3.72
17	300036	超图软件	1,759,110.00	3.60
18	300113	顺网科技	1,736,096.00	3.56
19	000651	格力电器	1,715,192.20	3.51
20	603877	太平鸟	1,703,350.87	3.49
21	002624	完美世界	1,630,387.83	3.34
22	600136	当代明诚	1,438,364.00	2.95
23	600498	烽火通信	1,403,234.56	2.88
24	002146	荣盛发展	1,388,030.00	2.84
25	600048	保利地产	1,362,854.00	2.79
26	601186	中国铁建	1,349,871.00	2.77
27	600757	长江传媒	1,321,807.38	2.71
28	600522	中天科技	1,321,437.95	2.71
29	300308	中际旭创	1,251,354.00	2.56
30	002293	罗莱生活	1,246,274.00	2.55
31	603399	吉翔股份	1,211,849.72	2.48
32	300122	智飞生物	1,199,819.00	2.46
33	603444	吉比特	1,172,163.00	2.40
34	002027	分众传媒	1,138,007.00	2.33
35	600570	恒生电子	1,132,570.00	2.32
36	300182	捷成股份	1,101,978.00	2.26
37	002739	万达电影	1,082,327.50	2.22
38	600446	金证股份	1,078,994.00	2.21
39	601155	新城控股	1,076,116.60	2.20
40	000596	古井贡酒	1,053,840.00	2.16
41	300144	宋城演艺	1,033,262.00	2.12

42	002127	南极电商	994,501.83	2.04
43	002376	新北洋	980,996.00	2.01

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	600487	亨通光电	4,856,985.94	9.95
2	600519	贵州茅台	4,303,486.93	8.82
3	002555	三七互娱	3,525,895.89	7.22
4	002327	富安娜	3,049,547.15	6.25
5	000681	视觉中国	3,020,135.70	6.19
6	002563	森马服饰	2,937,139.45	6.02
7	300413	芒果超媒	2,881,300.79	5.90
8	002027	分众传媒	2,807,928.89	5.75
9	000858	五粮液	2,803,328.54	5.74
10	002624	完美世界	2,748,182.88	5.63
11	603096	新经典	2,636,640.65	5.40
12	000063	中兴通讯	2,632,381.37	5.39
13	600136	当代明诚	2,417,359.30	4.95
14	600977	中国电影	2,301,827.79	4.72
15	600522	中天科技	2,279,690.02	4.67
16	300113	顺网科技	2,238,157.65	4.59
17	300059	东方财富	2,237,302.37	4.58
18	601888	中国国旅	2,234,041.00	4.58
19	000977	浪潮信息	2,147,801.57	4.40
20	002293	罗莱生活	1,915,711.00	3.93
21	002343	慈文传媒	1,799,702.84	3.69
22	000651	格力电器	1,746,769.00	3.58
23	603877	太平鸟	1,675,972.02	3.43
24	603369	今世缘	1,669,730.09	3.42
25	002614	奥佳华	1,607,349.40	3.29
26	002127	南极电商	1,498,045.23	3.07
27	300036	超图软件	1,486,768.66	3.05
28	002713	东易日盛	1,411,202.00	2.89
29	300365	恒华科技	1,410,474.00	2.89
30	600887	伊利股份	1,404,905.10	2.88

31	601186	中国铁建	1,349,573.00	2.77
32	600498	烽火通信	1,320,944.33	2.71
33	000568	泸州老窖	1,318,828.48	2.70
34	002146	荣盛发展	1,286,588.00	2.64
35	601155	新城控股	1,233,602.29	2.53
36	002517	恺英网络	1,230,780.05	2.52
37	600859	王府井	1,229,365.20	2.52
38	600048	保利地产	1,203,827.18	2.47
39	000002	万科 A	1,201,113.46	2.46
40	603986	兆易创新	1,196,797.40	2.45
41	300308	中际旭创	1,186,275.92	2.43
42	600138	中青旅	1,140,867.81	2.34
43	300383	光环新网	1,130,087.94	2.32
44	300144	宋城演艺	1,107,284.90	2.27
45	603399	吉翔股份	1,105,864.19	2.27
46	603517	绝味食品	1,099,233.14	2.25
47	300571	平治信息	1,082,467.22	2.22
48	300122	智飞生物	1,072,300.50	2.20
49	600446	金证股份	1,070,887.71	2.19
50	000596	古井贡酒	1,049,390.02	2.15
51	002661	克明面业	1,012,551.83	2.07
52	002376	新北洋	1,011,962.00	2.07

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	132,554,239.03
卖出股票收入（成交）总额	147,053,772.89

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	18,360.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,545.19
5	应收申购款	1,811.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,717.84

**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**

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明。

**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，各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
954	21,794.32	0.00	0.00%	20,791,777.02	100.00%

### 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	18,616.72	0.09%

### 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 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年11月17日）基金份额总额	232,725,604.84
本报告期期初基金份额总额	44,041,015.08
本报告期期间基金总申购份额	32,766,510.69
减：本报告期期间基金总赎回份额	56,015,748.75
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	20,791,777.02

注：总申购份额含转换入份额；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

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。

#### 11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金托管人未发生重大人事变动。

### 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

本报告期由德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务，报告期内本基金应支付给德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)的报酬共计人民币 45,000.00 元。目前的审计机构已连续为本基金提供了 2 年的审计服务。

### 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。

### 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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注

	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	
上海华信证 券有限责任 公司	1	39,550,314.26	14.14%	36,833.60	14.76%	-
光大证券股 份有限公司	2	34,184,113.10	12.23%	31,836.86	12.76%	-
西部证券股 份有限公司	3	32,829,239.41	11.74%	24,007.96	9.62%	-
东兴证券股 份有限公司	3	32,227,498.98	11.53%	30,013.28	12.03%	-
华泰证券股 份有限公司	5	26,292,255.13	9.40%	24,288.95	9.73%	-
中国国际金 融有限公司	2	20,577,395.55	7.36%	19,164.32	7.68%	-
广发证券股 份有限公司	2	17,377,611.14	6.21%	16,183.72	6.48%	-
太平洋证券 股份有限公 司	4	15,935,979.87	5.70%	11,653.70	4.67%	-
新时代证券 股份有限公 司	2	15,320,017.77	5.48%	14,267.60	5.72%	-
第一创业证 券股份有限 公司	2	9,118,334.44	3.26%	8,491.90	3.40%	-
东方证券股 份有限公司	3	6,742,847.71	2.41%	6,279.70	2.52%	-

国金证券股份有限公司	2	6,090,320.51	2.18%	5,671.79	2.27%	-
民生证券股份有限公司	2	5,959,251.39	2.13%	5,549.87	2.22%	-
方正证券股份有限公司	5	5,524,170.08	1.98%	4,913.02	1.97%	-
海通证券股份有限公司	2	4,679,598.60	1.67%	4,357.96	1.75%	-
西南证券股份有限公司	4	3,876,651.54	1.39%	2,981.03	1.19%	-
国泰君安证券股份有限公司	2	2,720,216.44	0.97%	2,533.44	1.02%	-
申万宏源证券	2	396,046.00	0.14%	368.81	0.15%	-
中信建投证券股份有限公司	1	206,150.00	0.07%	191.98	0.08%	-
华福证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
华融证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
江海证券有限公司	1	-	-	-	-	减少一个交易单元
南京证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
平安证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
中泰证券股	1	-	-	-	-	-

份有限公司						
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	-	-	-	-	-
天风证券股 份有限公司	4	-	-	-	-	-
渤海证券股 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	-	-	-	-	-
中国银河证 券股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
招商证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
中信证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-
中银国际证 券有限责任 公司	2	-	-	-	-	-
中原证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
安信证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-

华创证券有 限责任公司	2	-	-	-	-	-
华宝证券有 限责任公司	3	-	-	-	-	-
华安证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
红塔证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
宏信证券有 限责任公司	2	-	-	-	-	-
国信证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-
国都证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
广州证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
财通证券	2	-	-	-	-	-
北京高华证 券有限责任 公司	1	-	-	-	-	-
东莞证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
长城证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-
东吴证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-
长江证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
东北证券股	4	-	-	-	-	-

份有限公司						
-------	--	--	--	--	--	--

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

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
上海华信证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
西部证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东兴证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
太平洋证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

司						
新时代证券 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	-	-	-	-	-	-
国金证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
民生证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
方正证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
西南证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源证 券	-	-	-	-	-	-
中信建投证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
华福证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-

华融证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
江海证券有 限公司	-	-	-	-	-	-
南京证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
天风证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
渤海证券股 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	-	-	-	-	-	-
中国银河证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-

中信证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证 券有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
中原证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
安信证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
华宝证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
华安证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
红塔证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
宏信证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国都证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
广州证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
北京高华证 券有限责任 公司	-	-	-	-	-	-

东莞证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长城证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东吴证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

## §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
个人	1	2018/03/23-2018/04/01	0.00	11,099,907.49	11,099,907.49	0.00	0.00%
	2	2018/04/16-2018/05/22 2018/06/13-2018/06/14	5,505,435.00	0.00	5,505,435.00	0.00	0.00%

#### 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 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

2019 年 3 月 28 日