

银华裕利混合型发起式证券投资基金 2019 年半年度报告摘要

2019 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2019 年 8 月 26 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 22 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 2019 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 | 银华裕利混合型发起式证券投资基金 |
| 基金简称 | 银华裕利混合发起式 |
| 基金主代码 | 005848 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018 年 12 月 7 日 |
| 基金管理人 | 银华基金管理股份有限公司 |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 16,206,806.40 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|------|---|
| 投资目标 | 通过把握股票市场、债券市场、银行间市场的收益率变化，在控制风险的前提下为投资人获取稳健回报。 |
| 投资策略 | 本基金主要采用自上而下分析的方法进行大类资产配置，确定股票、债券、金融衍生品、现金的投资比例；根据国家政治经济政策精神，确定可投资的行业范围。本基金为混合型基金，长期来看将以权益性资产为主要配置，同时结合资金面情况、市场情绪面因素，适 |

| | |
|--------|--|
| | <p>当进行短期的战术避险选择。</p> <p>本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 50%—95%（其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%—50%）。其余资产投资于债券、资产支持证券、债券回购、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；权证投资不得超过基金资产净值的 3%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金将港股通标的股票投资的比例下限设为零，本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产并非必然投资港股通标的股票。</p> <p>如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。</p> |
| 业绩比较基准 | <p>本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率 × 30% + 恒生指数收益率（使用估值汇率调整） × 30% + 中证全债指数收益率 × 40%</p> |
| 风险收益特征 | <p>本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金。</p> <p>本基金将投资香港联合交易所上市的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股或选择不将基金资产投资于港股，基金资产并非必然投资港股。</p> |

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 | 中国农业银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 杨文辉 |
| | 联系电话 | (010) 58163000 |
| | 电子邮箱 | yhjj@yhfund.com.cn |
| 客户服务电话 | 4006783333, (010) 85186558 | 95599 |
| 传真 | (010) 58163027 | 010-68121816 |

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 | http://www.yhfund.com.cn |
|--------------------|---|

| | |
|-------------|---------------|
| 网址 | |
| 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(2019年1月1日 - 2019年6月30日) |
| 本期已实现收益 | 3,425,770.42 |
| 本期利润 | 5,919,455.60 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.3623 |
| 本期加权平均净值利润率 | 28.81% |
| 本期基金份额净值增长率 | 39.07% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2019年6月30日) |
| 期末可供分配利润 | 3,092,690.64 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.1908 |
| 期末基金资产净值 | 22,504,730.40 |
| 期末基金份额净值 | 1.3886 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2019年6月30日) |
| 基金份额累计净值增长率 | 38.86% |

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

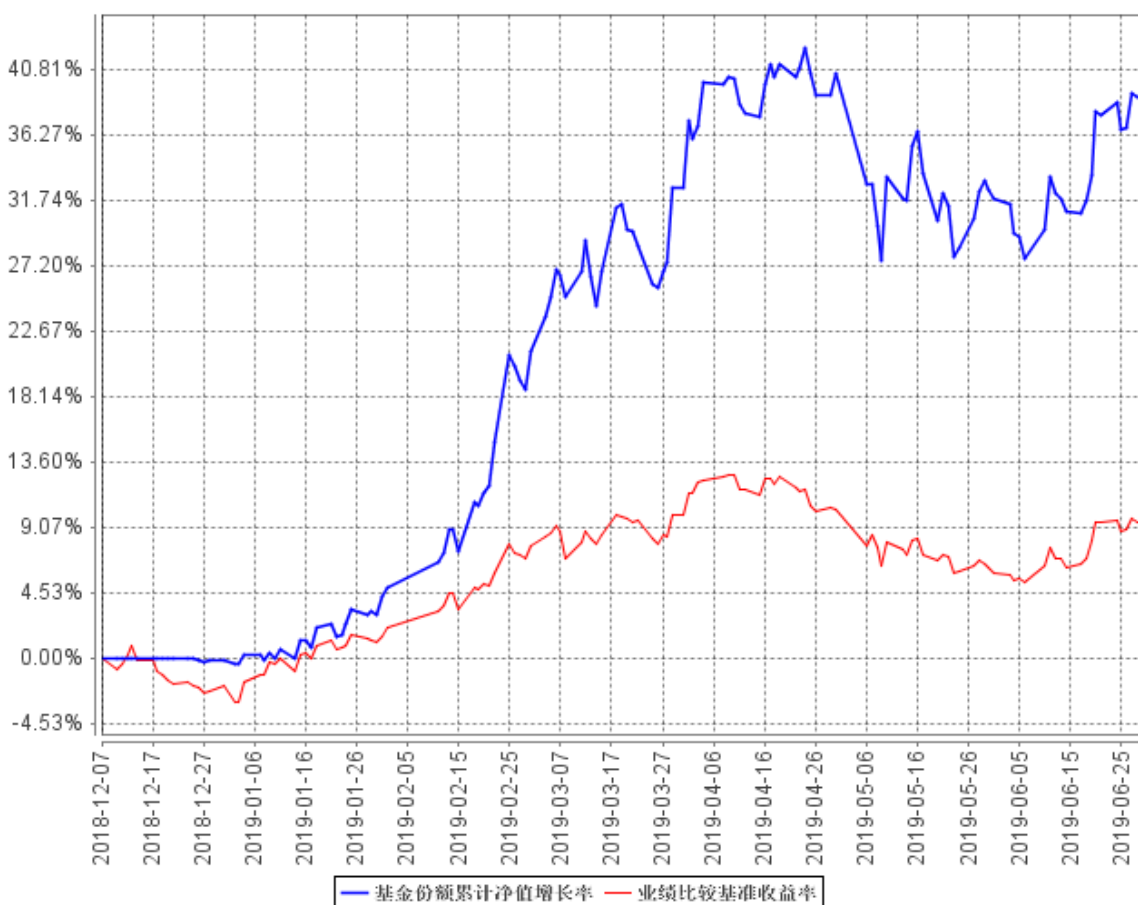
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去一个月 | 5.35% | 1.32% | 3.37% | 0.61% | 1.98% | 0.71% |
| 过去三个月 | 4.71% | 1.63% | -0.46% | 0.68% | 5.17% | 0.95% |
| 过去六个月 | 39.07% | 1.53% | 11.57% | 0.70% | 27.50% | 0.83% |
| 自基金合同生效起至今 | 38.86% | 1.44% | 9.48% | 0.67% | 29.38% | 0.77% |

注：本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×30%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×30%+中证全债指数收益率×40%

中证 800 指数是由中证 500 和沪深 300 成份股一起构成，其综合反映了沪深证券市场内大中小市值公司的整体状况，是目前中国证券市场中市值覆盖率高、代表性强、流动性好，同时公信力较好的股票指数，适合作为本基金内地股票投资部分的业绩比较基准。恒生指数是香港股市价格的重要指标，指数由若干只成份股（即蓝筹股）市值计算出来，代表了香港交易所所有上市公司 70% 的市值，是反映香港股市价幅趋势最有影响的一种股价指数，适合作为本基金港股投资部分的业绩比较基准。中证全债指数综合反映了沪深证券交易所和银行间债券市场价格的变动趋势，为债券投资者提供了投资的分析工具和业绩评价基准。中证全债指数的成份券包括：银行间国债、金融债、企业债及公司债，沪市国债、企业债及公司债，深市国债、企业债和公司债，并满足固定利率、剩余期限一年以上，信用级别投资级及以上等条件，是目前市场上较为权威的反映债券市场整体走势的基准指数之一，适合作为本基金债券部分的业绩比较基准。总之，基于本基金的投资范围和投资比例限制，选用上述业绩比较基准能够较好的反映本基金的风险收益特征。

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：本基金合同生效日期为 2018 年 12 月 7 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，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比例为 50%—95%（其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%—50%）。其余资产投资于债券、资产支持证券、债券回购、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；权证投资不得超过基金资产净值的 3%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

§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%，珠海银华聚义投资合伙企业（有限合伙）3.57%，珠海银华致信投资合伙企业（有限合伙）3.20%，珠海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 2019 年 6 月 30 日，本基金管理人管理着 115 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、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、银华安鑫短债债券型证券投资基金、银华远见混合型发起式证券投资基金、银华安享短债债券型证券投资基金、银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金、银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）、银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、银华深证 100 交易型开放式指数证券投资基金。同时，本基金管理人管理着多个全国社保基金、企业年金和特定客户资产管理投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理（助理）期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-------|----------|-----------------|------|--------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 陈梦舒先生 | 本基金的基金经理 | 2018 年 12 月 7 日 | - | 8 年 | 硕士学位。曾就职于普天信息技术研究院、TechOpvoins Consulting Inc.、中国电信，2010 年 9 月加入银华基金，历任助理行业研究员、行业研究员、研究组长、基金经理助理，现任总监助理兼基金经理。自 2017 年 12 月 8 日至 2019 年 4 月 26 日担任银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金经理，自 2018 年 12 月 7 日起兼任银华裕利混合型发起式证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。 |
| 程程先生 | 本基金的基金经理 | 2019 年 3 月 22 日 | - | 11 年 | 硕士学位。曾就职于天弘基金、中信证券、安永华明会计师事务所，2018 年 10 月加入银华基金，现任投资管理一部基金经理。自 2019 年 3 月 22 日起担任银华裕利混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2019 年 3 月 27 日起兼任银华估值优势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。

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、《银华裕利混合型发起式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 1 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

上半年市场全面上涨,分板块来看,消费涨幅领先,科技、金融表现尚可,周期中农业涨幅靠前。政府出台超预期的减税降费政策,叠加北向资金持续净流入,触发了消费白马的行情。中美贸易摩擦有所反复,总体向阶段性缓和方向演绎,优质科技股亦有所表现。在对经济基本面保持乐观的前提下,我们保持高仓位,配置相对均衡,兼顾消费、成长及金融,精选高景气行业中

高增长的个股。目前我们的仓位主要配置在银行、保险、食品饮料、传媒、电子等行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.3886 元；本报告期基金份额净值增长率为 39.07%，业绩比较基准收益率为 11.57%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，G20 会议中美谈判关系边际缓和，我们判断市场情绪将有所修复，边际上利好顺周期消费和出口导向行业。我们认为政策稳增长大背景下，作为市场经济的风向标，二级市场风险偏好将会逐渐提升。我们对减税降费充满信心，刺激消费潜力有助于宏观经济的上行。展望后市，我们认为政策和基本面都将趋于平稳，市场有望呈现震荡向上的格局。

未来一段时间我们的选股主线会围绕消费升级和科技创新，重点配置业绩高增长且和估值相匹配的个股。选择的行业继续主要集中在消费、银行、保险、电子、传媒等领域。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，本基金存在连续六十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 2018 年 12 月 7 日至 2019 年 6 月 30 日，由于本基金属于发起式基金，无需向中国证

监会报告并提出解决方案。

§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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人银华基金管理股份有限公司 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，银华基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，银华基金管理股份有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§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：银华裕利混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 本期末 2019 年 6 月 30 日 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------------|--------------------------|
| 资产： | | |
| 银行存款 | 3,005,373.34 | 11,056,381.47 |
| 结算备付金 | 80,408.25 | - |
| 存出保证金 | 16,433.70 | - |
| 交易性金融资产 | 19,795,075.92 | 2,380,834.00 |

| | | |
|-----------------|-------------------|--------------------|
| 其中：股票投资 | 19,795,075.92 | 2,380,834.00 |
| 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 | 1,016.26 | - |
| 应收利息 | 650.81 | 2,671.38 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 5,912.26 | - |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 22,904,870.54 | 13,439,886.85 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 | 上年度末 |
| | 2019年6月30日 | 2018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 | - | - |
| 应付赎回款 | 251,112.68 | - |
| 应付管理人报酬 | 27,641.30 | 13,250.94 |
| 应付托管费 | 4,606.91 | 2,208.48 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 42,115.34 | 2,225.36 |
| 应交税费 | - | - |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 74,663.91 | - |
| 负债合计 | 400,140.14 | 17,684.78 |
| 所有者权益： | | |
| 实收基金 | 16,206,806.40 | 13,441,800.22 |
| 未分配利润 | 6,297,924.00 | -19,598.15 |
| 所有者权益合计 | 22,504,730.40 | 13,422,202.07 |
| 负债和所有者权益总计 | 22,904,870.54 | 13,439,886.85 |

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.3886 元，基金份额总额 16,206,806.4 份。

6.2 利润表

会计主体：银华裕利混合型发起式证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项 目 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |
|----------------------------|---------------------------------------|
| 一、收入 | 6,311,640.58 |
| 1.利息收入 | 13,457.46 |
| 其中：存款利息收入 | 13,457.46 |
| 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 | - |
| 其他利息收入 | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | 3,667,084.05 |
| 其中：股票投资收益 | 3,492,283.46 |
| 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 | 174,800.59 |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 2,493,685.18 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 137,413.89 |
| 减：二、费用 | 392,184.98 |
| 1. 管理人报酬 | 151,650.66 |
| 2. 托管费 | 25,275.13 |
| 3. 销售服务费 | - |
| 4. 交易费用 | 138,003.56 |
| 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 | 77,255.63 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 5,919,455.60 |
| 减：所得税费用 | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 5,919,455.60 |

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华裕利混合型发起式证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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) | 13,441,800.22 | -19,598.15 | 13,422,202.07 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 5,919,455.60 | 5,919,455.60 |
| 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) | 2,765,006.18 | 398,066.55 | 3,163,072.73 |
| 其中：1.基金申购款 | 18,915,067.75 | 5,419,971.89 | 24,335,039.64 |
| 2.基金赎回款 | -16,150,061.57 | -5,021,905.34 | -21,171,966.91 |
| 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) | 16,206,806.40 | 6,297,924.00 | 22,504,730.40 |

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 基金基本情况

银华裕利混合型发起式证券投资基金(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[2018] 1177 号文《关于准予银华裕利混合型发起式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《银华裕利混合型发起式证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)发起,于 2018 年 11 月 19 日至 2018 年 11 月 30 日止向社会公开募集。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

13,440,197.27 元，折算成基金份额计 13,440,197.27 份，在募集期间产生的利息为人民币 1,602.95 元，折算成基金份额计 1,602.95 份，以上实收基金(本息)合计为人民币 13,441,800.22 元，折合 13,441,800.22 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 2018 年 12 月 7 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，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及《银华裕利混合型发起式证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行或上市的股票(包括中小板股票、创业板股票及其他经中国证监会核准上市的股票)、港股通标的股票、债券(包括国债、金融债券、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、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 50%-95%(其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%-50%)。其余资产投资于债券、资产支持证券、债券回购、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；权证投资不得超过基金资产净值的 3%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准是： $\text{中证 800 指数收益率} \times 30\% + \text{恒生指数收益率(使用估值汇率调整)} \times 30\% + \text{中证全债指数收益率} \times 40\%$ 。

6.4.2 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。

6.4.3 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 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年上半年的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成一个单位的金融资产(负债)，并形成其他单位的金融负债(资产)或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

金融资产应当在初始确认时划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。金融资产分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。

本基金将持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要系权证投资)于初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

(2) 金融负债分类

金融负债应当在初始确认时划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两类。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。贷款和应收款项及其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及收到的全部股利和利息计入相关损益，贷款和应收款项及其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值确定公允价值计量层次。公允价值计量层次可分为：

第一层次：输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

本基金主要金融工具的估值方法如下：

1. 股票投资

(1) 上市流通的股票的估值

上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

(2) 未上市的股票的估值

A. 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；

B. 首次公开发行的股票，采用估值技术确定公允价值；

(3) 流通受限股票的估值

对于发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行时股票公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，按中国证监会或中国证券投

资基金业协会的有关规定确定公允价值。

2. 债券投资

(1) 证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价或第三方估值机构提供的相应品种当日的估值净价估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的收盘价或第三方估值机构提供的相应品种当日的估值净价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

(2) 证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价或第三方估值机构提供的相应品种当日的估值全价减去债券收盘价或估值全价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日债券收盘价或第三方估值机构提供的相应品种当日的估值全价减去债券收盘价或估值全价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

(3) 未上市债券、交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券，采用估值技术确定公允价值；

(4) 在全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值；

(5) 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值。

3. 权证投资

(1) 上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

(2) 未上市流通的权证，采用估值技术确定公允价值；

(3) 因持有股票而享有的配股权证，采用估值技术确定公允价值进行估值。

4. 分离交易可转债

分离交易可转债，上市日前，采用估值技术分别对债券和权证进行估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述 2、3 中的相关原则进行估值。

5. 其他

(1) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(2) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与预计收益率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率)，在实际持有期间内逐日计提；

(5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交金额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 资产支持证券投资收益/(损失)于交易日按卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认；

(8) 衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(9) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(10) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(11) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 本基金在符合基金法定分红条件的前提下可进行收益分配，具体分红方案见基金管理人根据基金运作情况届时不定期发布的相关分红公告，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2) 本基金场外收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金分红或将

现金分红自动转为基金份额进行再投资(红利再投资不受封闭期限制);若投资人不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;红利再投方式免收再投资的费用;

(3)基金收益分配后基金份额净值不能低于面值,即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值;

(4)每一基金份额享有同等分配权;

(5)法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

6.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

无。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 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。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金管理人于 2019 年 4 月 13 日发布《银华基金管理股份有限公司关于子公司名称及住所变更的公告》，公司全资子公司（原银华财富资本管理（北京）有限公司）已完成名称及住所变更，并已办理变更工商登记。名称变更为“银华资本管理（珠海横琴）有限公司”，住所变更为“珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-67069（集中办公区）”。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|----------------------|--------------|
| 银华基金管理股份有限公司 | 基金管理人、基金销售机构 |
| 中国农业银行股份有限公司（“农业银行”） | 基金托管人 |

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。

6.4.8 本报告期的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

注：无。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|-----------------|---------------------------------|
| | 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 151,650.66 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 26,323.88 |

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

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后于次月首日起 3 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|----------------|----------------------|
| | 2019年1月1日至2019年6月30日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 25,275.13 |

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%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

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后于次月首日起 3 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 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 |
|----|----|
|----|----|

| | 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |
|---|---------------------------------|
| 基金合同生效日（ 2018 年 12 月 7 日）持有的 基金份额 | 10,001,200.12 |
| 期初持有的基金份额 | 10,001,200.12 |
| 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 | - |
| 期末持有的基金份额 | 10,001,200.12 |
| 期末持有的基金份额 占基金总份额比例 | 61.71% |

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。

6.4.8.4.2 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

无。

6.4.8.5 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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 | |
|-----------|---------------------------------------|-----------|
| | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国农业银行 | 3,005,373.34 | 12,688.93 |

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.9 期末（2019 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

注：无。

6.4.10 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 | 19,795,075.92 | 86.42 |
| | 其中：股票 | 19,795,075.92 | 86.42 |
| 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 | 3,085,781.59 | 13.47 |
| 8 | 其他各项资产 | 24,013.03 | 0.10 |
| 9 | 合计 | 22,904,870.54 | 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 | 8,833,650.95 | 39.25 |
| 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 | 1,099,560.52 | 4.89 |
| J | 金融业 | 8,914,337.23 | 39.61 |
| K | 房地产业 | 947,527.22 | 4.21 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 19,795,075.92 | 87.96 |

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 | 600036 | 招商银行 | 47,917 | 1,724,053.66 | 7.66 |
| 2 | 601318 | 中国平安 | 18,751 | 1,661,526.11 | 7.38 |
| 3 | 000858 | 五粮液 | 10,131 | 1,194,951.45 | 5.31 |
| 4 | 002142 | 宁波银行 | 46,474 | 1,126,529.76 | 5.01 |
| 5 | 603444 | 吉比特 | 5,237 | 1,099,560.52 | 4.89 |
| 6 | 600519 | 贵州茅台 | 1,039 | 1,022,376.00 | 4.54 |
| 7 | 601336 | 新华保险 | 18,300 | 1,007,049.00 | 4.47 |
| 8 | 000001 | 平安银行 | 71,300 | 982,514.00 | 4.37 |
| 9 | 000860 | 顺鑫农业 | 18,300 | 853,695.00 | 3.79 |
| 10 | 601601 | 中国太保 | 22,900 | 836,079.00 | 3.72 |

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 | 601128 | 常熟银行 | 2,578,557.28 | 19.21 |
| 2 | 601398 | 工商银行 | 2,291,737.00 | 17.07 |
| 3 | 600030 | 中信证券 | 1,702,013.00 | 12.68 |
| 4 | 002142 | 宁波银行 | 1,661,524.48 | 12.38 |
| 5 | 601318 | 中国平安 | 1,617,084.00 | 12.05 |

| | | | | |
|----|--------|------|--------------|-------|
| 6 | 000858 | 五粮液 | 1,593,048.51 | 11.87 |
| 7 | 000651 | 格力电器 | 1,558,262.00 | 11.61 |
| 8 | 603589 | 口子窖 | 1,496,018.00 | 11.15 |
| 9 | 000001 | 平安银行 | 1,492,384.00 | 11.12 |
| 10 | 601688 | 华泰证券 | 1,423,721.00 | 10.61 |
| 11 | 600519 | 贵州茅台 | 1,371,353.00 | 10.22 |
| 12 | 601601 | 中国太保 | 1,370,317.00 | 10.21 |
| 13 | 002157 | 正邦科技 | 1,365,505.00 | 10.17 |
| 14 | 300498 | 温氏股份 | 1,321,393.00 | 9.84 |
| 15 | 600036 | 招商银行 | 1,293,718.00 | 9.64 |
| 16 | 600104 | 上汽集团 | 1,242,044.00 | 9.25 |
| 17 | 601336 | 新华保险 | 1,165,019.00 | 8.68 |
| 18 | 600809 | 山西汾酒 | 1,118,810.00 | 8.34 |
| 19 | 002714 | 牧原股份 | 1,086,180.00 | 8.09 |
| 20 | 300274 | 阳光电源 | 1,075,632.00 | 8.01 |
| 21 | 002124 | 天邦股份 | 1,038,466.00 | 7.74 |
| 22 | 603444 | 吉比特 | 1,023,052.00 | 7.62 |
| 23 | 000568 | 泸州老窖 | 998,078.00 | 7.44 |
| 24 | 601009 | 南京银行 | 981,437.00 | 7.31 |
| 25 | 002074 | 国轩高科 | 977,624.00 | 7.28 |
| 26 | 000860 | 顺鑫农业 | 812,818.80 | 6.06 |
| 27 | 601166 | 兴业银行 | 716,935.00 | 5.34 |
| 28 | 002008 | 大族激光 | 686,831.00 | 5.12 |
| 29 | 300750 | 宁德时代 | 679,899.00 | 5.07 |
| 30 | 002475 | 立讯精密 | 672,457.00 | 5.01 |
| 31 | 600887 | 伊利股份 | 664,629.00 | 4.95 |
| 32 | 600016 | 民生银行 | 616,520.00 | 4.59 |
| 33 | 600000 | 浦发银行 | 592,154.00 | 4.41 |
| 34 | 000002 | 万科 A | 585,451.48 | 4.36 |
| 35 | 600622 | 光大嘉宝 | 583,403.00 | 4.35 |
| 36 | 603323 | 苏农银行 | 582,926.00 | 4.34 |
| 37 | 600507 | 方大特钢 | 577,919.00 | 4.31 |
| 38 | 300059 | 东方财富 | 557,300.00 | 4.15 |
| 39 | 601939 | 建设银行 | 540,814.00 | 4.03 |
| 40 | 600340 | 华夏幸福 | 499,752.00 | 3.72 |
| 41 | 002415 | 海康威视 | 461,559.00 | 3.44 |

| | | | | |
|----|--------|------|------------|------|
| 42 | 03908 | 中金公司 | 461,116.45 | 3.44 |
| 43 | 300679 | 电连技术 | 459,858.00 | 3.43 |
| 44 | 600048 | 保利地产 | 447,865.00 | 3.34 |
| 45 | 000063 | 中兴通讯 | 409,063.00 | 3.05 |
| 46 | 601818 | 光大银行 | 406,750.00 | 3.03 |
| 47 | 002938 | 鹏鼎控股 | 376,741.00 | 2.81 |
| 48 | 002567 | 唐人神 | 325,659.00 | 2.43 |
| 49 | 002624 | 完美世界 | 323,146.00 | 2.41 |
| 50 | 300031 | 宝通科技 | 298,204.00 | 2.22 |
| 51 | 601628 | 中国人寿 | 289,476.00 | 2.16 |
| 52 | 300037 | 新宙邦 | 288,893.00 | 2.15 |
| 53 | 300122 | 智飞生物 | 287,726.00 | 2.14 |
| 54 | 603369 | 今世缘 | 277,263.00 | 2.07 |

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 | 601128 | 常熟银行 | 2,080,055.76 | 15.50 |
| 2 | 600030 | 中信证券 | 1,754,573.18 | 13.07 |
| 3 | 603589 | 口子窖 | 1,596,203.22 | 11.89 |
| 4 | 601688 | 华泰证券 | 1,509,360.25 | 11.25 |
| 5 | 601398 | 工商银行 | 1,499,981.63 | 11.18 |
| 6 | 300498 | 温氏股份 | 1,485,172.17 | 11.07 |
| 7 | 002124 | 天邦股份 | 1,461,797.10 | 10.89 |
| 8 | 600104 | 上汽集团 | 1,276,033.02 | 9.51 |
| 9 | 002157 | 正邦科技 | 1,266,512.10 | 9.44 |
| 10 | 600809 | 山西汾酒 | 1,214,452.74 | 9.05 |
| 11 | 002714 | 牧原股份 | 1,211,855.56 | 9.03 |
| 12 | 601166 | 兴业银行 | 1,068,997.54 | 7.96 |
| 13 | 000858 | 五粮液 | 1,028,566.78 | 7.66 |
| 14 | 002074 | 国轩高科 | 994,009.54 | 7.41 |
| 15 | 300274 | 阳光电源 | 972,036.17 | 7.24 |
| 16 | 601009 | 南京银行 | 971,679.88 | 7.24 |
| 17 | 000651 | 格力电器 | 916,404.48 | 6.83 |
| 18 | 300059 | 东方财富 | 816,249.00 | 6.08 |

| | | | | |
|----|--------|------|------------|------|
| 19 | 002142 | 宁波银行 | 771,011.74 | 5.74 |
| 20 | 000063 | 中兴通讯 | 748,011.00 | 5.57 |
| 21 | 000002 | 万科 A | 711,928.00 | 5.30 |
| 22 | 601318 | 中国平安 | 708,235.45 | 5.28 |
| 23 | 600519 | 贵州茅台 | 679,802.00 | 5.06 |
| 24 | 600622 | 光大嘉宝 | 627,141.50 | 4.67 |
| 25 | 000001 | 平安银行 | 616,743.00 | 4.59 |
| 26 | 601939 | 建设银行 | 597,120.50 | 4.45 |
| 27 | 600016 | 民生银行 | 594,382.55 | 4.43 |
| 28 | 600000 | 浦发银行 | 587,898.00 | 4.38 |
| 29 | 603323 | 苏农银行 | 579,950.00 | 4.32 |
| 30 | 601601 | 中国太保 | 577,737.00 | 4.30 |
| 31 | 600507 | 方大特钢 | 565,919.05 | 4.22 |
| 32 | 002624 | 完美世界 | 510,427.00 | 3.80 |
| 33 | 002567 | 唐人神 | 506,872.45 | 3.78 |
| 34 | 600340 | 华夏幸福 | 472,479.04 | 3.52 |
| 35 | 000568 | 泸州老窖 | 471,886.45 | 3.52 |
| 36 | 300679 | 电连技术 | 461,275.20 | 3.44 |
| 37 | 603369 | 今世缘 | 447,218.00 | 3.33 |
| 38 | 601818 | 光大银行 | 411,582.00 | 3.07 |
| 39 | 03908 | 中金公司 | 407,548.14 | 3.04 |
| 40 | 600048 | 保利地产 | 308,990.88 | 2.30 |
| 41 | 300122 | 智飞生物 | 303,135.00 | 2.26 |
| 42 | 601628 | 中国人寿 | 294,228.00 | 2.19 |
| 43 | 300037 | 新宙邦 | 289,762.00 | 2.16 |
| 44 | 300031 | 宝通科技 | 289,170.00 | 2.15 |
| 45 | 601668 | 中国建筑 | 287,149.00 | 2.14 |
| 46 | 600036 | 招商银行 | 284,788.98 | 2.12 |
| 47 | 600066 | 宇通客车 | 281,210.00 | 2.10 |

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 | 53,096,381.36 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 41,668,108.08 |

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：基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|----|---------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | 16,433.70 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,016.26 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 650.81 |
| 5 | 应收申购款 | 5,912.26 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 24,013.03 |

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：本基金本报告期末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 |
| 1,271 | 12,751.22 | 10,001,200.12 | 61.71% | 6,205,606.28 | 38.29% |

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目 | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例 |
|----------------------|-----------|----------|
| 基金管理人所有从业人员 持有本基金 | 8,020.17 | 0.05% |

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。

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占 基金总份 额比例（%） | 发起份额总数 | 发起份额占 基金总份 额比例（%） | 发起份额承 诺持有期限 |
|-----------------|---------------|-------------------------|---------------|-------------------------|----------------|
| 基金管理人固有 资金 | 10,001,200.12 | 61.71 | 10,001,200.12 | 61.71 | 3 年 |
| 基金管理人高级 管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,001,200.12 | 61.71 | 10,001,200.12 | 61.71 | 3 年 |

注：截至本报告期末，基金管理人持有本基金份额 10,001,200.12 份，其中认购份额 10,000,000.00 份，认购期间利息折算份额 1200.12.00 份。

§9 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|--------------------------------|---------------|
| 基金合同生效日（2018 年 12 月 7 日）基金份额总额 | 13,441,800.22 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 13,441,800.22 |
| 本报告期期间基金总申购份额 | 18,915,067.75 |
| 减：本报告期期间基金总赎回份额 | 16,150,061.57 |
| 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 | 16,206,806.40 |

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

10.2.1 基金管理人的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2019 年 1 月，中国农业银行总行决定免去史静欣托管业务部副总裁职务。

2019 年 4 月，中国农业银行总行决定免去马曙光托管业务部总裁职务。

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，本报告期内未变更为其审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 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 | |
| 中国银河证券股份有限公司 | 2 | 29,055,203.98 | 30.66% | 27,059.52 | 31.19% | - |
| 西南证券股份有限公司 | 1 | 15,938,018.28 | 16.82% | 14,843.34 | 17.11% | - |
| 中国国际金融有限公司 | 1 | 14,374,545.96 | 15.17% | 13,386.09 | 15.43% | - |
| 第一创业证券股份有限公司 | 1 | 8,423,075.89 | 8.89% | 7,843.77 | 9.04% | - |
| 申万宏源集团股份有限公司 | 2 | 8,150,489.54 | 8.60% | 7,590.57 | 8.75% | - |
| 广发证券股份有限公司 | 1 | 7,866,777.70 | 8.30% | 6,737.28 | 7.77% | - |
| 国金证券股份有限公司 | 1 | 4,100,394.22 | 4.33% | 2,998.97 | 3.46% | - |
| 国泰君安证券股份有限公司 | 2 | 3,663,260.57 | 3.87% | 3,319.37 | 3.83% | - |
| 中信建投证券股份有限公司 | 1 | 3,192,723.30 | 3.37% | 2,973.57 | 3.43% | - |
| 湘财证券股份有限公司 | 1 | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|--------------|---|---|---|---|---|---|
| 中信证券股份有限公司 | 2 | - | - | - | - | - |
| 华林证券有限责任公司 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国联证券股份有限公司 | 2 | - | - | - | - | - |
| 海通证券股份有限公司 | 2 | - | - | - | - | - |
| 兴业证券股份有限公司 | 2 | - | - | - | - | - |
| 东北证券股份有限公司 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中国中投证券有限责任公司 | 2 | - | - | - | - | - |
| 东海证券股份有限公司 | 1 | - | - | - | - | - |

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 |
| 中国银河证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 西南证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 中国国际金融有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 第一创业证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 申万宏源集团股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 广发证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 国金证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|--------------|---|---|---|---|---|---|
| 国泰君安证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 中信建投证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 湘财证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 中信证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 华林证券有限责任公司 | - | - | - | - | - | - |
| 国联证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 海通证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 兴业证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 东北证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 中国中投证券有限责任公司 | - | - | - | - | - | - |
| 东海证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|--|----------------|-------------------------|---------------|------|------|---------------|--------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 2019/01/01-2019/06/30 | 10,001,200.12 | 0.00 | 0.00 | 10,001,200.12 | 61.71% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>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：</p> <p>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；</p> <p>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</p> | | | | | | | |

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 2019 年 2 月 28 日发布《银华裕利混合型发起式证券投资基金开放日常申购、赎回、定期定额投资及转换业务的公告》，本基金于 2019 年 3 月 4 日首次开放日常申购、赎回、定期定额投资及转换业务。

2、本基金管理人于 2019 年 6 月 27 日披露了《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金可投资科创板股票的公告》，本基金属于本基金管理人旗下可投资科创板股票的基金之一。本基金可根据投资策略需要或市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于科创板股票或选择不将基金资产投资于科创板股票，基金资产并非必然投资于科创板股票。基金资产投资于科创板股票，会面临科创板机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、集中度风险、系统性风险、政策风险等。

银华基金管理股份有限公司

2019 年 8 月 26 日