

银华聚利灵活配置混合型证券投资基金 2020 年中期报告

2020 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2020 年 8 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	8
3.3 其他指标	错误!未定义书签。
§4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	15
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	15
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	16
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	16
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	17
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	17
§5 托管人报告	18
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	18
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	18
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	18
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	19
6.1 资产负债表	19
6.2 利润表	20

6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	21
6.4 报表附注.....	22
§7 投资组合报告.....	42
7.1 期末基金资产组合情况.....	42
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	42
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	46
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.....	46
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.....	46
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.....	46
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.....	46
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	47
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	47
7.12 市场中性策略执行情况.....	错误!未定义书签。
7.13 投资组合报告附注.....	47
§8 基金份额持有人信息.....	48
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	48
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	48
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.....	48
§9 开放式基金份额变动.....	50
§10 重大事件揭示.....	51
10.1 基金份额持有人大会决议.....	51
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.....	51
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	51
10.4 基金投资策略的改变.....	51
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	51
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.....	51
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	51
10.8 其他重大事件.....	55

§11 影响投资者决策的其他重要信息	58
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	58
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	58
§12 备查文件目录	59
12.1 备查文件目录	59
12.2 存放地点	59
12.3 查阅方式	59

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华聚利灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	银华聚利灵活配置混合	
基金主代码	001280	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 5 月 14 日	
基金管理人	银华基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	380,463,363.60 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	银华聚利灵活配置混合 A	银华聚利灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码:	001280	002326
报告期末下属分级基金的份额总额	368,019,573.15 份	12,443,790.45 份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过对股票市场、债券市场的走势预判，在严格控制风险的前提下为投资人获取稳健回报。	
投资策略	本基金将采用定量和定性相结合的分析方法，结合对宏观经济环境、国家经济政策、行业发展状况、股票市场风险、债券市场整体收益率曲线变化和资金供求关系等因素的定性分析，综合评价各类资产的市场趋势、预期风险收益水平和配置时机。在此基础上，本基金将积极主动地对权益类资产、固定收益类资产和现金等各类金融资产的配置比例进行实时动态调整。 本基金投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例为 0% - 95%，权证投资占基金资产净值的比例为 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，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%。	
业绩比较基准	一年期人民币定期存款基准利率（税后）+1.00%。	
风险收益特征	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。	
	银华聚利灵活配置混合 A	银华聚利灵活配置混合 C

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		银华基金管理股份有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨文辉	郭明
	联系电话	(010) 58163000	(010) 66105799
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006783333, (010) 85186558	95588
传真		(010) 58163027	(010) 66105798

注册地址	广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	北京市东城区东长安街 1 号 东方广场东方经贸城 C2 办 公楼 15 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	100738	100140
法定代表人	王珠林	陈四清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	银华基金管理股份有限公司	北京市东城区东长安街 1 号东方广 场东方经贸城 C2 办公楼 15 层

§ 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

基金级别	银华聚利灵活配置混合 A	银华聚利灵活配置混合 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2020 年 1 月 1 日 – 2020 年 6 月 30 日)	报告期(2020 年 1 月 1 日 – 2020 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	83,804,851.97	2,202,791.58
本期利润	168,432,711.74	4,270,754.97
加权平均基金份额本期利润	0.4294	0.4379
本期加权平均净值利润率	29.19%	29.93%
本期基金份额净值增长率	30.78%	30.57%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	148,398,108.43	4,721,328.62
期末可供分配基金份额利润	0.4032	0.3794
期末基金资产净值	653,487,865.76	21,738,741.32
期末基金份额净值	1.776	1.747
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	108.17%	81.21%

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

银华聚利灵活配置混合 A

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	12.83%	1.07%	0.22%	0.01%	12.61%	1.06%
过去三个月	33.23%	1.08%	0.63%	0.01%	32.60%	1.07%
过去六个月	30.78%	1.64%	1.25%	0.01%	29.53%	1.63%
过去一年	57.22%	1.31%	2.54%	0.01%	54.68%	1.30%
过去三年	77.01%	1.29%	7.80%	0.01%	69.21%	1.28%
自基金合同生效起至今	108.17%	1.01%	13.95%	0.01%	94.22%	1.00%

银华聚利灵活配置混合 C

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	12.78%	1.07%	0.22%	0.01%	12.56%	1.06%
过去三个月	33.05%	1.08%	0.63%	0.01%	32.42%	1.07%
过去六个月	30.57%	1.63%	1.25%	0.01%	29.32%	1.62%
过去一年	56.81%	1.31%	2.54%	0.01%	54.27%	1.30%
过去三年	74.87%	1.29%	7.80%	0.01%	67.07%	1.28%
自基金合同生效起至今	81.21%	1.09%	11.21%	0.01%	70.00%	1.08%

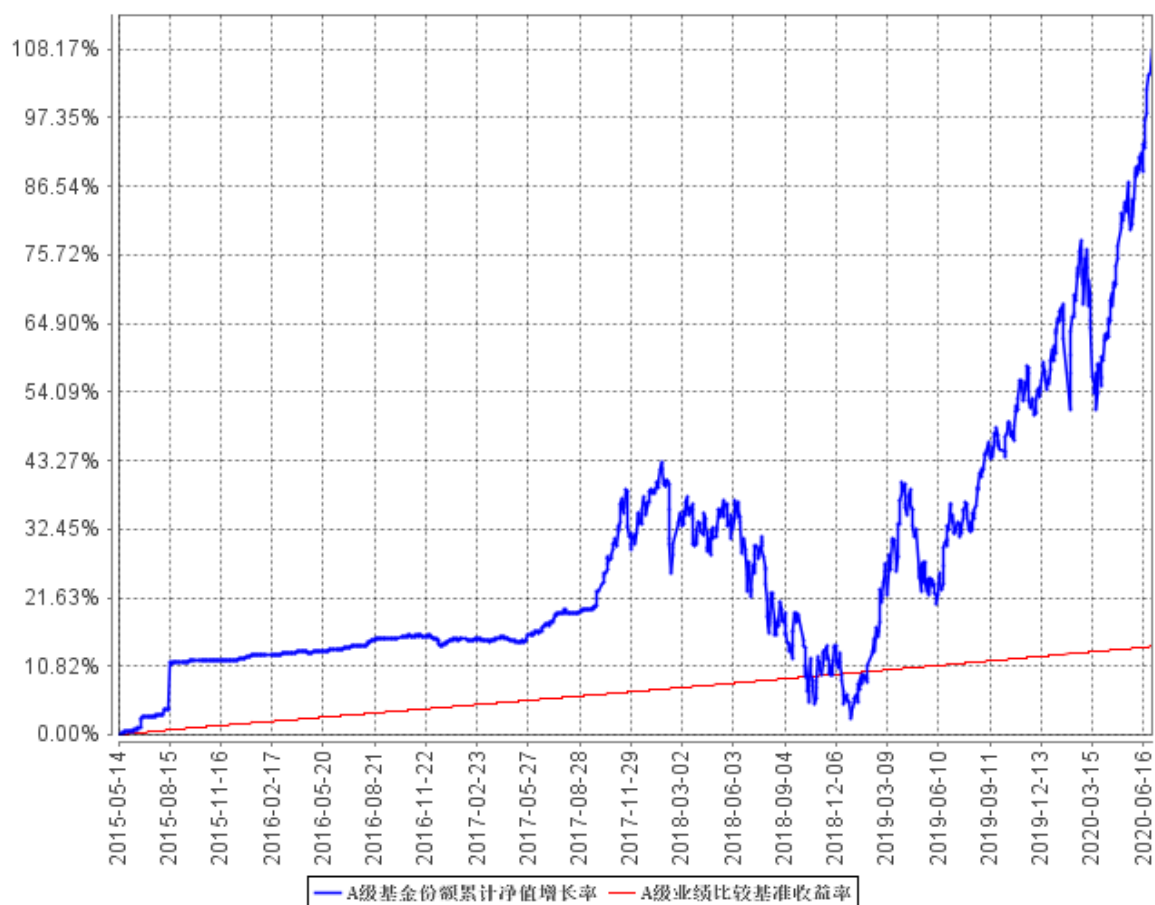
注：C 类份额的业绩计算起始日为 2016 年 4 月 1 日。

本基金的业绩比较基准为：一年期人民币定期存款基准利率（税后）+1.00%。

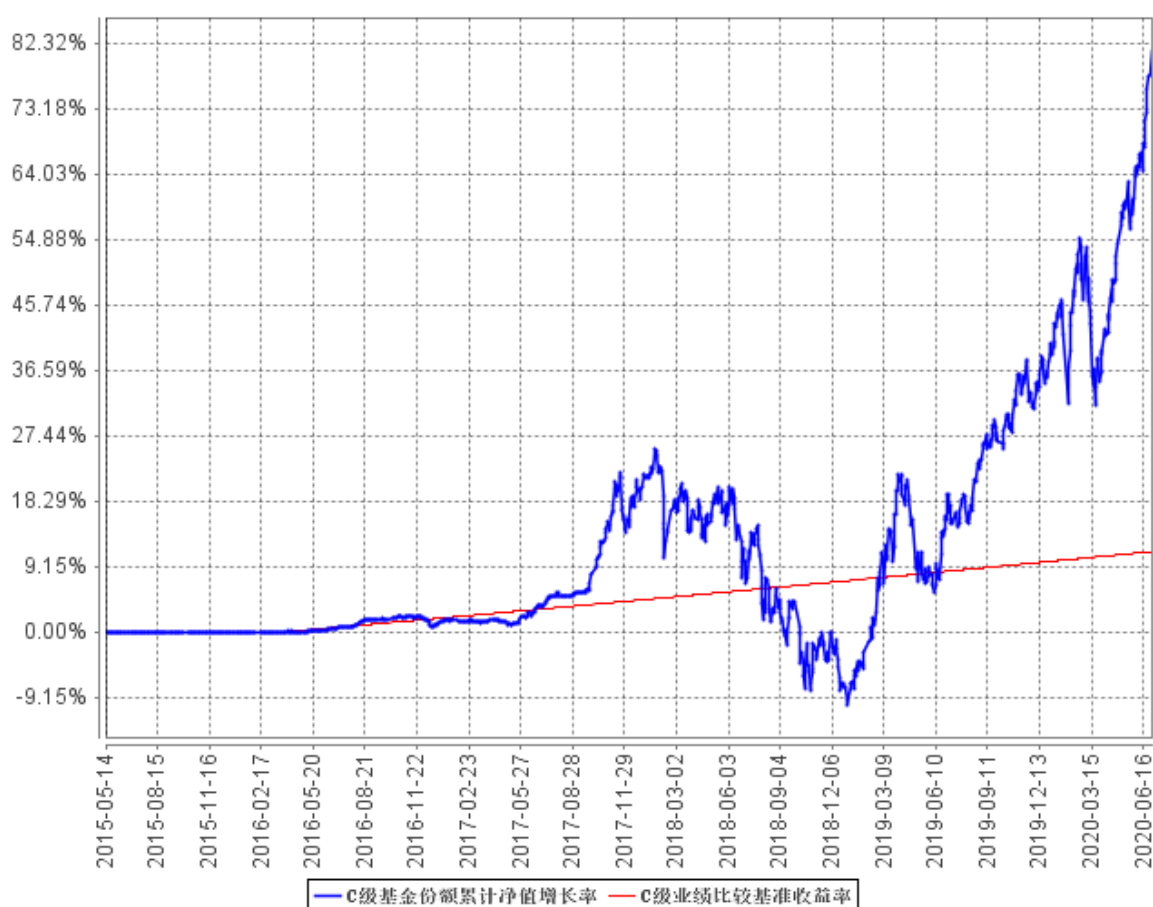
本基金的投资目标旨在为持有人提供高于定期存款的稳定增值回报，从过往历史数据看，“一年期人民币定期存款基准利率（税后）+1.00%”绝大部分时间都能战胜通货膨胀，市场上同类基金也多采用类似的业绩比较基准。综合本基金的投资目标和市场情况，本基金的业绩比较基准定为“一年期人民币定期存款基准利率（税后）+1.00%”。

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

A级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



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同的规定：股票投资占基金资产的比例为 0% - 95%，权证投资占基金资产净值的比例为 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，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 2020 年 6 月 30 日，本基金管理人管理着 130 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-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、银华互联网主题灵活配置混合型证券投资基金、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、银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、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、银华积极精选混合型证券投资基金、银华科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金、银华兴盛股票型证券投资基金、银华尊尚稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金、银华尊和养老目标日期 2030 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、银华尊和养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、银华丰华三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银华稳晟 39 个月定期开放债券型证券投资基金、银华中证研发创新 100 交易型开放式指数证券投资基金、银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金、银华大盘精选两年定期开放混合型证券投资基金、银华中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金、银华科技创新混合型证券投资基金、银华中证 5G 通信主题交易型开放式指数证券投资基金、银华信用精选 18 个月定期开放债券型证券投资基金、银华永盛债券型证券投资基金、银华汇盈一年持有期混合型证券投资基金、银华中证创新药产业交易型开放式指数证券投资基金、银华长丰混合型发起式证券投资基金、银华港股通精选股票型发起式证券投资基金、银华丰享一年持有期混合型证券投资基金、银华沪深股通精选混合型证券投资基金、银华中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金、银华中证 5G 通信主题交易型开放式指数证券投资基金联接基金、银华同力精选混合型证券投资基金。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		
孙蓓琳女士	本基金的基金经理	2017 年 11 月 8 日	—	15.5 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 2017 年 11 月 24 日起兼任银华万物互联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，自 2018 年 8 月 30 日起兼任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基金经理，自 2019 年 7 月 5 日起兼任银华积极精选混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。

冯帆女士	本基金的基金经理助理	2017 年 7 月 17 日	—	6 年	硕士学位，曾就职于华夏未来资本管理有限公司，2015 年 8 月加入银华基金，历任投资管理三部宏观利率研究员，现任投资管理三部基金经理助理。具有从业资格。国籍：中国。
------	------------	-----------------	---	-----	---

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效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》、《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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其各项实施准则、《银华聚利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

报告期内，上证综指下跌 2.15%，深证成指上涨 14.97%，创业板指数上涨 35.60%。回顾二季度，为应对新冠疫情带来的经济影响，全球各国均选择了宽松的货币与财政政策进行对冲。充裕的流动性使得全球权益市场在二季度都有较为明显的上涨。由于国内对疫情管理较好，二季度以医药、消费等内需为主导的板块表现较好，而与经济相关度较高的石油石化、煤炭等周期板块表现较差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银华聚利灵活配置混合 A 基金份额净值为 1.776 元，本报告期基金份额净值增长率为 30.78%；截至本报告期末银华聚利灵活配置混合 C 基金份额净值为 1.747 元，本报告期基金份额净值增长率为 30.57%；同期业绩比较基准收益率为 1.25%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，在财政货币政策扶持下，国内工作重心从“防疫”向“经济”转变，生产端已经接近往年同期水平，以消费为主的需求端具备回暖态势。此次两会政策整体定调以“六稳”、“六保”为主，财政政策没有“大水漫灌”，但政策库工具充分，货币政策延续宽松基调，持续推动利率下行。总体来看经济逐步复苏以及流动性宽松的宏观环境相对有利于权益市场。

预计二季度将是海外经济最差的时间点，未来海外可能会逐步复工复产，由于疫情反复，经济恢复的幅度存在不确定性，但是考虑到国内疫情已经阶段性控制，未来国内经济小幅是大概率事件，因此会择机增持部分受益于经济幅度的低估值板块，同时在长期看好的医药消费与科技板块寻找长期具备竞争力的企业，力争获取更大的超额收益。

从风险角度，我们密切关注海外疫情会否给国内经济带来超预期冲击，以及国内疫情是否存在二次爆发的可能。

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合规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对银华聚利灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，银华聚利灵活配置混合型证券投资基金的管理人——银华基金管理股份有限公司在银华聚利灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，银华聚利灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对银华基金管理股份有限公司编制和披露的银华聚利灵活配置混合型证券投资基金 2020 年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：银华聚利灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	37,592,862.77	17,350,900.50
结算备付金		903,341.50	3,657,921.77
存出保证金		168,347.08	142,704.59
交易性金融资产	6.4.7.2	636,226,318.83	558,859,694.72
其中：股票投资		610,972,608.83	542,455,454.72
基金投资		-	-
债券投资		25,253,710.00	16,404,240.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		1,368,145.21	4,193,792.99
应收利息	6.4.7.5	763,056.63	258,774.59
应收股利		-	-
应收申购款		379,906.91	24,808.14
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		677,401,978.93	584,488,597.30
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		1,219,036.77	6,483.55
应付管理人报酬		328,877.29	331,686.43
应付托管费		82,219.31	82,921.61
应付销售服务费		5,115.00	2,245.68
应付交易费用	6.4.7.7	455,555.03	773,146.57
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	84,568.45	50,004.60
负债合计		2,175,371.85	1,246,488.44
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	380,463,363.60	429,569,814.19
未分配利润	6.4.7.10	294,763,243.48	153,672,294.67
所有者权益合计		675,226,607.08	583,242,108.86
负债和所有者权益总计		677,401,978.93	584,488,597.30

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，银华聚利灵活配置混合 A 基金份额净值 1.776 元，基金份额总额 368,019,573.15 份；银华聚利灵活配置混合 C 基金份额净值 1.747 元，基金份额总额 12,443,790.45 份。银华聚利灵活配置混合份额总额合计为 380,463,363.60 份。

6.2 利润表

会计主体：银华聚利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		176,835,203.86	85,178,994.27
1.利息收入		493,152.77	237,733.14
其中：存款利息收入	6.4.7.11	154,639.61	163,227.31
债券利息收入		338,513.16	6,288.89
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	68,216.94
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		89,436,085.23	1,643,891.22
其中：股票投资收益	6.4.7.12	84,789,543.80	-970,928.38
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-575.00	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	4,647,116.43	2,614,819.60
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	86,695,823.16	83,293,919.36
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	210,142.70	3,450.55
减：二、费用		4,131,737.15	2,519,286.63
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,767,246.18	1,015,284.61
2. 托管费	6.4.10.2.2	441,811.45	253,821.11
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	21,342.92	4,739.45
4. 交易费用	6.4.7.19	1,796,115.44	1,142,652.09
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	6.4.7.20	105,221.16	102,789.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		172,703,466.71	82,659,707.64
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		172,703,466.71	82,659,707.64

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华聚利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 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）	429,569,814.19	153,672,294.67	583,242,108.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	172,703,466.71	172,703,466.71
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）	-49,106,450.59	-31,612,517.90	-80,718,968.49
其中：1.基金申购款	80,573,533.58	36,627,199.64	117,200,733.22
2.基金赎回款	-129,679,984.17	-68,239,717.54	-197,919,701.71
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）	380,463,363.60	294,763,243.48	675,226,607.08
项目	上年度可比期间 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）	307,521,340.83	16,140,198.83	323,661,539.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	82,659,707.64	82,659,707.64
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）	-17,702,974.93	-5,038,098.45	-22,741,073.38
其中：1.基金申购款	119,794,992.83	31,648,524.38	151,443,517.21
2.基金赎回款	-137,497,967.76	-36,686,622.83	-174,184,590.59
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）	289,818,365.90	93,761,808.02	383,580,173.92

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：

<u>王立新</u>	<u>凌宇翔</u>	<u>伍军辉</u>
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

银华聚利灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）系由基金管理人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》、《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，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[2015]694 号文注册并公开发行。本基金为契约型开放式证券投资基金，存续期限为不

定期，首次设立募集基金份额为 3,004,852,656.58 份，经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所验证。《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2015 年 5 月 14 日正式生效。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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)。

根据《银华基金管理有限公司关于银华聚利灵活配置混合型证券投资基金增设 C 类基金份额并修改基金合同的公告》，本基金管理人银华基金管理股份有限公司经与本基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致，并报中国证监会备案，决定于 2016 年 4 月 1 日起增设本基金的 C 类基金份额，增设的 C 类基金份额不收取投资者认购、申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费。

根据《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》(2016 年修订)，本基金根据销售服务费、赎回费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购基金时收取认购、申购费用的，称为 A 类基金份额；不收取认购、申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类基金份额。本基金 A 类基金份额、C 类基金份额单独设置基金代码，分别计算和公告基金份额净值和基金份额累计净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资对象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(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、衍生工具(权证、股指期货等)、债券等固定收益类金融工具(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、地方政府债券、中期票据、可转换公司债券(含分离交易的可转换公司债券)、可交换债券、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等)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相关规定)。本基金的业绩比较基准为一年期人民币定期存款基准利率(税后)+1.00%。

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

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2020 年 06 月 30 日的财务状况以及 2020 年上半年的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

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。

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》、财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、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;公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务,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，受让方不再缴纳印花税；

(5) 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 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
活期存款	37,592,862.77
定期存款	—
其中：存款期限 1 个月以内	—
存款期限 1-3 个月	—
存款期限 3 个月以上	—
其他存款	—
合计：	37,592,862.77

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2020 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		492,890,863.25	610,972,608.83	118,081,745.58
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—
债券	交易所市场	25,434,348.02	25,253,710.00	-180,638.02
	银行间市场	—	—	—
	合计	25,434,348.02	25,253,710.00	-180,638.02
资产支持证券		—	—	—
基金		—	—	—
其他		—	—	—
合计		518,325,211.27	636,226,318.83	117,901,107.56

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	6,004.13
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	406.50
应收债券利息	756,570.20
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	75.80
合计	763,056.63

6.4.7.6 其他资产

无。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	455,555.03
银行间市场应付交易费用	-
合计	455,555.03

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
----	------------------------

应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	33.09
应付证券出借违约金	-
预提费用	84,535.36
合计	84,568.45

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

银华聚利灵活配置混合 A		
项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	422,938,816.57	422,938,816.57
本期申购	70,525,805.00	70,525,805.00
本期赎回(以“-”号填列)	-125,445,048.42	-125,445,048.42
— 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	368,019,573.15	368,019,573.15

金额单位：人民币元

银华聚利灵活配置混合 C		
项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	6,630,997.62	6,630,997.62
本期申购	10,047,728.58	10,047,728.58
本期赎回(以“-”号填列)	-4,234,935.75	-4,234,935.75
— 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	12,443,790.45	12,443,790.45

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

银华聚利灵活配置混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	79,186,319.21	72,244,451.36	151,430,770.57
本期利润	83,804,851.97	84,627,859.77	168,432,711.74
本期基金份额交易产生的变动数	-14,593,062.75	-19,802,126.95	-34,395,189.70
其中：基金申购款	20,484,361.42	11,311,931.89	31,796,293.31
基金赎回款	-35,077,424.17	-31,114,058.84	-66,191,483.01
本期已分配利润	-	-	-
本期末	148,398,108.43	137,070,184.18	285,468,292.61

单位：人民币元

银华聚利灵活配置混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,120,080.80	1,121,443.30	2,241,524.10
本期利润	2,202,791.58	2,067,963.39	4,270,754.97
本期基金份额交易产生的变动数	1,398,456.24	1,384,215.56	2,782,671.80
其中：基金申购款	2,642,026.66	2,188,879.67	4,830,906.33
基金赎回款	-1,243,570.42	-804,664.11	-2,048,234.53
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,721,328.62	4,573,622.25	9,294,950.87

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	142,121.66
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	7,140.98
其他	5,376.97
合计	154,639.61

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
----	---------------------------------------

卖出股票成交总额	655,954,993.13
减：卖出股票成本总额	571,165,449.33
买卖股票差价收入	84,789,543.80

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-575.00
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-575.00

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	1,176,565.00
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	1,150,575.00
减：应收利息总额	26,565.00
买卖债券差价收入	-575.00

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.14 贵金属投资收益

无。

6.4.7.15 衍生工具收益

注：无。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	4,647,116.43
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	4,647,116.43

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	86,695,823.16
——股票投资	86,868,911.58
——债券投资	-173,088.42
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	86,695,823.16

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	209,207.98
转换费收入 001280	934.72
合计	210,142.70

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	1,796,115.44
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	1,796,115.44

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
审计费用	24,863.02
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
债券账户维护费	18,600.00
银行费用	2,085.80
合计	105,221.16

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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。

6.4.9.2 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
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金代销机构

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.10.1.1 股票交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 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	-	-	28,579,589.02	3.73%

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 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
东北证券	-	-	53,000,000.00	19.76%

6.4.10.1.4 权证交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 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
-	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 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	20,899.37	3.06%	-	-
------	-----------	-------	---	---

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和经手费后的净额列示。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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 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	1,767,246.18	1,015,284.61
其中：支付销售机构的客户维护费	7,564.76	9,086.19

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.60% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% / \text{当年天数}$$

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，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 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	441,811.45	253,821.11

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.15% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% / \text{当年天数}$$

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，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	银华聚利灵活配置混合 A	银华聚利灵活配置混合 C	合计
银华基金管理股份有限公司	-	18,926.20	18,926.20
合计	-	18,926.20	18,926.20
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	银华聚利灵活配置混合 A	银华聚利灵活配置混合 C	合计
银华基金管理股份有限公司	-	3,508.96	3,508.96
合计	-	3,508.96	3,508.96

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日的 C 类基金份额基金资产净值的 0.3% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.3\% / \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的基金销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.6 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 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
中国工商银行	37,592,862.77	142,121.66	41,098,343.97	149,715.94

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2020 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688051	佳华科技	2020 年 3 月 12 日	2020 年 9 月 20 日	新发流通受限	50.81	120.27	4,053	205,932.93	487,454.31	-
688004	博汇科技	2020 年 6 月 5 日	2020 年 12 月 12 日	新发流通受限	28.77	71.90	2,500	71,925.00	179,750.00	-
688377	迪威尔	2020 年 6 月 29 日	2020 年 7 月 8 日	新股流通受限	16.42	16.42	7,894	129,619.48	129,619.48	-
688277	天智航	2020 年 6 月 24 日	2020 年 7 月 7 日	新股流通受限	12.04	12.04	8,810	106,072.40	106,072.40	-
688096	京源环保	2020 年 3 月 31 日	2020 年 10 月 9 日	新发流通受限	14.34	21.42	4,485	64,314.90	96,068.70	-
688528	秦川物联	2020 年 6 月 19 日	2020 年 7 月 1 日	新股流通受限	11.33	11.33	8,337	94,458.21	94,458.21	-

688600	皖仪科技	2020 年 6 月 23 日	2020 年 7 月 3 日	新股流通受限	15.50	15.50	5,468	84,754.00	84,754.00	-
300847	中船汉光	2020 年 6 月 29 日	2020 年 7 月 9 日	新股流通受限	6.94	6.94	1,421	9,861.74	9,861.74	-
300845	捷安高科	2020 年 6 月 24 日	2020 年 7 月 3 日	新股流通受限	17.63	17.63	470	8,286.10	8,286.10	-
300843	胜蓝股份	2020 年 6 月 23 日	2020 年 7 月 2 日	新股流通受限	10.01	10.01	751	7,517.51	7,517.51	-
300840	酷特智能	2020 年 6 月 30 日	2020 年 7 月 8 日	新股流通受限	5.94	5.94	1,185	7,038.90	7,038.90	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002254	泰和新材	2020 年 6 月 29 日	重大事项	13.60	2020 年 7 月 14 日	14.96	725,785	8,626,784.32	9,870,676.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以董事会风险控制委员会为核心的，由董事会风险控制委员会、经营管理层及各具体业务部门组成的三道风险监控防线；并在后两道监控防线中，由独立于公司管理层和其他业务部门的督察长和监察稽核部对公司合规风险状况及各部门风险控制措施进行检查、监督及报告。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基本资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性较小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控流动性受限资产比例及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，使得本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金主要投资于上市交易的证券，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制外（如有），在正常市场条件下其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。除附注 6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额（如有）将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产

负债表日所持有的金融负债的合约约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的公允价值和未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以 上	不计息	合计
资产							
银行存款	37,592,862.77	-	-	-	-	-	37,592,862.77
结算备付金	903,341.50	-	-	-	-	-	903,341.50
存出保证金	168,347.08	-	-	-	-	-	168,347.08
交易性金融 资产	10,091,000.00	15,162,710.00	-	-	-	610,972,608.83	636,226,318.83
应收证券清 算款	-	-	-	-	-	1,368,145.21	1,368,145.21
应收利息	-	-	-	-	-	763,056.63	763,056.63
应收申购款	-	-	-	-	-	379,906.91	379,906.91
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	48,755,551.35	15,162,710.00	-	-	-	613,483,717.58	677,401,978.93
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,219,036.77	1,219,036.77
应付管理人 报酬	-	-	-	-	-	328,877.29	328,877.29
应付托管费	-	-	-	-	-	82,219.31	82,219.31

应付销售服务费		-	-	-	-	5,115.00	5,115.00
应付交易费用		-	-	-	-	455,555.03	455,555.03
其他负债		-	-	-	-	84,568.45	84,568.45
负债总计		-	-	-	-	2,175,371.85	2,175,371.85
利率敏感度缺口	48,755,551.35	15,162,710.00	-	-	-	-611,308,345.73	675,226,607.08
上年度末 2019年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	17,350,900.50	-	-	-	-	-	17,350,900.50
结算备付金	3,657,921.77	-	-	-	-	-	3,657,921.77
存出保证金	142,704.59	-	-	-	-	-	142,704.59
交易性金融资产	1,150,690.00	-	15,253,550.00	-	-	-542,455,454.72	558,859,694.72
应收证券清算款	-	-	-	-	-	4,193,792.99	4,193,792.99
应收利息	-	-	-	-	-	258,774.59	258,774.59
应收申购款	-	-	-	-	-	24,808.14	24,808.14
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	22,302,216.86	-	15,253,550.00	-	-	-546,932,830.44	584,488,597.30
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	6,483.55	6,483.55
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	331,686.43	331,686.43
应付托管费	-	-	-	-	-	82,921.61	82,921.61
应付销售服务费	-	-	-	-	-	2,245.68	2,245.68
应付交易费用	-	-	-	-	-	773,146.57	773,146.57
其他负债	-	-	-	-	-	50,004.60	50,004.60
负债总计	-	-	-	-	-	1,246,488.44	1,246,488.44
利率敏感度缺口	22,302,216.86	-	15,253,550.00	-	-	-545,686,342.00	583,242,108.86

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：本基金本报告期及上年度末未持有债券投资或持有的债券投资占比并不重大，因而市场利率的变动对本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。并且，基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，动态、及时地跟踪和控制其他价格风险。

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	610,972,608.83	90.48	542,455,454.72	93.01
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	25,253,710.00	3.74	16,404,240.00	2.81
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	636,226,318.83	94.22	558,859,694.72	95.82

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变； 用期末时点比较基准浮动 5%基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风险； Beta 系数是根据过去一个年度的基金资产净值和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2020 年 6 月 30 日）	上年度末（2019 年 12 月 31 日）
分析	业绩比较基准上升 5%	-1,080,534,820.43	-126,431,297.88
	业绩比较基准下降 5%	1,080,534,820.43	126,431,297.88

6.4.14 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	610,972,608.83	90.19
	其中：股票	610,972,608.83	90.19
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	25,253,710.00	3.73
	其中：债券	25,253,710.00	3.73
	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	38,496,204.27	5.68
8	其他各项资产	2,679,455.83	0.40
9	合计	677,401,978.93	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	8,092,047.60	1.20
C	制造业	448,591,906.32	66.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.00
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	35,496,927.87	5.26
J	金融业	—	—
K	房地产业	28,204,432.64	4.18
L	租赁和商务服务业	47,425,452.48	7.02
M	科学研究和技术服务业	17,524,592.40	2.60

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	25,624,483.20	3.79
S	综合	-	-
	合计	610,972,608.83	90.48

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所有股票投资明细

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	600519	贵州茅台	27,256	39,872,257.28	5.91
2	000538	云南白药	412,014	38,651,033.34	5.72
3	600276	恒瑞医药	415,968	38,393,846.40	5.69
4	000977	浪潮信息	945,074	37,027,999.32	5.48
5	000858	五粮液	202,908	34,721,616.96	5.14
6	601888	中国中免	221,998	34,194,351.94	5.06
7	300685	艾德生物	432,991	33,322,987.36	4.94
8	601012	隆基股份	789,172	32,142,975.56	4.76
9	000002	万科 A	1,078,976	28,204,432.64	4.18
10	300144	宋城演艺	1,481,184	25,624,483.20	3.79
11	688111	金山办公	68,087	23,257,157.46	3.44
12	300529	健帆生物	326,690	22,704,955.00	3.36
13	000651	格力电器	371,293	21,004,045.01	3.11
14	688200	华峰测控	71,766	20,543,017.50	3.04
15	002459	晶澳科技	1,055,073	19,814,270.94	2.93
16	603259	药明康德	181,414	17,524,592.40	2.60
17	000333	美的集团	284,353	17,001,465.87	2.52
18	600132	重庆啤酒	210,275	15,350,075.00	2.27
19	688086	紫晶存储	199,703	13,537,866.37	2.00
20	002027	分众传媒	2,375,422	13,231,100.54	1.96
21	002555	三七互娱	247,100	11,564,280.00	1.71
22	000860	顺鑫农业	178,590	10,176,058.20	1.51
23	002254	泰和新材	725,785	9,870,676.00	1.46

24	300750	宁德时代	54,000	9,415,440.00	1.39
25	600988	赤峰黄金	680,004	8,092,047.60	1.20
26	300136	信维通信	139,000	7,369,780.00	1.09
27	002242	九阳股份	186,675	6,957,377.25	1.03
28	603486	科沃斯	228,100	6,890,901.00	1.02
29	002078	太阳纸业	694,289	6,609,631.28	0.98
30	300573	兴齐眼药	45,000	6,525,000.00	0.97
31	688051	佳华科技	4,053	487,454.31	0.07
32	688004	博汇科技	2,500	179,750.00	0.03
33	688377	迪威尔	7,894	129,619.48	0.02
34	603087	甘李药业	1,076	107,922.80	0.02
35	688277	天智航	8,810	106,072.40	0.02
36	688096	京源环保	4,485	96,068.70	0.01
37	688528	秦川物联	8,337	94,458.21	0.01
38	688600	皖仪科技	5,468	84,754.00	0.01
39	300824	北鼎股份	1,954	26,789.34	0.00
40	300842	帝科股份	455	18,527.60	0.00
41	600956	新天绿能	2,533	12,766.32	0.00
42	300847	中船汉光	1,421	9,861.74	0.00
43	300845	捷安高科	470	8,286.10	0.00
44	300843	胜蓝股份	751	7,517.51	0.00
45	300840	酷特智能	1,185	7,038.90	0.00

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	000977	浪潮信息	50,446,050.68	8.65
2	601012	隆基股份	32,098,691.07	5.50
3	601888	中国中免	25,176,780.65	4.32
4	000858	五粮液	23,080,514.17	3.96
5	688200	华峰测控	20,419,464.27	3.50
6	002409	雅克科技	19,909,580.62	3.41
7	600988	赤峰黄金	19,142,753.24	3.28
8	688019	安集科技	19,039,616.39	3.26
9	600519	贵州茅台	18,903,688.00	3.24

10	688086	紫晶存储	18,547,567.83	3.18
11	002459	晶澳科技	18,525,083.03	3.18
12	300529	健帆生物	16,806,673.00	2.88
13	000538	云南白药	13,298,361.35	2.28
14	002027	分众传媒	13,125,025.00	2.25
15	300036	超图软件	12,510,355.00	2.14
16	002254	泰和新材	11,956,853.69	2.05
17	002415	海康威视	11,672,823.00	2.00
18	300715	凯伦股份	10,956,292.70	1.88
19	600132	重庆啤酒	10,751,498.88	1.84
20	000860	顺鑫农业	10,737,803.00	1.84

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	688019	安集科技	29,032,106.77	4.98
2	600519	贵州茅台	28,984,740.74	4.97
3	300036	超图软件	27,990,469.58	4.80
4	002008	大族激光	27,852,574.35	4.78
5	600183	生益科技	27,269,129.74	4.68
6	000977	浪潮信息	27,166,399.15	4.66
7	002409	雅克科技	23,429,756.95	4.02
8	000858	五粮液	23,037,390.61	3.95
9	002600	领益智造	21,955,030.62	3.76
10	688111	金山办公	21,640,438.46	3.71
11	002475	立讯精密	18,551,828.87	3.18
12	300770	新媒股份	18,279,403.26	3.13
13	600988	赤峰黄金	18,269,914.56	3.13
14	600276	恒瑞医药	18,001,114.47	3.09
15	600887	伊利股份	16,594,673.94	2.85
16	300715	凯伦股份	15,589,631.21	2.67
17	603259	药明康德	13,272,403.24	2.28
18	601111	中国国航	12,268,909.52	2.10
19	002415	海康威视	12,083,301.31	2.07
20	300529	健帆生物	11,931,405.55	2.05

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	552,813,691.86
卖出股票收入（成交）总额	655,954,993.13

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	15,162,710.00	2.25
	其中：政策性金融债	15,162,710.00	2.25
4	企业债券	10,091,000.00	1.49
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	25,253,710.00	3.74

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	018007	国开 1801	151,400	15,162,710.00	2.25
2	136554	16 中金 01	100,000	10,091,000.00	1.49

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

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

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

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

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

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

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受到调查以及处罚的情况的说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	168,347.08
2	应收证券清算款	1,368,145.21
3	应收股利	-
4	应收利息	763,056.63
5	应收申购款	379,906.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,679,455.83

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

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，各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

份额 级别	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
银 华 聚 利 灵 活 配 置 混 合 A	1,104	333,351.06	362,960,943.35	98.63%	5,058,629.80	1.37%
银 华 聚 利 灵 活 配 置 混 合 C	427	29,142.37	11,455,076.38	92.05%	988,714.07	7.95%
合计	1,531	248,506.44	374,416,019.73	98.41%	6,047,343.87	1.59%

注：对于分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对于合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	银华聚利 灵活配置 混合 A	677,082.81	0.18%
	银华聚利 灵活配置 混合 C	503.26	0.00%
	合计	677,586.07	0.18%

对于分级基金，下属分级份额比例的分母采用各自级别的份额，合计数比例的分母采用期末基金份额总额。

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

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金 投资和研究部门负责人持 有本开放式基金	银华聚利灵活配置混 合 A	0~10
	银华聚利灵活配置混 合 C	0

	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	银华聚利灵活配置混合 A	10~50
	银华聚利灵活配置混合 C	0
	合计	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银华聚利灵活配置混合 A	银华聚利灵活配置混合 C
基金合同生效日（2015 年 5 月 14 日）基金份额总额	3,004,852,656.58	—
本报告期期初基金份额总额	422,938,816.57	6,630,997.62
本报告期基金总申购份额	70,525,805.00	10,047,728.58
减：本报告期基金总赎回份额	125,445,048.42	4,234,935.75
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	368,019,573.15	12,443,790.45

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

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门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

本基金本报告期末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	
兴业证券股份有限公司	1	224,571,278.11	18.67%	209,143.54	20.63%	-
中泰证券股份有限公司	4	158,683,904.09	13.19%	147,781.71	14.58%	新增 1 个交易单元
国盛证券股份有限公司	2	157,620,311.91	13.10%	115,264.95	11.37%	-
招商证券股份有限公司	1	133,766,701.25	11.12%	124,576.96	12.29%	-
东吴证券股	2	129,848,504.60	10.79%	94,956.62	9.37%	-

份有限公司						
野村东方国际证券有限公司	1	129,517,794.36	10.77%	94,716.93	9.34%	新增 2 个交易单元
中航证券有限公司	2	79,671,165.40	6.62%	58,262.96	5.75%	-
光大证券股份有限公司	1	70,681,532.68	5.88%	65,825.36	6.49%	-
东方财富证券股份有限公司	4	45,119,443.51	3.75%	42,019.35	4.14%	新增 2 个交易单元
瑞银证券有限责任公司	1	37,381,265.25	3.11%	34,813.14	3.43%	-
浙商证券股份有限公司	2	36,190,246.21	3.01%	26,466.25	2.61%	-
中国中金财富证券有限公司	1	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
安信证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
爱建证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
西藏同信证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国海证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
长江证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
天风证券股份有限公司	0	-	-	-	-	撤销 2 个交易单元
长城证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
英大证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
国联证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-

海通证券股份有限公司	3	-	-	-	-	新增 1 个交易单元
信达证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
方正证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
西部证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	2	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
华西证券股份有限公司	2	-	-	-	-	新增 2 个交易单元
平安证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
西南证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-

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。

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
兴业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国盛证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

招商证券股份有限公司	10,173,133.42	100.00%	-	-	-	-
东吴证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
野村东方国际证券有限公司	-	-	-	-	-	-
中航证券有限公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东方财富证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
瑞银证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
浙商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国中金财富证券有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
安信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
爱建证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
西藏同信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
天风证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长城证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
英大证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
国联证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
信达证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
方正证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
西部证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华西证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
西南证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2019 年第 4 季度报告提示性公告》	四大证券报	2020 年 1 月 18 日
2	《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告》	中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2020 年 1 月 18 日
3	《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金恢复大额申购（含定期定额投资及转换转入）业务的公告》	中国证券报、中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2020 年 1 月 20 日
4	《银华基金管理股份有限公司关于调整旗下部分基金在腾安基金销售(深圳)有限公司费率优惠活动的公告》	中国证券报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2020 年 3 月 13 日
5	《银华基金管理股份有限公司	三大证券报、中国证	2020 年 3 月 13 日

	司关于旗下部分基金持有的浪潮信息估值方法调整的公告》	监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	
6	《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金托管协议（2020 年 3 月修订）》	中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2020 年 3 月 24 日
7	《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金基金合同（2020 年 3 月修订）》	中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2020 年 3 月 24 日
8	《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书（2020 年第 1 号）》	中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2020 年 3 月 24 日
9	《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2020 年第 1 号）》	中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2020 年 3 月 24 日
10	《银华基金管理股份有限公司关于根据〈公开募集证券投资基金信息披露管理办法〉修改旗下 15 只公募基金基金合同及托管协议并更新招募说明书及摘要的公告》	四大证券报、中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2020 年 3 月 24 日
11	《银华基金管理股份有限公司关于推迟披露旗下公募基金 2019 年年度报告的公告》	四大证券报、中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2020 年 3 月 24 日
12	《银华基金管理股份有限公司关于增加中国人寿保险股份有限公司为旗下部分基金代销机构并参加费率优惠活动的公告》	四大证券报、中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2020 年 3 月 28 日
13	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2019 年年度报告提示性公告》	四大证券报	2020 年 4 月 18 日
14	《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金 2019 年年度报告》	中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2020 年 4 月 18 日
15	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2020 年第 1 季度报告提示性公告》	四大证券报	2020 年 4 月 22 日
16	《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告》	中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2020 年 4 月 22 日
17	《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明	中国证监会基金电子披露网站及本基	2020 年 6 月 24 日

	书摘要（2020 年第 2 号）》	金管理人网站	
18	《银华聚利灵活配置混合型 证券投资基金更新招募说明 书（2020 年第 2 号）》	中国证监会基金电 子披露网站及本基 金管理人网站	2020 年 6 月 24 日

§ 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	2020/01/01-2020/02/20	121,391,028.77	0.00	50,000,000.00	71,391,028.77	18.76%
	2	2020/04/23-2020/05/13	80,440,639.26	0.00	10,440,639.26	70,000,000.00	18.40%

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

本基金管理人于 2020 年 3 月 24 日披露了《银华基金管理股份有限公司关于根据〈公开募集证券投资基金信息披露管理办法〉修改旗下 15 只公募基金基金合同及托管协议并更新招募说明书及摘要的公告》，对本基金基金合同、托管协议、招募说明书及摘要信息披露有关条款进行了修改。相关法律文件的修改自本公告发布之日起生效。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 12.1.1 银华聚利灵活配置混合型证券投资基金基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 12.1.2 《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 12.1.3 《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 12.1.4 《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 12.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- 12.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 12.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照
- 12.1.8 本报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

12.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

12.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.yhfund.com.cn）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2020 年 8 月 28 日