

# 银华大盘精选两年定期开放混合型证券投资 基金 2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 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

报告送出日期：2020 年 10 月 27 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	银华大盘两年定期开放混合
场内简称	银华大盘
交易代码	161837
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 12 月 16 日
报告期末基金份额总额	1,846,020,994.11 份
投资目标	本基金通过优选具备较好的利润创造能力且估值水平合理的价值型上市公司，在严格控制投资组合风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>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、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。</p> <p>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：在封闭期，本基金投资于股票资产占基金资产的比例为 60%-100%（但应开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，每个开放期开始前两个月、开放期至开放期结束后两个月内不受前述比例限制），其中港股通标的股票投资比例不超过股票投资的 50%，其中投资于本基金界定的大盘股不低于非现金基金资产的 80%。</p> <p>开放期内，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%。在封闭期内，本基</p>

	金不受上述 5%的限制,但应当保持不低于交易保证金一倍的现金。其中,现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。 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。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率×60%+恒生指数收益率(使用估值汇率调整)×20%+中证综合债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,其预期风险和预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金。本基金可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。
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

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2020年7月1日—2020年9月30日)
1. 本期已实现收益	225,740,708.96
2. 本期利润	501,173,592.18
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2715
4. 期末基金资产净值	2,848,033,998.54
5. 期末基金份额净值	1.5428

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、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

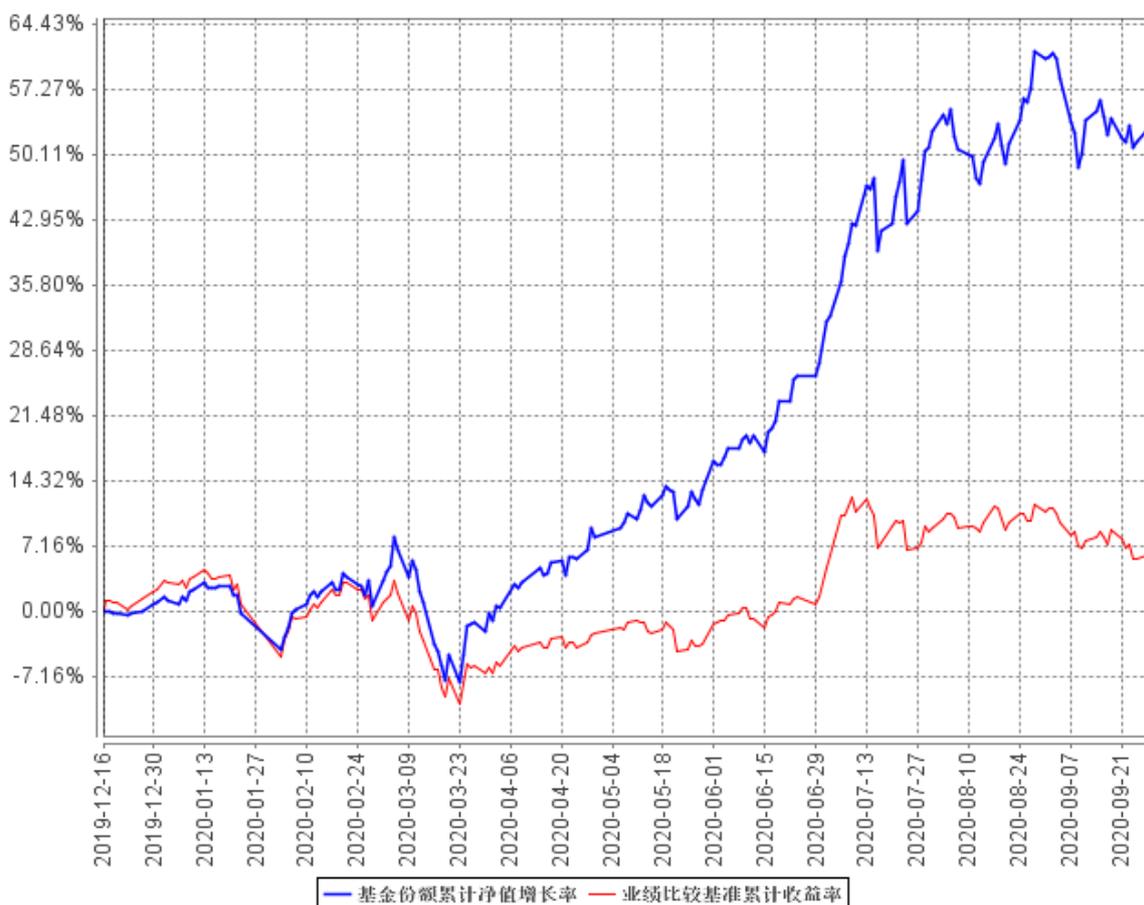
## 3.2 基金净值表现

### 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	净值增长率 ①	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	21.36%	1.69%	4.41%	1.17%	16.95%	0.52%
过去六个月	54.78%	1.44%	13.14%	1.01%	41.64%	0.43%
自基金合同 生效起至今	54.28%	1.48%	6.11%	1.18%	48.17%	0.30%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金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 2019 年 12 月 16 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：在封闭期，本基金投资于股票资产占基金资产的比例为 60%-100%（但应开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，每个开放期开始前两个月、开放期至开放期结束后两个月内不受前述比例限制），其中港股通标的股票投资比例不超过股票投资的 50%，

其中投资于本基金界定的大盘股不低于非现金基金资产的 80%。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李晓星先生	本基金的基金经理	2019 年 12 月 16 日	-	8.5 年	硕士学位。2006 年至 2010 年期间任职于 ABB 有限公司, 历任运营发展部运营顾问, 集团审计部高级审计师等职务; 2011 年 3 月加盟银华基金管理有限公司, 历任行业研究员、基金经理助理职务。自 2015 年 7 月 7 日起担任银华中小盘精选混合型证券投资基金基金经理, 自 2016 年 12 月 22 日起兼任银华盛世精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理, 自 2017 年 8 月 11 日起兼任银华明择多策略定期开放混合型证券投资基金基金经理, 自 2017 年 11 月 3 日至 2020 年 9 月 2 日兼任银华估值优势混合型证券投资基金基金经理, 自 2018 年 3 月 12 日起兼任银华心诚灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 自 2018 年 7 月 5 日起兼任银华心怡灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 自 2018 年 8 月 15 日至 2019 年 9 月 20 日兼任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、银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 自 2019 年 12 月 16 日起兼任银华大盘精选两年定期开放混合型证券投资基金基金经理, 自 2020 年 4 月 1 日起兼任银华港股通精选股票型发起式证券投资基金基金经理, 自 2020 年 4 月 30 日起兼任银华丰享一年持有期混合型证券投资基金基金经

					理。具有从业资格。国籍：中国。
张萍女士	本基金的基金经理	2019 年 12 月 16 日	-	9.5 年	硕士学位。曾就职于中信建投证券股份有限公司，于 2015 年 8 月加入银华基金，历任行业研究员、投资经理职务，现任投资管理一部基金经理。自 2018 年 11 月 6 日起担任银华中小盘精选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基金经理，自 2018 年 11 月 6 日至 2020 年 9 月 2 日兼任银华估值优势混合型证券投资基金、银华明择多策略定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 3 月 19 日起兼任银华心诚灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 9 月 20 日起兼任银华心怡灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 12 月 16 日起兼任银华大盘精选两年定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2020 年 4 月 1 日起兼任银华港股通精选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。
程程先生	本基金的基金经理	2019 年 12 月 16 日	-	11.5 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，自 2019 年 12 月 16 日起兼任银华大盘精选两年定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2020 年 4 月 1 日起兼任银华港股通精选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。

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》及其各项实施准则、《银华大盘精选两年定期开放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 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《公平交易制度》和《公平交易执行制度》等,并建立了健全有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节,本基金管理人定期对股票交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。

综上所述,本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,本基金管理人所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况。

### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,市场整体上涨,主板表现强于创业板。政府在稳增长和控通胀的选择题里,选择了增长优先,流动性保持充裕,风险偏好维持在较高水平。板块间分化较大,科技中新能源领涨,消费中白酒涨幅居前,价值中保险修复明显。

我们保持高仓位,配置相对均衡,以消费为主,兼顾科技,重点配置了食品饮料、医药、新能源、电子、传媒等行业,精选高景气行业中高增长的个股,取得了可观的投资回报。

我们管理基金的初心是找到合适且信任你的持有人，从长期的角度看，带给他们以满意的回报。基金经理这个职业，大家都还是比较要强，谁都不希望自己做的比同行差。净值不说谎，净值比别人少一分，那持有人挣得钱就比别人少一分，而投资方法只是为了这个目标而服务的。在以前的季报和年报中，我们讲的东西可能并不多，但随着管理的产品越来越多，规模越来越大，我们觉得还是需要把产品的风险特征跟我们的持有人讲的更清楚一些。路演能力是一柄双刃剑，的确，它可以带来规模的增长，但这种能力可能最终会伤害到一些基金投资者，使得他们做出一些不符合自身风险偏好特征的不理性投资。我们认为应该让持有人买基金和我们买入一个公司一样的原则，就是当你知道他的一切缺点之后，你依然愿意持有他，这个才是真正的风险控制，因为未来的路上一起面临的荆棘远多于鲜花。

我们的投资理念长期稳定的超额收益就是绝对收益，如果每年可以稳定的跑赢基准一定幅度，从长期的角度看，最终会产生令投资者满意的绝对收益回报。

我们的投资方法是景气度投资，股票市场有个显著的特点（包括海外），就是景气度上行的行业，盈利和估值都会扩张，投资这些行业里的公司，更容易赚到钱。景气度上行可能是几个月，几个季度或者几年，而我们寻找的是那些景气度在未来 2-3 年内可以持续上行的行业。投资并不是一个追求高难度动作的职业，高难度的动作也往往代表着承担更大的风险。

随着我们规模的增长，我们组建了以行业专家为基础的基金经理团队。每个人都有自己的能力圈，而个人的能力圈的扩展需要时间和学费，如果这些时间和学费需要由持有人来承担，我们认为并不合适。行业专家制是一个很好的方法，虽然人力成本很高，但我们相信把资源投入到团队投研能力的建设上，才是长期正确的事情。基金经理团队里并不需要 60 分的通才基金经理，而是希望可以找到某些行业做到 90 分的基金经理，大家没有内耗地融合在一起，那么就是一个 90 分的基金经理团队。

中长期依然看好品牌消费和科技创新。消费股和科技股具备长牛基础：中国有最大的消费市场，就一定会诞生最大的消费公司；中国有最好的工程师，未来也一定会诞生最大的科技公司。

消费板块，今年以来疫情的变化对消费的投资节奏带来的很大的影响，上半年大部分疫情免疫的消费股，比如医药、必选表现很好，下半年随着国内疫情控制住，一些疫情中受损但逐步恢复的消费股也开始表现，比如白酒、啤酒、社服、地产链等。站在这个时刻，我们认为更应该思考的是疫情带来的影响哪些是不可逆的变化，哪些仅仅一次性受益。不能把一些一次性的收益当作常态，给予不合理的高估值，警惕业绩增长不持续的风险。这次疫情确实改变了消费者购买行为，大大提升了线上化的速度，倒逼很多行业积极拥抱线上渠道平台，一些善于利用新渠道的企业的增长动能会更强。但没变的是，龙头的竞争力越来越强，行业集中度快速提升；消费升级的

大趋势没有因为疫情改变，消费者对健康、新鲜、高品质产品的追求没变。消费我们长期配置三个方向：

- 1) 格局清晰、稳定增长的龙头，对确定性、稳定性要求比较高，比如白酒+医药龙头。
- 2) 行业空间足够大，低渗透率，公司处于快速成长期，有望成为细分领域的潜在龙头，比如餐饮供应链、化妆品、创新药、创新器械等。
- 3) 周期上升阶段的具备放量能力的公司，重点关注的景气阶段，是否有长期的放量基础，造纸、地产链、养殖后周期、酒店等。

消费品七要素就是我们的法宝。但随着时间的积累，会在侧重点上有些变化。刚做研究的时候，很容易把一些易于判断的指标放在前面，比如看行业，更着重空间、增速，把格局放在后面；看公司，把产品、渠道放在前面，把品牌放在后面，忽视对团队管理能力判断。但越往后，就会发现这些偏主观、偏感性的认知才是最值得花时间跟踪的，在时间的长河里，唯有企业文化是所有不确定中的确定。虽然有人说战术上的勤奋不能弥补战略上的懒惰，但对于消费品的研究，很多时候就是靠长期的跟踪去洞察一些细微的变化，拐点来临之前一定会有征兆。不需要精确的数据，但需要对数据背后趋势的判断，对于关键时点、关键变化要有敏锐度。最后，多做长期正确的事情，对好公司多点耐心和坚持。

科技板块，产业变化比较快，需要细致的跟踪和深入的研究。对于科技股投资来说，要选择爆发点强、阶段确定性最强的公司。新能源是最看好的方向，光伏进入平价周期，电动车的渗透率进入快速提升的阶段。半导体行业风险与机遇并存，长期来看，伴随国产化替代的趋势，会有很不错的成长机会，但过程可能会有波折。5G 建设分为设备、手机、应用三个阶段，当前设备建设周期进入高峰，但股价空间已经不大，手机今年也已经进入下半场，而软件应用当前处于上半场，会有更多的投资机会。

回顾今年以来的操作，我们唯一一次明显的调仓是在 3-4 月。由于年初对消费景气度判断乐观，当时组合大部分仓位集中在消费，但突如其来的疫情打乱了我们的投资节奏，短期科技成为市场避风港。面对消费的暴跌，我们审视组合中的标的，暂时忽略短期的一次性影响，站在 1-3 年的维度去思考企业的竞争力、盈利的持续性。同时不断复盘历史上的每一次系统性风险，只要需求不消失，消费有两个趋势就不会变，一个是向龙头集中，一个是消费升级，而且每一次大难之后，市场份额是加速向龙头集中。因此当时我们不仅没有减仓消费，还加仓了很多消费里的龙头公司，这为我们在后面几个季度的表现奠定了基础。

展望四季度和明年，我们认为市场的总体风险可控，但系统性的机会并不大，以结构性的机会为主，组合的收益率更多来自于相对指数的超额。宏观是个复杂的系统，对于复杂的系统，越

是简单的指标越是有用的。主动组合的收益率跟经济相关性很低，而跟流动性相关性很高，因为在流动性充裕的时候，市场里的主动经理总会找到景气度向上的子行业，经济好有顺周期，经济差有逆周期。我们总体判断明年的流动性比今年要差一些，除流动性之外，中美摩擦和全球疫情，并不会成为市场波动的主导因素。在流动性衰减的时候，各个行业的估值都会下降，在退潮的时候，就会显露出谁在裸泳。我们总体的配置思路是选择业绩增速快于估值下降速度的股票，这些不多的机构性机会是组合的超额收益来源。

在流动性边际收缩和经济回升是大概率背景下，我们认为流动性推升的股票回调压力最大。流动性推升的股票主要指两类：一类是业绩增速很慢但是估值拔过很多的；另一类是质地很差但短期业绩增速快而给了高估值的。这两类资产需要重点关注风险。第一类可能需要 2-3 年来用时间换空间，这类资产是跑不赢基准的风险；第二类当业绩增速失速的时候会有很大幅度的回调风险，这类资产有很大的亏损风险。

从市场风格的选择来看，我们看好消费和科技中长期业绩增速中枢和估值相匹配的优质成长股，周期里面回避跟地产大周期相关的股票，价值里面会逐渐关注保险和银行。

#### 4.5 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 1.5428 元；本报告期基金份额净值增长率为 21.36%，业绩比较基准收益率为 4.41%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金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 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	2,627,801,301.23	92.07
	其中：股票	2,627,801,301.23	92.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,893,427.06	0.17
	其中：债券	4,893,427.06	0.17
	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	220,807,498.11	7.74
8	其他资产	635,207.83	0.02
9	合计	2,854,137,434.23	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	425,733.58	0.01
C	制造业	1,840,659,987.55	64.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,029.12	0.00
F	批发和零售业	28,264.03	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	18,653.36	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	53,986,717.92	1.90
J	金融业	166,581,473.06	5.85
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	146,689,600.20	5.15
M	科学研究和技术服务业	57,098,920.90	2.00
N	水利、环境和公共设施管理业	23,374.92	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	7,568,149.60	0.27
R	文化、体育和娱乐业	29,367,797.56	1.03
S	综合	-	-
	合计	2,302,461,701.80	80.84

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	20,878,255.39	0.73
B 消费者非必需品	22,532,340.34	0.79
C 消费者常用品	146,514,293.06	5.14
D 能源	-	-
E 金融	-	-

F 医疗保健	39,043,884.57	1.37
G 工业	-	-
H 信息技术	96,370,826.07	3.38
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	325,339,599.43	11.42

### 5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000858	五粮液	1,075,143	237,606,603.00	8.34
2	000568	泸州老窖	1,556,781	223,475,912.55	7.85
3	600519	贵州茅台	124,368	207,508,008.00	7.29
4	600809	山西汾酒	728,299	144,341,578.81	5.07
5	601012	隆基股份	1,487,738	111,595,227.38	3.92
6	600887	伊利股份	2,505,596	96,465,446.00	3.39
7	002007	华兰生物	1,688,174	93,239,036.26	3.27
8	002475	立讯精密	1,525,959	87,178,037.67	3.06
9	601318	中国平安	1,095,991	83,580,273.66	2.93
10	601888	中国中免	373,593	83,288,823.42	2.92

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	4,893,427.06	0.17
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,893,427.06	0.17

### 5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	128102	海大转债	17,006	3,013,633.26	0.11

2	113592	安 20 转债	12,940	1,879,793.80	0.07
---	--------	---------	--------	--------------	------

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

## 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

## 5.7 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。

## 5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 5.9 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。

## 5.10 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。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 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。

### 5.11.2 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。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	347,861.57
2	应收证券清算款	169,040.25
3	应收股利	95,546.77
4	应收利息	22,759.24
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	635,207.83

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例
----	------	------	---------	-----------

				(%)
1	128102	海大转债	3,013,633.26	0.11

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002007	华兰生物	54,020,000.00	1.90	大宗流通受限

### 5.11.6 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。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,846,020,994.11
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	1,846,020,994.11

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金的基金管理人于本报告期末运用固有资金投资本基金。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 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

本基金本报告期内不存在持有基金份额比例达到或者超过 20%的单一投资者的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 9.1.1 银华大盘精选两年定期开放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
- 9.1.2 《银华大盘精选两年定期开放混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《银华大盘精选两年定期开放混合型证券投资基金招募说明书》
- 9.1.4 《银华大盘精选两年定期开放混合型证券投资基金托管协议》
- 9.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- 9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照
- 9.1.8 本报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

### 9.2 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。

### 9.3 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](http://www.yhfund.com.cn)）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2020 年 10 月 27 日