

银华招利一年持有期混合型证券投资基金 2021 年第 2 季度报告

2021 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 7 月 19 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 7 月 15 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	银华招利一年持有期混合
交易代码	009977
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 12 月 17 日
报告期末基金份额总额	1,271,745,179.22 份
投资目标	本基金通过把握股票市场、债券市场的投资机会，采用较灵活的资产配置策略，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>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股票、债券、金融衍生品和现金等各类金融资产的配置比例进行实时动态调整。</p> <p>在股票的选择上，本基金将运用定量与定性的指标相结合的方法，采取“自下而上”的选股策略，以价值选股、组合投资为原则，选择具备估值吸引力、增长潜力显著的公司股票。</p> <p>在债券投资方面，在资本市场日益国际化的背景下，通过研究判断债券市场风险收益特征的国际化趋势以及国内宏观经济景气周期引发的债券收益率的变化趋势，采取“自上而下”的战略性资产配置和“自下而上”的个券精选策略相结合的固定收益类资产投资策略。“自上而下”的策</p>

	略主要确定组合久期并进行资产配置，“自下而上”的策略重点对信用债品种的利率风险和信用风险进行度量和定价，同时结合市场的流动性状况，利用市场对信用利差定价的相对失衡，对溢价率较高的品种进行投资。本基金对于债券类品种的投资，追求在严格控制风险的基础上获取稳健回报的原则。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×10%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×5%+中债综合指数（全价）收益率×85%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金。 本基金可投资香港联合交易所上市的股票，如投资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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	银华招利一年持有期混合 A	银华招利一年持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	009977	009978
报告期末下属分级基金的份额总额	1,058,026,417.17 份	213,718,762.05 份

§ 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（2021年4月1日—2021年6月30日）	
	银华招利一年持有期混合 A	银华招利一年持有期混合 C
1. 本期已实现收益	6,999,996.22	1,196,778.10
2. 本期利润	5,834,362.61	961,827.92
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0055	0.0045
4. 期末基金资产净值	1,069,637,665.00	215,603,114.64
5. 期末基金份额净值	1.0110	1.0088

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

银华招利一年持有期混合 A

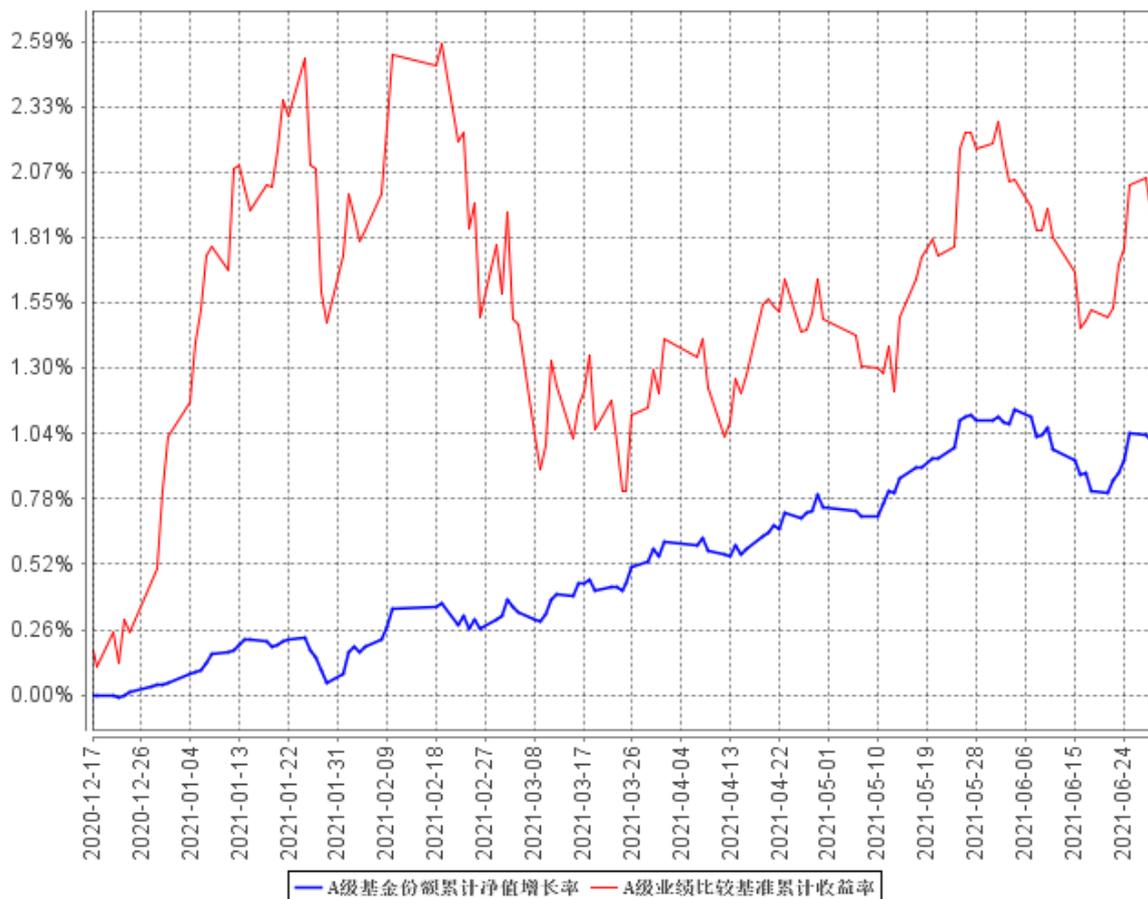
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①—③	②—④
过去三个 月	0.55%	0.04%	0.76%	0.13%	-0.21%	-0.09%
过去六个 月	1.05%	0.04%	0.93%	0.18%	0.12%	-0.14%
自基金合 同生效起 至今	1.10%	0.04%	1.96%	0.18%	-0.86%	-0.14%

银华招利一年持有期混合 C

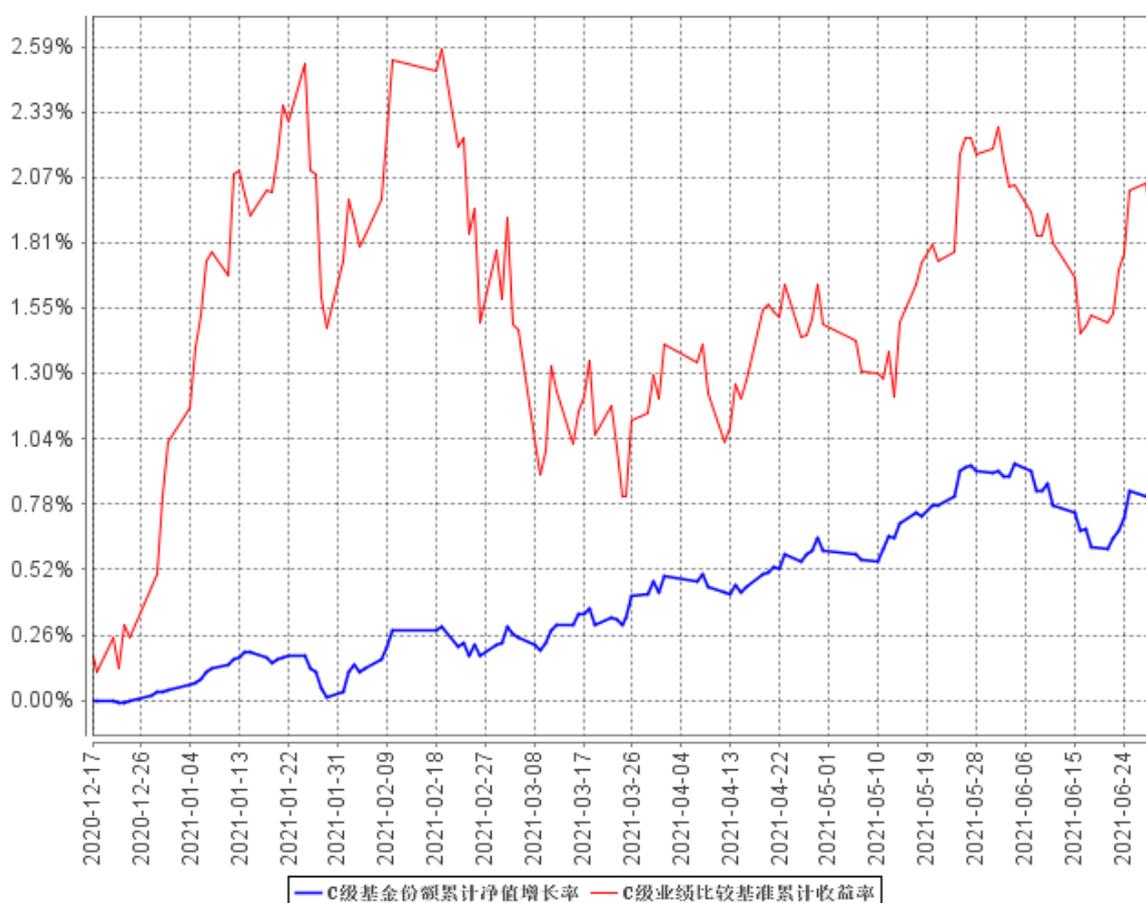
阶段	净值增长 率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①—③	②—④
过去三个 月	0.45%	0.04%	0.76%	0.13%	-0.31%	-0.09%
过去六个 月	0.84%	0.04%	0.93%	0.18%	-0.09%	-0.14%
自基金合 同生效起 至今	0.88%	0.04%	1.96%	0.18%	-1.08%	-0.14%

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

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：本基金合同生效日期为 2020 年 12 月 17 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：股票投资比例为基金资产的 0-40%，其中投资于港股通标的股票的比例不得超过股票资产的 50%；同业存单投资比例为基金资产的 0-20%。本基金投资于评级在 AA 及以上级别的信用债，其中，投资于 AA 评级的信用债占信用债投资比例的 0-30%，投资于 AA+ 评级的信用债占信用债投资比例的 0-70%，投资于 AAA 评级的信用债不低于信用债投资比例的 30%，相关资信评级机构需取得中国证监会证券评级业务的许可。每个交易日日终在扣除股指期货、股票期权和国债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、存出保证金和应收申购款等。

§ 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		
程程先生	本基金的基金经理	2021 年 1 月 11 日	-	12.5 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，自 2021 年 1 月 11 日起兼任银华招利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。
李丹女士	本基金的基金经理	2021 年 5 月 27 日	-	7.5 年	硕士学位。曾就职于信达证券股份有限公司。2015 年 4 月加入银华基金，历任投资管理三部固收研究部宏观利率研究员、投资管理三部基金经理助理，现任投资管理三部基金经理兼基金经理助理。自 2020 年 10 月 20 日起担任银华岁盈定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 2 月 23 日起兼任银华纯债信用主题债券型证券投资基金（LOF）基金经理，自 2021 年 3 月 24 日起兼任银华信用季季红债券型证券投资基金、银华信用四季红债券型证券投资基金及银华添泽定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 5 月 27 日起兼任银华汇盈一年持有期混合型证券投资基金、银华招利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。
邹维娜女士	本基金的基金经理	2020 年 12 月 17 日	2021 年 6 月 4 日	12.5 年	硕士学位。历任国家信息中心下属中经网公司宏观经济分析人员；中再资

	经理			<p>产管理股份有限公司固定收益部投资经理助理、自有账户投资经理。2012 年 10 月加入银华基金管理有限公司，曾担任基金经理助理职务，自 2013 年 8 月 7 日至 2021 年 6 月 4 日担任银华信用四季红债券型证券投资基金基金经理，自 2013 年 9 月 18 日至 2021 年 6 月 4 日兼任银华信用季季红债券型证券投资基金基金经理，2014 年 1 月 22 日至 2018 年 9 月 6 日兼任银华永利债券型证券投资基金基金经理，2014 年 5 月 22 日至 2017 年 7 月 13 日兼任银华永益分级债券型证券投资基金基金经理，自 2014 年 10 月 8 日至 2021 年 6 月 4 日兼任银华纯债信用主题债券型证券投资基金（LOF）基金经理，自 2016 年 3 月 22 日至 2021 年 6 月 4 日兼任银华添益定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2016 年 11 月 11 日至 2021 年 6 月 4 日兼任银华添泽定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2017 年 3 月 7 日至 2021 年 6 月 4 日兼任银华添润定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2018 年 7 月 25 日至 2021 年 6 月 4 日兼任银华岁盈定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2020 年 3 月 20 日至 2021 年 6 月 4 日兼任银华汇盈一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2020 年 12 月 17 日至 2021 年 6 月 4 日兼任银华招利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。</p>
--	----	--	--	---

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》及其各项实施准则、《银华招利一年持有期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

2021 年二季度，经济结构持续呈现出不均衡修复状态。从需求端来看，地产、出口偏强而制造业投资、消费偏弱的格局依然存在。固定资产投资两年平均增速由 1-3 月的 2.7% 升至 1-5 月的 4.0%，其中地产投资增速维持高位，基建投资增速较为平稳，制造业投资增速有所恢复但绝对水平仍然不高。社会消费品零售总额两年平均增速由 1-3 月的 4.1% 小幅升至 1-5 月的 4.3%，消费恢复弱于预期，目前尚未恢复至疫情前的增速水平，或与居民收入恢复较慢且结构分化有关，局部疫情反复也构成拖累。美元计价的出口金额两年平均增速由 1-3 月的 13.4% 略升至 1-5 月的 13.6%，维持强劲表现，不过 5 月的两年平均当月同比 11.1% 较 4 月的 16.8% 下滑，且 PMI 新出口订单在 4-6 月连续三个月下滑，显示出口动能有边际弱化迹象。从生产端来看，工业增加值两年平均增速由 1-3 月的 6.8% 小幅升至 1-5 月的 7%，服务业生产指数两年平均增速 1-5 月与 1-3 月持平在 6.8%，表现较为平稳。就业方面，城镇调查失业率由 3 月的 5.3% 下降至 5 月的 5.0%，就业形势继

续改善。物价方面，5 月 CPI 同比较 3 月回升 0.9 个百分点至 1.3%，5 月核心 CPI 同比较 3 月回升 0.6 个百分点至 0.9%，5 月 PPI 同比较 3 月大幅上行 4.6 个百分点至 9%，物价表现分化明显。总体来看，年初疫情反复的影响减弱，居民就业改善，叠加出口维持高位，推动二季度经济需求较一季度有所恢复，但结构表现不均衡的现象仍然凸显，经济动能并非十分强劲；物价呈现出与经济增长相对应的分化格局，PPI 涨幅较大，但 CPI 表现温和，目前尚不存在全局性的通胀压力。

2021 年二季度，债券收益率震荡下行。4 月至 5 月，资金面平稳偏松，4 月政治局会议表示“保持流动性合理充裕”、一季度货币政策执行报告显示央行认为通胀风险可控等政策信号增强了市场对资金面的信心，债券收益率逐渐下行。进入 6 月，资金面宽松程度有所弱化，市场也开始担忧下半年地方债供给等因素可能扰动资金面，债券收益率出现回升。6 月 20 日，央行主管媒体《金融时报》记者发表评论文章称“保持流动性合理充裕不是一句空话”，又令市场对资金面的担忧缓解，债券收益率再度下行。二季度各债券品种收益率均有不同程度下行，利率债方面，短端的 1 年国债收益率较一季度末下行 15bp 至 2.43%，1 年国开债收益率下行 25bp 至 2.51%；长端的 10 年国债收益率下行 11bp 至 3.08%，10 年国开债收益率下行 8bp 至 3.49%；信用债方面，1、3、5 年 AAA 中票收益率分别下行 4bp、19bp、5bp，1、3、5 年 AA+ 中票收益率分别下行 12bp、25bp、21bp，1、3、5 年 AA 中票收益率分别下行 25bp、30bp、15bp。

权益市场方面，国内政治局会议释放的政策信号较为平稳，并未因工业品价格上涨而表达出收紧倾向，并且随着政策层连续释放要控制大宗商品价格的信号，5 月中旬后一些国内工业品价格出现回落。同时，二季度国内银行间流动性平稳偏松，海外美债收益率也出现明显下行，流动性环境好于预期。市场对于通胀和流动性收紧的担忧有所缓解，二季度 A 股总体上涨，成长风格表现好于价值风格。二季度上证综指上涨 4.3%，沪深 300 上涨 3.5%，创业板指和中小板指分别上涨 26.1% 和 11.3%。

二季度，本基金根据市场变化做出了调整，根据不同品种的表现优化了持仓结构。

展望后市，我们认为经济不均衡状态仍有望延续，经济动能大概率在二季度跨过高点，但暂时还未体现出明显的下行压力。今年上半年国内政策重心已由稳增长向防风险、调结构倾斜，体现在持续抑制地产杠杆、防控隐性债务、压降非标融资等方面，信用环境较去年有所收紧，对经济的支撑力度边际弱化。货币政策方面，或延续二季度以来的中性偏温和态度，但也缺乏进一步放松诉求。今年 2 月以来资金面维持平稳，一定程度上与地方债发行放缓、央行缺乏流动性回笼工具等因素有关，但也与基本面环境大体匹配，显示当前融资需求并不强劲。目前经济处于复苏进程但结构不均衡、绝对水平不强，经济结构的分化也造成了物价的分化，体现为 PPI 高企而 CPI 不强，没有全面性通胀压力。因此货币政策收紧的迫切性不高，但目前也缺乏进一步宽松的诉求。

下半年，我们倾向于认为在稳增长压力暂时不大的情况下，地产和基建投资面临的融资政策难以转松，“稳货币、偏紧信用”的格局仍会继续演绎。资金面方面，后续随着 MLF 到期量增大，“结构性流动性短缺的货币政策操作框架”下的央行贷方地位增强，资金面对央行操作的依赖度将有所上升，资金利率或回归围绕政策利率波动的状态，而市场流动性环境仍有望维持相对充裕的状态。

债券方面，从估值来看，考虑到 2019 年以来政策利率的调整，目前的债券收益率估值水平处在一个相对中性的位置。结合我们对于下半年经济整体走势和政策基调的判断，我们依然认为下半年债券市场存在投资机会。但在货币政策中性环境下，操作上仍需要采取逆向思维，对市场一致预期保持一份警惕。后续本基金在债券部分的投资上，仍将维持适度杠杆水平，采取中性久期，在严格控制信用风险的前提下，对组合配置进行优化调整。此外，适度择机参与可转债投资。

权益市场方面，下半年我们对于指数的看法是总体平稳，结构性行情会显著。上半年是经济向好带来的上市公司 EPS 的升力和信用边际收缩带来的估值坠力之间的比赛。由于估值的变化带来的情绪变化一般是迅速的，所以整体市场体现了大起大落。展望下半年，经济的快速增长会面临一些挑战，在经济的快速增长受到挑战的时候，货币政策跟上半年最紧张的时候相比，可能会有边际的好转。我们认为下半年的市场驱动力量跟上半年相比，可能正好有所逆转。在下半年经济增速没有上半年快的情况下，一些行业和公司可能因为业绩的低预期而带来一些点的下跌，而流动性的合理充裕对于估值是有支撑的，整体市场情绪是稳定的。所以整体市场的走势会是平稳，不会出现上半年的大起大落，业绩可以持续维持增长的行业和公司有望迎来比较好的投资机会，结构性行情显著。对于下半年，我们依然会以合理的价格买入优质的公司，通过公司的业绩增长实现股价的增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银华招利一年持有期混合 A 基金份额净值为 1.0110 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.55%；截至本报告期末银华招利一年持有期混合 C 基金份额净值为 1.0088 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.45%；同期业绩比较基准收益率为 0.76%。

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	64,677,626.20	4.33
	其中：股票	64,677,626.20	4.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,401,954,000.00	93.89
	其中：债券	1,401,954,000.00	93.89
	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	12,280,443.14	0.82
8	其他资产	14,228,102.88	0.95
9	合计	1,493,140,172.22	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	2,538,270.00	0.20
C	制造业	29,765,089.60	2.32
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	3,929,625.00	0.31
J	金融业	25,306,578.00	1.97
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	3,138,063.60	0.24
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	64,677,626.20	5.03

5.2.2 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。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	600519	贵州茅台	4,552	9,362,098.40	0.73
2	600000	浦发银行	669,100	6,691,000.00	0.52
3	600030	中信证券	201,800	5,032,892.00	0.39
4	601601	中国太保	161,500	4,678,655.00	0.36
5	601166	兴业银行	198,000	4,068,900.00	0.32
6	600887	伊利股份	100,500	3,701,415.00	0.29
7	603259	药明康德	20,040	3,138,063.60	0.24
8	603986	兆易创新	16,520	3,104,108.00	0.24
9	603501	韦尔股份	8,500	2,737,000.00	0.21
10	600570	恒生电子	28,500	2,657,625.00	0.21

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

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	70,017,000.00	5.45
	其中：政策性金融债	70,017,000.00	5.45
4	企业债券	421,424,000.00	32.79
5	企业短期融资券	160,379,000.00	12.48
6	中期票据	555,210,000.00	43.20
7	可转债（可交换债）	624,000.00	0.05

8	同业存单	194,300,000.00	15.12
9	其他	-	-
10	合计	1,401,954,000.00	109.08

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	112104029	21 中国银行 CD029	1,000,000	97,180,000.00	7.56
2	1928034	19 交通银行 01	800,000	80,760,000.00	6.28
3	122734	11 京资 02	500,000	50,600,000.00	3.94
4	101901337	19 海运集装 MTN002	500,000	50,570,000.00	3.93
5	210206	21 国开 06	500,000	50,005,000.00	3.89

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

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：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包括 21 中国银行 CD029（证券代码：112104029）。

根据该公司 2020 年 12 月 7 日披露的公告，中国银行保险监督管理委员会公布了关于该公司“原油宝”产品风险事件行政处罚决定。

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

报告期内，本基金投资的前十名证券的其余证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	47,845.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,180,008.60
5	应收申购款	248.58
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	14,228,102.88

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告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。

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

项目	银华招利一年持有期混合 A	银华招利一年持有期混合 C
报告期期初基金份额总额	1,057,824,338.27	213,501,678.36
报告期期间基金总申购份额	202,078.90	217,083.69
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	1,058,026,417.17	213,718,762.05

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

注：本基金的基金管理人于本报告期末未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

注：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 银华招利一年持有期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 《银华招利一年持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《银华招利一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》
- 9.1.4 《银华招利一年持有期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）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2021 年 7 月 19 日