

# 银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资 基金 2018 年半年度报告

2018 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2018 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 24 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 2018 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
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.....	7
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
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.....	14
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>15</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
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.....	15
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	15
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>16</b>
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	17
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18

6.4 报表附注.....	19
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>38</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	38
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	38
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.....	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	50
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	52
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.....	52
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.....	52
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.....	52
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.....	52
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	52
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	52
7.12 投资组合报告附注.....	52
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>54</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	54
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	54
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.....	54
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>55</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>56</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	56
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.....	56
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	56
10.4 基金投资策略的改变.....	56
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	56
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.....	56
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	56
10.8 其他重大事件.....	62
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>66</b>
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.....	66

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	66
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>68</b>
12.1 备查文件目录.....	68
12.2 存放地点.....	68
12.3 查阅方式.....	68

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	银华量化智慧动力灵活配置混合
基金主代码	000062
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 4 月 25 日
基金管理人	银华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	38,713,979.15 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	综合使用多种量化策略指导资产配置和选股，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，力争实现基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金在投资的过程中，将量化策略贯彻到资产配置和选股中。在大类资产配置过程中，本基金密切关注反映宏观经济走向的相关数据，包括货币供应量、流动性、先导行业景气度、库存周期、PMI、工业生产增速、通胀水平等。在此基础上，本基金运用量化模型对上述各项指标的时间序列与股票市场指数时间序列的领先、滞后关系进行检验，选出其中关系显著、稳定且符合经济学、金融学原理的指标，作为能较好判断股市预期表现的指标。</p> <p>此外，本基金还将通过量化的手段，对表征市场情绪和资金流向的诸多指标的时间序列与股票市场指数的时间序列的领先、滞后关系进行检验。这些指标包括基金平均仓位、期指高频数据、股票账户活跃度、分析师多空情绪等。</p> <p>在综合考虑上述两方面因素的基础上，本基金将对权益类资产、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的调整，力求实现投资组合动态管理最优化。</p> <p>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%</p>
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×50%
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，属于证券投资基金

	中风险和预期收益较高的品种，其风险和预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。
--	---

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		银华基金管理股份有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨文辉	田青
	联系电话	(010)58163000	(010) 67595096
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		4006783333, (010)85186558	(010) 67595096
传真		(010)58163027	(010) 66275853
注册地址		广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	北京市西城区金融大街 25 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	北京市西城区闹市口大街 1 号 院 1 号楼长安兴融中心
邮政编码		100738	100033
法定代表人		王珠林	田国立

### 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》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.yhfund.com.cn">http://www.yhfund.com.cn</a>
基金半年度报告备置地点	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

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日 - 2018年6月30日)
本期已实现收益	-2,445,644.32
本期利润	-5,957,761.44
加权平均基金份额本期利润	-0.1538
本期加权平均净值利润率	-12.22%
本期基金份额净值增长率	-11.76%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配利润	6,029,847.19
期末可供分配基金份额利润	0.1558
期末基金资产净值	44,743,826.34
期末基金份额净值	1.156
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-8.90%

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	-5.01%	1.26%	-3.59%	0.68%	-1.42%	0.58%
过去三个月	-9.48%	1.10%	-4.38%	0.58%	-5.10%	0.52%
过去六个月	-11.76%	1.22%	-4.70%	0.58%	-7.06%	0.64%
过去一年	-4.38%	0.93%	-1.30%	0.47%	-3.08%	0.46%
自基金合同生效起至今	-8.90%	0.83%	4.59%	0.44%	-13.49%	0.39%

注：本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×50%。

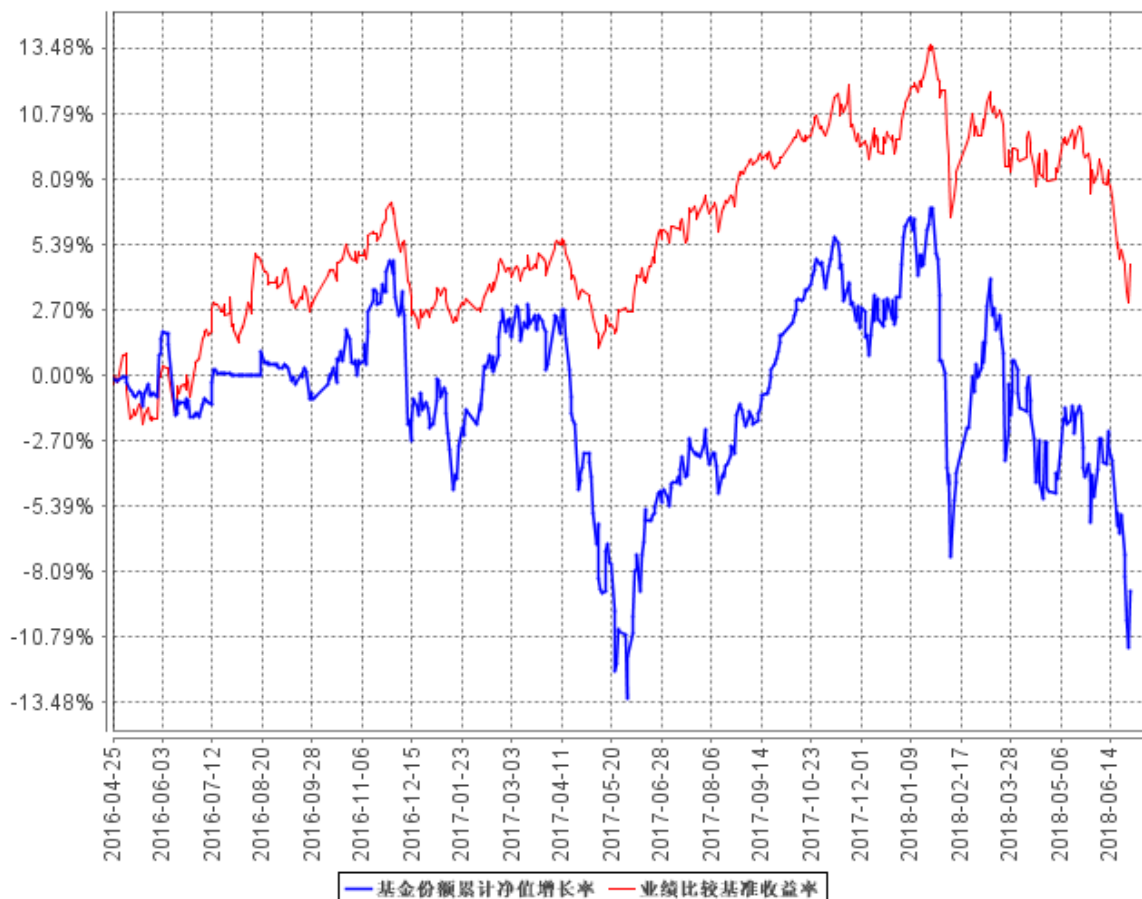
本基金是混合型基金，基金在运作过程中将维持 0%-95%的股票资产，其余资产主要投资于权证、



债券、货币市场工具、资产支持证券等金融工具。因此，“中证 800 指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×50%”是衡量本基金投资业绩的理想基准。

### 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：按基金合同规定，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：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%。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

银华基金管理有限公司成立于 2001 年 5 月 28 日，是经中国证监会批准(证监基金字[2001]7 号文)设立的全国性资产管理公司。公司注册资本为 2.222 亿元人民币，公司的股东及其出资比例分别为：西南证券股份有限公司 44.10%，第一创业证券股份有限公司 26.10%，东北

证券股份有限公司 18.90%，山西海鑫实业股份有限公司 0.90%，杭州银华聚义投资合伙企业（有限合伙）3.57%，杭州银华致信投资合伙企业（有限合伙）3.20%，杭州银华汇玥投资合伙企业（有限合伙）3.22%。公司的主要业务是基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。公司注册地为广东省深圳市。银华基金管理有限公司的法定名称已于 2016 年 8 月 9 日起变更为“银华基金管理股份有限公司”。

截至 2018 年 6 月 30 日，本基金管理人管理着 100 只证券投资基金，具体包括银华优势企业证券投资基金、银华保本增值证券投资基金、银华-道琼斯 88 精选证券投资基金、银华货币市场证券投资基金、银华核心价值优选混合型证券投资基金、银华优质增长混合型证券投资基金、银华富裕主题混合型证券投资基金、银华领先策略混合型证券投资基金、银华全球核心优选证券投资基金、银华内需精选混合型证券投资基金 (LOF)、银华增强收益债券型证券投资基金、银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金、银华沪深 300 指数分级证券投资基金、银华深证 100 指数分级证券投资基金、银华信用债券型证券投资基金 (LOF)、银华成长先锋混合型证券投资基金、银华信用双利债券型证券投资基金、银华抗通胀主题证券投资基金 (LOF)、银华中证等权重 90 指数分级证券投资基金、银华永祥灵活配置混合型证券投资基金、银华消费主题分级混合型证券投资基金、银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金、银华中小盘精选混合型证券投资基金、银华纯债信用主题债券型证券投资基金 (LOF)、上证 50 等权重交易型开放式指数证券投资基金、银华上证 50 等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金、银华永兴纯债债券型发起式证券投资基金 (LOF)、银华交易型货币市场基金、银华信用四季红债券型证券投资基金、银华中证转债指数增强分级证券投资基金、银华信用季季红债券型证券投资基金、银华中证 800 等权重指数增强分级证券投资基金、银华永利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、银华逆向投资灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华互联网主题灵活配置混合型证券投资基金、银华生态环保主题灵活配置混合型证券投资基金、银华合利债券型证券投资基金、银华添益定期开放债券型证券投资基金、银华远景债券型证券投资基金、银华双动力债券型证券投资基金、银华大数据灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金、

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、银华鑫盛定增灵活配置混合型证券投资基金、银华添泽定期开放债券型证券投资基金、银华体育文化灵活配置混合型证券投资基金、银华上证 5 年期国债指数证券投资基金、银华上证 10 年期国债指数证券投资基金、银华盛世精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华惠安定期开放混合型证券投资基金、银华添润定期开放债券型证券投资基金、银华惠丰定期开放混合型证券投资基金、银华中债-5 年期国债期货期限匹配金融债指数证券投资基金、银华中债-10 年期国债期货期限匹配金融债指数证券投资基金、银华万物互联灵活配置混合型证券投资基金、银华中证 5 年期地方政府债指数证券投资基金、银华中证 10 年期地方政府债指数证券投资基金、银华中证 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。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		
张凯先生	本基金的基金经理	2016 年 4 月 25 日	-	8 年	硕士学位。毕业于清华大学。2009 年 7 月加盟银华基金管理有限公司，曾担任公司量化投资部金融工程助理分析师及基金经理助理职务，自 2012 年

				11 月 14 日起担任银华中证等权重 90 指数分级证券投资基金基金经理，自 2013 年 11 月 5 日起兼任银华中证 800 等权重指数增强分级证券投资基金基金经理，自 2016 年 1 月 14 日至 2018 年 4 月 2 日兼任银华全球核心优选证券投资基金基金经理，自 2016 年 4 月 7 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 2018 年 3 月 7 日起兼任银华沪深 300 指数分级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》、《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、《银华量化智慧动力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 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

在报告期内，我们积极改进自行开发的量化投资管理系统，采用系统管理和人工管理相结合的方式处理基金日常运作中所碰到的申购赎回处理、结构配比校验、风险优化等一系列事件。除此之外运用自行开发的量化投资模型，精选细分子行业个股，力争实现超越行业的阿尔法收益。

#### 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 1.156 元；本报告期基金份额净值增长率为-11.76%，业绩比较基准收益率为-4.70%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018 年上半年 A 股市场震荡下跌，先是延续去年下半年上涨行情持续一段时间，继而震荡下跌，尤其是 6 月受中美贸易战和地产棚改降温的负面影响，市场出现大幅度普跌调整。从风格方面，价值蓝筹和新兴成长轮动幅度较大，反映出市场情绪的极不稳定。行业方面，仍然是代表消费升级趋势的食品饮料和餐饮旅游等板块表现强势。

展望 2018 年下半年，预计宏观经济将平稳运行。国内经济韧性在二季度已逐步得到验证，名义与实际的分化开始弥合，4 月开始库存去化加速加快，A 股盈利增速温和放缓。从数据上看，本轮复苏中国领先，PMI 指标欧洲和日本有所回落，美国与中国向上，OECD 领先指标看欧元区有所下降，北美和亚洲向上。从国内经济基本面看，地产推动下周期行业整体并未出现明显下滑，地产销售新开工持续改善，产业链有望持续向上，政策风险将是制约地产行业的最大风险，上游煤炭、钢铁、水泥行业价格向上、库存向下，石化行业价格高位波动，库存低位震荡，景气度有望维持。中游重卡和工程机械行业销量维持高速增长。而加杠杆导致的可支配收入增速的下降可能会对消费造成了一定的压力，但目前看食品饮料等价格仍保持平稳或者向上的态势，家电等也量价平稳，新能源车产销两旺。政策面上，贸易战压力下，补短板、创新药等方向仍会有催化剂。板块方面，周期股已经对还未恶化的数据做出了提前反映，消费股持仓集中度仍然较高也蕴藏着

消费数据增速放缓的风险，相对收益方向上整体更看好超跌的金融和周期板块，创新类板块更看好新能源车、计算机和医药，消费品类依旧是食品饮料最适合避险。

#### 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，本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，出现该情况的时间范围为 2018 年 2 月 1 日至 2018 年 3 月 8 日。

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 3 月 22 日至 2018 年 6 月 30 日。本基金管理人已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

本报告期内，本基金托管人在对银华量化智慧动力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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

### 5.3 托管人对本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

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## §6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	5,792,457.32	2,841,557.19
结算备付金		416,522.09	351,178.88
存出保证金		17,691.04	68,748.64
交易性金融资产	6.4.7.2	38,917,826.08	48,151,284.96
其中：股票投资		38,917,826.08	48,151,284.96
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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	1,382.05	826.63
应收股利		-	-
应收申购款		4,264.34	14,632.06
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		45,150,142.92	51,428,228.36
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2017 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	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		1,159.69	2,793.55
应付管理人报酬		57,550.03	62,767.42
应付托管费		9,591.65	10,461.21
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	166,932.48	74,189.44
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	171,082.73	345,009.07
负债合计		406,316.58	495,220.69
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	38,713,979.15	38,878,395.41
未分配利润	6.4.7.10	6,029,847.19	12,054,612.26
所有者权益合计		44,743,826.34	50,933,007.67
负债和所有者权益总计		45,150,142.92	51,428,228.36

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值人民币 1.156 元，基金份额总额为

38,713,979.15 份。

## 6.2 利润表

会计主体：银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		-4,890,289.10	-3,843,624.58
1.利息收入		20,445.39	75,601.67
其中：存款利息收入	6.4.7.11	20,445.39	55,429.07
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		-	20,172.60
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-1,414,928.75	-7,822,523.35
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-1,882,392.41	-8,249,496.49
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
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	467,463.66	426,973.14
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-3,512,117.12	3,728,500.61
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	16,311.38	174,796.49
<b>减：二、费用</b>		1,067,472.34	3,160,315.83

1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	361,703.75	858,220.97
2. 托管费	6.4.10.2.2	60,283.93	143,036.84
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	454,336.30	1,963,557.55
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	191,148.36	195,500.47
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-5,957,761.44	-7,003,940.41
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-5,957,761.44	-7,003,940.41

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 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）	38,878,395.41	12,054,612.26	50,933,007.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-5,957,761.44	-5,957,761.44
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）	-164,416.26	-67,003.63	-231,419.89
其中：1.基金申购款	2,091,981.77	577,045.87	2,669,027.64
2.基金赎回款	-2,256,398.03	-644,049.50	-2,900,447.53
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）	38,713,979.15	6,029,847.19	44,743,826.34

项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 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)	72,320,067.59	17,669,457.67	89,989,525.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-7,003,940.41	-7,003,940.41
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)	12,271,875.28	6,977,473.49	19,249,348.77
其中：1.基金申购款	92,840,743.65	20,758,183.95	113,598,927.60
2.基金赎回款	-80,568,868.37	-13,780,710.46	-94,349,578.83
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)	84,591,942.87	17,642,990.75	102,234,933.62

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

银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）（原“银华中证成长股债恒定组合 30/70 指数证券投资基金”），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[2013]9 号《关于核准银华中证成长股债恒定组合 30/70 指数证券投资基金募集的批复》的核准，由银华基金管理股份有限公司于 2013 年 4 月 10 日至 2013 年 5 月 17 日向社会公开募集，基金合同于 2013 年 5 月 22 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。首次募集规模为 339,070,719.93 份基金份额。本基金管理人于 2016 年 3 月 28 日 15:00 起至 2016 年 4 月 15 日 17:00 止期间以通讯方式召开了银华中证成长股债恒定组合 30/70 指数证券投资基金基金份额持有人大会，会议审议通过了《关于银华中证成长股债恒定组合 30/70 指数证

券投资基金转型有关事项的议案》。本基金管理人于 2016 年 4 月 25 日发布了《关于银华中证成长股债恒定组合 30/70 指数证券投资基金基金份额持有人大会决议生效的公告》。根据生效的基金份额持有人大会决议，自 2016 年 4 月 25 日起《银华中证成长股债恒定组合 30/70 指数证券投资基金基金合同》失效且《银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效，同时基金更名为“银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金”。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人及注册登记机构均为银华基金管理股份有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金的投资范围为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（包括中小板股票、创业板股票及其他经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准上市的股票）、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）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入本基金的投资范围，其投资比例遵循届时有效的法律法规和相关规定。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%。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。本基金的业绩比较基准：中证 800 指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×50%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，对于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修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证

券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

### 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 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 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。

#### 6.4.4.1 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

### 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

#### 6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

#### 6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《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》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

#### 6.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（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、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，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，暂不征收企业所得税。

#### 6.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金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，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

### 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 2018 年 6 月 30 日
活期存款	5,792,457.32
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：	5,792,457.32

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	42,034,412.33	38,917,826.08	-3,116,586.25
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	42,034,412.33	38,917,826.08	-3,116,586.25

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

注：无。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	1,186.63



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	187.40
应收债券利息	-
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	0.12
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	7.90
合计	1,382.05

注：根据中国证券登记结算有限责任公司发布的《关于调整债券质押式回购交易购回价格计算公式的通知》（于 2017 年 5 月 22 日起开始实施），上海、深圳证券交易所场内债券质押式回购在资金实际占款日内计息，导致回购到期日为节假日前一日的应收回购利息余额可能出现负值，未提利息将于节假日期间完成计提。

#### 6.4.7.6 其他资产

注：无。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	166,932.48
银行间市场应付交易费用	-
合计	166,932.48

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1.53
预提费用	171,081.20
合计	171,082.73

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	38,878,395.41	38,878,395.41
本期申购	2,091,981.77	2,091,981.77
本期赎回(以“-”号填列)	-2,256,398.03	-2,256,398.03
- 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	38,713,979.15	38,713,979.15

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

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	19,951,912.07	-7,897,299.81	12,054,612.26
本期利润	-2,445,644.32	-3,512,117.12	-5,957,761.44
本期基金份额交易产生的变动数	-86,108.71	19,105.08	-67,003.63
其中：基金申购款	1,050,313.55	-473,267.68	577,045.87
基金赎回款	-1,136,422.26	492,372.76	-644,049.50
本期已分配利润	-	-	-
本期末	17,420,159.04	-11,390,311.85	6,029,847.19

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
	活期存款利息收入
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	2,257.26
其他	202.06
合计	20,445.39

**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 2018年1月1日至2018年6月30日
卖出股票成交总额	160,664,410.85
减：卖出股票成本总额	162,546,803.26
买卖股票差价收入	-1,882,392.41

**6.4.7.13 债券投资收益**

注：无。

**6.4.7.14 贵金属投资收益**

注：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 2018年1月1日至2018年6月30日
股票投资产生的股利收益	467,463.66
基金投资产生的股利收益	-
合计	467,463.66

**6.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
1. 交易性金融资产	-3,512,117.12
——股票投资	-3,512,117.12
——债券投资	-
——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	-3,512,117.12

#### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月1日至2018年6月30日
基金赎回费收入	4,660.84
转换费	11,650.54
合计	16,311.38

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月1日至2018年6月30日
交易所市场交易费用	454,336.30
银行间市场交易费用	-
合计	454,336.30

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月1日至2018年6月30日
审计费用	22,315.49
信息披露费	148,765.71
银行费用	1,467.16
账户维护费	18,600.00
合计	191,148.36

### 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
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金代销机构
第一创业证券股份有限公司（“第一创业”）	基金管理人股东、基金代销机构

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 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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
第一创业	53,599,275.47	16.88%	6,788,803.95	0.51%
东北证券	-	-	88,614,359.50	6.61%
西南证券	-	-	48,063,033.11	3.58%

**6.4.10.1.2 债券交易**

注：无。

**6.4.10.1.3 债券回购交易**

注：无。

**6.4.10.1.4 权证交易**

注：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 2018年1月1日至2018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
第一创业	49,917.50	18.80%	43,635.84	26.14%
关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017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
第一创业	6,314.72	0.54%	-	-

**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 2018年1月1日至2018年 6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	361,703.75	858,220.97
其中：支付销售机构的客户维护费	29,202.13	36,397.35

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

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

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	60,283.93	143,036.84

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计

提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

#### 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

注：无。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

##### 6.4.10.4.2 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

注：无。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月 30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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
	中国建设银行	5,792,457.32	17,986.07	10,103,134.46

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.11 利润分配情况

注：无。

#### 6.4.12 期末（2018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

注：无。

## 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
000415	渤海金控	2018年1月17日	重大事项	5.84	2018年7月17日	5.20	48,200	272,130.19	281,488.00	-
600335	国机汽车	2018年4月4日	重大事项	10.43	-	-	17,700	194,545.72	184,611.00	-
000666	经纬纺机	2018年3月12日	重大事项	18.08	-	-	9,400	179,007.51	169,952.00	-
002310	东方园林	2018年5月25日	重大事项	15.03	-	-	6,600	119,384.00	99,198.00	-
000825	太钢不锈	2018年4月16日	重大事项	6.00	-	-	11,700	65,052.00	70,200.00	-
300317	珈伟股份	2018年2月5日	重大事项	11.90	2018年7月3日	10.69	2,000	24,602.00	23,800.00	-
300350	华鹏飞	2018年5月10日	重大事项	8.13	2018年7月16日	7.32	300	2,928.90	2,439.00	-
002051	中工国际	2018年4月9日	重大事项	15.27	-	-	61	1,095.13	931.47	-
000693	*ST华泽	2018年3月30日	重大事项	1.00	-	-	332	8,363.53	332.00	-



### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

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金资产净值的 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很小；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同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 2018 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	5,792,457.32	-	-	-	-	-	5,792,457.32

结算备付金	416,522.09	-	-	-	-	-	416,522.09
存出保证金	17,691.04	-	-	-	-	-	17,691.04
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-38,917,826.08	38,917,826.08
应收利息	-	-	-	-	-	1,382.05	1,382.05
应收申购款	-	-	-	-	-	4,264.34	4,264.34
资产总计	6,226,670.45	-	-	-	-	-38,923,472.47	45,150,142.92
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,159.69	1,159.69
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	57,550.03	57,550.03
应付托管费	-	-	-	-	-	9,591.65	9,591.65
应付交易费用	-	-	-	-	-	166,932.48	166,932.48
其他负债	-	-	-	-	-	171,082.73	171,082.73
负债总计	-	-	-	-	-	406,316.58	406,316.58
利率敏感度缺口	6,226,670.45	-	-	-	-	-38,517,155.89	44,743,826.34
上年度末 2017 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	2,841,557.19	-	-	-	-	-	2,841,557.19
结算备付金	351,178.88	-	-	-	-	-	351,178.88
存出保证金	68,748.64	-	-	-	-	-	68,748.64
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-48,151,284.96	48,151,284.96
应收利息	-	-	-	-	-	826.63	826.63
应收申购款	-	-	-	-	-	14,632.06	14,632.06
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	3,261,484.71	-	-	-	-	-48,166,743.65	51,428,228.36
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,793.55	2,793.55
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	62,767.42	62,767.42
应付托管费	-	-	-	-	-	10,461.21	10,461.21
应付交易费用	-	-	-	-	-	74,189.44	74,189.44
其他负债	-	-	-	-	-	345,009.07	345,009.07
负债总计	-	-	-	-	-	495,220.69	495,220.69
利率敏感度缺口	3,261,484.71	-	-	-	-	-47,671,522.96	50,933,007.67

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

#### 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 2018年6月30日		上年度末 2017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	38,917,826.08	86.98	48,151,284.96	94.54
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
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	38,917,826.08	86.98	48,151,284.96	94.54

##### 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（2018年 6月30日）	上年度末（2017年 12月31日）
分析	+5%	4,353,253.03	4,122,965.32
	-5%	-4,353,253.03	-4,122,965.32

注：本基金管理人运用定量分析方法对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的

敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

**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	38,917,826.08	86.20
	其中：股票	38,917,826.08	86.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,208,979.41	13.75
8	其他各项资产	23,337.43	0.05
9	合计	45,150,142.92	100.00

注：由于四舍五入的原因，市值占总资产净值比例的分项之和与合计可能有尾差。

### 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	31,524.00	0.07
B	采矿业	2,257,193.60	5.04
C	制造业	19,182,949.45	42.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	337,536.00	0.75
E	建筑业	662,956.67	1.48
F	批发和零售业	883,532.25	1.97
G	交通运输、仓储和邮政业	1,340,940.00	3.00
H	住宿和餐饮业	66,847.00	0.15
I	信息传输、软件和信息技术服	1,426,110.60	3.19

	务业		
J	金融业	7,611,180.47	17.01
K	房地产业	3,471,505.20	7.76
L	租赁和商务服务业	1,135,309.96	2.54
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	157,668.80	0.35
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	32,290.00	0.07
R	文化、体育和娱乐业	289,412.08	0.65
S	综合	30,870.00	0.07
	合计	38,917,826.08	86.98

### 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	601318	中国平安	19,000	1,113,020.00	2.49
2	000333	美的集团	20,650	1,078,343.00	2.41
3	600048	保利地产	85,700	1,045,540.00	2.34
4	000002	万科 A	40,500	996,300.00	2.23
5	001979	招商蛇口	50,000	952,500.00	2.13
6	600519	贵州茅台	1,300	950,898.00	2.13
7	600887	伊利股份	31,200	870,480.00	1.95
8	600019	宝钢股份	107,300	835,867.00	1.87
9	601088	中国神华	37,500	747,750.00	1.67
10	600276	恒瑞医药	8,968	679,415.68	1.52
11	600036	招商银行	25,300	668,932.00	1.50
12	000651	格力电器	13,200	622,380.00	1.39
13	601225	陕西煤业	72,800	598,416.00	1.34
14	002027	分众传媒	61,920	592,574.40	1.32
15	601288	农业银行	170,700	587,208.00	1.31
16	601398	工商银行	106,800	568,176.00	1.27
17	000001	平安银行	62,000	563,580.00	1.26
18	600585	海螺水泥	14,900	498,852.00	1.11

19	601166	兴业银行	33,800	486,720.00	1.09
20	600282	南钢股份	108,700	480,454.00	1.07
21	600030	中信证券	27,600	457,332.00	1.02
22	002142	宁波银行	27,900	454,491.00	1.02
23	601998	中信银行	65,600	407,376.00	0.91
24	601988	中国银行	110,000	397,100.00	0.89
25	603288	海天味业	5,347	393,753.08	0.88
26	000858	五粮液	5,143	390,868.00	0.87
27	600741	华域汽车	15,700	372,404.00	0.83
28	000786	北新建材	19,800	366,894.00	0.82
29	601006	大秦铁路	42,000	344,820.00	0.77
30	600196	复星医药	8,300	343,537.00	0.77
31	002508	老板电器	10,982	336,268.84	0.75
32	600176	中国巨石	32,760	335,134.80	0.75
33	002035	华帝股份	13,000	317,590.00	0.71
34	601899	紫金矿业	83,100	299,991.00	0.67
35	600104	上汽集团	8,100	283,419.00	0.63
36	002475	立讯精密	12,500	281,750.00	0.63
37	000415	渤海金控	48,200	281,488.00	0.63
38	601233	桐昆股份	16,240	279,652.80	0.63
39	002415	海康威视	7,300	271,049.00	0.61
40	600999	招商证券	19,800	270,864.00	0.61
41	300408	三环集团	11,400	267,900.00	0.60
42	600426	华鲁恒升	14,300	251,537.00	0.56
43	600068	葛洲坝	34,100	245,861.00	0.55
44	601688	华泰证券	16,100	241,017.00	0.54
45	002007	华兰生物	6,700	215,472.00	0.48
46	601336	新华保险	5,000	214,400.00	0.48
47	601601	中国太保	6,600	210,210.00	0.47
48	600089	特变电工	29,800	206,514.00	0.46
49	600050	中国联通	41,600	204,672.00	0.46
50	002311	海大集团	9,700	204,670.00	0.46
51	600588	用友网络	8,000	196,080.00	0.44
52	601888	中国国旅	3,000	193,230.00	0.43
53	300122	智飞生物	4,100	187,534.00	0.42
54	600335	国机汽车	17,700	184,611.00	0.41
55	600837	海通证券	18,300	173,301.00	0.39
56	000666	经纬纺机	9,400	169,952.00	0.38
57	002410	广联达	6,000	166,380.00	0.37



58	300251	光线传媒	16,306	165,995.08	0.37
59	300136	信维通信	5,337	164,006.01	0.37
60	600115	东方航空	24,700	163,514.00	0.37
61	300433	蓝思科技	7,700	161,546.00	0.36
62	600029	南方航空	18,600	157,170.00	0.35
63	600566	济川药业	3,250	156,617.50	0.35
64	000975	银泰资源	15,440	156,561.60	0.35
65	600755	厦门国贸	21,400	156,006.00	0.35
66	600660	福耀玻璃	6,000	154,260.00	0.34
67	000568	泸州老窖	2,500	152,150.00	0.34
68	300003	乐普医疗	4,100	150,388.00	0.34
69	601766	中国中车	19,100	147,070.00	0.33
70	601009	南京银行	19,000	146,870.00	0.33
71	600438	通威股份	21,100	145,590.00	0.33
72	600323	瀚蓝环境	9,400	143,068.00	0.32
73	601111	中国国航	16,000	142,240.00	0.32
74	000425	徐工机械	33,200	140,768.00	0.31
75	600809	山西汾酒	2,200	138,358.00	0.31
76	603799	华友钴业	1,400	136,458.00	0.30
77	000963	华东医药	2,800	135,100.00	0.30
78	600486	扬农化工	2,400	134,232.00	0.30
79	000528	柳工	11,800	126,378.00	0.28
80	002242	九阳股份	7,100	125,599.00	0.28
81	601211	国泰君安	8,500	125,290.00	0.28
82	000895	双汇发展	4,700	124,127.00	0.28
83	600111	北方稀土	10,900	124,042.00	0.28
84	002706	良信电器	18,400	120,336.00	0.27
85	600884	杉杉股份	5,400	119,340.00	0.27
86	601857	中国石油	15,300	117,963.00	0.26
87	600266	北京城建	12,300	115,620.00	0.26
88	600362	江西铜业	7,200	114,120.00	0.26
89	600804	鹏博士	9,500	114,000.00	0.25
90	600547	山东黄金	4,700	112,424.00	0.25
91	002624	完美世界	3,600	111,636.00	0.25
92	002081	金螳螂	10,800	109,080.00	0.24
93	600106	重庆路桥	34,820	104,460.00	0.23
94	600016	民生银行	14,500	101,500.00	0.23
95	002310	东方园林	6,600	99,198.00	0.22
96	600004	白云机场	7,500	98,175.00	0.22

97	601818	光大银行	26,100	95,526.00	0.21
98	600600	青岛啤酒	2,100	92,043.00	0.21
99	300166	东方国信	6,100	89,853.00	0.20
100	600801	华新水泥	5,900	88,677.00	0.20
101	600038	中直股份	2,200	87,978.00	0.20
102	000898	鞍钢股份	15,700	87,449.00	0.20
103	002008	大族激光	1,600	85,104.00	0.19
104	600008	首创股份	19,600	82,712.00	0.18
105	002195	二三四五	18,690	79,993.20	0.18
106	600376	首开股份	11,100	78,033.00	0.17
107	000536	华映科技	28,300	77,825.00	0.17
108	300388	国祯环保	4,000	77,080.00	0.17
109	603788	宁波高发	3,120	76,876.80	0.17
110	300173	智慧松德	11,400	76,722.00	0.17
111	600919	江苏银行	11,653	74,695.73	0.17
112	000776	广发证券	5,600	74,312.00	0.17
113	300144	宋城演艺	3,100	72,850.00	0.16
114	300258	精锻科技	5,200	71,500.00	0.16
115	000825	太钢不锈	11,700	70,200.00	0.16
116	600125	铁龙物流	7,500	62,775.00	0.14
117	600123	兰花科创	8,400	58,548.00	0.13
118	002002	鸿达兴业	12,600	58,086.00	0.13
119	600350	山东高速	14,200	57,510.00	0.13
120	600201	生物股份	3,290	56,226.10	0.13
121	002663	普邦股份	18,700	55,539.00	0.12
122	601678	滨化股份	8,900	55,002.00	0.12
123	600031	三一重工	6,100	54,717.00	0.12
124	600702	舍得酒业	1,500	54,135.00	0.12
125	002180	纳思达	1,900	52,174.00	0.12
126	600808	马钢股份	14,100	50,619.00	0.11
127	000667	美好置业	23,700	50,481.00	0.11
128	000701	厦门信达	7,000	48,580.00	0.11
129	002724	海洋王	8,640	48,297.60	0.11
130	002572	索菲亚	1,500	48,270.00	0.11
131	300357	我武生物	1,200	47,844.00	0.11
132	002416	爱施德	8,120	47,664.40	0.11
133	600382	广东明珠	4,400	46,420.00	0.10
134	300039	上海凯宝	8,000	46,400.00	0.10
135	002555	三七互娱	3,700	44,955.00	0.10

136	002625	光启技术	3,500	40,985.00	0.09
137	002439	启明星辰	1,900	40,318.00	0.09
138	300274	阳光电源	4,400	39,468.00	0.09
139	600114	东睦股份	4,000	39,080.00	0.09
140	600536	中国软件	1,800	38,934.00	0.09
141	000488	晨鸣纸业	3,000	38,760.00	0.09
142	300124	汇川技术	1,136	37,283.52	0.08
143	600754	锦江股份	1,000	36,960.00	0.08
144	600028	中国石化	5,600	36,344.00	0.08
145	300113	顺网科技	2,000	34,820.00	0.08
146	300036	超图软件	1,700	34,663.00	0.08
147	601311	骆驼股份	3,000	34,410.00	0.08
148	002563	森马服饰	2,400	34,320.00	0.08
149	000703	恒逸石化	2,300	34,224.00	0.08
150	300418	昆仑万维	1,800	33,984.00	0.08
151	600511	国药股份	1,253	33,768.35	0.08
152	600436	片仔癀	300	33,579.00	0.08
153	002129	中环股份	4,200	32,886.00	0.07
154	000826	启迪桑德	1,860	32,512.80	0.07
155	300015	爱尔眼科	1,000	32,290.00	0.07
156	002273	水晶光电	2,500	32,175.00	0.07
157	600183	生益科技	3,512	32,169.92	0.07
158	002345	潮宏基	3,700	31,820.00	0.07
159	002281	光迅科技	1,500	31,800.00	0.07
160	600366	宁波韵升	5,200	31,720.00	0.07
161	600315	上海家化	800	31,704.00	0.07
162	600879	航天电子	4,500	31,635.00	0.07
163	600499	科达洁能	4,600	31,556.00	0.07
164	000592	平潭发展	11,100	31,524.00	0.07
165	603569	长久物流	2,200	31,416.00	0.07
166	600614	鹏起科技	5,500	31,405.00	0.07
167	000400	许继电气	4,000	31,240.00	0.07
168	002179	中航光电	800	31,200.00	0.07
169	300312	邦讯技术	3,900	31,122.00	0.07
170	300055	万邦达	2,700	31,023.00	0.07
171	600643	爱建集团	3,300	31,020.00	0.07
172	600435	北方导航	3,800	31,008.00	0.07
173	000712	锦龙股份	3,100	30,938.00	0.07
174	000158	常山北明	4,500	30,915.00	0.07

175	600737	中粮糖业	4,100	30,914.00	0.07
176	002428	云南锗业	4,000	30,880.00	0.07
177	000009	中国宝安	6,300	30,870.00	0.07
178	002670	国盛金控	2,862	30,823.74	0.07
179	300043	星辉娱乐	7,700	30,800.00	0.07
180	600291	西水股份	2,300	30,728.00	0.07
181	603589	口子窖	500	30,725.00	0.07
182	000848	承德露露	2,900	30,711.00	0.07
183	600528	中铁工业	3,000	30,660.00	0.07
184	000600	建投能源	5,500	30,635.00	0.07
185	000999	华润三九	1,100	30,613.00	0.07
186	002268	卫士通	1,400	30,562.00	0.07
187	002509	天广中茂	10,500	30,555.00	0.07
188	000541	佛山照明	5,100	30,549.00	0.07
189	601222	林洋能源	6,100	30,378.00	0.07
190	601098	中南传媒	2,400	30,336.00	0.07
191	002463	沪电股份	8,100	30,294.00	0.07
192	000887	中鼎股份	2,100	30,261.00	0.07
193	600835	上海机电	1,600	30,176.00	0.07
194	600409	三友化工	3,500	30,135.00	0.07
195	000552	靖远煤电	9,200	30,084.00	0.07
196	600978	宜华生活	4,400	30,052.00	0.07
197	002640	跨境通	2,000	30,040.00	0.07
198	600348	阳泉煤业	4,200	30,030.00	0.07
199	000778	新兴铸管	7,000	29,960.00	0.07
200	000028	国药一致	600	29,940.00	0.07
201	002580	圣阳股份	4,800	29,904.00	0.07
202	600138	中青旅	1,500	29,895.00	0.07
203	600258	首旅酒店	1,100	29,887.00	0.07
204	300048	合康新能	9,700	29,779.00	0.07
205	601001	大同煤业	6,000	29,760.00	0.07
206	002233	塔牌集团	2,600	29,744.00	0.07
207	600729	重庆百货	900	29,655.00	0.07
208	600260	凯乐科技	1,100	29,524.00	0.07
209	002489	浙江永强	8,100	29,484.00	0.07
210	000401	冀东水泥	3,300	29,271.00	0.07
211	600823	世茂股份	7,000	29,260.00	0.07
212	000039	中集集团	2,200	29,216.00	0.07
213	000732	泰禾集团	1,500	29,175.00	0.07

214	601000	唐山港	12,400	29,140.00	0.07
215	000031	中粮地产	4,900	28,322.00	0.06
216	300204	舒泰神	2,600	28,132.00	0.06
217	603515	欧普照明	600	28,044.00	0.06
218	603885	吉祥航空	1,800	27,738.00	0.06
219	000069	华侨城 A	3,800	27,474.00	0.06
220	300628	亿联网络	415	27,352.65	0.06
221	603558	健盛集团	3,100	27,311.00	0.06
222	002110	三钢闽光	1,700	27,251.00	0.06
223	300167	迪威迅	4,800	27,216.00	0.06
224	002486	嘉麟杰	7,200	26,928.00	0.06
225	002703	浙江世宝	5,400	26,730.00	0.06
226	600495	晋西车轴	6,800	26,112.00	0.06
227	600015	华夏银行	3,500	26,075.00	0.06
228	603988	中电电机	1,900	26,030.00	0.06
229	002773	康弘药业	500	26,005.00	0.06
230	000663	永安林业	3,500	25,970.00	0.06
231	002518	科士达	2,600	25,922.00	0.06
232	600626	申达股份	5,000	25,750.00	0.06
233	000973	佛塑科技	6,600	25,608.00	0.06
234	600630	龙头股份	3,400	25,602.00	0.06
235	002337	赛象科技	7,500	25,575.00	0.06
236	002067	景兴纸业	6,500	25,480.00	0.06
237	300240	飞力达	4,200	25,452.00	0.06
238	300432	富临精工	2,900	25,404.00	0.06
239	600119	长江投资	3,100	25,358.00	0.06
240	000065	北方国际	3,300	25,278.00	0.06
241	002335	科华恒盛	1,400	25,270.00	0.06
242	600306	商业城	3,900	25,233.00	0.06
243	601668	中国建筑	4,620	25,225.20	0.06
244	000777	中核科技	2,700	25,218.00	0.06
245	000731	四川美丰	4,800	25,200.00	0.06
245	300275	梅安森	2,800	25,200.00	0.06
245	300304	云意电气	6,000	25,200.00	0.06
246	603369	今世缘	1,100	25,113.00	0.06
247	600679	上海凤凰	2,200	25,102.00	0.06
248	300069	金利华电	2,100	25,074.00	0.06
249	603169	兰石重装	5,000	25,050.00	0.06
250	002636	金安国纪	3,100	25,017.00	0.06

251	300466	赛摩电气	3,300	25,014.00	0.06
252	600137	浪莎股份	1,700	24,990.00	0.06
253	000548	湖南投资	5,700	24,966.00	0.06
254	603003	龙宇燃油	3,000	24,930.00	0.06
255	300011	鼎汉技术	3,900	24,882.00	0.06
256	002164	宁波东力	4,300	24,854.00	0.06
257	002017	东信和平	4,000	24,840.00	0.06
258	600191	华资实业	5,200	24,804.00	0.06
259	600470	六国化工	6,700	24,790.00	0.06
260	002807	江阴银行	4,400	24,728.00	0.06
261	000819	岳阳兴长	2,600	24,726.00	0.06
262	000791	甘肃电投	5,600	24,640.00	0.06
263	000716	黑芝麻	6,800	24,616.00	0.06
264	002112	三变科技	3,700	24,605.00	0.05
265	002551	尚荣医疗	4,000	24,600.00	0.05
265	600592	龙溪股份	4,000	24,600.00	0.05
266	600220	江苏阳光	11,600	24,592.00	0.05
267	600169	太原重工	10,500	24,570.00	0.05
268	002283	天润曲轴	6,200	24,552.00	0.05
269	600512	腾达建设	10,900	24,525.00	0.05
270	002616	长青集团	4,600	24,518.00	0.05
270	300320	海达股份	4,600	24,518.00	0.05
271	002576	通达动力	2,700	24,489.00	0.05
272	601126	四方股份	4,800	24,432.00	0.05
273	300314	戴维医疗	2,500	24,425.00	0.05
274	600595	中孚实业	9,000	24,390.00	0.05
275	000518	四环生物	5,900	24,367.00	0.05
276	300262	巴安水务	4,700	24,346.00	0.05
277	600320	振华重工	5,800	24,302.00	0.05
278	002479	富春环保	4,300	24,295.00	0.05
279	002329	皇氏集团	5,700	24,282.00	0.05
280	002676	顺威股份	7,800	24,258.00	0.05
281	600722	金牛化工	5,600	24,248.00	0.05
282	000897	津滨发展	10,700	24,182.00	0.05
283	600428	中远海特	6,800	24,140.00	0.05
284	603309	维力医疗	2,000	24,120.00	0.05
285	000918	嘉凯城	5,300	24,115.00	0.05
286	603969	银龙股份	3,900	24,102.00	0.05
287	600573	惠泉啤酒	3,700	24,087.00	0.05

288	002760	凤形股份	1,500	24,075.00	0.05
289	300509	新美星	2,000	24,060.00	0.05
290	601880	大连港	12,400	24,056.00	0.05
291	600480	凌云股份	2,500	24,050.00	0.05
292	600793	宜宾纸业	1,700	24,038.00	0.05
293	601636	旗滨集团	5,400	24,030.00	0.05
294	000929	兰州黄河	3,570	24,026.10	0.05
295	000407	胜利股份	5,800	23,954.00	0.05
296	000626	远大控股	3,400	23,936.00	0.05
297	002755	东方新星	2,500	23,900.00	0.05
298	600012	皖通高速	4,000	23,840.00	0.05
299	600067	冠城大通	6,000	23,820.00	0.05
300	300317	珈伟股份	2,000	23,800.00	0.05
301	600706	曲江文旅	2,100	23,730.00	0.05
302	601028	玉龙股份	4,700	23,594.00	0.05
303	600331	宏达股份	9,100	23,569.00	0.05
304	600781	辅仁药业	1,500	23,550.00	0.05
305	000727	华东科技	12,500	23,500.00	0.05
306	600758	红阳能源	5,400	23,436.00	0.05
307	300279	和晶科技	2,900	23,432.00	0.05
308	000752	西藏发展	3,000	23,430.00	0.05
309	601608	中信重工	9,000	23,400.00	0.05
310	600552	凯盛科技	5,200	23,192.00	0.05
311	600967	内蒙一机	1,800	22,932.00	0.05
312	002218	拓日新能	7,300	22,338.00	0.05
313	600885	宏发股份	740	22,140.80	0.05
314	300004	南风股份	5,500	21,560.00	0.05
315	000671	阳光城	3,600	21,492.00	0.05
316	300295	三六五网	1,600	21,312.00	0.05
317	002405	四维图新	1,000	20,250.00	0.05
318	002371	北方华创	400	19,868.00	0.04
319	002074	国轩高科	1,400	19,684.00	0.04
320	002460	赣锋锂业	500	19,290.00	0.04
321	300009	安科生物	1,000	18,440.00	0.04
322	600383	金地集团	1,800	18,342.00	0.04
323	603008	喜临门	900	17,802.00	0.04
324	000423	东阿阿胶	322	17,326.82	0.04
325	600557	康缘药业	1,400	17,290.00	0.04
326	600867	通化东宝	700	16,779.00	0.04

327	601717	郑煤机	2,687	15,611.47	0.03
328	002174	游族网络	700	13,930.00	0.03
329	002506	协鑫集成	2,900	13,572.00	0.03
330	002304	洋河股份	100	13,160.00	0.03
331	601012	隆基股份	780	13,018.20	0.03
332	600216	浙江医药	1,000	12,770.00	0.03
333	002251	步步高	1,000	11,380.00	0.03
334	603416	信捷电气	428	11,098.04	0.02
335	600373	中文传媒	800	10,280.00	0.02
336	600516	方大炭素	400	9,752.00	0.02
337	600126	杭钢股份	1,580	9,432.60	0.02
338	300310	宜通世纪	1,400	8,932.00	0.02
339	600782	新钢股份	1,600	8,928.00	0.02
340	002832	比音勒芬	238	8,806.00	0.02
341	300027	华谊兄弟	1,400	8,624.00	0.02
342	300369	绿盟科技	800	8,560.00	0.02
343	600027	华电国际	2,100	8,232.00	0.02
344	603993	洛阳钼业	1,300	8,177.00	0.02
345	002456	欧菲科技	500	8,065.00	0.02
346	600160	巨化股份	1,100	8,052.00	0.02
347	300450	先导智能	253	7,650.72	0.02
348	601100	恒立液压	360	7,516.80	0.02
349	000830	鲁西化工	400	6,832.00	0.02
350	600704	物产中大	1,300	6,799.00	0.02
351	600057	厦门象屿	1,344	6,706.56	0.01
352	600655	豫园股份	700	6,615.00	0.01
353	600859	王府井	300	6,381.00	0.01
354	000636	风华高科	400	6,352.00	0.01
355	300280	南通锻压	200	6,240.00	0.01
356	601933	永辉超市	800	6,112.00	0.01
357	000828	东莞控股	700	5,586.00	0.01
358	600779	水井坊	100	5,523.00	0.01
359	603258	电魂网络	276	5,506.20	0.01
360	000623	吉林敖东	300	5,394.00	0.01
361	600720	祁连山	800	5,392.00	0.01
362	600285	羚锐制药	600	5,346.00	0.01
363	600820	隧道股份	900	5,319.00	0.01
364	600498	烽火通信	200	4,970.00	0.01
365	002466	天齐锂业	100	4,959.00	0.01



366	000567	海德股份	300	4,947.00	0.01
367	600284	浦东建设	1,000	4,880.00	0.01
368	603338	浙江鼎力	100	4,640.00	0.01
369	000937	冀中能源	1,100	4,521.00	0.01
370	600346	恒力股份	300	4,398.00	0.01
371	600525	长园集团	400	4,228.00	0.01
372	603030	全筑股份	600	4,134.00	0.01
373	600970	中材国际	600	4,008.00	0.01
374	002202	金风科技	300	3,792.00	0.01
375	000970	中科三环	400	3,740.00	0.01
376	300467	迅游科技	100	3,210.00	0.01
377	002318	久立特材	500	3,010.00	0.01
378	300199	翰宇药业	200	2,856.00	0.01
378	600971	恒源煤电	400	2,856.00	0.01
379	000050	深天马 A	200	2,844.00	0.01
380	000513	丽珠集团	64	2,812.80	0.01
381	300338	开元股份	200	2,714.00	0.01
382	002146	荣盛发展	300	2,619.00	0.01
383	300350	华鹏飞	300	2,439.00	0.01
384	601618	中国中冶	700	2,331.00	0.01
385	000965	天保基建	500	2,210.00	0.00
386	603900	莱绅通灵	109	2,195.26	0.00
387	000807	云铝股份	400	2,072.00	0.00
388	300398	飞凯材料	100	1,956.00	0.00
389	600703	三安光电	100	1,922.00	0.00
390	000902	新洋丰	200	1,840.00	0.00
390	002261	拓维信息	400	1,840.00	0.00
391	601186	中国铁建	200	1,724.00	0.00
392	600584	长电科技	100	1,694.00	0.00
393	300059	东方财富	120	1,581.60	0.00
394	300209	天泽信息	100	1,542.00	0.00
395	000521	美菱电器	400	1,536.00	0.00
396	601566	九牧王	100	1,475.00	0.00
397	002269	美邦服饰	500	1,450.00	0.00
398	002392	北京利尔	400	1,360.00	0.00
399	600748	上实发展	200	1,008.00	0.00
400	002221	东华能源	100	977.00	0.00
401	002051	中工国际	61	931.47	0.00
402	300366	创意信息	100	898.00	0.00

403	600580	卧龙电气	100	762.00	0.00
404	300182	捷成股份	100	758.00	0.00
405	600875	东方电气	100	741.00	0.00
406	000759	中百集团	100	721.00	0.00
407	300184	力源信息	67	718.24	0.00
408	300038	梅泰诺	60	639.60	0.00
409	600064	南京高科	80	587.20	0.00
410	600757	长江传媒	100	569.00	0.00
411	300083	劲胜智能	100	482.00	0.00
412	600073	上海梅林	70	464.80	0.00
413	600657	信达地产	100	425.00	0.00
414	000693	*ST 华泽	332	332.00	0.00
415	300044	赛为智能	40	282.00	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	601318	中国平安	2,102,828.00	4.13
2	600887	伊利股份	2,054,605.82	4.03
3	600519	贵州茅台	1,985,342.00	3.90
4	001979	招商蛇口	1,745,066.57	3.43
5	000002	万科 A	1,628,511.00	3.20
6	600276	恒瑞医药	1,498,876.00	2.94
7	000858	五粮液	1,381,758.00	2.71
8	000651	格力电器	1,361,313.00	2.67
9	000786	北新建材	1,311,550.00	2.58
10	002027	分众传媒	1,300,897.00	2.55
11	000333	美的集团	1,292,002.25	2.54
12	600048	保利地产	1,278,075.00	2.51
13	600019	宝钢股份	1,261,709.00	2.48
14	600036	招商银行	1,206,252.00	2.37
15	601288	农业银行	1,164,892.00	2.29
16	601088	中国神华	1,083,077.00	2.13
17	601166	兴业银行	1,080,593.00	2.12

18	600196	复星医药	993,296.00	1.95
19	603288	海天味业	964,674.09	1.89
20	600104	上汽集团	964,230.00	1.89

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	600276	恒瑞医药	1,407,337.74	2.76
2	300274	阳光电源	1,381,973.95	2.71
3	600104	上汽集团	1,326,474.00	2.60
4	600887	伊利股份	1,068,546.76	2.10
5	600519	贵州茅台	1,068,084.00	2.10
6	000858	五粮液	1,015,781.24	1.99
7	000651	格力电器	1,012,570.00	1.99
8	000786	北新建材	896,791.00	1.76
9	000039	中集集团	889,288.00	1.75
10	300136	信维通信	870,610.64	1.71
11	601318	中国平安	835,854.00	1.64
12	300296	利亚德	817,911.00	1.61
13	002093	国脉科技	812,746.00	1.60
14	600183	生益科技	809,220.00	1.59
15	600859	王府井	806,286.00	1.58
16	603288	海天味业	798,549.00	1.57
17	000860	顺鑫农业	781,687.00	1.53
18	603369	今世缘	771,789.00	1.52
19	002078	太阳纸业	769,858.00	1.51
20	000418	小天鹅 A	769,211.28	1.51

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	156,825,461.50
卖出股票收入（成交）总额	160,664,410.85

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：本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：本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的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	17,691.04
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,382.05
5	应收申购款	4,264.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,337.43

#### **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
1,250	30,971.18	30,661,989.53	79.20%	8,051,989.62	20.80%

### 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	313.95	0.00%

### 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。

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年4月25日）基金份额总额	11,007,264.31
本报告期期初基金份额总额	38,878,395.41
本报告期基金总申购份额	2,091,981.77
减：本报告期基金总赎回份额	2,256,398.03
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	38,713,979.15

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

本基金管理人于 2018 年 6 月 23 日发布关于副总经理任职的公告，经本基金管理人董事会审议通过，苏薪茗先生自 2018 年 6 月 21 日起担任本基金管理人副总经理职务。

#### 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

报告期内，本基金未变更为其提供审计服务的会计事务所。

### 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	佣金	占当期佣金总量的比例	



			例			
方正证券股份 有限公司	5	106,513,966.37	33.55%	82,764.17	31.17%	-
光大证券股份 有限公司	2	54,195,894.69	17.07%	50,472.89	19.01%	-
第一创业证 券股份有限 公司	2	53,599,275.47	16.88%	49,917.50	18.80%	-
西部证券股份 有限公司	3	30,394,008.53	9.57%	22,227.18	8.37%	-
华泰证券股份 有限公司	5	28,143,036.49	8.86%	20,581.21	7.75%	-
华创证券有 限责任公司	2	12,841,340.14	4.04%	11,959.03	4.50%	-
兴业证券股份 有限公司	3	12,536,475.00	3.95%	11,675.17	4.40%	-
太平洋证券 股份有限公 司	4	10,166,481.49	3.20%	7,434.78	2.80%	-
国泰君安证 券股份有限 公司	2	6,115,208.21	1.93%	5,695.24	2.15%	-
新时代证券 股份有限公 司	2	2,984,185.96	0.94%	2,779.08	1.05%	-
长江证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
东北证券股 份有限公司	4	-	-	-	-	-
东方证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-
东吴证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	撤销 1 个 交易单元
东莞证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
广发证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
广州证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
国都证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
国金证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-

国信证券股份 有限公司	3	-	-	-	-	-
海通证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
申万宏源集 团股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
红塔证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
华宝证券有 限责任公司	3	-	-	-	-	-
华福证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
华融证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
民生证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
平安证券有 限责任公司	2	-	-	-	-	-
瑞银证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
上海证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
首创证券有 限责任公司	2	-	-	-	-	-
西南证券股 份有限公司	4	-	-	-	-	-
湘财证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
招商证券股 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	3	-	-	-	-	-
中原证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
北京高华证 券有限责任 公司	1	-	-	-	-	-
中国银河证 券股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
中信建投证	1	-	-	-	-	-

券股份有限 公司						
长城证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-
渤海证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
安信证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-
中泰证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
江海证券有 限公司	2	-	-	-	-	-
天风证券股 份有限公司	4	-	-	-	-	-
南京证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
华安证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
中银国际证 券有限责任 公司	2	-	-	-	-	-
上海华信证 券有限责任 公司	1	-	-	-	-	-
东兴证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-
宏信证券有 限责任公司	2	-	-	-	-	-

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	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例

				的比例		
方正证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
第一创业证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
西部证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
太平洋证券 股份有限公 司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
新时代证券 股份有限公 司	-	-	-	-	-	-
长江证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
东方证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
东吴证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
东莞证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
广州证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国都证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国金证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-

国信证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源集 团股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
红塔证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华宝证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
华福证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
华融证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
民生证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
瑞银证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
上海证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
首创证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
西南证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
湘财证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股 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	-	-	-	-	-	-
中原证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
北京高华证 券有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证	-	-	-	-	-	-

券股份有限 公司						
长城证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
渤海证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
安信证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
江海证券有 限公司	-	-	-	-	-	-
天风证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
南京证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华安证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证 券有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
上海华信证 券有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
东兴证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
宏信证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-

## 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 2017 年 12 月 31 日基金净值公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2018 年 1 月 2 日
2	《银华基金管理股份有限公司关于证券投资基金执行增值税政策的公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2018 年 1 月 3 日
3	《关于网上直销开通中国建设银行快捷支付业务的公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2018 年 1 月 3 日
4	《银华基金管理股份有限公司关于增加上海大智慧财富管理有限公司为旗下部分基金代销机构并参加其费率优惠活动的公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2018 年 1 月 10 日

5	《银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金 2017 年第 4 季度报告》	三大证券报及本基金经理人网站	2018 年 1 月 19 日
6	《银华基金管理股份有限公司关于旗下基金持有的*ST 华泽估值方法调整的公告》	三大证券报及本基金经理人网站	2018 年 2 月 3 日
7	《银华基金管理股份有限公司关于旗下基金持有的*ST 华泽估值方法调整的公告》	三大证券报及本基金经理人网站	2018 年 2 月 7 日
8	《银华基金管理股份有限公司关于参加大泰金石基金销售有限公司和北京展恒基金销售有限公司费率优惠的公告》	四大证券报及本基金经理人网站	2018 年 2 月 8 日
9	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金持有的万华化学、中粮生化估值方法调整的公告》	三大证券报及本基金经理人网站	2018 年 2 月 10 日
10	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金参加北京恒天明泽基金销售有限公司费率优惠活动的公告》	四大证券报及本基金经理人网站	2018 年 3 月 9 日
11	《银华基金管理股份有限公司关于调整旗下部分公开募集开放式证券投资基金赎回费的提示性公告》	四大证券报及本基金经理人网站	2018 年 3 月 27 日
12	《银华基金管理股份有限公司关于修订公司旗下部分基金基金合同有关条款及调整赎回费的公告》	四大证券报及本基金经理人网站	2018 年 3 月 28 日
13	《银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金托管协议（2018 年 3 月修订）》	本基金经理人网站	2018 年 3 月 28 日
14	《银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同（2018 年 3 月修订）》	本基金经理人网站	2018 年 3 月 28 日
15	《银华基金管理股份有限公司关于在交通银行参加手机银行渠道费率优惠活动的公告》	四大证券报及本基金经理人网站	2018 年 3 月 30 日
16	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告》	四大证券报及本基金经理人网站	2018 年 3 月 30 日
17	《银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金 2017 年年度报告摘要》	三大证券报及本基金经理人网站	2018 年 3 月 30 日

18	《银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金 2017 年年度报告》	本基金管理人网站	2018 年 3 月 30 日
19	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金持有的中兴通讯估值方法调整的公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2018 年 4 月 20 日
20	《银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金 2018 年第 1 季度报告》	三大证券报及本基金管理人网站	2018 年 4 月 23 日
21	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金参加中国国际金融股份有限公司费率优惠活动的公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2018 年 4 月 24 日
22	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金参加东海证券股份有限公司费率优惠活动的公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2018 年 4 月 24 日
23	《关于网上直销开通中国农业银行快捷支付业务的公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2018 年 5 月 3 日
24	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在浙江同花顺基金销售有限公司参加其申购、定期定额投资业务费率优惠活动的公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2018 年 5 月 12 日
25	《关于旗下部分基金在中国银河证券股份有限公司开通定期定额投资业务并参加费率优惠活动的公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2018 年 5 月 18 日
26	《银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2018 年第 1 号）》	三大证券报及本基金管理人网站	2018 年 6 月 8 日
27	《银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书（2018 年第 1 号）》	本基金管理人网站	2018 年 6 月 8 日
28	《银华基金管理股份有限公司关于调整旗下部分基金定期定额投资的最低金额的公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2018 年 6 月 11 日
29	《银华基金管理股份有限公司关于调整旗下部分基金在招商银行股份有限公司定期定额投资业务起点的公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2018 年 6 月 13 日
30	《银华基金管理股份有限公司关于暂停及恢复网上交易相关业务的公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2018 年 6 月 23 日



31	《银华基金管理股份有限公司关于开通超级生利宝赎回转购业务并实施费率优惠的公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2018 年 6 月 23 日
32	《银华基金管理股份有限公司关于增加北京格上富信基金销售有限公司为旗下部分基金代销机构并参加其费率优惠活动的公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2018 年 6 月 29 日
33	《银华基金管理股份有限公司关于在中泰证券开通旗下部分基金定期定额投资业务并参加费率优惠活动的公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2018 年 6 月 29 日
34	《银华基金管理股份有限公司关于在交通银行参加手机银行渠道费率优惠活动的公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2018 年 6 月 30 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	2018/01/01-2018/06/30	15,254,439.46	0.00	0.00	15,254,439.46	39.40%
	2	2018/01/01-2018/06/30	15,407,550.07	0.00	0.00	15,407,550.07	39.80%

#### 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

1、本基金管理人于 2018 年 3 月 28 日披露了《关于修订公司旗下部分基金基金合同有关条款及调整赎回费的公告》，修订后的《基金合同》自本公告发布之日起生效，但不影响原有基金份额持有人的利益，《基金合同》中“本基金对持续持有期少于 7 日的投资者收取不低于 1.5%的赎回费，并将上述赎回费全额计入基金财产”的条款将于 2018 年 4 月 1 日起正式实施。

2、本基金管理人于 2018 年 6 月 11 日披露了《银华基金管理股份有限公司关于调整旗下部分基金定期定额投资的最低金额的公告》，自 2018 年 6 月 12 日起调整本基金定期定额投资的最低金额为 10 元。

## §12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

12.1.1 中国证监会核准银华中证成长股债恒定组合 30/70 指数证券投资基金募集的文件以及银华中证成长股债恒定组合 30/70 指数证券投资基金转型事项的持有人大会决议向中国证监会备案的文件

12.1.2 《银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

12.1.3 《银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

12.1.4 《银华量化智慧动力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 银华基金管理股份有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程

12.1.7 基金托管人业务资格批件和营业执照

### 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](http://www.yhfund.com.cn)）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2018 年 8 月 28 日