

银华估值优势混合型证券投资基金

更新招募说明书摘要

(2019 年第 1 号)

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

重要提示

本基金经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）于2017年9月27日证监许可【2017】1760号文准予募集注册。

本基金合同生效日为2017年11月3日。基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的风险和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。中国证监会不对基金的投资价值及市场前景等作出实质性判断或者保证。

证券投资基金（以下简称“基金”）是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具，投资人购买基金，既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。投资人应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资人获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。

基金分为股票型证券投资基金、混合型证券投资基金、债券型证券投资基金、货币市场基金等不同类型，投资人投资不同类型的基金将获得不同的收益预期，也将承担不同程度的风险。一般来说，基金的收益预期越高，投资人承担的风险也越大。本基金为混合型基金，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金。

本基金投资相关股票市场交易互联互通机制试点允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）的，会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，包括港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行T+0回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比A股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险（在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。具体风险烦请查阅本基金招募说明书的“风险揭示”章节的具体内容。

本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股或选择不将基金资产投资于港股，基金资产并非必然投资港股。

本基金按照基金份额发售面值1.00元发售，在市场波动等因素的影响下，基金份额净值可能低于基金份额发售面值。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资人在投资本基金前，需充分了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市

场，并承担基金投资中出现的各类风险，包括市场风险、基金运作风险、其他风险以及本基金特有的风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当单个开放日内的基金份额的净赎回申请（赎回申请份额总数加上基金转换中转出申请份额总数后扣除申购申请份额总数及基金转换中转入申请份额总数后的余额）超过前一开放日基金总份额的百分之十时，投资人将可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

投资有风险，投资人在进行投资决策前，请仔细阅读本招募说明书、基金合同等信息披露文件，了解本基金的风险收益特征，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和投资人的风险承受能力相适应。

基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。当投资人赎回时，所得可能会高于或低于投资人先前所支付的金额。投资人应当认真阅读基金合同、基金招募说明书等信息披露文件，自主判断基金的投资价值，自主做出投资决策，自行承担投资风险。本基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金管理人所管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行承担。

投资人应当通过基金管理人或具有基金销售业务资格的其他机构认购、申购和赎回基金，基金销售机构名单详见本招募说明书、本基金的基金份额发售公告以及相关公告。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为2019年5月3日，有关财务数据和净值表现截止日为2019年3月31日，所披露的投资组合为2019年1季度的数据（财务数据未经审计）。

一、基金管理人概况及主要人员情况

（一）基金管理人概况

| | | | |
|--------|-------------------------------|--------|--------------------|
| 名称 | 银华基金管理股份有限公司 | | |
| 注册地址 | 广东省深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦19层 | | |
| 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 | | |
| 法定代表人 | 王珠林 | 设立日期 | 2001年5月28日 |
| 批准设立机关 | 中国证监会 | 批准设立文号 | 中国证监会证监基金字[2001]7号 |
| 组织形式 | 股份有限公司 | 注册资本 | 2.222亿元人民币 |
| 存续期间 | 持续经营 | 联系人 | 冯晶 |
| 电话 | 010-58163000 | 传真 | 010-58163090 |

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,公司的股权结构为西南证券股份有限公司(出资比例44.10%)、第一创业证券股份有限公司(出资比例26.10%)、东北证券股份有限公司(出资比例18.90%)、山西海鑫实业股份有限公司(出资比例0.90%)、杭州银华聚义投资合伙企业(有限合伙)(出资比例3.57%)、杭州银华致信投资合伙企业(有限合伙)(出资比例3.20%)及杭州银华汇玥投资合伙企业(有限合伙)(出资比例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”。

公司治理结构完善,经营运作规范,能够切实维护基金投资人的利益。公司董事会下设“战略委员会”、“风险控制委员会”、“薪酬与提名委员会”、“审计委员会”四个专业委员会,有针对性地研究公司在经营管理和基金运作中的相关情况,制定相应的政策,并充分发挥独立董事的职能,切实加强对公司运作的监督。

公司监事会由4位监事组成,主要负责检查公司的财务以及对公司董事、高级管理人员的行为进行监督。

公司具体经营管理由总经理负责,公司根据经营运作需要设置投资管理一部、投资管理二部、投资管理三部、量化投资部、境外投资部、FOF投资管理部、研究部、市场营销部、机构业务部、养老金业务部、交易管理部、风险管理部、产品开发部、运作保障部、信息技术部、互联网金融部、战略发展部、投资银行部、监察稽核部、人力资源部、公司办公室、行政财务部、深圳管理部、内部审计部等24个职能部门,并设有北京分公司、青岛分公司和上海分公司。此外,公司设立投资决策委员会作为公司投资业务的最高决策机构,同时下设“主动型A股投资决策、固定收益投资决策、量化和境外投资决策、养老金投资决策及基金中基金投资决策”五个专门委员会。公司投资决策委员会负责确定公司投资业务理念、投资政策及投资决策流程和风险管理。

(二) 主要人员情况

1. 基金管理人董事、监事、经理及其他高级管理人员

王珠林先生:董事长,经济学博士。曾任甘肃省职工财经学院财会系讲师,甘肃省证券公司发行部经理,中国蓝星化学工业总公司处长,蓝星清洗股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书,西南证券副总裁,中国银河证券副总裁,西南证券董事、总裁;还曾先后担任中国证监会发行审核委员会委员、中国证监会上市公司并购重组审核委员会委员、中国证券业协会投资银行业委员会委员、重庆市证券期货业协会会长。现任公司董事长,

兼任中国上市公司协会并购融资委员会执行主任、中国证券业协会绿色证券专业委员会副主任委员、中国退役士兵就业创业服务促进会副理事长、中证机构间报价系统股份有限公司董事、中国航发动力股份有限公司独立董事、北汽福田汽车股份有限公司独立董事、财政部资产评估准则委员会委员。

王芳女士：董事，法学硕士、清华五道口金融 EMBA。曾任大鹏证券有限责任公司法律支持部经理，第一创业证券有限责任公司首席律师、法律合规部总经理、合规总监、副总裁，第一创业证券股份有限公司常务副总裁、合规总监。现任第一创业证券股份有限公司董事、总裁，第一创业证券承销保荐有限责任公司执行董事。

李福春先生：董事，中共党员，硕士研究生，高级工程师。曾任一汽集团公司发展部部长；吉林省经济贸易委员会副主任；吉林省发展和改革委员会副主任；长春市副市长；吉林省发展和改革委员会主任；吉林省政府党组成员、秘书长。现任东北证券股份有限公司董事长、党委书记，东证融汇证券资产管理有限公司董事长，中证机构间报价系统股份有限公司监事，深圳证券交易所第四届理事会战略发展委员会委员，上海证券交易所第四届理事会政策咨询委员会委员。

吴坚先生：董事，中共党员。曾任重庆市经济体制改革委员会主任科员，重庆市证券监管办公室副处长，重庆证监局上市处处长，重庆渝富资产经营管理集团有限公司党委委员、副总经理，重庆东源产业投资股份有限公司董事长，重庆机电股份有限公司董事，重庆上市公司董事长协会秘书长，西南证券有限责任公司董事，安诚财产保险股份有限公司副董事长，重庆银海融资租赁有限公司董事长，重庆直升机产业投资有限公司副董事长，华融渝富股权投资基金管理有限公司副董事长，西南药业股份有限公司独立董事，西南证券股份有限公司董事，西南证券股份有限公司副总裁。现任西南证券股份有限公司董事、总裁、党委副书记，重庆股份转让中心有限责任公司董事长，西证国际投资有限公司董事长，西证国际证券股份有限公司董事会主席，重庆仲裁委仲裁员，重庆市证券期货业协会会长。

王立新先生：董事，总经理，经济学博士，中国证券投资基金行业最早的从业者，已从业 20 年。他参与创始的南方基金和目前领导的银华基金是中国优秀的基金管理公司。曾就读于北京大学哲学系、中央党校研究生部、中国社会科学院研究生部、长江商学院 EMBA。先后就职于中国工商银行总行、中国农村发展信托投资公司、南方证券股份有限公司基金部；参与筹建南方基金管理有限公司，并历任南方基金研究开发部、市场拓展部总监。现任银华基金管理股份有限公司总经理、银华资本管理（珠海横琴）有限公司董事长。

此外，兼任中国基金业协会理事、香山论坛发起理事、秘书长、《中国证券投资基金年鉴》副主编、北京大学校友会理事、北京大学企业家俱乐部理事、北京大学哲学系系友会秘书长、北京大学金融校友联合会副会长。

郑秉文先生：独立董事，经济学博士，教授，博士生导师，曾任中国社会科学院研究生院副院长，欧洲所副所长，拉美所所长和美国所所长。现任第十三届全国政协委员，中国社科院世界社保研究中心主任，研究生院教授、博士生导师，政府特殊津贴享受者，人力资源和社会保障部咨询专家委员会委员，保监会重大决策咨询委员会委员，在北京大学、中国人民大学、国家行政学院、武汉大学等十几所大学担任客座教授。

刘星先生：独立董事，管理学博士，重庆大学经济与工商管理学院会计学教授、博士生导师、国务院“政府特殊津贴”获得者，全国先进会计（教育）工作者，中国注册会计师协会非执业会员。现任中国会计学会理事，中国会计学会对外学术交流专业委员会副主任，中国会计学会教育分会前任会长，中国管理现代化研究会常务理事，中国优选法统筹与经济数学研究会常务理事。

邢冬梅女士：独立董事，法律硕士，律师。曾任职于司法部中国法律事务中心(后更名为信利律师事务所)，并历任北京市共和律师事务所合伙人。现任北京天达共和律师事务所管理合伙人、金融部负责人，同时兼任北京朝阳区律师协会副会长。

封和平先生：独立董事，会计学硕士，中国注册会计师。曾任职于财政部所属中华财务会计咨询公司，并历任安达信华强会计师事务所副总经理、合伙人，普华永道会计师事务所合伙人、北京主管合伙人，摩根士丹利中国区副主席；还曾担任中国证监会发行审核委员会委员、中国证监会上市公司并购重组审核委员会委员、第29届奥运会北京奥组委财务顾问。

钱龙海先生：监事会主席，经济学硕士。曾任北京京放投资管理顾问公司总经理助理；佛山证券有限责任公司副总经理，第一创业证券有限责任公司董事、总裁、党委书记，第一创业投资管理有限公司董事长，第一创业证券承销保荐有限责任公司董事，第一创业证券股份有限公司党委书记、董事、总裁。现任第一创业证券股份有限公司监事会主席，第一创业投资管理有限公司董事、深圳第一创业创新资本管理有限公司董事。

李军先生：监事，管理学博士。曾任四川省农业管理干部学院教师，西南证券股份有限公司成都证券营业部咨询部分析师、高级客户经理、总经理助理、业务总监，西南证券股份有限公司经纪业务部副总经理。此外，还曾先后担任重庆市国有资产监督管理委员会统计评价处(企业监管三处)副处长、企业管理三处副处长、企业管理二处处长、企业管理

三处处长，并曾兼任重庆渝富资产经营管理集团有限公司外部董事。现任西南证券股份有限公司运营管理部总经理。

龚飒女士：监事，硕士学历。曾任湘财证券有限责任公司分支机构财务负责人，泰达荷银基金管理有限公司基金事业部副总经理，湘财证券有限责任公司稽核经理，交银施罗德基金管理有限公司运营部总经理，银华基金管理股份有限公司运作保障部总监。现任公司机构业务部总监。

杜永军先生：监事，大专学历。曾任五洲大酒店财务部主管，北京赛特饭店财务部主管、主任、经理助理、副经理、经理。现任公司行政财务部总监助理。

周毅先生：副总经理。硕士学位，曾任美国普华永道金融服务部部门经理、巴克莱银行量化分析部副总裁及巴克莱亚太有限公司副董事等职，曾任银华全球核心优选证券投资基金、银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）及银华抗通胀主题证券投资基金（LOF）基金经理和公司总经理助理职务。现任公司副总经理，兼任公司量化投资总监、量化投资部总监以及境外投资部总监、银华国际资本管理有限公司总经理，并同时兼任银华深证 100 指数分级证券投资基金、银华中证 800 等权重指数增强分级证券投资基金基金经理职务。

凌宇翔先生：副总经理，工商管理硕士。曾任职于机械工业部、西南证券有限责任公司；2001 年起任银华基金管理有限公司督察长。现任公司副总经理。

苏薪茗先生：副总经理。博士研究生，获得中国政法大学法学学士、清华大学法律硕士、英国剑桥大学哲学硕士、中国社会科学院研究生院经济学博士（金融学专业）学位。曾先后担任福建日报社要闻采访部记者，中国银监会政策法规部创新处主任科员，中国银监会创新监管部综合处副处长，中国银监会创新监管部产品创新处处长，中国银监会湖北银监局副局长。现任公司副总经理。

杨文辉先生，督察长，法学博士。曾任职于北京市水利经济发展有限公司、中国证监会。现任银华基金管理股份有限公司督察长，兼任银华资本管理（珠海横琴）有限公司董事、银华国际资本管理有限公司董事。

2. 本基金基金经理

倪明先生：经济学博士。曾在大成基金管理有限公司从事研究分析工作，历任债券信用分析师、债券基金助理、行业研究员、股票基金助理等职，并曾于 2008 年 1 月 12 日至 2011 年 4 月 15 日期间担任大成创新成长混合型证券投资基金基金经理职务。2011 年 4 月加盟银华基金管理有限公司。自 2011 年 9 月 26 日起担任银华核心价值优选混合型证券投

资基金基金经理，自 2015 年 5 月 6 日起兼任银华领先策略混合型证券投资基金基金经理，自 2015 年 8 月 27 日起兼任银华战略新兴灵活配置定期开放混合型发起式基金基金经理，自 2016 年 7 月 8 日至 2017 年 9 月 4 日兼任银华内需精选混合型证券投资基金（LOF）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 日起兼任银华估值优势混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 11 月 24 日起兼任银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

李晓星先生：剑桥大学理学、管理学双硕士。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 日起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 日起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。

胡晓晖先生：硕士学位。曾就职于 KPMG、Old Mutual Financial、Voyant Advisors、申万宏源证券研究所。2015 年 9 月加入银华基金，历任港股研究组长、基金经理助理，现任基金经理。自 2018 年 5 月 24 日起担任银华估值优势混合型证券投资基金基金经理。

张萍女士：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 日起担任银华估值优势混合型证券投资基金、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、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。

程程先生：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。

3. 公司投资决策委员会成员

委员会主席：王立新

委员：周毅、王华、姜永康、倪明、董岚枫、肖侃宁、李晓星

王立新先生：详见主要人员情况。

周毅先生：详见主要人员情况。

王华先生，硕士学位。中国注册会计师协会非执业会员。曾任职于西南证券有限责任公司。2000年10月加盟银华基金管理有限公司（筹），先后在研究策划部、基金经理部工作，曾任银华保本增值证券投资基金、银华货币市场证券投资基金、银华中小盘精选混合型证券投资基金、银华富裕主题混合型证券投资基金、银华回报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、银华优质增长混合型证券投资基金基金经理。现任公司总经理助理、投资管理一部总监、投资经理及A股基金投资总监。

姜永康先生，硕士学位。2001年至2005年曾就职于中国平安保险（集团）股份有限公司，历任研究员、组合经理等职。2005年9月加盟银华基金管理有限公司，曾任养老金管理部投资经理职务。曾担任银华货币市场证券投资基金、银华保本增值证券投资基金、银华永祥保本混合型证券投资基金、银华中证转债指数增强分级证券投资基金、银华增强收益债券型证券投资基金、银华永泰积极债券型证券投资基金基金经理。现任公司总经理助理、固定收益基金投资总监及投资管理三部总监、投资经理以及银华资本管理（珠海横琴）有限公司董事。

倪明先生，经济学博士。曾在大成基金管理有限公司从事研究分析工作，历任债券信用分析师、债券基金助理、行业研究员、股票基金助理等职，并曾任大成创新成长混合型证券投资基金基金经理职务。2011年4月加盟银华基金管理有限公司。现任投资管理一部副总监兼基金经理。曾任银华内需精选混合型证券投资基金（LOF）基金经理。现任银华核心价值优选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、银华明择多策略定期开放混合型证券投资基金、银华估值优势混合型证券投资基金和银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

董岚枫先生，博士学位。曾任五矿工程技术有限责任公司高级业务员。2010年10月加盟银华基金管理有限公司，历任研究部助理研究员、行业研究员、研究部副总监。现任研究部总监。

肖侃宁先生，硕士研究生。曾在南方证券武汉总部任投资理财部投资经理，天同（万家）基金管理有限公司任天同180指数基金、天同保本基金及万家货币基金基金经理，太平养老保险股份有限公司投资管理中心任投资经理管理企业年金，在长江养老保险股份有限公司历任投资管理部副总经理、总经理、投资总监、公司总经理助理（分管投资和研究

工作)。2016年8月加入银华基金管理股份有限公司，现任总经理助理兼基金经理。现任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）基金经理。

李晓星先生，硕士学位。2006年8月至2011年2月任职于ABB（中国）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股份有限公司，历任行业研究员、基金经理助理职务，现任投资管理一部基金经理。现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、银华明择多策略定期开放混合型证券投资基金、银华估值优势混合型证券投资基金、银华心诚灵活配置混合型证券投资基金、银华心怡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及银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

4. 上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人概况

（一）基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司（简称：中国建设银行）

住所：北京市西城区金融大街25号

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

法定代表人：田国立

成立时间：2004年09月17日

组织形式：股份有限公司

注册资本：贰仟伍佰亿壹仟零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12号

联系人：田青

联系电话：(010)6759 5096

中国建设银行成立于1954年10月，是一家国内领先、国际知名的大型股份制商业银行，总部设在北京。本行于2005年10月在香港联合交易所挂牌上市（股票代码939），于2007年9月在上海证券交易所挂牌上市（股票代码601939）。

2018年6月末，本集团资产总额228,051.82亿元，较上年末增加6,807.99亿元，增幅3.08%。上半年，本集团盈利平稳增长，利润总额较上年同期增加93.27亿元至1,814.20亿元，增幅5.42%；净利润较上年同期增加84.56亿元至1,474.65亿元，增幅

6.08%。

2017年，本集团先后荣获香港《亚洲货币》“2017年中国最佳银行”，美国《环球金融》“2017最佳转型银行”、新加坡《亚洲银行家》“2017年中国最佳数字银行”、“2017年中国最佳大型零售银行奖”、《银行家》“2017最佳金融创新奖”及中国银行业协会“年度最具社会责任金融机构”等多项重要奖项。本集团在英国《银行家》“2017全球银行1000强”中列第2位；在美国《财富》“2017年世界500强排行榜”中列第28名。

中国建设银行总行设资产托管业务部，下设综合与合规管理处、基金市场处、证券保险资产市场处、理财信托股权市场处、QFII托管处、养老金托管处、清算处、核算处、跨境托管运营处、监督稽核处等10个职能处室，在安徽合肥设有托管运营中心，在上海设有托管运营中心上海分中心，共有员工315余人。自2007年起，托管部连续聘请外部会计师事务所对托管业务进行内部控制审计，并已经成为常规化的内控工作手段。

（二）主要人员情况

纪伟，资产托管业务部总经理，曾先后在中国建设银行南通分行、总行计划财务部、信贷经营部任职，并在总行公司业务部、投资托管业务部、授信审批部担任领导职务。其拥有八年托管从业经历，熟悉各项托管业务，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

龚毅，资产托管业务部资深经理（专业技术一级），曾就职于中国建设银行北京市分行国际部、营业部并担任副行长，长期从事信贷业务和集团客户业务等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

黄秀莲，资产托管业务部资深经理（专业技术一级），曾就职于中国建设银行总行会计部，长期从事托管业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

郑绍平，资产托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行投资部、委托代理部、战略客户部，长期从事客户服务、信贷业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

原珺，资产托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行国际业务部，长期从事海外机构及海外业务管理、境内外汇业务管理、国外金融机构客户营销拓展等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

（三）基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国建设银行一直秉持“以客户为中心”的经营理念，不断加强风险管理和内部控制，严格履行托管人的各项职责，切

实维护资产持有人的合法权益，为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展，中国建设银行托管资产规模不断扩大，托管业务品种不断增加，已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、(R)QFII、(R)QDII、企业年金等产品在内的托管业务体系，是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2018年二季度末，中国建设银行已托管857只证券投资基金。中国建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平，赢得了业内的高度认同。中国建设银行先后9次获得《全球托管人》“中国最佳托管银行”、4次获得《财资》“中国最佳次托管银行”、连续5年获得中债登“优秀资产托管机构”等奖项，并在2016年被《环球金融》评为中国市场唯一一家“最佳托管银行”、在2017年荣获《亚洲银行家》“最佳托管系统实施奖”。

三、相关服务机构

(一) 基金份额销售机构

1. 直销机构

(1) 银华基金管理股份有限公司北京直销中心

| | | | |
|-----|-------------------------------|----|--------------|
| 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 | | |
| 电话 | 010-58162950 | 传真 | 010-58162951 |
| 联系人 | 展璐 | | |

(2) 银华基金管理股份有限公司网上直销交易系统

| | |
|--------|---|
| 网上交易网址 | trade.yhfund.com.cn/etrading |
| 移动端站点 | 请到本公司官方网站或各大移动应用市场下载“银华生利宝”手机APP或关注“银华基金”官方微信 |
| 客户服务电话 | 010-85186558, 4006783333 |

投资人可以通过基金管理人网上直销交易系统办理本基金的开户和认购手续，具体交易细则请参阅基金管理人网站公告。

2. 其他销售机构

基金管理人可根据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》和基金合同等的规定，选择其他符合要求的机构销售本基金，并及时履行公告义务。

(1) 中国建设银行股份有限公司

| | | | |
|-------|---------------|----|-------------|
| 注册地址 | 北京市西城区金融大街25号 | | |
| 法定代表人 | 田国立 | | |
| 客服电话 | 95533 | 网址 | www.ccb.com |

(2) 中国银行股份有限公司

| | | | |
|-------|----------------|----|------------|
| 注册地址 | 北京市西城区复兴门内大街1号 | | |
| 法定代表人 | 陈四清 | | |
| 客服电话 | 95566 | 网址 | www.boc.cn |

(3) 中国工商银行股份有限公司

| | | | |
|-------|---------------|----|-----------------|
| 注册地址 | 中国北京复兴门内大街55号 | | |
| 法定代表人 | 陈四清 | | |
| 客服电话 | 95588 | 网址 | www.icbc.com.cn |

(4) 交通银行股份有限公司

| | | | |
|-------|-------------|----|------------------|
| 注册地址 | 上海市银城中路188号 | | |
| 法定代表人 | 彭纯 | | |
| 客服电话 | 95559 | 网址 | www.bankcomm.com |

(5) 招商银行股份有限公司

| | | | |
|-------|-----------------|----|------------------|
| 注册地址 | 深圳市福田区深南大道7088号 | | |
| 法定代表人 | 李建红 | | |
| 客服电话 | 95555 | 网址 | www.cmbchina.com |

(6) 包商银行股份有限公司

| | | | |
|-------|--------------|----|----------------|
| 注册地址 | 内蒙古包头市钢铁大街6号 | | |
| 法定代表人 | 李镇西 | | |
| 客服电话 | 95352 | 网址 | www.bsb.com.cn |

(7) 渤海银行股份有限公司

| | | | |
|-------|----------------|----|-----------------|
| 注册地址 | 天津市河东区海河东路218号 | | |
| 法定代表人 | 李伏安 | | |
| 客服电话 | 95541 | 网址 | www.cbhb.com.cn |

(8) 上海银行股份有限公司

| | | | |
|-------|-------------|----|------------------------|
| 注册地址 | 上海市银城中路168号 | | |
| 法定代表人 | 金煜 | | |
| 客服电话 | 021-962888 | 网址 | www.bankofshanghai.com |

(9) 东莞农村商业银行股份有限公司

| | | | |
|-------|-----------------|--|--|
| 注册地址 | 广东省东莞市东城区鸿福东路2号 | | |
| 法定代表人 | 何沛良 | | |
| 网址 | www.drcbank.com | | |

(10) 中信银行股份有限公司

| | | | |
|-------|----------------|----|------------------------|
| 注册地址 | 北京市东城区朝阳门北大街9号 | | |
| 法定代表人 | 李庆萍 | | |
| 客服电话 | 95558 | 网址 | http://bank.ecitic.com |

(11) 渤海证券股份有限公司

| | | | |
|------|--------------------------|--|--|
| 注册地址 | 天津市经济技术开发区第二大街42号写字楼101室 | | |
|------|--------------------------|--|--|

| | | | |
|-------|--------------|----|-----------------|
| 法定代表人 | 王春峰 | | |
| 客服电话 | 400-6515-988 | 网址 | www.ewww.com.cn |

(12) 大同证券有限责任公司

| | | | |
|-------|--------------------|----|--------------------------|
| 注册地址 | 大同市城区迎宾街15号桐城中央21层 | | |
| 法定代表人 | 董祥 | | |
| 客服电话 | 400-712-1212 | 网址 | http://www.dtsbc.com.cn/ |

(13) 国都证券股份有限公司

| | | | |
|-------|----------------------------|----|---------------|
| 注册地址 | 北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层、10层 | | |
| 法定代表人 | 王少华 | | |
| 客服电话 | 400-818-8118 | 网址 | www.guodu.com |

(14) 国联证券股份有限公司

| | | | |
|-------|------------------|----|-----------------|
| 注册地址 | 江苏省无锡市金融一街8号7-9层 | | |
| 法定代表人 | 姚志勇 | | |
| 客服电话 | 95570 | 网址 | www.glsc.com.cn |

(15) 恒泰证券股份有限公司

| | | | |
|-------|-----------------------|----|-----------------|
| 注册地址 | 内蒙古呼和浩特赛罕区敕勒川大街东方君座D座 | | |
| 法定代表人 | 庞介民 | | |
| 客服电话 | 400-196-6188 | 网址 | www.cnht.com.cn |

(16) 申万宏源西部证券有限公司

| | | | |
|-------|---------------------------------------|----|---------------|
| 注册地址 | 新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2005室 | | |
| 法定代表人 | 韩志谦 | | |
| 客服电话 | 400-800-0562 | 网址 | www.hysec.com |

(17) 华龙证券股份有限公司

| | | | |
|-------|-------------------------|----|--------------|
| 注册地址 | 兰州市城关区东岗西路638号兰州财富中心21楼 | | |
| 法定代表人 | 李晓安 | | |
| 客服电话 | 95368 | 网址 | www.hlzq.com |

(18) 华西证券股份有限公司

| | | | |
|-------|-------------------------|----|------------------|
| 注册地址 | 四川省成都市高新区天府二街198号华西证券大厦 | | |
| 法定代表人 | 杨炯洋 | | |
| 客服电话 | 95584 | 网址 | www.hx168.com.cn |

(19) 联讯证券股份有限公司

| | | | |
|-------|---------------------------|--|--|
| 注册地址 | 中国广东省惠州市惠城区江北东江三路广播电视新闻中心 | | |
| 法定代表人 | 徐刚 | | |

| | | | |
|------|-------|----|-----------------|
| 客服电话 | 95564 | 网址 | www.lxzq.com.cn |
|------|-------|----|-----------------|

(20) 天相投资顾问有限公司

| | | | |
|-------|-----------------------|----|----------------|
| 注册地址 | 北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701 | | |
| 法定代表人 | 林义相 | | |
| 客服电话 | 010-66045678 | 网址 | www.jjm.com.cn |

(21) 西部证券股份有限公司

| | | | |
|-------|------------------------|----|---------------------|
| 注册地址 | 西安市东大街232号陕西信托大厦16-17层 | | |
| 法定代表人 | 刘建武 | | |
| 客服电话 | 95582 | 网址 | www.westsecu.com.cn |

(22) 新时代证券股份有限公司

| | | | |
|-------|---------------------------|----|--------------|
| 注册地址 | 北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501 | | |
| 法定代表人 | 叶顺德 | | |
| 客服电话 | 4006-98-98-98 | 网址 | www.xsdzq.cn |

(23) 信达证券股份有限公司

| | | | |
|-------|-------------------|----|-----------------|
| 注册地址 | 北京市西城区闹市口大街9号院1号楼 | | |
| 法定代表人 | 张志刚 | | |
| 客服电话 | 95321 | 网址 | www.cindasc.com |

(24) 中国银河证券股份有限公司

| | | | |
|-------|-----------------------|----|-----------------------|
| 注册地址 | 北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座 | | |
| 法定代表人 | 陈共炎 | | |
| 客服电话 | 400-888-8888 | 网址 | www.chinastock.com.cn |

(25) 中国国际金融股份有限公司

| | | | |
|-------|--------------------------|----|------------------|
| 注册地址 | 北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层 | | |
| 法定代表人 | 丁学东 | | |
| 客服电话 | 400-910-1166 | 网址 | www.ciccs.com.cn |

(26) 中信建投证券股份有限公司

| | | | |
|-------|-----------------|----|----------------|
| 注册地址 | 北京市朝阳区安立路66号4号楼 | | |
| 法定代表人 | 王常青 | | |
| 客服电话 | 400-8888-108 | 网址 | www.csc108.com |

(27) 中信证券股份有限公司

| | | | |
|-------|-----------------------------|----|-------------------|
| 注册地址 | 广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座 | | |
| 法定代表人 | 张佑君 | | |
| 客服电话 | 95548 | 网址 | www.cs.ecitic.com |

(28) 中信证券（山东）有限责任公司

| | | | |
|------|----------------------|--|--|
| 注册地址 | 青岛市崂山区深圳路222号1号楼2001 | | |
|------|----------------------|--|--|

| | | | |
|-------|-------|----|---|
| 法定代表人 | 姜晓林 | | |
| 客服电话 | 95548 | 网址 | http://sd.citics.com/ |

(29) 爱建证券有限责任公司

| | | | |
|-------|--|--|--|
| 注册地址 | 上海市世纪大道1600号32楼 | | |
| 法定代表人 | 钱华 | | |
| 网址 | www.ajzq.com | | |

(30) 安信证券股份有限公司

| | | | |
|-------|--------------------------------|----|--|
| 注册地址 | 深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元 | | |
| 法定代表人 | 王连志 | | |
| 客服电话 | 400-800-1001 | 网址 | www.essence.com.cn |

(31) 长江证券股份有限公司

| | | | |
|-------|---------------------|----|--|
| 注册地址 | 武汉市新华路特8号长江证券大厦 | | |
| 法定代表人 | 尤习贵 | | |
| 客服电话 | 95579; 400-8888-999 | 网址 | www.95579.com |

(32) 第一创业证券股份有限公司

| | | | |
|-------|-----------------------|----|--|
| 注册地址 | 深圳市福田区福华一路115号投行大厦20楼 | | |
| 法定代表人 | 刘学民 | | |
| 客服电话 | 95358 | 网址 | www.firstcapital.com.cn |

(33) 东海证券股份有限公司

| | | | |
|-------|------------------------|----|---|
| 注册地址 | 江苏省常州市延陵西路23号投资广场18层 | | |
| 法定代表人 | 赵俊 | | |
| 客服电话 | 95531; 400-8888-588 | 网址 | http://www.longone.com.cn |

(34) 光大证券股份有限公司

| | | | |
|-------|---------------------|----|--|
| 注册地址 | 上海市静安区新闻路1508号 | | |
| 法定代表人 | 薛峰 | | |
| 客服电话 | 95525; 400-888-8788 | 网址 | www.ebscn.com |

(35) 国金证券股份有限公司

| | | | |
|-------|----------------|----|--|
| 注册地址 | 成都市青羊区东城根上街95号 | | |
| 法定代表人 | 冉云 | | |
| 客服电话 | 95310 | 网址 | www.gjzq.com.cn |

(36) 华安证券股份有限公司

| | | | |
|-------|----------------------|--|--|
| 注册地址 | 安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号 | | |
| 法定代表人 | 李工 | | |

| | | | |
|------|-------|----|--------------|
| 客服电话 | 95318 | 网址 | www.hazq.com |
|------|-------|----|--------------|

(37) 华鑫证券有限责任公司

| | | | |
|-------|--|----|-----------------|
| 注册地址 | 深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01 (b) 单元 | | |
| 法定代表人 | 俞洋 | | |
| 客服电话 | 021-32109999; 029-68918888; 400-109-9918 | 网址 | www.cfsc.com.cn |

(38) 平安证券股份有限公司

| | | | |
|-------|-----------------------------|----|------------------|
| 注册地址 | 深圳市福田区中心区金田路4036号荣超大厦16-20层 | | |
| 法定代表人 | 刘世安 | | |
| 客服电话 | 95511-8 | 网址 | stock.pingan.com |

(39) 南京证券股份有限公司

| | | | |
|-------|-------------|----|-----------------|
| 注册地址 | 南京市江东中路389号 | | |
| 法定代表人 | 步国旬 | | |
| 客服电话 | 95386 | 网址 | www.njzq.com.cn |

(40) 申万宏源证券有限公司

| | | | |
|-------|---------------------|----|----------------|
| 注册地址 | 上海市徐汇区长乐路989号45层 | | |
| 法定代表人 | 李梅 | | |
| 客服电话 | 95523; 400-889-5523 | 网址 | www.swhysc.com |

(41) 世纪证券有限责任公司

| | | | |
|-------|--|--|--|
| 注册地址 | 深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦40-42层 | | |
| 法定代表人 | 姜味军 | | |
| 网址 | www.csc.com.cn | | |

(42) 天风证券股份有限公司

| | | | |
|-------|----------------------------|----|--------------|
| 注册地址 | 湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦4楼 | | |
| 法定代表人 | 余磊 | | |
| 客服电话 | 028-86711410; 027-87618882 | 网址 | www.tfzq.com |

(43) 西南证券股份有限公司

| | | | |
|-------|--------------|----|-----------------|
| 注册地址 | 重庆市江北区桥北苑8号 | | |
| 法定代表人 | 廖庆轩 | | |
| 客服电话 | 400-809-6096 | 网址 | www.swsc.com.cn |

(44) 兴业证券股份有限公司

| | | | |
|-------|------------|--|--|
| 注册地址 | 福州市湖东路268号 | | |
| 法定代表人 | 杨华辉 | | |

| | | | |
|------|-------|----|-----------------|
| 客服电话 | 95562 | 网址 | www.xyzq.com.cn |
|------|-------|----|-----------------|

(45) 首创证券有限责任公司

| | | | |
|-------|------------------|----|-----------------|
| 注册地址 | 北京市西城区德胜门外大街115号 | | |
| 法定代表人 | 吴涛 | | |
| 客服电话 | 400-620-0620 | 网址 | www.sczq.com.cn |

(46) 中信期货有限公司

| | | | |
|-------|---|----|-----------------|
| 注册地址 | 深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305室、14层 | | |
| 法定代表人 | 张皓 | | |
| 客服电话 | 400-990-8826 | 网址 | www.citicsf.com |

(47) 华泰证券股份有限公司

| | | | |
|-------|-------------|----|-----------------|
| 注册地址 | 南京市江东中路228号 | | |
| 法定代表人 | 周易 | | |
| 客服电话 | 95597 | 网址 | www.htsc.com.cn |

(48) 浙商证券股份有限公司

| | | | |
|-------|---------------|----|-------------------|
| 注册地址 | 杭州市江干区五星路201号 | | |
| 法定代表人 | 吴承根 | | |
| 客服电话 | 95345 | 网址 | www.stocke.com.cn |

(49) 中泰证券股份有限公司

| | | | |
|-------|--------------|----|----------------|
| 注册地址 | 济南市市中区经七路86号 | | |
| 法定代表人 | 李玮 | | |
| 客服电话 | 95538 | 网址 | www.zts.com.cn |

(50) 广发证券股份有限公司

| | | | |
|-------|-------------------------|----|----------------------|
| 注册地址 | 广州市天河北路183-187号大都会广场43楼 | | |
| 法定代表人 | 孙树明 | | |
| 客服电话 | 95575或致电各地营业 网点 | 网址 | http://www.gf.com.cn |

(51) 方正证券股份有限公司

| | | | |
|-------|-------------------------|----|--------------------------|
| 注册地址 | 北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦11层 | | |
| 法定代表人 | 高利 | | |
| 客服电话 | 95571 | 网址 | http://www.foundersc.com |

(52) 中国民族证券有限责任公司

| | | | |
|------|--------------------|--|--|
| 注册地址 | 北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼 | | |
|------|--------------------|--|--|

| | | | |
|-------|--------------|----|---------------|
| 法定代表人 | 姜志军 | | |
| 客服电话 | 400-889-5618 | 网址 | www.e5618.com |

(53) 山西证券股份有限公司

| | | | |
|-------|------------------------|----|-----------------|
| 注册地址 | 太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼 | | |
| 法定代表人 | 侯巍 | | |
| 客服电话 | 400-666-1618; 95573 | 网址 | www.i618.com.cn |

(54) 长城证券股份有限公司

| | | | |
|-------|---------------------------------|----|--------------|
| 注册地址 | 深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦16、17层 | | |
| 法定代表人 | 丁益 | | |
| 客服电话 | 0755-33680000; 400- 6666-888 | 网址 | www.cgws.com |

(55) 东吴证券股份有限公司

| | | | |
|-------|-------------------|----|------------------------|
| 注册地址 | 苏州工业园区星阳街5号东吴证券大厦 | | |
| 法定代表人 | 范力 | | |
| 客服电话 | 95330 | 网址 | http://www.dwzq.com.cn |

(56) 招商证券股份有限公司

| | | | |
|-------|-----------------------|----|-------------------|
| 注册地址 | 深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层 | | |
| 法定代表人 | 宫少林 | | |
| 客服电话 | 400-8888-111; 95565 | 网址 | www.newone.com.cn |

(57) 中山证券有限责任公司

| | | | |
|-------|-------------------------|----|----------------------|
| 注册地址 | 深圳市南山区科技中一路西华强高新大厦7层、8层 | | |
| 法定代表人 | 林炳城 | | |
| 客服电话 | 95329 | 网址 | http://www.zszq.com/ |

(58) 国元证券股份有限公司

| | | | |
|-------|---------------|----|-----------------|
| 注册地址 | 安徽省合肥市寿春路179号 | | |
| 法定代表人 | 蔡咏 | | |
| 客服电话 | 400-8888-777 | 网址 | www.gyzq.com.cn |

(59) 阳光人寿保险股份有限公司

| | | | |
|-------|----------------------------|----|------------------------|
| 注册地址 | 海南省三亚市迎宾路360-1号三亚阳光金融广场16层 | | |
| 法定代表人 | 李科 | | |
| 客服电话 | 95510 | 网址 | http://www.sinosig.com |

(60) 深圳众禄基金销售股份有限公司

| | | | |
|------|---------------------|----|-----------------------------|
| 办公地址 | 深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼 | | |
| 联系人 | 童彩平 | | |
| 客服电话 | 4006-788-887 | 网址 | www.zlfund.cn及www.jjmmw.com |

(61) 上海长量基金销售投资顾问有限公司

| | | | |
|------|--------------------------|----|-------------------|
| 办公地址 | 上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层 | | |
| 联系人 | 单丙焯 | | |
| 客服电话 | 400-820-2899 | 网址 | www.erichfund.com |

(62) 北京展恒基金销售有限公司

| | | | |
|------|------------------------|----|----------------|
| 办公地址 | 北京市朝阳区德胜门外华严北里2号民建大厦6层 | | |
| 联系人 | 朱亚菲 | | |
| 客服电话 | 400-888-6661 | 网址 | www.myfund.com |

(63) 蚂蚁(杭州)基金销售有限公司

| | | | |
|------|---------------------------|----|----------------|
| 办公地址 | 浙江省杭州市西湖区万塘路18号黄龙时代广场B座6F | | |
| 联系人 | 韩爱彬 | | |
| 客服电话 | 4000-766-123 | 网址 | www.fund123.cn |

(64) 上海好买基金销售有限公司

| | | | |
|------|------------------------------------|----|-----------------|
| 办公地址 | 上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦9楼(200120) | | |
| 联系人 | 罗梦 | | |
| 客服电话 | 400-700-9665 | 网址 | www.ehowbuy.com |

(65) 浙江同花顺基金销售有限公司

| | | | |
|------|------------------------|----|---------------|
| 办公地址 | 浙江省杭州市西湖区文二西路1号元茂大厦903 | | |
| 联系人 | 吴杰 | | |
| 客服电话 | 4008-773-772 | 网址 | www.ijijin.cn |

(66) 上海天天基金销售有限公司

| | | | |
|------|--------------------|----|--------------------|
| 办公地址 | 上海市徐汇区龙田路195号3C座9楼 | | |
| 联系人 | 潘世友 | | |
| 客服电话 | 400-1818-188 | 网址 | www.1234567.com.cn |

(67) 诺亚正行基金销售有限公司

| | | | |
|------|------------------------|----|-------------------|
| 办公地址 | 上海市杨浦区昆明路508号北美广场B座12F | | |
| 联系人 | 张裕 | | |
| 客服电话 | 400-821-5399 | 网址 | www.noah-fund.com |

(68) 众升财富(北京)基金销售有限公司

| | | | |
|------|--------------------------|----|------------------|
| 办公地址 | 北京市朝阳区望京东园四区13号楼A座9层908室 | | |
| 联系人 | 李艳 | | |
| 客服电话 | 400-059-8888 | 网址 | www.zscffund.com |

(69) 宜信普泽(北京)基金销售有限公司

| | | | |
|------|---------------------------|----|-------------------|
| 办公地址 | 北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809 | | |
| 联系人 | 刘梦轩 | | |
| 客服电话 | 400-6099-200 | 网址 | www.yixinfund.com |

(70) 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司

| | | | |
|------|-------------------------|----|-----------|
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座9层 | | |
| 联系人 | 张燕 | | |
| 客服电话 | 4008507771 | 网址 | t.jrj.com |

(71) 和讯信息科技有限公司

| | | | |
|------|-------------------|----|----------------|
| 办公地址 | 北京市朝外大街22号泛利大厦10层 | | |
| 联系人 | 陈慧慧 | | |
| 客服电话 | 4009200022 | 网址 | licaikexun.com |

(72) 北京增财基金销售有限公司

| | | | |
|------|------------------------|----|-----------------|
| 办公地址 | 北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208室 | | |
| 联系人 | 王天 | | |
| 客服电话 | 400-001-8811 | 网址 | www.zcvc.com.cn |

(73) 一路财富(北京)基金销售有限公司

| | | | |
|------|-------------------------|----|-------------------|
| 办公地址 | 北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼C座702室 | | |
| 联系人 | 苏昊 | | |
| 客服电话 | 400-0011-566 | 网址 | www.yilucaifu.com |

(74) 北京钱景基金销售有限公司

| | | | |
|------|----------------------|----|---------------|
| 办公地址 | 北京市海淀区海淀南路13号楼6层616室 | | |
| 联系人 | 博乐 | | |
| 客服电话 | 400-678-5095 | 网址 | www.niuji.net |

(75) 嘉实财富管理有限公司

| | | | |
|------|----------------------|----|------------------|
| 办公地址 | 北京市朝阳区建国路91号金地中心A座6层 | | |
| 联系人 | 费勤雯 | | |
| 客服电话 | 400-021-8850 | 网址 | www.harvestwm.cn |

(76) 北京恒天明泽基金销售有限公司

| | | | |
|------|-------------------------|----|-----------------|
| 办公地址 | 北京市朝阳区东三环中路20号乐成中心A座23层 | | |
| 联系人 | 马鹏程 | | |
| 客服电话 | 400-786-8868-5 | 网址 | www.chtfund.com |

(77) 中国国际期货有限公司

| | | | |
|------|-------------------------|----|---------------|
| 办公地址 | 北京市朝阳区麦子店西路3号新恒基国际大厦15层 | | |
| 联系人 | 孟夏 | | |
| 客服电话 | 400-8888-160 | 网址 | www.cifco.net |

(78) 北京创金启富基金销售有限公司

| | | | |
|------|-----------------------------|----|----------------|
| 办公地址 | 北京市西城区白纸坊东街2号经济日报社A座综合楼712号 | | |
| 联系人 | 齐廷君 | | |
| 客服电话 | 010-66154828-801 | 网址 | www.5irich.com |

(79) 海银基金销售有限公司

| | | | |
|------|-----------------------------|----|--------------------|
| 办公地址 | 上海市浦东新区东方路1217号陆家嘴金融服务广场16楼 | | |
| 联系人 | 刘艳妮 | | |
| 客服电话 | 400-808-1016 | 网址 | www.fundhaiyin.com |

(80) 上海联泰基金销售有限公司

| | | | |
|------|----------------------|----|------------------|
| 办公地址 | 上海市长宁区金钟路658弄2号楼B座6楼 | | |
| 联系人 | 凌秋艳 | | |
| 客服电话 | 4000-466-788 | 网址 | www.66zichan.com |

(81) 北京微动利基金销售有限公司

| | | | |
|------|--------------------------------|----|----------------------|
| 办公地址 | 北京市石景山区古城西路113号景山财富中心金融商业楼341室 | | |
| 联系人 | 季长军 | | |
| 客服电话 | 4008-196-665 | 网址 | www.buyforyou.com.cn |

(82) 北京辉腾汇富基金销售有限公司

| | | | |
|------|-------------------------------|----|--------------------|
| 办公地址 | 北京市东城区建国门内大街18号恒基中心办公楼一座2202室 | | |
| 联系人 | 魏尧 | | |
| 客服电话 | 400-066-9355 | 网址 | www.kstreasure.com |

(83) 北京虹点基金销售有限公司

| | | | |
|------|----------------------------|----|----------------------|
| 办公地址 | 北京市朝阳区工人体育馆北路甲2号盈科中心B座裙楼二层 | | |
| 联系人 | 牛亚楠 | | |
| 客服电话 | 400-068-1176 | 网址 | www.hongdianfund.com |

(84) 上海陆金所基金销售有限公司

| | | | |
|------|--------------------|----|-----------------|
| 办公地址 | 上海市浦东新区陆家嘴1333号14楼 | | |
| 联系人 | 宁博宇 | | |
| 客服电话 | 400-821-9031 | 网址 | www.lufunds.com |

(85) 大泰金石基金销售有限公司

| | | | |
|------|------------------------------------|----|-----------------|
| 办公地址 | 江苏省南京市建邺区江东中路 222 号奥体中心（西便门）文体创业中心 | | |
| 联系人 | 朱海涛 | | |
| 客服电话 | 400-928-2266 | 网址 | www.dtfunds.com |

(86) 珠海盈米基金销售有限公司

| | | | |
|------|---|----|---------------|
| 办公地址 | 广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 12 楼 B1201-1203 | | |
| 联系人 | 黄敏嫦 | | |
| 客服电话 | 020-89629066 | 网址 | www.yingmi.cn |

(87) 上海凯石财富基金销售有限公司

| | | | |
|------|------------------------|----|----------------------|
| 办公地址 | 上海市黄浦区延安东路 1 号凯石大厦 4 楼 | | |
| 联系人 | 李晓明 | | |
| 客服电话 | 4000-178-000 | 网址 | www.lingxianfund.com |

(88) 北京汇成基金销售有限公司

| | | | |
|------|-----------------------|----|-----------------|
| 办公地址 | 北京市海淀区中关村大街 11 号 1108 | | |
| 联系人 | 丁向坤 | | |
| 客服电话 | 400-619-9059 | 网址 | www.fundzone.cn |

(89) 北京肯特瑞基金销售有限公司

| | | | |
|------|---|----|-----------------|
| 办公地址 | 北京市大兴区亦庄经济开发区科创十一街 18 号院 A 座 4 层 A428 室 | | |
| 联系人 | 江卉 | | |
| 客服电话 | 4000988511 | 网址 | kenterui.jd.com |

(90) 上海基煜基金销售有限公司

| | | | |
|------|----------------------------------|----|-------------------|
| 办公地址 | 上海市陆家嘴银城中路 488 号太平金融大厦 1503-1504 | | |
| 联系人 | 蓝杰 | | |
| 客服电话 | 021-65370077 | 网址 | www.fofund.com.cn |

(91) 上海华夏财富投资管理有限公司

| | | | |
|------|-----------------------------|----|--------------------|
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 8 层 | | |
| 联系人 | 张静怡 | | |
| 客服电话 | 400-817-5666 | 网址 | www.amcfortune.com |

(92) 上海挖财基金销售有限公司

| | | | |
|------|--|--|--|
| 办公地址 | 中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号 5 层 01、02、03 室 | | |
| 联系人 | 冷飞 | | |

| | | | |
|------|--------------|----|--------------------|
| 客服电话 | 021-50810673 | 网址 | www.wacaijijin.com |
|------|--------------|----|--------------------|

(93) 天津国美基金销售有限公司

| | | | |
|------|------------------------------------|----|------------------|
| 办公地址 | 天津经济技术开发区南港工业区综合服务区办公楼D座二层202-124室 | | |
| 联系人 | 丁东华 | | |
| 客服电话 | 400-111-0889 | 网址 | www.gomefund.com |

(94) 凤凰金信(银川)基金销售有限公司

| | | | |
|------|---------------------------|----|----------------|
| 办公地址 | 北京市朝阳区紫月路18号院朝来高科技产业园18号楼 | | |
| 联系人 | 张旭 | | |
| 客服电话 | 4008105919 | 网址 | www.fengfd.com |

(95) 通华财富(上海)基金销售有限公司

| | | | |
|------|-------------------------------|----|---------------------|
| 办公地址 | 上海市浦东新区陆家嘴世纪金融广场杨高南路799号3号楼9楼 | | |
| 联系人 | 云澎 | | |
| 客服电话 | 95156转6 或 400-66-95156转6 | 网址 | www.tonghuafund.com |

(96) 北京百度百盈基金销售有限公司

| | | | |
|------|----------------------|----|---------------------|
| 办公地址 | 北京市海淀区西北旺东路10号院西区4号楼 | | |
| 联系人 | 孙博超 | | |
| 客服电话 | 95055-4 | 网址 | www.baiyingfund.com |

(97) 江苏汇林保大基金销售有限公司

| | | | |
|------|-------------------|----|------------------|
| 办公地址 | 南京市鼓楼区中山北路国际1413室 | | |
| 联系人 | 孙平 | | |
| 客服电话 | 025-66046166 | 网址 | www.huilinbd.com |

(以上排名不分先后)

基金管理人可根据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》和基金合同等的规定，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时履行公告义务。

(二) 登记机构

| | | | |
|-------|-------------------------------|-----|--------------|
| 名称 | 银华基金管理股份有限公司 | | |
| 注册地址 | 深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦19层 | | |
| 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 | | |
| 法定代表人 | 王珠林 | 联系人 | 伍军辉 |
| 电话 | 010-58163000 | 传真 | 010-58162824 |

(三) 出具法律意见书的律师事务所

| | | | |
|---------|--------------------------|-----|--------------|
| 名称 | 上海源泰律师事务所 | | |
| 住所及办公地址 | 上海市浦东南路 256 号华夏银行大厦 14 层 | | |
| 负责人 | 廖海 | 联系人 | 范佳斐 |
| 电话 | 021-51150298 | 传真 | 021-51150398 |
| 经办律师 | 刘佳、范佳斐 | | |

(四) 审计基金财产的会计师事务所

| | | | |
|---------|-------------------------------------|-----|----------------|
| 名称 | 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） | | |
| 住所及办公地址 | 北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室 | | |
| 法定代表人 | 毛鞍宁 | 联系人 | 贺耀 |
| 电话 | (010) 58153000 | 传真 | (010) 85188298 |
| 经办注册会计师 | 王珊珊、贺耀 | | |

四、基金的名称

银华估值优势混合型证券投资基金

五、基金的类型

混合型证券投资基金

六、基金的投资目标

本基金通过积极优选 A 股和港股通标的股票当中具有明显估值优势且质地优良的股票，同时通过严格风险控制来追求稳健收益，力求实现基金资产的长期稳定增值。

七、基金的投资方向

本基金投资于境内依法发行或上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、金融衍生品（权证、股指期货）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、次级债券、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、短期融资券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单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）。

如法律法规或中国证监会以后允许基金投资于其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围，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：股票资产占基金资产的比例为 60% - 95%，其中，港股通标的股票投资比例为股票资产的 0%-50%。本基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

本基金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。

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。

八、基金的投资策略

本基金坚持“自下而上”为主、“自上而下”为辅的投资视角，在实际投资过程中充分体现“业绩持续增长、分享投资收益”这个核心理念，深入分析挖掘中国经济新一轮增长的驱动力带来的投资机会，重点投资于具有业绩可持续发展前景的优质 A 股及港股通标的股票的上市公司。

1、大类资产配置策略

本基金采取“自上而下”的方式进行大类资产配置，根据对经济基本面、宏观政策、市场情绪、行业周期等因素进行定量与定性相结合的分析研究，确定组合中股票的仓位水平以及各个板块的配置比例。

本基金主要考虑的因素为：

(1) 经济基本面指标，包括 GDP 增速、工业增加值、PMI、PPI、CPI、市场利率变化、货币供应量、固定资产投资增速、进出口贸易数据等，以判断当前中国及全球所处的经济周期阶段；

(2) 宏观政策因素，包括各国货币政策、财政政策、产业政策、贸易政策、资本市场相关政策等；

(3) 市场情绪指标，包括全球股票及债券市场的涨跌及预期收益率、A 股以及港股市场整体估值水平及与全球市场的比较、A 股以及香港市场资金供求关系及其变化。

2、股票投资策略

本基金管理人将坚持自上而下的行业配置与自下而上的个股精选相结合的策略，积极优选 A 股和港股通标的股票当中具有明显估值优势且质地优良的股票。

在行业配置层面，考虑行业的生命周期、供需缺口、投资周期、库存周期、产业政策、估值水平以及股票市场行业轮动规律。

在个股选择层面，本基金在 A 股市场及港股市场均采用价值型选股策略对 A 股及港股通标的股票进行选择，以行业研究员的基本分析为基础，采取数量化的系统选股方法，精选价值被低估的投资品种。

对于 A 股投资，本基金将重点关注符合经济发展趋势以及产业转型升级方向，具有巨大成长空间的公司；基本面稳健、经营模式稳定或估值有望受益于中港通互联互通机制而具有提升空间的公司；定期分红且股息率具有吸引力的公司。具体投资策略上综合运用采低估值投资策略、周期轮动策略、成长型投资策略等精选公司。

由于港股市场相对 A 股市场长期低估，在 A 股市场与港股市场发生较大估值差异时，我们将重点关注以下价值型港股通标的股票：

1) 对于 A、H 两地同时上市的公司，股价相对于 A 股明显折价的港股通标的股票；

2) 对于非 A、H 两地同时上市的公司，本基金从行业的角度来比较公司的估值，在同一行业内精选出相对于 A 股具有明显估值优势的港股通标的股票，具体而言，从下面两个维度来进行个股选择：

对于大、中盘价值股，选择相对于 A 股同一行业的公司具有明显估值折价的港股通标的股票，主要考察市盈率（P/E）、市净率（P/B）、企业价值倍数（EV/EBITDA）、市销率（P/S）、每用户平均收入（ARPU）、股息率（DY）等估值指标；

对于中、小盘成长股，主要考察成长倍数（PEG）等指标，选择相对于 A 股同一行业的公司具有明显估值折价的港股通标的股票；

3) 对于仅在港股上市，而在 A 股属于稀缺行业的个股，本基金将选择经营指标优于全市场平均水平且估值处于合理区间的港股通标的股票，主要考察指标包括资本回报率（ROIC）、毛利率、主营业务经营利润率等。

3、债券投资策略

在资本市场日益国际化的背景下，通过研判债券市场风险收益特征的国际化趋势和国内宏观经济景气周期引发的债券收益率的变化趋势，采取自上而下的策略构造组合。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。

（1）本基金采用目标久期管理法作为本基金债券类证券投资的核心策略。通过宏观经

济分析把握市场利率水平的运行态势，作为组合久期选择的主要依据。

(2) 结合收益率曲线变化的预测，采取期限结构配置策略，通过分析和情景测试，确定长、中、短期债券的投资比例。

(3) 收益利率差策略是债券资产在类属间的主要配置策略。本基金在充分考虑不同类型债券流动性、税收以及信用风险等因素基础上，进行类属的配置，优化组合收益。

(4) 在运用上述策略方法基础上，通过分析个券的剩余期限与收益率的配比状况、信用等级状况、流动性指标等因素，选择风险收益配比最合理的个券作为投资对象，并形成组合。本基金还将采取积极主动的策略，针对市场定价错误和回购套利机会等，在确定存在超额收益的情况下，积极把握市场机会。

(5) 在基金进行逆回购交易时，审慎并尽可能充分的考虑逆回购资产的流动性，通过合理的分散逆回购交易的到期日来控制其流动性风险；同时通过审慎的选择交易对手，通过分散化和交易对手的准入和额度管理（包括而限于穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力调查以及杠杆水平尽职调查等方式）尽可能化解交易对手方的信用风险。

(6) 根据基金申购、赎回等情况，对投资组合进行流动性管理，增强基金资产的变现能力。

4、资产支持证券投资策略

本基金管理人通过考量宏观经济形势、提前偿还率、违约率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气情况等因素，预判资产池未来现金流变动；研究标的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券平均久期及收益率曲线的影响，同时密切关注流动性变化对标的证券收益率的影响，在严格控制信用风险暴露程度的前提下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益较高的品种进行投资。

5、股指期货投资策略

本基金在股指期货的投资中主要遵循避险和有效管理两项策略和原则：

(1) 避险。主要用于市场风险大幅增加后规避市场风险，降低基金投资组合因市场下跌而遭受的市场风险；

(2) 有效管理。利用股指期货流动性好、交易成本低等特点，通过股指期货对投资组合的仓位进行及时调整，提高投资组合的运作效率；

此外，在条件适合的情况下，本基金将适当利用股指期货进行套期保值，以降低资产组合风险。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×50%+恒生指数收益率×30%+中债综合财富指数收益率×20%

沪深 300 指数市值覆盖率高，样本股当中集中了市场中大量优质股票，流动性好，可以成为反应沪深两个市场整体走势的“晴雨表”，适合作为本基金 A 股投资的比较基准。恒生指数是以香港股票市场中的 50 家上市股票为成份股样本，以其发行量为权数的加权平均股价指数，是反映香港股市价幅趋势最有影响的一种股价指数。中债综合财富指数为中央国债登记结算有限责任公司编制并发布。该指数的样本券包括了商业银行债券、央行票据、证券公司债、证券公司短期融资券、政策性银行债券、地方企业债、中期票据、记账式国债、国际机构债券、非银行金融机构债、短期融资券、中央企业债等债券，综合反映了债券市场整体价格和回报情况。该指数以债券托管量市值作为样本券的权重因子，每日计算债券市场整体表现，是目前市场上较为权威的反映债券市场整体走势的基准指数之一，适合作为本基金债券部分的业绩比较基准。

如果今后法律法规发生变化，或者上述业绩比较基准指数停止发布、变更名称，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较基准，经基金管理人与基金托管人协商，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告，且无需召开基金份额持有人大会。

十、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。

本基金将投资香港联合交易所上市的股票，需承担汇率风险以及境外市场风险。

本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股或选择不将基金资产投资于港股，基金资产并非必然投资港股。

十一、投资组合报告

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定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。

本投资组合报告所载数据截至 2019 年 3 月 31 日（财务数据未经审计）

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 | 1,765,285,417.85 | 91.03 |
| | 其中：股票 | 1,765,285,417.85 | 91.03 |
| 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 | 399,865.16 | 0.02 |
| 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 | 171,758,467.25 | 8.86 |
| 8 | 其他资产 | 1,856,769.68 | 0.10 |
| 9 | 合计 | 1,939,300,519.94 | 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。

2.报告期末按行业分类的股票投资组合

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 | 134,457,138.36 | 6.96 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 1,004,377,067.13 | 52.02 |
| 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 | 65,944,288.75 | 3.42 |
| 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 | 87,780,125.16 | 4.55 |
| J | 金融业 | 132,475,910.10 | 6.86 |
| K | 房地产业 | 7,233,863.04 | 0.37 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 19,614,523.50 | 1.02 |

| | | | |
|---|-----------|------------------|-------|
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,451,882,916.04 | 75.20 |

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 | - | - |
| B 消费者非必需品 | 60,860.20 | 0.00 |
| C 消费者常用品 | - | - |
| D 能源 | - | - |
| E 金融 | 234,873,242.66 | 12.17 |
| F 医疗保健 | - | - |
| G 工业 | - | - |
| H 信息技术 | 78,468,398.95 | 4.06 |
| I 电信服务 | - | - |
| J 公用事业 | - | - |
| K 房地产 | - | - |
| 合计 | 313,402,501.81 | 16.23 |

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 | 600519 | 贵州茅台 | 166,039 | 141,795,645.61 | 7.34 |
| 2 | 0388 | 香港交易所 | 465,900 | 109,342,697.17 | 5.66 |
| 3 | 300498 | 温氏股份 | 2,606,616 | 105,828,609.60 | 5.48 |
| 4 | 000860 | 顺鑫农业 | 1,548,818 | 93,904,835.34 | 4.86 |
| 5 | 000858 | 五粮液 | 955,000 | 90,725,000.00 | 4.70 |
| 6 | 603369 | 今世缘 | 3,098,740 | 88,933,838.00 | 4.61 |
| 7 | 0700 | 腾讯控股 | 253,400 | 78,468,398.95 | 4.06 |
| 8 | 600809 | 山西汾酒 | 1,211,074 | 73,233,644.78 | 3.79 |
| 9 | 3968 | 招商银行 | 2,182,500 | 71,421,632.65 | 3.70 |
| 10 | 002567 | 唐人神 | 5,261,503 | 69,188,764.45 | 3.58 |

4.报告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。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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。

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。

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

| 序号 | 权证代码 | 权证名称 | 数量(份) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------|------|---------|------------|--------------|
| 1 | 2208 | 金风科技 | 150,860 | 399,865.16 | 0.02 |

注：本基金本报告期末仅持有以上权证。

9.报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期末投资股指期货。

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。

11.投资组合报告附注

11.1 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。

11.2 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。

11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 708,572.65 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 978,517.17 |
| 4 | 应收利息 | 30,511.24 |
| 5 | 应收申购款 | 139,168.62 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,856,769.68 |

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可转换债券。

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 | 0388 | 香港交易所 | 109,342,697.17 | 5.66 | 重大事项 |
| 2 | 0700 | 腾讯控股 | 78,468,398.95 | 4.06 | 重大事项 |

| | | | | | |
|---|------|------|---------------|------|------|
| 3 | 3968 | 招商银行 | 71,421,632.65 | 3.70 | 重大事项 |
|---|------|------|---------------|------|------|

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。

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

| 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 |
|---------------------------------------|---------|---------------|----------------|-------------------|---------|-------|
| 2017.11.3（基金合 同生效日）至 2017.12.31 | 0.72% | 1.12% | 1.89% | 0.67% | -1.17% | 0.45% |
| 2018年 | -30.61% | 1.57% | -15.54% | 1.02% | -15.07% | 0.55% |
| 2019.1.1至 2019.3.31 | 36.93% | 1.46% | 17.90% | 1.01% | 19.03% | 0.45% |
| 2017.11.3（基金合 同生效日）至 2019.3.31 | -4.30% | 1.52% | 1.46% | 0.99% | -5.76% | 0.53% |

十三、基金的费用

（一）基金费用的种类

- 1、基金管理人的管理费；
- 2、基金托管人的托管费；
- 3、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
- 4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、审计费、律师费和诉讼费、仲裁费等法律费用；
- 5、基金份额持有人大会费用；
- 6、基金的证券/期货交易结算费用（包括但不限于经手费、印花税、证管费、过户费、手续费、经纪商佣金、证券、期货账户相关费用及其他类似性质的费用等）；
- 7、基金的银行汇划费用；
- 8、基金相关账户开户和维护费用；

9、因投资港股通标的股票而产生的各项合理费用；

10、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

（二）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.50%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25%年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。

上述“（一）基金费用的种类”中第 3—10 项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

（三）不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；

2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；

- 3、《基金合同》生效前的相关费用；
- 4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

（四）基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人可协商酌情调整基金管理费率和基金托管费率，此项调整需要基金份额持有人大会决议通过。基金管理人必须依照有关规定于新的费率实施日前在指定媒介上刊登公告。

十四、对招募说明书更新部分的说明

银华估值优势混合型证券投资基金招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》及其它有关法律法规的要求，对本基金原招募说明书进行了更新，并根据本基金管理人在本基金成立后对本基金实施的投资经营活动进行了内容补充和更新，主要更新内容如下：

- 1、在“重要提示”部分，修改了招募说明书内容的截止日期及相关财务数据的截止日期。
- 2、在“三、基金管理人”中，对基金管理人的概况及主要人员情况进行了更新。
- 3、在“五、相关服务机构”部分，新增并更新了部分代销机构的资料，更新了会计师事务所信息。
- 4、在“九、基金的投资”部分，更新了最近一期投资组合报告的内容。
- 5、在“十、基金的业绩”部分，更新了截至 2019 年 3 月 31 日的基金投资业绩。
- 6、对部分表述进行了更新。

银华基金管理股份有限公司

2019 年 6 月 14 日