

银华优势企业证券投资基金 2019 年半年度报告摘要

2019 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：中国银行股份有限公司

送出日期：2019 年 8 月 26 日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 22 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华优势企业证券投资基金
基金简称	银华优势企业混合
基金主代码	180001
前端交易代码	180001
后端交易代码	180011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002 年 11 月 13 日
基金管理人	银华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	667,910,158.25 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为平衡型基金，主要通过投资于中国加入 WTO 后具有竞争优势的上市公司所发行的股票与国内依法公开发行上市的债券，在控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下，以获取资本增值收益和现金
------	---

	红利分配的方式来谋求基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	<p>坚持平衡原则：平衡收益与风险；平衡长期收益与短期收益；平衡股票与债券的投资；平衡成长型与价值型股票的投资。</p> <p>本基金股票投资比例浮动范围：20-70%；债券投资比例浮动范围：20-70%；现金留存比例浮动范围：5-15%；投资证券的资产比例不低于基金总资产的 80%；投资于国债的比例不低于基金资产净值的 20%。</p> <p>基于大盘走势关系基金投资全局，本基金充分重视对各市场趋势尤其是对股市大盘趋势的研判，并因此将控制基金仓位放在资产配置和投资组合中的优先位置。本基金资产配置采取自上而下的操作流程，而股票选择采取自下而上的操作流程。</p>
业绩比较基准	标普中国 A 股 300 指数×70%+上证国债指数收益率×20%+同业活期存款利率×10%。
风险收益特征	注重收益与风险的平衡，通过控制股票、债券的投资比重来获取中低风险下的中等收益。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨文辉	王永民
	联系电话	(010)58163000	010-66594896
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		4006783333, (010)85186558	95566
传真		(010)58163027	(010) 66594942

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

§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(2019年1月1日 - 2019年6月30日)
本期已实现收益	107,808,902.71
本期利润	147,512,968.71
加权平均基金份额本期利润	0.2168

本期加权平均净值利润率	20.14%
本期基金份额净值增长率	23.71%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配利润	74,344,598.48
期末可供分配基金份额利润	0.1113
期末基金资产净值	742,254,756.73
期末基金份额净值	1.1113
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年6月30日)
基金份额累计净值增长率	375.40%

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	0.17%	1.00%	3.66%	0.80%	-3.49%	0.20%
过去三个月	-2.20%	1.17%	-0.31%	1.05%	-1.89%	0.12%
过去六个月	23.71%	1.30%	18.70%	1.05%	5.01%	0.25%
过去一年	-3.40%	1.28%	7.78%	1.05%	-11.18%	0.23%
过去三年	-15.96%	1.03%	20.50%	0.76%	-36.46%	0.27%
自基金合同生效起至今	375.40%	1.24%	218.98%	1.17%	156.42%	0.07%

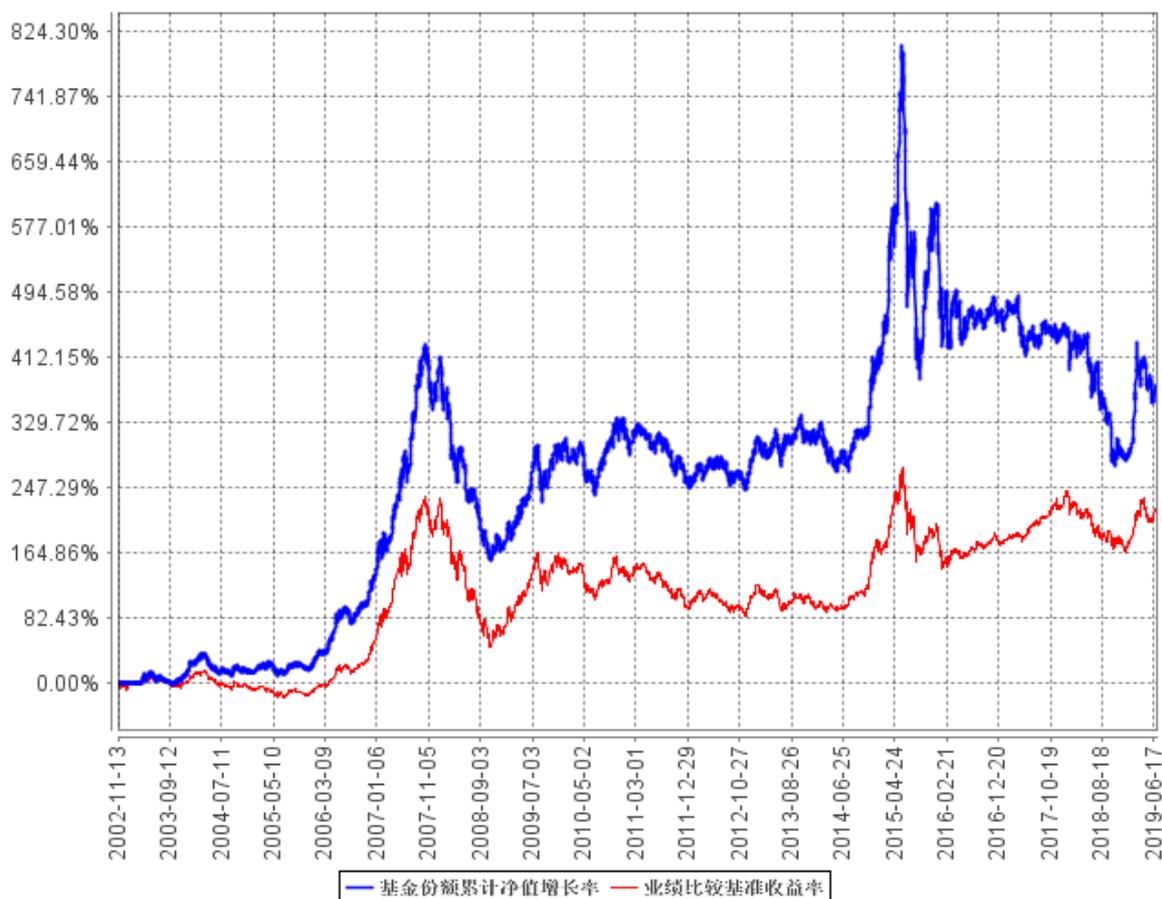
注：本基金的业绩比较基准为：标普中国 A 股 300 指数×70%+上证国债指数收益率×20%+同业活期存款利率×10%。

标普中国 A 股 300 指数包含上海、深圳两个证券交易所流通市值最大、最具流动性的 300 只股票并以流通股本加权的股票指数，是目前中国证券市场中与本基金股票投资范围比较适配同时公信力较好的股票指数。

本基金的股票投资比例范围为：20-70%，所以本基金加入 20%的上证国债指数和 10%的同业活期存款利率一起构成本基金的业绩比较基准。

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：本基金股票投资比例浮动范围：20-70%；债券投资比例浮动范围：20-70%；现金留存比例浮动范围：5-15%；投资证券的资产比例不低于基金总资产的 80%；投资于国债的比例不低于基金资产净值的 20%。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

银华基金管理有限公司成立于 2001 年 5 月 28 日，是经中国证监会批准(证监基金字[2001]7 号文)设立的全国性资产管理公司。公司注册资本为 2.222 亿元人民币，公司的股东及其出资比例分别为：西南证券股份有限公司 44.10%，第一创业证券股份有限公司 26.10%，东北证券股份有限公司 18.90%，山西海鑫实业股份有限公司 0.90%，珠海银华聚义投资合伙企业（有

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

截至 2019 年 6 月 30 日，本基金管理人管理着 115 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、银华大数据灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华多元视野灵活配置混合型证券投资基金、银华惠添益货币市场基金、银华鑫锐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、银华鑫盛灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)、银华添泽

定期开放债券型证券投资基金、银华体育文化灵活配置混合型证券投资基金、银华上证 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、银华中债 AAA 信用债指数证券投资基金、银华明择多策略定期开放混合型证券投资基金、银华智能汽车量化优选股票型发起式证券投资基金、银华信息科技量化优选股票型发起式证券投资基金、银华新能源新材料量化优选股票型发起式证券投资基金、银华农业产业股票型发起式证券投资基金、银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华中证全指医药卫生指数增强型发起式证券投资基金、银华食品饮料量化优选股票型发起式证券投资基金、银华医疗健康量化优选股票型发起式证券投资基金、银华文体娱乐量化优选股票型发起式证券投资基金、银华估值优势混合型证券投资基金、银华多元动力灵活配置混合型证券投资基金、银华稳健增利灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华多元收益定期开放混合型证券投资基金、银华瑞泰灵活配置混合型证券投资基金、银华岁丰定期开放债券型发起式证券投资基金、银华智荟分红收益灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华心诚灵活配置混合型证券投资基金、银华积极成长混合型证券投资基金、银华瑞和灵活配置混合型证券投资基金、银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金、银华混改红利灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华华茂定期开放债券型证券投资基金、银华国企改革混合型发起式证券投资基金、银华岁盈定期开放债券型证券投资基金、银华心怡灵活配置混合型证券投资基金、银华可转债债券型证券投资基金、银华中短期政策性金融债定期开放债券型证券投资基金、银华中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金、银华中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金联接基金、银华行业轮动混合型证券投资基金、银华信用精选一年定期开放债券型发起式证券投资基金、银华安丰中短期政策性金融债债券型证券投资基金、银华安盈短债债券型证券投资基金、银华裕利混合型发起式证券投资基金、银华尊和养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金（FOF）、银华盛利混合型发起式证券投资基金、银华安鑫短债债券型证券投资基金、银华远见混合型发起式证券投资基金、银华安享短债债券型证券投资基金、银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金、银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）、银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、银华深证 100 交易型开放式指数证券投资基金。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		
王鑫钢先生	本基金的基金经理	2013年2月7日	-	10年	硕士学位。2008年3月加盟银华基金管理有限公司，曾担任行业研究员、行业研究组长及基金经理助理职务。自2013年2月7日起担任银华优势企业证券投资基金基金经理，自2015年5月6日起兼任银华成长先锋混合型证券投资基金基金经理，自2016年8月1日至2019年7月31日兼任银华鑫锐定增灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2016年10月14日至2018年10月14日兼任银华鑫盛定增灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2017年3月17日至2019年6月25日兼任银华惠安定期开放混合型证券投资基金基金经理，自2017年5月2日至2019年8月14日兼任银华万物互联灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2017年5月12日起兼任银华惠丰定期开放混合型证券投资基金基金经理，自2018年10月15日起兼任银华鑫盛灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理，自2019年8月1日兼任银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
王利刚先生	本基金的基金经理助理	2016年2月1日	-	6.5年	硕士学位，2012年7月加入银华基金，历任研究部助理行业研究员，现任投资管理一部基金经理助理。具有从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义符合行业普遍认可的计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《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、《银华优势企业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。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

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

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

综上所述,本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,本基金管理人所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况有 1 次,原因是指数型投资组合投资策略需要,未导致不公平交易和利益输送。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,国内宏观经济相对平稳,地产投资韧性仍在,基建投资稳健发力,居民消费有所回暖。猪瘟蔓延肆虐,猪肉价格上涨压力较大,蔬菜瓜果价格相较往年也有较大涨幅,但总体通胀目前仍在温和范围之内。报告期内市场波动相对较大,影响市场走向的核心因素主要是国内财政货币政策和中美贸易战进展的变化。年初中美贸易摩擦持续缓和,美联储超预期转向鸽派,全球股市因此大幅共振反弹。去年底中央经济工作会议上国内政策也趋向稳增长和逆周期调节,货

币政策从“保持中性”转向“松紧适度”，一季度社融增速开始企稳回升。此外，中央对资本市场有了更高的战略定位，以科创板为主的制度改革也大幅提升市场风险偏好。在此背景下，一季度 A 股市场整体表现较好，上证综指上涨 23.93%，创业板指上涨 35.43%。进入二季度，国内货币政策与中美贸易谈判在边际上均有所变化，央行在货币政策例会中重提“管好货币总闸门”，在一季度信贷显著放量之后，货币政策边际上有所趋紧。5 月底，包商银行由于严重信用风险被银保监会托管，引发市场对银行间流动性风险以及中小银行信用风险的担忧。而 5 月初中美贸易谈判再起波澜，双方再次互征关税，且美国将华为加入所谓的 Entity list，限制美国企业向华为提供零部件与服务，进一步打压市场风险偏好，二季度 A 股市场出现了较大回撤。报告期内，上半年上证综指上涨 19.45%，创业板指上涨 20.87%。

报告期内，本基金保持了中性偏高的仓位，在此前的市场调整中积极布局了估值跌至合理区间、业绩确定的优质成长龙头公司，主要集中在 5G、自主可控、新能源汽车、医疗信息化、先进制造等方向，同时还重点配置了景气度持续上行的农业养殖板块，取得了不错的收益。另外，本基金也做了一些相对灵活的波段操作，在 4 月初逐步减仓了前期涨幅较大、估值已相对偏高的科技股，更加聚焦业绩确定性高的优质龙头公司，较好的控制了回撤。

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 1.1113 元；本报告期基金份额净值增长率为 23.71%，业绩比较基准收益率为 18.70%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们认为国内经济下行的压力仍在，贸易摩擦与加征关税对经济的影响仍在发酵，基建投资的逆周期对冲将继续，地产投资的韧性仍需要继续观察，而宏观对冲政策也会相机抉择。而外部环境也是复杂多变，中美冲突升级是长期趋势，中美贸易战大概率会边打边谈，不应过于乐观。在此背景下，我们预期 2019 年的 A 股市场总体是个震荡市，仍然以结构性机会为主，虽然国内经济和外部环境不太理想，但国内货币和财政政策相对宽松，消费、新能源和互联网等成长行业受益于经济结构调整孕育着丰富的投资机会。

本基金对 2019 年下半年的市场表现持中性偏乐观的态度，一方面本基金将继续保持中性仓位，均衡配置，警惕与宏观经济相关度较高的公司盈利超预期下滑的风险，另一方面重点布局景气度持续上行的细分行业与龙头公司，譬如农业养殖板块。另外，经过之前的大幅度调整，已有一批公司回到相对合理的估值区间，应更加积极的布局，通过自下而上的基本面研究，优选具有优秀管理团队、业绩确定并且估值相对合理的新兴成长龙头公司，主要聚焦在生物医药、信息安全、新能源汽车、半导体、先进制造等领域。此外，科创板是 A 股市场下半年最大的变量，一方

面有可能会影响半导体、生物医药等相关科技板块的估值体系与风险偏好，另一方面如果发行过快也可能会引发市场对其抽血效应的担忧，需密切跟踪与观察。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会（委员包括估值业务分管领导以及投资部、研究部、监察稽核部、运作保障部等部门负责人及相关业务骨干），负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。基金经理不介入基金日常估值业务；估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部负责执行估值委员会制定的估值政策及决议。

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；本基金管理人未签约与估值相关的任何定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对银华优势企业证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：银华优势企业证券投资基金

报告截止日：2019年6月30日

单位：人民币元

资产	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
资产：		
银行存款	108,217,222.62	40,624,911.56
结算备付金	2,568,288.89	1,996,604.68
存出保证金	298,881.34	281,605.61
交易性金融资产	627,328,172.83	574,882,457.71
其中：股票投资	407,147,246.23	268,613,286.91
基金投资	-	-
债券投资	220,180,926.60	306,269,170.80
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	7,400,000.00	-
应收证券清算款	3,707,904.14	-
应收利息	3,060,372.49	4,564,211.89
应收股利	-	-
应收申购款	51,712.60	53,394.95
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	752,632,554.91	622,403,186.40

负债和所有者权益	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	7,400,000.00	-
应付赎回款	424,246.50	181,939.54
应付管理人报酬	897,093.37	801,715.79
应付托管费	149,515.56	133,619.29
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,248,675.06	849,504.56
应交税费	60,191.77	60,187.20
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	198,075.92	459,613.38
负债合计	10,377,798.18	2,486,579.76
所有者权益：		
实收基金	667,910,158.25	690,136,897.02
未分配利润	74,344,598.48	-70,220,290.38
所有者权益合计	742,254,756.73	619,916,606.64
负债和所有者权益总计	752,632,554.91	622,403,186.40

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.1113 元，基金份额总额 667,910,158.25 份。

6.2 利润表

会计主体：银华优势企业证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2019年1月1日至 2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至 2018年6月30日
一、收入	158,197,999.41	-77,210,658.34
1.利息收入	3,536,346.06	3,910,046.65
其中：存款利息收入	264,231.02	291,161.12
债券利息收入	3,245,030.02	3,615,774.29
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	27,085.02	3,111.24
其他利息收入	-	-

2.投资收益（损失以“-”填列）	114,934,314.44	-55,620,962.90
其中：股票投资收益	113,217,615.18	-55,593,712.43
基金投资收益	-	-
债券投资收益	103,317.93	-724,111.39
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	1,613,381.33	696,860.92
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	39,704,066.00	-25,512,263.16
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	23,272.91	12,521.07
减：二、费用	10,685,030.70	12,575,100.50
1. 管理人报酬	5,428,013.69	6,510,132.65
2. 托管费	904,668.90	1,085,022.11
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	4,197,517.52	4,758,780.12
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	5.53	-
7. 其他费用	154,825.06	221,165.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	147,512,968.71	-89,785,758.84
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	147,512,968.71	-89,785,758.84

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华优势企业证券投资基金

本报告期：2019年1月1日至2019年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	690,136,897.02	-70,220,290.38	619,916,606.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本	-	147,512,968.71	147,512,968.71

期利润)			
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)	-22,226,738.77	-2,948,079.85	-25,174,818.62
其中:1.基金申购款	22,779,998.98	2,675,036.74	25,455,035.72
2.基金赎回款	-45,006,737.75	-5,623,116.59	-50,629,854.34
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)	667,910,158.25	74,344,598.48	742,254,756.73
	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日		
项目	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)	741,561,718.98	205,887,486.46	947,449,205.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-89,785,758.84	-89,785,758.84
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)	-45,352,288.13	-11,420,823.98	-56,773,112.11
其中:1.基金申购款	9,306,552.96	2,077,681.29	11,384,234.25
2.基金赎回款	-54,658,841.09	-13,498,505.27	-68,157,346.36
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)	696,209,430.85	104,680,903.64	800,890,334.49

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

基金管理人负责人

凌宇翔

主管会计工作负责人

伍军辉

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 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的说明

本报告期财务报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.2.3 差错更正的说明

无。

6.4.3 税项

6.4.3.1 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。

6.4.3.2 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，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；

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

6.4.3.3 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[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。

6.4.3.4 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。

6.4.4 关联方关系

6.4.4.1 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

本基金管理人于 2019 年 4 月 13 日发布《银华基金管理股份有限公司关于子公司名称及住所变更的公告》，公司全资子公司（原银华财富资本管理（北京）有限公司）已完成名称及住所变更，并已办理变更工商登记。名称变更为“银华资本管理（珠海横琴）有限公司”，住所变更为“珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-67069（集中办公区）”。

6.4.4.2 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
西南证券股份有限公司（“西南证券”）	基金管理人股东、基金代销机构
银华基金管理股份有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.5.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018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
西南证券	182,512,962.96	6.35%	485,288,985.38	15.18%
第一创业	-	-	47,006,761.37	1.47%
东北证券	-	-	343,814,872.94	10.75%

6.4.5.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	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 成交总额的比例
西南证券	-	-	96,242,447.20	38.13%

6.4.5.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的比例
西南证券	7,400,000.00	3.35%	-	-

6.4.5.1.4 权证交易

注：无。

6.4.5.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量 的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
西南证券	169,974.07	6.81%	3,456.86	0.28%
关联方名称	上年度可比期间 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
西南证券	451,947.93	15.18%	92,181.78	8.63%
第一创业	43,776.95	1.47%	43,776.95	4.10%
东北证券	320,195.29	10.76%	241,546.87	22.60%

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费和经手费后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果

和市场信息服务。

6.4.5.2 关联方报酬

6.4.5.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年 6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	5,428,013.69	6,510,132.65
其中：支付销售机构的客户维护费	399,646.05	459,883.19

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

6.4.5.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	904,668.90	1,085,022.11

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

6.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.5.4.1 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。

6.4.5.4.2 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。

6.4.5.5 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 2019年1月1日至2019年6月 30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018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
	中国银行	108,217,222.62	236,919.56	46,459,002.84

6.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

6.4.5.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.6 期末（2019年6月30日）本基金持有的流通受限证券**6.4.6.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300788	中信出版	2019年6月27日	2019年7月5日	新股流通受限	14.85	14.85	1,556	23,106.60	23,106.60	-

6.4.6.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

6.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

6.4.7 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	407,147,246.23	54.10
	其中：股票	407,147,246.23	54.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	220,180,926.60	29.25
	其中：债券	220,180,926.60	29.25
	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	7,400,000.00	0.98
	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	110,785,511.51	14.72
8	其他各项资产	7,118,870.57	0.95
9	合计	752,632,554.91	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	108,837,397.52	14.66
B	采矿业	-	-
C	制造业	121,445,976.01	16.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	14,563,025.00	1.96
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服	7,804.32	0.00

	务业		
J	金融业	71,153,180.00	9.59
K	房地产业	38,192,678.22	5.15
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	52,924,078.56	7.13
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	407,147,246.23	54.85

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前十名股票投资明细

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	603986	兆易创新	453,554	39,323,131.80	5.30
2	002299	圣农发展	1,484,818	37,595,591.76	5.07
3	002458	益生股份	1,883,954	36,755,942.54	4.95
4	002234	民和股份	1,232,078	34,485,863.22	4.65
5	601939	建设银行	4,288,472	31,906,231.68	4.30
6	603707	健友股份	897,596	31,730,018.60	4.27
7	300347	泰格医药	371,000	28,604,100.00	3.85
8	300244	迪安诊断	1,432,272	24,319,978.56	3.28
9	601398	工商银行	3,947,300	23,249,597.00	3.13
10	000961	中南建设	2,341,548	20,277,805.68	2.73

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票信息，应阅读登载于

<http://www.yhfund.com.cn> 网站的半年度报告正文。

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	002234	民和股份	79,152,009.79	12.77
2	002458	益生股份	77,382,050.10	12.48
3	002299	圣农发展	57,351,325.70	9.25
4	601939	建设银行	46,904,046.95	7.57
5	603986	兆易创新	45,712,279.74	7.37
6	603707	健友股份	40,998,362.05	6.61
7	000063	中兴通讯	34,960,338.48	5.64
8	601128	常熟银行	30,900,451.24	4.98
9	300244	迪安诊断	30,540,220.44	4.93
10	601628	中国人寿	28,056,135.78	4.53
11	000807	云铝股份	26,720,407.58	4.31
12	600622	光大嘉宝	25,984,480.06	4.19
13	603323	苏农银行	25,048,535.80	4.04
14	002475	立讯精密	24,727,511.53	3.99
15	002384	东山精密	23,688,669.32	3.82
16	601600	中国铝业	23,562,800.00	3.80
17	300347	泰格医药	23,086,236.70	3.72
18	000961	中南建设	23,056,717.36	3.72
19	600136	当代明诚	22,695,430.05	3.66
20	601398	工商银行	22,354,904.00	3.61
21	603885	吉祥航空	19,855,830.25	3.20
22	002268	卫士通	18,707,506.50	3.02
23	603609	禾丰牧业	18,497,838.14	2.98
24	002746	仙坛股份	18,406,729.29	2.97
25	002074	国轩高科	18,116,213.71	2.92
26	603501	韦尔股份	17,684,602.09	2.85
27	600018	上港集团	16,694,423.94	2.69
28	603128	华贸物流	15,902,371.49	2.57
29	300558	贝达药业	15,768,084.38	2.54
30	600201	生物股份	15,170,098.60	2.45
31	000858	五粮液	15,129,992.00	2.44
32	601668	中国建筑	14,504,141.00	2.34
33	002146	荣盛发展	13,184,058.64	2.13
34	600153	建发股份	13,155,209.36	2.12
35	600170	上海建工	12,835,654.33	2.07
36	600703	三安光电	12,827,188.26	2.07

37	300078	思创医惠	12,821,445.32	2.07
----	--------	------	---------------	------

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	002234	民和股份	74,071,508.71	11.95
2	002458	益生股份	73,103,219.15	11.79
3	000063	中兴通讯	42,326,709.59	6.83
4	600136	当代明诚	41,767,153.23	6.74
5	002299	圣农发展	40,905,990.80	6.60
6	603986	兆易创新	39,731,624.61	6.41
7	002371	北方华创	37,206,551.27	6.00
8	601128	常熟银行	30,717,001.46	4.96
9	002746	仙坛股份	30,070,338.29	4.85
10	601939	建设银行	29,552,264.66	4.77
11	002475	立讯精密	29,392,763.52	4.74
12	600622	光大嘉宝	28,221,461.87	4.55
13	601600	中国铝业	24,566,504.42	3.96
14	002268	卫士通	23,841,921.95	3.85
15	000807	云铝股份	23,138,376.56	3.73
16	603323	苏农银行	23,064,056.75	3.72
17	601628	中国人寿	22,487,269.94	3.63
18	002384	东山精密	20,685,752.79	3.34
19	002074	国轩高科	20,230,798.53	3.26
20	603128	华贸物流	19,449,425.96	3.14
21	603609	禾丰牧业	19,305,421.03	3.11
22	600018	上港集团	18,571,451.02	3.00
23	600376	首开股份	18,410,820.45	2.97
24	603501	韦尔股份	17,035,822.85	2.75
25	600703	三安光电	16,855,174.21	2.72
26	603885	吉祥航空	16,484,707.97	2.66
27	600170	上海建工	16,306,888.53	2.63
28	600153	建发股份	16,299,881.22	2.63
29	300558	贝达药业	14,884,734.22	2.40
30	600507	方大特钢	14,707,703.80	2.37
31	600271	航天信息	14,619,249.08	2.36

32	300078	思创医惠	13,668,488.25	2.20
33	002146	荣盛发展	13,500,583.00	2.18
34	600748	上实发展	13,393,780.62	2.16
35	600066	宇通客车	12,940,016.78	2.09
36	600050	中国联通	12,869,707.18	2.08

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	1,430,783,065.24
卖出股票收入（成交）总额	1,445,068,591.40

注：“买入股票成本总额”和“卖出股票收入总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	220,180,926.60	29.66
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	220,180,926.60	29.66

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	180026	18 付息国债 26	500,000	50,015,000.00	6.74
2	190001	19 付息国债 01	500,000	49,960,000.00	6.73
3	010303	03 国债(3)	405,950	41,057,783.00	5.53
4	010107	21 国债(7)	318,120	32,728,185.60	4.41

5	180018	18 付息国债 18	300,000	30,024,000.00	4.04
---	--------	---------------	---------	---------------	------

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

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	298,881.34
2	应收证券清算款	3,707,904.14
3	应收股利	-
4	应收利息	3,060,372.49
5	应收申购款	51,712.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,118,870.57

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处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
40,286	16,579.21	3,115,654.90	0.47%	664,794,503.35	99.53%

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	1,047.78	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

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

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（2002 年 11 月 13 日）基金份额总额	1,682,572,543.63
本报告期期初基金份额总额	690,136,897.02
本报告期期间基金总申购份额	22,779,998.98
减：本报告期期间基金总赎回份额	45,006,737.75
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	667,910,158.25

注：本期申购中包含转入份额及金额，本期赎回中包含转出份额及金额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

10.2.1 基金管理人的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、2019 年 5 月，陈四清先生因工作调动，辞去中国银行股份有限公司董事长职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

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，无涉及本基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

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审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金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			
中信建投证 券股份有限 公司	3	625,561,678.31	21.75%	582,583.22	23.34%	-
渤海证券股 份有限公司	3	572,520,857.04	19.91%	533,187.35	21.36%	-
国金证券股 份有限公司	2	293,017,769.76	10.19%	214,285.94	8.58%	-
民生证券股 份有限公司	2	276,647,344.76	9.62%	202,312.26	8.10%	-
川财证券有 限责任公司	2	213,590,062.57	7.43%	156,198.63	6.26%	-
西南证券股 份有限公司	2	182,512,962.96	6.35%	169,974.07	6.81%	-
中信证券股 份有限公司	3	151,125,122.67	5.26%	140,743.02	5.64%	-
华融证券股 份有限公司	2	136,305,461.60	4.74%	126,940.97	5.09%	-
新时代证券 股份有限公 司	2	126,507,016.14	4.40%	92,514.86	3.71%	-
西部证券股 份有限公司	1	126,216,758.75	4.39%	117,545.58	4.71%	-
恒泰证券股 份有限公司	1	109,432,139.05	3.81%	101,913.98	4.08%	-
方正证券股 份有限公司	2	44,991,460.74	1.56%	41,900.66	1.68%	-
国元证券股 份有限公司	1	17,399,915.69	0.61%	16,204.26	0.65%	-
国盛证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
国信证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
北京高华证 券有限责任 公司	3	-	-	-	-	-
山西证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
国海证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
平安证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
招商证券股	2	-	-	-	-	-

份有限公司						
联讯证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
中国中投证 券有限责任 公司	2	-	-	-	-	-
华鑫证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
信达证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
中国银河证 券股份有限 公司	3	-	-	-	-	-
申万宏源集 团股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
大同证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
国开证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
首创证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
国泰君安证 券股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
上海华信证 券有限责任 公司	2	-	-	-	-	-
兴业证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
第一创业证 券股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
中银国际证 券有限责任 公司	1	-	-	-	-	-
财富证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
广州证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
东北证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-

财达证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
太平洋证 券股份有 限公司	1	-	-	-	-	-
华西证 券股份有 限公司	1	-	-	-	-	-
国联证 券股份有 限公司	1	-	-	-	-	-
中天证 券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-

注：1) 基金专用交易单元的选择标准为该证券经营机构具有较强的研究服务能力，能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析报告、个股分析报告、市场服务报告以及全面的信息服务等。

2) 基金专用交易单元的选择程序为根据标准进行考察后，确定证券经营机构的选择。经公司批准与被选择的证券经营机构签订协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信建投证 券股份有 限公司	43,921,595.60	9.31%	31,700,000.00	14.37%	-	-
渤海证 券股份有 限公司	162,002,960.90	34.36%	81,000,000.00	36.72%	-	-
国金证 券股份有 限公司	175,618,652.40	37.24%	53,000,000.00	24.03%	-	-
民生证 券股份有 限公司	-	-	-	-	-	-
川财证 券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
西南证 券股份有 限公司	-	-	7,400,000.00	3.35%	-	-
中信证 券股份有 限公司	42,507,002.20	9.01%	47,500,000.00	21.53%	-	-
华融证 券股份有 限公司	-	-	-	-	-	-

新时代证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
西部证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
恒泰证券股 份有限公司	47,487,308.60	10.07%	-	-	-	-
方正证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国元证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国盛证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
北京高华证 券有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
山西证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国海证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
联讯证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国中投证 券有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
华鑫证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
信达证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源集 团股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
大同证券有	-	-	-	-	-	-

限责任公司						
国开证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
首创证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
上海华信证 券有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
第一创业证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证 券有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
财富证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
广州证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
财达证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
太平洋证券 股份有限公 司	-	-	-	-	-	-
华西证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国联证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中天证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-

§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

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

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于 2019 年 6 月 21 日披露了《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金可投资科创板股票的公告》，本基金属于本基金管理人旗下可投资科创板股票的基金之一。本基金可根据投资策略需要或市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于科创板股票或选择不将基金资产投资于科创板股票，基金资产并非必然投资于科创板股票。基金资产投资于科创板股票，会面临科创板机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、集中度风险、系统性风险、政策风险等。

银华基金管理股份有限公司

2019 年 8 月 26 日