

银华消费主题混合型证券投资基金（原银
华消费主题分级混合型证券投资基金转
型）
2019 年年度报告

2019 年 12 月 31 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：2020 年 4 月 18 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 4 月 16 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金于 2019 年 9 月 24 日经中国证监会《关于准予银华消费主题分级混合型证券投资基金变更注册的批复》（证监许可[2019]1758 号文）准予变更注册。

2019 年 10 月 31 日至 2019 年 11 月 26 日，银华消费主题分级混合型证券投资基金基金份额持有人大会以通讯方式召开，会议审议通过了《关于银华消费主题分级混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，同意银华消费主题分级混合型证券投资基金转型为银华消费主题混合型证券投资基金，其运作方式、基金费率、投资范围和投资策略等相关事宜均发生变更；基于该等变更，基金合同亦进行相应修改。上述基金转型事项已于 2019 年 11 月 27 日经持有人大会表决通过生效，自 2019 年 12 月 27 日起，《银华消费主题混合型证券投资基金基金合同》生效，《银华消费主题分级混合型证券投资基金基金合同》同日失效，银华消费主题分级混合型证券投资基金正式变更为银华消费主题混合型证券投资基金。

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 12 月 31 日止（注：银华消费主题分级混合型证券投资基金的报告期为 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 26 日，银华消费主题混合型证券投资基金的报告期为 2019 年 12 月 27 日至 2019 年 12 月 31 日。）

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况（转型后）.....	6
2.1 基金基本情况（转型前）.....	6
2.2 基金产品说明（转型后）.....	6
2.2 基金产品说明（转型前）.....	7
2.3 基金管理人和基金托管人.....	8
2.4 信息披露方式.....	8
2.5 其他相关资料.....	8
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	9
3.1 主要会计数据和财务指标.....	9
3.2 基金净值表现（转型后）.....	10
3.2 基金净值表现（转型前）.....	12
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	14
§4 管理人报告	15
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	15
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	18
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	19
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.....	20
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	21
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	22
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	22
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	23
4.9 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.....	23
§5 托管人报告	24
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	24
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.....	24
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	24
§6 审计报告（转型后）	25
6.1 审计报告基本信息.....	25
6.2 审计报告的基本内容.....	25
§6 审计报告（转型前）	28
6.1 审计报告基本信息.....	28
6.2 审计报告的基本内容.....	28
§7 年度财务报表（转型后）	31
7.1 资产负债表（转型后）.....	31
7.2 利润表.....	32
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	33
7.4 报表附注.....	34
§7 年度财务报表（转型前）	57
7.1 资产负债表（转型前）.....	57

7.2 利润表.....	58
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	59
7.4 报表附注.....	60
§8 投资组合报告（转型后）.....	86
8.1 期末基金资产组合情况.....	86
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	86
8.3 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.....	87
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	88
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	89
8.6 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.....	89
8.7 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.....	89
8.8 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.....	89
8.9 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.....	89
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	89
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	89
8.12 投资组合报告附注.....	89
§8 投资组合报告（转型前）.....	91
8.1 期末基金资产组合情况.....	91
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	91
8.3 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.....	92
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	93
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	99
8.6 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.....	99
8.7 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.....	99
8.8 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.....	99
8.9 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.....	99
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	99
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	99
8.12 投资组合报告附注.....	99
§9 基金份额持有人信息（转型后）.....	101
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	101
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	101
9.3 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.....	101
§9 基金份额持有人信息（转型前）.....	102
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	102
9.2 期末上市基金前十名持有人.....	102
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	103
9.4 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.....	103
§10 开放式基金份额变动(转型后).....	104
§10 开放式基金份额变动(转型前).....	105
§11 重大事件揭示.....	106
11.1 基金份额持有人大会决议.....	106
11.2 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.....	106
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	106
11.4 基金投资策略的改变.....	106

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	106
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	106
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型后）	107
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型前）	113
11.9 其他重大事件（转型后）	119
11.9 其他重大事件（转型前）	120
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	124
12.1 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.....	124
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	124
§13 备查文件目录.....	126
13.1 备查文件目录.....	126
13.2 存放地点.....	126
13.3 查阅方式.....	126

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况（转型后）

基金名称	银华消费主题混合型证券投资基金
基金简称	银华消费主题混合
场内简称	银华消费
基金主代码	161818
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 12 月 27 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	230,475,924.57 份
基金合同存续期	不定期

2.1 基金基本情况（转型前）

基金名称	银华消费主题分级混合型证券投资基金		
基金简称	银华消费分级混合		
场内简称	消费分级		
基金主代码	161818		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2011 年 9 月 28 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	248,023,571.84 份		
基金合同存续期	不定期		
上市交易的地点	深圳证券交易所		
上市交易的日期和时间	2011 年 10 月 17 日		
下属分级基金的基金简称	消费 A	消费 B	消费分级
下属分级基金的交易代码	150047	150048	161818
报告期末下属分级基金的份额总额	1,330,975.00 份	7,505,912.00 份	239,186,684.84 份

2.2 基金产品说明（转型后）

投资目标	本基金主要投资于大消费行业中具有持续增长潜力的优质上市公司，以分享中国经济增长与结构转型带来的投资机会，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定增值。
投资策略	本基金在大类资产配置过程中，将优先考虑对于股票

	<p>类资产的配置，在采取精选策略构造股票组合的基础上，将剩余资产配置于固定收益类和现金类等大类资产上。我国经济从投资拉动转向消费拉动是大势所趋，我国居民收入水平持续提高，各消费行业均受益于居民消费升级的大趋势。本基金将对经济转型过程及其带来的消费结构的变化趋势进行跟踪分析，不断发掘各个行业的投资机会。</p> <p>本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 60%-95%（投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%-50%），其中投资于大消费行业上市公司股票的资产不低于非现金基金资产的 80%。其余资产投资于债券、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、股指期货等金融工具；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%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。</p>
业绩比较基准	恒生指数收益率（按估值汇率调整）×10%+中证内地消费主题指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×20%
风险收益特征	<p>本基金是混合型证券投资基金，其预期风险和预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金。</p> <p>本基金将投资香港联合交易所上市的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。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。</p>

2.2 基金产品说明（转型前）

投资目标	本基金主要投资于大消费行业中具有持续增长潜力的优质上市公司，以分享中国经济增长与结构转型带来的投资机会，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定增值。
投资策略	<p>本基金在大类资产配置过程中，将优先考虑对于股票类资产的配置，在采取精选策略构造股票组合的基础上，将剩余资产配置于固定收益类和现金类等大类资产上。我国经济从投资拉动转向消费拉动是大势所趋。在这一过程中，我国居民收入水平持续提高，各个消费子行业均受益于居民消费升级的大趋势。本基金将对经济转型过程及其带来的消费结构的变化趋势进行跟踪分析，不断发掘各个行业的投资机会。</p> <p>本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 60%-95%，其中投资于大消费行业上市公司股票的资</p>

	产不低于股票资产的 80%；权证投资比例范围为基金资产净值的 0-3%；现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。		
业绩比较基准（若有）	中证内地消费主题指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。		
风险收益特征（若有）	风险收益特征本基金为混合型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征。作为行业基金，在享受消费行业收益的同时，也必须承担单一行业带来的风险。从本基金所分离的两类基金份额来看，消费 A 份额具有低风险、收益相对稳定的特征；消费 B 份额具有高风险、高预期收益的特征。		
下属分级基金的风险收益特征	低风险、收益相对稳定。	高风险、高预期收益。	较高风险、较高预期收益。

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》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

转型后

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2019 年 12 月 27 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日	
本期已实现收益		7,802,903.27
本期利润		5,891,356.23
加权平均基金份额本期利润		0.0238
本期加权平均净值利润率		2.36%
本期基金份额净值增长率		2.40%
3.1.2 期末数据和指标	2019 年 12 月 31 日	
期末可供分配利润		-1,474,856.85
期末可供分配基金份额利润		-0.0064
期末基金资产净值		236,004,040.57
期末基金份额净值		1.0240
3.1.3 累计期末指标	2019 年 12 月 31 日	
基金份额累计净值增长率		2.40%

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。

4、本财务报表实际编制日期为 2019 年 12 月 27(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日止期间。

转型前

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 26 日	2018 年	2017 年
本期已实现收益	30,123,127.32	-46,725,438.02	29,870,065.79
本期利润	42,440,909.84	-54,979,901.19	44,648,185.94
加权平均基金份额本期利润	0.3753	-0.5668	0.2260
本期加权平均净值利润率	29.75%	-50.50%	19.61%
本期基金份额净值增长率	76.70%	-38.10%	22.66%
3.1.2 期末数据和指标	2019 年 12 月 26 日	2018 年末	2017 年末
期末可供分配利润	-9,611,497.64	-12,687,484.96	36,783,660.97
期末可供分配基金份额利润	-0.0388	-0.3728	0.2260
期末基金资产净值	248,023,573.46	27,346,242.10	213,254,321.21
期末基金份额净值	1.000	0.804	1.310
3.1.3 累计期末指标	2019 年 12 月 26 日	2018 年末	2017 年末
基金份额累计净值增长率	52.63%	-13.62%	39.56%

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。

4、本财务报表实际编制日期为 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 26 日止期间。

3.2 基金净值表现（转型后）

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

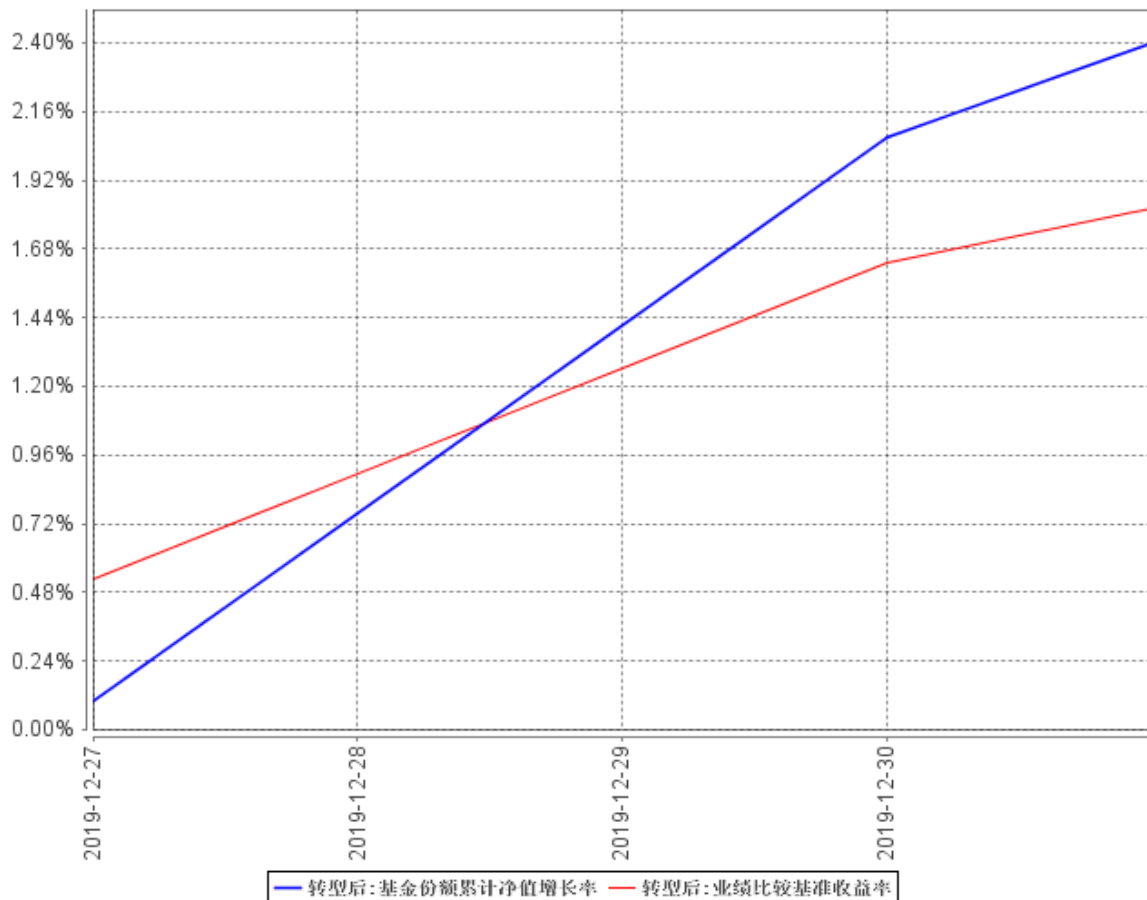
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
自基金合同生效起至今	2.40%	1.02%	1.82%	0.46%	0.58%	0.56%

注：本基金的业绩比较基准为：中证内地消费主题指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×20%+恒生指数收益率（按估值汇率调整）×10%

本基金主要投资于大消费行业中的优质上市公司，考虑本基金正常状态之下的股票资产投资比例，本基金选择市场代表性较好、具备较好公信力的中证内地消费主题指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×20%+恒生指数收益率（按估值汇率调整）×10%作为本基金的业绩比较基准。

3.2.2 自基金转型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

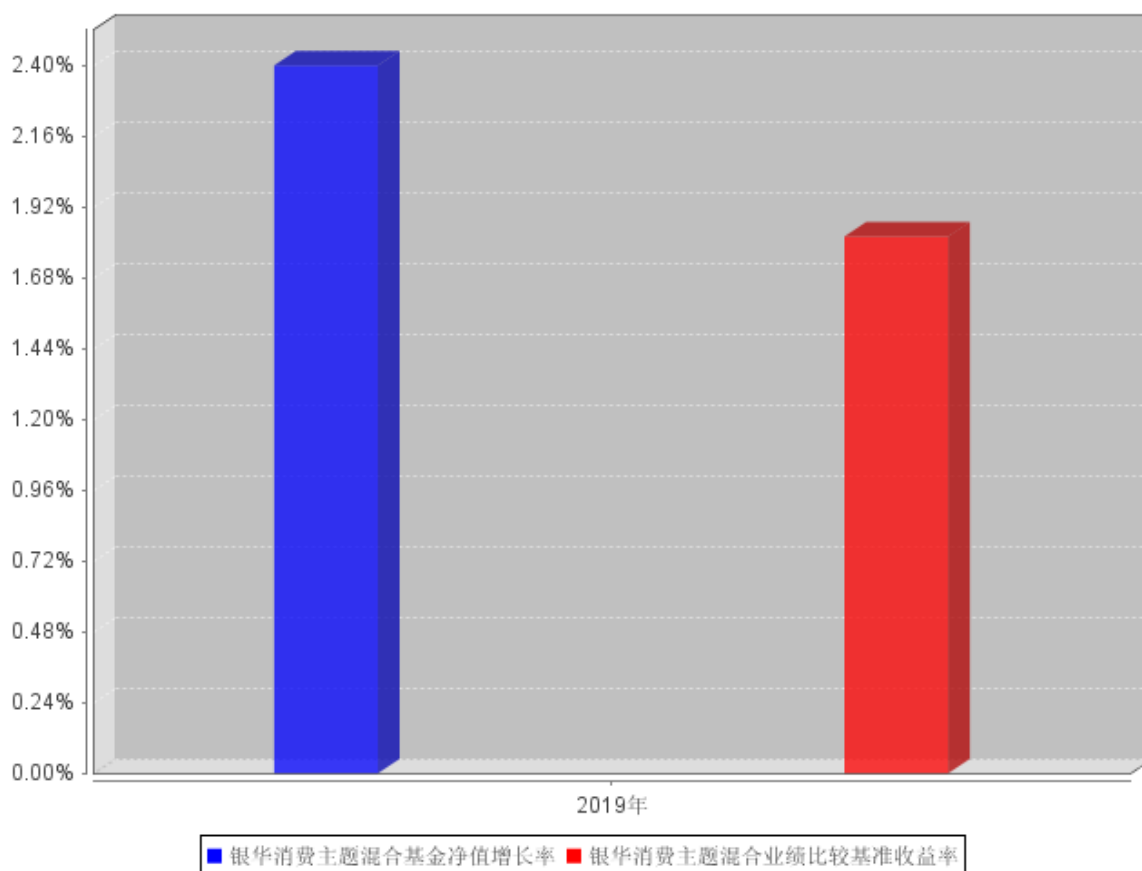
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金已在转换基准日 2019 年 12 月 26 日日终进行了转型。按基金合同的规定，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：股票资产占基金资产的比例为 60%-95%（投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%-50%），其中投资于大消费行业上市公司股票的资产不低于非现金基金资产的 80%。其余资产投资于债券、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、股指期货等金融工具；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%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

3.2.3 自基金转型以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

银华消费主题混合自基金转型以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.2 基金净值表现（转型前）

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
过去三个月	6.88%	0.80%	3.82%	0.68%	3.06%	0.12%
过去六个月	12.64%	0.97%	6.02%	0.80%	6.62%	0.17%
过去一年	76.70%	1.34%	41.58%	1.12%	35.12%	0.22%
过去三年	34.15%	1.27%	55.95%	1.12%	-21.80%	0.15%
过去五年	15.84%	1.86%	80.97%	1.34%	-65.13%	0.52%
自基金合同生效起至今	52.63%	1.64%	106.63%	1.22%	-54.00%	0.42%

注：本基金的业绩比较基准为：中证内地消费主题指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%

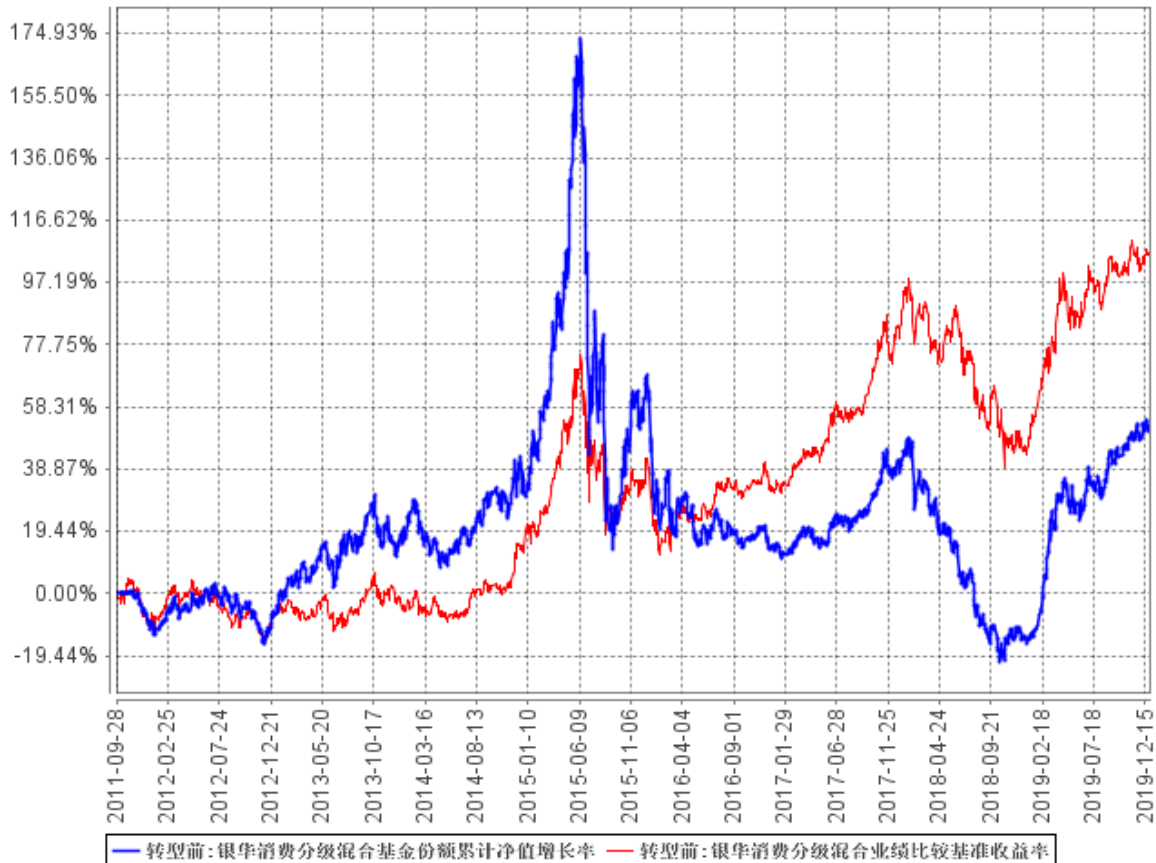
本基金主要投资于大消费行业中的优质上市公司，考虑本基金正常状态之下的股票资产投资比例，

本基金选择市场代表性较好、具备较好公信力的中证内地消费主题指数收益率×80%+中国债券总

指数收益率×20%作为本基金的业绩比较基准。

3.2.2 自基金转型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

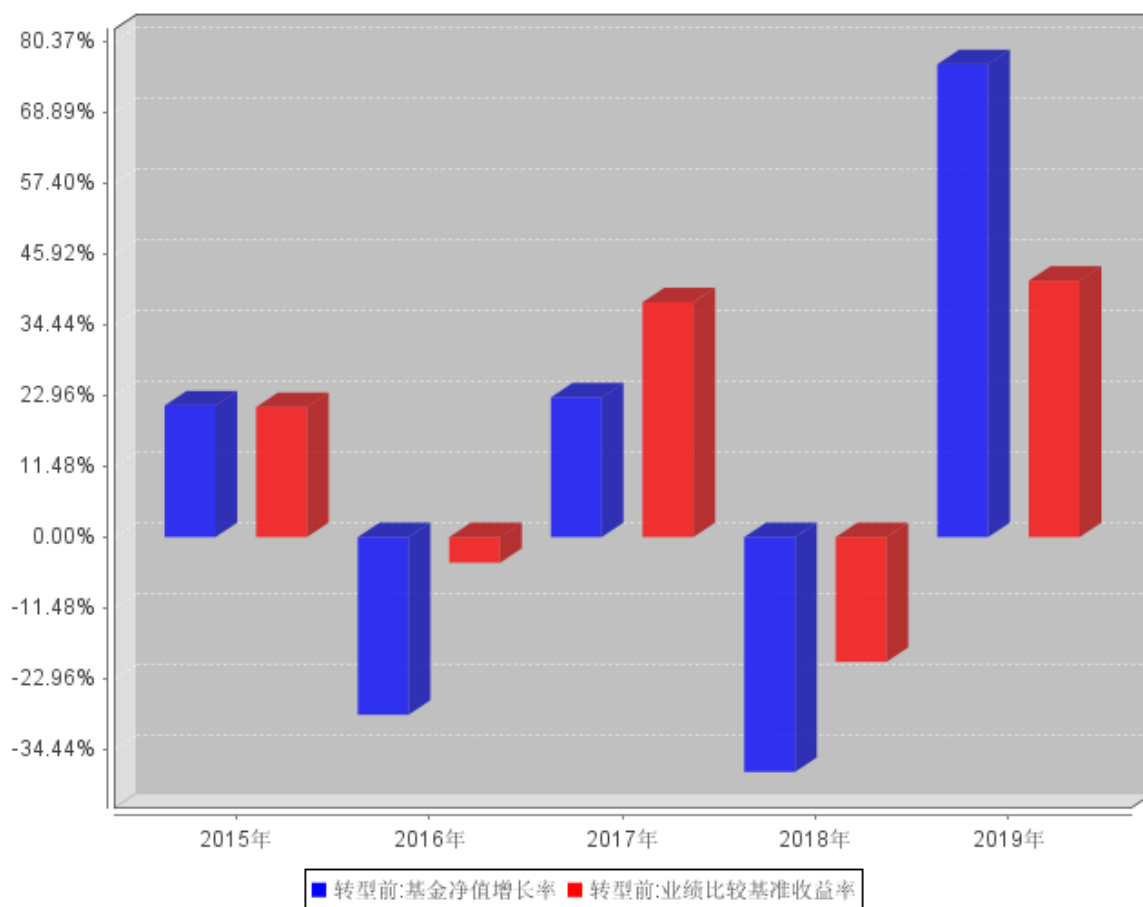
银华消费分级混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按基金合同的规定，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：股票资产占基金资产的比例为 60%–95%，其中投资于大消费行业上市公司股票的资产不低于股票资产的 80%；权证投资比例范围为基金资产净值的 0–3%；现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

3.2.3 自基金转型以来每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

转型前

注：根据本基金基金合同的约定，在存续期内，本基金（包括消费分级份额、消费 A 份额、消费 B 份额）不进行收益分配。

转型后

注：本基金于 2019 年 12 月 27 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日止期间未进行利润分配。

§ 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 12 月 31 日，本基金管理人管理着 123 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、银华互联网主题灵活配置混合型证券投资基金、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、银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、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、银华尊享养老目标日期 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、银华积极精选混合型证券投资基金、银华科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金、银华兴盛股票型证券投资基金、银华尊尚稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金、银华尊和养老目标日期 2030 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF)、银华尊和养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF)、银华稳裕六个月定期开放债券型证券投资基金、银华丰华三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银华稳晟 39 个月定期开放债券型证券投资基金、银华中证研发创新 100 交易型开放式指数证券投资基金、银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金、银华大盘精选两年定期开放混合型证券投资基金、银华中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金。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 (转型后)

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		
薄官辉先生	本基金的基金经理	2019 年 12 月 27 日	-	15.5 年	硕士学位。2004 年 7 月至 2006 年 5 月任职于长江证券股份有限公司研究所, 任研究员, 从事农业、食品饮料行业研究。2006 年 6 月至 2009 年 5 月, 任职于中信证券股份有限公司研究部, 任高级研究员, 从事农业、食品饮料行业研究。2009 年 6 月加入银华基金管理有限公司研究部, 曾任消费组食品饮料行业研究员、大宗商品组研究主管、研究部总监助理、研究部副总监。自 2015 年 4 月 29 日起担任银华中国梦 30 股票型证券投资基金基金经理, 自 2016 年 11 月 7 日起兼任银华高端制造业灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 自 2018 年 6 月 15 日至 2019 年 12 月 26 日兼任银华消费主题分级混合型证券投资基金基金经理, 自 2019 年 8 月 1 日起兼任银华兴盛股票型证券投资基金基金经理, 自 2019 年 12 月 18 日起兼任银华优势企业证券投资基金基金经理, 自 2019 年 12 月 27 日起兼任银华消

					费主题混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
--	--	--	--	--	--------------------------------

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（转型前）

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		
薄官辉先生	本基金的基金经理	2018年6月15日	2019年12月26日	15.5年	硕士学位。2004年7月至2006年5月任职于长江证券股份有限公司研究所，任研究员，从事农业、食品饮料行业研究。2006年6月至2009年5月，任职于中信证券股份有限公司研究部，任高级研究员，从事农业、食品饮料行业研究。2009年6月加入银华基金管理有限公司研究部，曾任消费组食品饮料行业研究员、大宗商品组研究主管、研究部总监助理、研究部副总监。自2015年4月29日起担任银华中国梦30股票型证券投资基金基金经理，自2016年11月7日起兼任银华高端制造业灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2018年6月15日至2019年12月26日兼任银华消费主题分级混合型证券投资基金基金经理，自2019年8月1日起兼任银华兴盛股票型证券投资基金基金经理，自2019年12月18日起兼任银华优势企业证券投资基金基金经理，自2019年12月27日起兼任银华消费主题混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其各项实施准则、《银华消费主题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 公平交易制度和控制方法

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》,本基金管理人制定了公司层面的《银华基金管理股份有限公司公平交易制度》,对投资部、固定收益部、量化投资部、研究部、交易管理部、监察稽核部等相关所有业务部门进行了制度上的约束。该制度适用于本基金管理人所管理的公募基金、社保组合、企业年金及特定客户资产管理组合等,规范的范围包括但不限于境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

为了规范本基金管理人各投资组合的证券投资指令的执行过程,完善公平交易制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会,本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及《银华基金管理股份有限公司公平交易制度》,制定了《银华基金管理股份有限公司公平交易执行制度》,规定了公平交易的执行流程及特殊情况的审批机制;明确了交易执行环节的集中交易制度,并对交易执行环节的内部控制措施进行了完善。

此外,为了加强对异常交易行为的日常监控,本基金管理人还制定了《银华基金管理股份有限公司异常交易监控实施细则》,规定了异常交易监控的范围以及异常交易发生后的分析、说明、报备流程。

对照 2011 年 8 月份新修订的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本基金管理人又对上述制度进行了修改完善,进一步修订了公平交易的范围,修订了对不同投资组合同日反向交易的监控重点,并强调了本基金管理人内部控制的要求,具体控制方法为:1、交易所市场的公平交易均通过恒生交易系统实现,不掺杂任何的人为判断,所有交易均通过恒生投资系统公平交易模块电子化强制执行,公平交易程序自动启动;2、一般情况下,场外交易指令以组合的名义下达,执行交易员以组合的名义进行一级市场申购投标及二级市场交易,并确保非集中竞价交易与投资组合一一对应,且各投资组合获得公平的交易机会;3、对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以基金管理人名义进行的交易,各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量,交易管理部按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;4、本基金管理人使用恒生 03.2 系统的公平交易稽核分析模块,定期及不定期进行报告分析,对公平交易的情况进行检查,以规范操作流程,适应公平交易的需要。

综上所述，本基金管理人通过事前构建控制环境、事中强化落实执行、事后进行双重监督，来确保公平交易制度得到切实执行。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

4.3.2.1 整体执行情况说明

报告期内，本基金管理人根据《银华基金管理股份有限公司公平交易制度》及相关配套制度，在研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节，建立了健全有效的公平交易执行体系，公平对待旗下的每一个投资组合。具体执行情况如下：

在研究分析环节，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。

在投资决策环节，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。

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，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2.2 同向交易价差专项分析

本基金管理人对旗下所有投资组合过去四个季度不同时间窗内（1日内、3日内及5日内）同向交易的交易价差从 T 检验（置信度为 95%）和溢价率占优频率等方面进行了专项分析，未发现违反公平交易制度的异常情况。

4.3.3 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

2019 年我国经济的内外部环境均出现了一些的积极变化。从外部环境看，经历了持续多轮磋

商后，2019 年 12 月 13 日，中美就第一阶段经贸协议达成一致；并于 2020 年 1 月 15 日签署第一阶段经贸协议。对外贸易的最大不确定性消除。

从内部环境看，我国宏观逆周期调控政策不断落地，为稳定预期、提升信心起到了积极作用。货币政策看，2019 年内央行实施 2 次全面降准，并于 2020 年 1 月 1 次宣布再次全面降准；2019 年 8 月 17 日央行推行新发贷款基准利率转向 LPR 定价的改革，2019 年 12 月 28 日央行又推进存量浮动利率贷款的定价基准转换为 LPR。2019 年内 1 年期 LPR 贷款利率下降 16BP，5 年期 LPR 贷款利率下降 5BP；有效的降低实际经济融资成本。减税降费超预期，根据 2019 年政府工作报告的部署，4 月 1 日降低增值税率五档变四档，同时部分行业下调 3 和 1 个百分点；5 月 1 日降低社保费率等；2019 年减税降费的规模达到 2 万亿左右，减税力度空前。2019 年财政政策加力提效，共发行 2.15 万亿地方政府专项债，并提前下达部分 2020 年 1 万亿新增专项债额度，为 2020 年的工作做好准备。年内政治局会议、中央经济工作会议连续多次强调运用好逆周期调节工具，做好“六稳”（稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期）工作，保持经济社会持续健康发展。

在全方位逆周期调控政策大力支持下，2019 中国经济稳中有进。2019 年 12 月工业增加值同比 6.0%，高于 2019 年前十一个月累计增速；固定资产投资增速 5.1%，低于前十一个月累计增速 0.1 个百分点，社零同比增速 8.0%，持平于前十一个月累计增速。

股指在 2019 年受到逆周期调控政策的不断出台及中美经贸关系出现积极进展等多种因素共同影响，呈现出大幅系统性修复的走势。2019 年，沪深 300 上涨 36.07%、创业板指上涨 43.79%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.0240 元，本报告期（2019 年 12 月 27 日至 12 月 31 日）份额净值增长率为 2.40%，同期业绩比较基准收益率为 1.82%；

截至 2019 年 12 月 26 日，本基金份额净值为 1.000 元，本报告期（2019 年 1 月 1 日至 12 月 26 日）份额净值增长率为 76.70%，同期业绩比较基准收益率为 41.58%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对 2020 年中国经济维持乐观态度。主要理由如下：首先，我国经济继续推进更高水平开放激活经济的内在动力。中美第一阶段经贸协议达成是更高水平开发的一部分，消除了对外经济发展中最大的不确定性。其次，从 2020 年全年看，基建和制造业投资增速提高。专项债额度提前发放、投向基建的比重提高，基建投资增速有望在逐步提升。制造业投资增速在基数低、经济企稳的背景下有望反弹。第三，消费是经济最大的稳定器，减税降费政策推进、房地产竣工面积增速提升刺激消费，内需对经济稳定的贡献越来越大。

我们对 2020 年权益市场维持乐观态度。首先，整体市场的估值处于历史偏低分位数水平，在

整体经济政策放松，存款准备金率下降以及贷款基准利率下行的背景下，市场的整体估值水平有较大提升空间。其次，人工智能和 5G 推动科技进步加快，手机产业链以及半导体行业投资机会显现。随着国内的制造业升级，我们仍然期待在人工智能、高端装备、云计算和新能源汽车等新兴行业中将继续诞生一批有全球核心竞争力的公司。部分消费必然收益于这种科技进步的趋势。最后，随着中国资本市场的开放，全球资金增加对中国优秀企业的配置，必将整体提高中国市场的估值水平。

展望本基金 2020 年的操作，我们将继续比较行业成长空间、公司业绩确定性和估值水平来寻找穿越周期的优秀公司。历史证明，从消费行业中成长起来的公司是最容易穿越周期的，我们将继续在中国广阔的消费市场中寻找穿越周期的优秀公司，为实现基金资产的增值而努力。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人进一步健全了监察稽核机制，根据不同基金的特点与公司业务发展情况，及时界定新的合规风险点，并在年初制定监察稽核工作计划及重点，以专项检查或抽查的形式对本基金的投资、研究、交易、基金会计、注册登记、营销、宣传推介等重要业务环节进行检查。

本基金管理人始终坚持以法律法规及公司制度为基础，不断查缺补漏，确保本基金的安全、合规运作，在投资研究交易环节，主要包括对研究报告合规性、股票库建立及完善情况、基金投资比例的日常监控情况、关联交易的日常维护情况以及公平交易执行情况的合规检查；在营销与销售方面，本基金管理人定期对本基金宣传推介材料的合规性和费率优惠业务等进行检查；在基金的运作保障方面，本基金管理人通过加强对注册登记业务、基金会计业务、基金清算业务以及基金估值等业务的检查来确保本基金财务数据的准确性。上述检查中发现问题的会通过口头改进建议、跟踪检查报告或监察提示函的形式，及时将潜在风险通报部门总监、分管领导、督察长及公司总经理，督促改进并跟踪改进效果。

与此同时，本基金管理人严格按照信息披露管理办法的规定，认真做好本基金的信息披露工作，确保信息披露的真实、完整、准确、及时。

4.7 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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

转型后: 本基金于 2019 年 12 月 27 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日止期间未进行利润分配。

转型前: 根据本基金基金合同的约定, 在存续期内, 本基金(包括消费分级份额、消费 A 份额、消费 B 份额)不进行收益分配。

4.9 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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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 审计报告（转型后）

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2020）审字第 61329181_A19 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	银华消费主题混合型证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	<p>我们审计了银华消费主题混合型证券投资基金的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表，2019 年 12 月 27 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的银华消费主题混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了银华消费主题混合型证券投资基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年 12 月 27 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日的经营成果和净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于银华消费主题混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	无。
其他事项	无。
其他信息	<p>银华消费主题混合型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的	管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允

责任	<p>反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估银华消费主题混合型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督银华消费主题混合型证券投资基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对银华消费主题混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要</p>

	<p>求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致银华消费主题混合型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	王珊珊 贺 耀
会计师事务所的地址	中国 北京
审计报告日期	2020 年 4 月 16 日

§ 6 审计报告（转型前）

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2020）审字第 61329181_A69 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	银华消费主题分级混合型证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	<p>我们审计了银华消费主题分级混合型证券投资基金的财务报表，包括 2019 年 12 月 26 日（基金合同失效前日）的资产负债表，2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 26 日止期间的的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的银华消费主题分级混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了银华消费主题分级混合型证券投资基金 2019 年 12 月 26 日的财务状况以及 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 26 日止期间的经营成果和净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于银华消费主题分级混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	无。
其他事项	无。
其他信息	<p>银华消费主题分级混合型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在</p>

	<p>由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时,管理层负责评估银华消费主题分级混合型证券投资基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督银华消费主题分级混合型证券投资基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对银华消费主题分级混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关</p>

	<p>披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致银华消费主题分级混合型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	王珊珊 贺 耀
会计师事务所的地址	中国 北京
审计报告日期	2020 年 4 月 16 日

§ 7 年度财务报表（转型后）

7.1 资产负债表（转型后）

会计主体：银华消费主题混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	7.4.7.1	22,925,873.50
结算备付金		3,500,016.55
存出保证金		366,967.56
交易性金融资产	7.4.7.2	218,701,609.97
其中：股票投资		218,701,609.97
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	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
应收证券清算款		11,781,047.05
应收利息	7.4.7.5	8,961.81
应收股利		-
应收申购款		903,776.62
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		258,188,253.06
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日
负债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		2,175,910.96
应付赎回款		18,720,052.75
应付管理人报酬		418,068.44
应付托管费		72,735.27
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	708,354.91
应交税费		-
应付利息		-

应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	89,090.16
负债合计		22,184,212.49
所有者权益：		
实收基金	7.4.7.9	151,032,200.82
未分配利润	7.4.7.10	84,971,839.75
所有者权益合计		236,004,040.57
负债和所有者权益总计		258,188,253.06

注：1、本基金转型后基金合同生效日为 2019 年 12 月 27 日。

2、报告截止日 2019 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0240 元，基金份额总额 230,475,924.57 份。

3、本财务报表的实际编制期间为 2019 年 12 月 27 日至 2019 年 12 月 31 日。

7.2 利润表

会计主体：银华消费主题混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 12 月 27 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
		2019 年 12 月 27 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日
一、收入		6,125,216.67
1. 利息收入		4,319.88
其中：存款利息收入	7.4.7.11	4,319.88
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		-
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		7,962,387.77
其中：股票投资收益	7.4.7.12	7,962,387.77
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-
股利收益	7.4.7.16	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-1,911,547.04
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	70,056.06
减：二、费用		233,860.44

1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	51,202.65
2. 托管费	7.4.10.2.2	8,533.78
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.19	156,874.25
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	7.4.7.20	17,249.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,891,356.23
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,891,356.23

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华消费主题混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 12 月 27 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 12 月 27 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 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)	162,530,751.36	85,492,822.10	248,023,573.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,891,356.23	5,891,356.23
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)	-11,498,550.54	-6,412,338.58	-17,910,889.12
其中：1. 基金申购款	580,212.47	323,564.15	903,776.62
2. 基金赎回款(以“-”号填列)	-12,078,763.01	-6,735,902.73	-18,814,665.74
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)	151,032,200.82	84,971,839.75	236,004,040.57

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

银华消费主题混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）由银华消费主题分级混合型证券投资基金转型而成，原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[2011]1205号文《关于核准银华消费主题分级股票型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2011年9月5日至2011年9月22日向社会公开募集，首次募集规模为508,705,414.04份基金份额。基金合同于2011年9月28日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。根据2019年11月27日《关于银华消费主题分级混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效公告》转型为本基金。基金托管人与注册登记机构不变。《银华消费主题混合型证券投资基金基金合同》于2019年12月27日生效，转型后的基金按照《银华消费主题混合型证券投资基金基金合同》的相关约定进行运作。本基金的基金管理人为银华基金管理股份有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、港股通标的股票、金融衍生品（股指期货）、债券（包含国债、金融债、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）、资产支持证券、债券回购、非金融企业债务融资工具、同业存单、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、现金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，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。本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为60%-95%（投资于港股通标的股票的比例占股票资产的0%-50%），其中投资于大消费行业上市公司股票的资产不低于非现金基金资产的80%。其余资产投资于债券、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、股指期货等金融工具；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%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金将港股通标的股票投资的比例下限设为零，本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将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。本基金的业绩比较基准为：恒生指数收益率（按估值汇率调整）×10%+中证内地消费主题指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×20%。

7.4.2 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（以下统称“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《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集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〈年度报告和中期报告〉》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。

7.4.3 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 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年 12 月 27 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系 2019 年 12 月 27 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具等；

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费

用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

(3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

(5) 回购协议

本基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的股票投资、债券投资和权证投资等投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整

的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 衍生工具收益/（损失）于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9) 公允价值变动收益/（损失）系本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

1、本基金在符合有关基金分红条件的前提下可进行收益分配，每次收益分配比例等具体分红方案见基金管理人根据基金运作情况届时不定期发布的相关分红公告。若《基金合同》生效不

满 3 个月则不进行收益分配；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资。登记在登记结算系统基金份额持有人开放式基金账户下的投资人可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；红利再投资方式免收再投资的费用；如投资人在不同销售机构选择的分红方式不同，登记机构将以投资人最后一次选择的分红方式为准。登记在证券登记系统基金份额持有人深圳证券账户下的基金份额，参照中国证券登记结算有限责任公司的相关规定。具体权益分配程序等有关事项参照深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司的相关规定；

3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、每一基金份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。在不违反法律法规且对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人可在法律法规允许的前提下酌情调整以上基金收益分配原则，并于变更实施日前在指定媒介上公告，且不需召开基金份额持有人大会。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

无。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

7.4.6.1 境内投资

7.4.6.1.1 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。

7.4.6.1.2 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。

7.4.6.1.3 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。

7.4.6.1.4 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。

7.4.6.2 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日
活期存款	22,925,873.50
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：	22,925,873.50

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	208,240,224.52	218,701,609.97	10,461,385.45
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	208,240,224.52	218,701,609.97	10,461,385.45

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

注：无。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日
应收活期存款利息	8,014.55

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	851.33
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	3.75
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	92.18
合计	8,961.81

7.4.7.6 其他资产

注：无。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日
交易所市场应付交易费用	708,354.91
银行间市场应付交易费用	-
合计	708,354.91

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	24,556.93
应付证券出借违约金	-
其他	14,533.23
预提费用	50,000.00
合计	89,090.16

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年12月27日(基金合同生效日)至2019年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	248,023,571.84	162,530,751.36

基金份额折算调整	-	-
未领取红利份额折算调整	-	-
集中申购募集资金本金及利息	-	-
基金拆分和集中申购完成后	-	-
本期申购	885,453.26	580,212.47
本期赎回（以“-”号填列）	-18,433,100.53	-12,078,763.01
本期末	230,475,924.57	151,032,200.82

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。

7.4.7.10 未分配利润

金额单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-9,611,497.64	95,104,319.74	85,492,822.10
本期利润	7,802,903.27	-1,911,547.04	5,891,356.23
本期基金份额交易产生的变动数	333,737.52	-6,746,076.10	-6,412,338.58
其中：基金申购款	-16,840.27	340,404.42	323,564.15
基金赎回款	350,577.79	-7,086,480.52	-6,735,902.73
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,474,856.85	86,446,696.60	84,971,839.75

7.4.7.11 存款利息收入

项目	本期 2019年12月27日(基金合同生效日)至2019年 12月31日
活期存款利息收入	3,784.15
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	493.79
其他	41.94
合计	4,319.88

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年12月27日(基金合同生效日)至2019年12 月31日
卖出股票成交总额	48,878,571.46
减：卖出股票成本总额	40,916,183.69
买卖股票差价收入	7,962,387.77

7.4.7.13 债券投资收益

注：无。

7.4.7.14 贵金属投资收益

注：无。

7.4.7.15 衍生工具收益

注：无。

7.4.7.16 股利收益

注：无。

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年12月27日(基金合同生效日)至2019 年12月31日
1. 交易性金融资产	-1,911,547.04
——股票投资	-1,911,547.04
——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	-
3. 其他	-
合计	-1,911,547.04

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年12月27日(基金合同生效日)至2019 年12月31日
基金赎回费收入	70,056.06
合计	70,056.06

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年12月27日(基金合同生效日)至2019年 12月31日
交易所市场交易费用	156,874.25
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
合计	156,874.25

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年12月27日(基金合同生效日)至2019 年12月31日
审计费用	683.60
信息披露费	16,566.16
证券出借违约金	-
合计	17,249.76

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**7.4.8.1 或有事项**

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要说明的重大资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

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
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
东北证券股份有限公司（“东北证券”）	基金管理人股东
山西海鑫实业股份有限公司	基金管理人股东
珠海银华聚义投资合伙企业（有限合伙） （注1）	基金管理人股东

珠海银华致信投资合伙企业（有限合伙） （注 1）	基金管理人股东
珠海银华汇玥投资合伙企业（有限合伙） （注 1）	基金管理人股东
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
银华资本管理(珠海横琴)有限公司（注 2）	基金管理人子公司
银华国际资本管理有限公司	基金管理人子公司
深圳银华永泰创新投资有限公司	基金管理人子公司的子公司

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。

注 1：根据 2019 年 7 月 11 日《银华基金管理股份有限公司关于股东名称变更的公告》，股东杭州银华聚义投资合伙企业(有限合伙)更名为“珠海银华聚义投资合伙企业(有限合伙)”、股东杭州银华致信投资合伙企业(有限合伙)更名为“珠海银华致信投资合伙企业(有限合伙)”，股东杭州银华汇玥投资合伙企业(有限合伙)更名为“珠海银华汇玥投资合伙企业(有限合伙)”，本基金的管理人已于 2019 年 3 月 4 日完成工商变更登记。

注 2：由原银华财富资本管理(北京)有限公司于 2019 年 3 月 4 日更名为银华资本管理(珠海横琴)有限公司。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 12 月 27 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
西南证券	2,173,523.92	2.09%

7.4.10.1.2 债券交易

注：无。

7.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

7.4.10.1.4 权证交易

注：无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年12月27日(基金合同生效日)至2019年12月31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	1,738.82	1.80%	-	-
第一创业	-	-	114,376.42	16.15%
东北证券	-	-	53,253.60	7.52%

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。

7.4.10.2 关联方报酬**7.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2019年12月27日(基金合同生效日)至2019年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	51,202.65
其中：支付销售机构的客户维护费	-

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

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年12月27日(基金合同生效日)至2019年12月31日
当期发生的基金应支付	8,533.78

的托管费	
------	--

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

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

注：无。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

注：无。

7.4.10.6 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 12 月 27 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	22,925,873.50	3,784.15

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

注：无。

7.4.11 利润分配情况

注：无。

7.4.12 期末（2019 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 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	认购价格	期末估值单价	数量 (单位:	期末成本总额	期末估值总额	说明

				类型			股)			
601658	邮储银行	2019年12月2日	2020年6月10日	新发流通受限	5.50	5.71	796,578	4,381,179.00	4,548,460.38	-
688202	美迪西	2019年10月29日	2020年5月6日	新发流通受限	41.50	50.80	2,120	87,980.00	107,696.00	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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。

7.4.13.2 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。

7.4.13.3 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。

7.4.13.3.1 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 7.4.12 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 7.4.12.3 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约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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末 2019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	22,925,873.50	-	-	-	-	-	22,925,873.50
结算备付金	3,500,016.55	-	-	-	-	-	3,500,016.55
存出保证金	366,967.56	-	-	-	-	-	366,967.56
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-218,701,609.97	218,701,609.97
应收证券清算款	-	-	-	-	-	11,781,047.05	11,781,047.05
应收利息	-	-	-	-	-	8,961.81	8,961.81
应收申购款	2,100.00	-	-	-	-	901,676.62	903,776.62
资产总计	26,794,957.61	-	-	-	-	-231,393,295.45	258,188,253.06
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	2,175,910.96	2,175,910.96
应付赎回款	-	-	-	-	-	18,720,052.75	18,720,052.75
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	418,068.44	418,068.44
应付托管费	-	-	-	-	-	72,735.27	72,735.27
应付交易费用	-	-	-	-	-	708,354.91	708,354.91
其他负债	-	-	-	-	-	89,090.16	89,090.16
负债总计	-	-	-	-	-	22,184,212.49	22,184,212.49
利率敏感度缺口	26,794,957.61	-	-	-	-	-209,209,082.96	236,004,040.57

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

7.4.13.4.1.2 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。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产	-	-	-	-
银行存款	-	-	-	-
交易性金融资产	-	2,153,401.37	-	2,153,401.37
资产合计	-	2,153,401.37	-	2,153,401.37
以外币计价的负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	2,153,401.37	-	2,153,401.37

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

注：本基金于本报告期末及上年度末未持有或持有的以非记账本位币人民币计价的资产占比并不重大，因此外汇汇率的变动对本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.3 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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	218,701,609.97	92.67
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	218,701,609.97	92.67
----	----------------	-------

7.4.13.4.3.2 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。	
分析	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（2019 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	15,287,555.60
	业绩比较基准下降 5%	-15,287,555.60

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1 公允价值

本基金非以公允价值计量的金融工具，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

(1) 各层次金融工具公允价值

本基金本报告期末持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层次的余额为人民币 214,045,453.59 元，属于第二层次的余额为人民币 0.00 元，属于第三层次的余额为人民币 4,656,156.38 元。

(2) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券等证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关证券的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关证券公允价值应属第二层次或第三层次。本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层次公允价值本期末未发生转换。

7.4.14.2 承诺事项

注：无。

7.4.14.3 其他事项

注：无。

7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2020 年 4 月 16 日经本基金的基金管理人批准。

§ 7 年度财务报表（转型前）

7.1 资产负债表（转型前）

会计主体：银华消费主题分级混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 12 月 26 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 12 月 26 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	43,084,699.10	9,479,151.59
结算备付金		1,324,105.59	280,036.31
存出保证金		186,047.11	59,054.95
交易性金融资产	7.4.7.2	206,401,656.12	19,408,610.82
其中：股票投资		206,401,656.12	19,358,610.82
基金投资		-	-
债券投资		-	50,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	4,641.93	2,012.30
应收股利		-	-
应收申购款		503,264.89	8,491.69
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	16,566.16	-
资产总计		251,520,980.90	29,237,357.66
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 12 月 26 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	1,308,783.13
应付赎回款		2,382,369.75	34,589.84
应付管理人报酬		366,865.79	46,992.08
应付托管费		64,201.49	8,223.62
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	611,778.71	127,936.09
应交税费		-	0.15
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	72,191.70	364,590.65
负债合计		3,497,407.44	1,891,115.56
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	162,530,751.36	31,660,290.72
未分配利润	7.4.7.10	85,492,822.10	-4,314,048.62
所有者权益合计		248,023,573.46	27,346,242.10
负债和所有者权益总计		251,520,980.90	29,237,357.66

注：报告截止日 2019 年 12 月 26 日，基金份额净值 1.000 元，基金份额总额 248,023,571.84 份。

7.2 利润表

会计主体：银华消费主题分级混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 26 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 26 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
一、收入		48,136,205.39	-49,895,411.80
1. 利息收入		159,817.01	167,329.48
其中：存款利息收入	7.4.7.11	159,807.50	167,326.55
债券利息收入		9.51	2.93
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		35,032,174.22	-41,846,217.77
其中：股票投资收益	7.4.7.12	33,414,696.82	-42,460,543.26
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	10,468.47	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.3	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	1,607,008.93	614,325.49
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	12,317,782.52	-8,254,463.17
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	626,431.64	37,939.66
减：二、费用		5,695,295.55	5,084,489.39
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	2,753,521.36	2,193,733.87

2. 托管费	7.4.10.2.2	481,866.27	383,903.33
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	2,182,408.24	2,074,057.47
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		0.05	0.01
7. 其他费用	7.4.7.20	277,499.63	432,794.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		42,440,909.84	-54,979,901.19
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		42,440,909.84	-54,979,901.19

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华消费主题分级混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 26 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 26 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）	31,660,290.72	-4,314,048.62	27,346,242.10
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	42,440,909.84	42,440,909.84
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）	130,870,460.64	47,365,960.88	178,236,421.52
其中：1. 基金申购款	383,986,743.38	151,082,500.89	535,069,244.27
2. 基金赎回款	-253,116,282.74	-103,716,540.01	-356,832,822.75
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）	162,530,751.36	85,492,822.10	248,023,573.46
项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 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	152,738,472.67	60,515,848.54	213,254,321.21

净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-54,979,901.19	-54,979,901.19
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)	-121,078,181.95	-9,849,995.97	-130,928,177.92
其中: 1. 基金申购款	25,225,245.32	6,117,020.40	31,342,265.72
2. 基金赎回款	-146,303,427.27	-15,967,016.37	-162,270,443.64
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)	31,660,290.72	-4,314,048.62	27,346,242.10

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 - 至 - 财务报表由下列负责人签署:

<u>王立新</u>	<u>凌宇翔</u>	<u>伍军辉</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

银华消费主题分级混合型证券投资基金(以下简称“本基金”),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[2011]1205号文《关于核准银华消费主题分级股票型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2011年9月5日至2011年9月22日向社会公开募集,基金合同于2011年9月28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508,705,414.04份基金份额。本基金的基金管理人为银华基金管理股份有限公司,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金的基金份额包括银华消费之基础份额(简称“银华消费份额”)、银华消费之稳健收益类份额(简称“消费A份额”)与银华消费之积极收益类份额(简称“消费B份额”)。其中,消费A份额、消费B份额的基金份额配比始终保持1:4的比例不变。

在消费A份额、银华消费份额存续期内的每个会计年度(除基金合同生效日所在会计年度外)第一个工作日,本基金将根据基金合同的规定进行基金的定期份额折算。消费A份额和消费B份额按照基金合同规定的净值计算规则进行净值计算,对消费A份额的应得收益进行定期份额折算,

每 5 份银华消费份额将按 1 份消费 A 份额获得约定应得收益的新增折算份额。在基金份额折算前与折算后，消费 A 份额和消费 B 份额的份额配比保持 1:4 的比例。对于消费 A 份额期末的约定应得收益，即消费 A 份额每个会计年度 12 月 31 日份额净值超出人民币 1.000 元部分，将折算为场内银华消费份额分配给消费 A 份额持有人。银华消费份额持有人持有的每 5 份银华消费份额将按 1 份消费 A 份额获得新增银华消费份额的分配。持有场外银华消费份额的基金份额持有人将按前述折算方式获得新增场外银华消费份额的分配；持有场内银华消费份额的基金份额持有人将按前述折算方式获得新增场内银华消费份额的分配。经过上述份额折算，消费 A 份额和银华消费份额的基金份额净值将相应调整。每个会计年度第一个工作日为基金份额折算基准日，本基金将对消费 A 份额和银华消费份额进行应得收益的定期份额折算。

除以上定期份额折算外，本基金还将在银华消费份额的基金份额净值小于等于人民币 0.350 元时进行不定期份额折算。当银华消费份额的基金份额净值小于等于人民币 0.350 元后，本基金将分别对消费 A 份额、消费 B 份额和银华消费份额进行份额折算，份额折算后本基金将确保消费 A 份额和消费 B 份额的比例为 1:4，份额折算后银华消费份额、消费 A 份额和消费 B 份额的基金份额净值均调整为人民币 1.000 元。

银华消费份额设置单独的基金代码，只可以进行场内与场外的申购和赎回，但不上市交易。消费 A 份额与消费 B 份额交易代码不同，只可在深圳证券交易所上市交易，不可单独进行申购或赎回。投资人可在场外申购和赎回银华消费份额。场外申购的银华消费份额不进行分拆，投资人可将其持有的场外银华消费份额跨系统转托管至场内并申请将其分拆成消费 A 份额和消费 B 份额后上市交易。投资人可按 1:4 的配比将其持有的消费 A 份额和消费 B 份额合并为银华消费份额后赎回。

根据《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》、《深圳证券交易所证券投资基金上市规则》的有关规定，以及《银华消费主题分级混合型证券投资基金基金合同》的约定，银华消费主题分级混合型证券投资基金基金份额持有人大会于 2019 年 10 月 31 日至 2019 年 11 月 26 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于银华消费主题分级混合型证券投资基金转型有关事项的议案》。银华消费主题分级混合型证券投资基金变更注册为银华消费主题混合型证券投资基金。本基金的转型选择期结束后，本基金管理人根据《转型提示性公告》实施基金转型，本基金的份额转换基准日为 2019 年 12 月 26 日。在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券登记系统登记在册的银华消费主题分级混合型证券投资基金之基础份额、银华消费主题分级混合型证券投资基金之稳健收益类份额、银华消费主题分级混合型证券投资基金之积极收益类份额转换为银华消费主题混合型证券投资基金场内份额，在中国证券登记结算有限责任公

司开放式基金登记结算系统登记在册的银华消费份额转换为银华消费主题混合型证券投资基金场外份额。

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（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规和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）。如法律法规和监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金为混合型基金，基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 60%-95%，其中投资于大消费行业上市公司股票的资产不低于股票资产的 80%；权证投资比例范围为基金资产净值的 0-3%；现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中证内地消费主题指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。

7.4.2 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（以下统称“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《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集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〈年度报告和中期报告〉》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。

7.4.3 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 2019 年 12 月 26 日的财务状况以及 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 26 日止期间的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 26 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具等；

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移

也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

(3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

(5) 回购协议

本基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产

或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的股票投资、债券投资和权证投资等投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 衍生工具收益/（损失）于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9) 公允价值变动收益/（损失）系本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金

融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(10)其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

根据《银华消费主题分级混合型证券投资基金基金合同》和《银华消费主题分级混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，在存续期内，本基金（包括银华消费分级份额、消费 A 份额、消费 B 份额）不进行收益分配。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

无。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

7.4.6.1 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。

7.4.6.2 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，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。

7.4.6.3 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[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。

7.4.6.4 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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月26日	上年度末 2018年12月31日
活期存款	43,084,699.10	9,479,151.59
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:	43,084,699.10	9,479,151.59
-----	---------------	--------------

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月26日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	194,028,723.63	206,401,656.12	12,372,932.49
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	194,028,723.63	206,401,656.12	12,372,932.49
项目	上年度末 2018年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	19,303,460.85	19,358,610.82	55,149.97
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	50,000.00	50,000.00
	银行间市场	-	-
	合计	50,000.00	50,000.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	19,353,460.85	19,408,610.82	55,149.97

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

注：无。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------

	2019 年 12 月 26 日	2018 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	4,230.40	1,839.43
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	357.54	138.60
应收债券利息	-	3.07
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	3.71	1.94
应收黄金合约拆借孳息	-	-
应收出借证券利息	-	-
其他	50.28	29.26
合计	4,641.93	2,012.30

7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 26 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
其他应收款	-	-
待摊费用	16,566.16	-
合计	16,566.16	-

注：无。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 26 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	611,778.71	127,936.09
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	611,778.71	127,936.09

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 26 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	8,342.07	57.42
应付证券出借违约金	-	-
其他	14,533.23	14,533.23
预提费用	49,316.40	350,000.00

合计	72,191.70	364,590.65
----	-----------	------------

7.4.7.9 实收基金

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月26日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	34,030,804.80	31,660,290.72
本期申购	24,778.56	23,058.38
本期赎回(以“-”号填列)	-73,699.25	-68,583.01
2019年1月2日基金拆分/份额折算前	33,981,884.11	31,614,766.09
基金拆分/份额折算变动份额	477,066.90	-
本期申购	489,402,045.67	383,963,685.00
本期赎回(以“-”号填列)	-275,837,424.84	-253,047,699.73
本期末	248,023,571.84	162,530,751.36

注：(1)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。

(2)根据本基金的基金合同、招募说明书及深圳证券交易所（以下简称“深交所”）和中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中登结”）的规定，本基金以2019年1月2日为份额折算基准日，对消费分级份额及消费A份额实施了定期份额折算。具体情况详见本基金管理人的相关公告。

(3)根据基金合同规定，投资者可申购、赎回银华消费份额，消费A份额与消费B份额只可在深交所上市交易，因此上表不再单独披露消费A份额和消费B份额的情况。

(4)本期申购489,402,045.67份中，包含本基金于2019年12月26日（转换基准日）对各类基金份额进行折算并转换为基金份额净值为1.0000元的银华消费主题混合型证券投资基金基金份额时，所增加的份额70,849,556.65份。

7.4.7.10 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	-12,687,484.96	8,373,436.34	-4,314,048.62
本期利润	30,123,127.32	12,317,782.52	42,440,909.84
本期基金份额交易产生的变动数	-27,047,140.00	74,413,100.88	47,365,960.88
其中：基金申购款	-65,385,111.09	216,467,611.98	151,082,500.89
基金赎回款	38,337,971.09	-142,054,511.10	-103,716,540.01
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-9,611,497.64	95,104,319.74	85,492,822.10

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日

	月 26 日	日
活期存款利息收入	145,670.74	154,789.87
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	10,192.32	9,956.44
其他	3,944.44	2,580.24
合计	159,807.50	167,326.55

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019 年12月26日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年 12月31日
卖出股票成交总额	684,980,488.02	726,632,966.88
减：卖出股票成本总额	651,565,791.20	769,093,510.14
买卖股票差价收入	33,414,696.82	-42,460,543.26

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年 12月26日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月 31日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	10,468.47	-
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	10,468.47	-

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年 12月26日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月 31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	60,481.50	-

减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	50,000.00	-
减：应收利息总额	13.03	-
买卖债券差价收入	10,468.47	-

7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

注：无。

7.4.7.14 贵金属投资收益

注：无。

7.4.7.15 衍生工具收益

注：无。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月26日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,607,008.93	614,325.49
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,607,008.93	614,325.49

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年1月1日至2019年12月26日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
1. 交易性金融资产	12,317,782.52	-8,254,463.17
——股票投资	12,317,782.52	-8,254,463.17
——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	12,317,782.52	-8,254,463.17

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月26日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
基金赎回费收入	526,431.64	37,939.66
其他	100,000.00	-
合计	626,431.64	37,939.66

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月26日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
交易所市场交易费用	2,182,408.24	2,074,057.47
银行间市场交易费用	-	-
交易基金产生的费用	-	-
合计	2,182,408.24	2,074,057.47

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月26日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
审计费用	49,316.40	50,000.00
信息披露费	103,433.84	300,000.00
证券出借违约金	-	-
银行费用	9,749.39	4,794.71
账户服务费	18,000.00	18,000.00
上市费	60,000.00	60,000.00
其他	37,000.00	-
合计	277,499.63	432,794.71

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要说明的重大资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

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
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
东北证券股份有限公司（“东北证券”）	基金管理人股东
山西海鑫实业股份有限公司	基金管理人股东
珠海银华聚义投资合伙企业（有限合伙） （注 1）	基金管理人股东
珠海银华致信投资合伙企业（有限合伙） （注 1）	基金管理人股东
珠海银华汇玥投资合伙企业（有限合伙） （注 1）	基金管理人股东
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
银华资本管理(珠海横琴)有限公司(注 2)	基金管理人子公司
银华国际资本管理有限公司	基金管理人子公司
深圳银华永泰创新投资有限公司	基金管理人子公司的子公司

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。

注 1：根据 2019 年 7 月 11 日《银华基金管理股份有限公司关于股东名称变更的公告》，股东杭州银华聚义投资合伙企业(有限合伙)更名为“珠海银华聚义投资合伙企业(有限合伙)”、股东杭州银华致信投资合伙企业(有限合伙)更名为“珠海银华致信投资合伙企业(有限合伙)”，股东杭州银华汇玥投资合伙企业(有限合伙)更名为“珠海银华汇玥投资合伙企业(有限合伙)”，本基金的管理人已于 2019 年 3 月 4 日完成工商变更登记。

注 2：由原银华财富资本管理(北京)有限公司于 2019 年 3 月 4 日更名为银华资本管理(珠海横琴)有限公司。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 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 12 月 26 日		上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 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	45,055,760.37	3.01%	78,434,081.37	5.75%
第一创业	183,408,629.27	12.23%	48,097,136.87	3.52%
东北证券	102,782,024.15	6.86%	-	-

7.4.10.1.2 债券交易

注：无。

7.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

7.4.10.1.4 权证交易

注：无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 26 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	41,726.97	3.12%	-	-
第一创业	170,808.44	12.77%	114,376.42	18.70%
东北证券	88,887.81	6.64%	53,253.60	8.70%
关联方名称	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 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	57,359.67	4.68%	-	-
第一创业	44,792.68	3.65%	134.30	0.10%

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。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月26日	2018年1月1日至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,753,521.36	2,193,733.87
其中：支付销售机构的客户维护费	782,330.20	106,178.51

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日基金资产净值的 2.00% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 2.00\% / \text{当年天数}$$

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

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月26日	2018年1月1日至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	481,866.27	383,903.33

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日基金资产净值的 0.35% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.35\% / \text{当年天数}$$

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

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

注：无。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况**7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况**

份额单位：份

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月26日		
	消费 A	消费 B	消费分级
基金合同生效日持有的基金份额	-	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-	10,084,455.90
报告期间申购/买入总份额	-	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-	141,574.61
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-	10,226,030.51
报告期末持有的基金份额	-	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-	-

项目	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日		
	消费 A	消费 B	消费分级
基金合同生效日持有的基金份额	-	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-	10,000,000.00

报告期间申购/买入总份额	-	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-	84,455.90
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-	-
报告期末持有的基金份额	-	-	10,084,455.90
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-	41.07%

注：基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。对于分级基金，下属分级份额的比例的分母采用各自级别的份额。

7.4.10.5.2 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。

7.4.10.6 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12月26日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31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	43,084,699.10	145,670.74	9,479,151.59	154,789.87

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

注：无。

7.4.11 利润分配情况

7.4.11.1 利润分配情况——按摊余成本法核算的货币市场基金之外的基金

注：无。

7.4.12 期末（2019年12月26日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 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	说明
601658	邮储银行	2019年12月2日	2020年6月10日	新发流通受限	5.50	5.55	796,578	4,381,179.00	4,421,007.90	-
688202	美迪西	2019年10月29日	2020年5月6日	新发流通受限	41.50	51.00	2,120	87,980.00	108,120.00	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

注：无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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。

7.4.13.2 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。

7.4.13.3 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。

7.4.13.3.1 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 7.4.12 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 7.4.12.3 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约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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末 2019年12月26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	43,084,699.10	-	-	-	-	-	43,084,699.10
结算备付金	1,324,105.59	-	-	-	-	-	1,324,105.59
存出保证金	186,047.11	-	-	-	-	-	186,047.11
交易性金融资产	-	-	-	-	-	206,401,656.12	206,401,656.12
应收利息	-	-	-	-	-	4,641.93	4,641.93
应收申购款	101,328.21	-	-	-	-	401,936.68	503,264.89
其他资产	-	-	-	-	-	16,566.16	16,566.16
资产总计	44,696,180.01	-	-	-	-	206,824,800.89	251,520,980.90
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,382,369.75	2,382,369.75
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	366,865.79	366,865.79
应付托管费	-	-	-	-	-	64,201.49	64,201.49
应付交易费用	-	-	-	-	-	611,778.71	611,778.71
其他负债	-	-	-	-	-	72,191.70	72,191.70
负债总计	-	-	-	-	-	3,497,407.44	3,497,407.44
利率敏感度缺口	44,696,180.01	-	-	-	-	-203,327,393.45	248,023,573.46
上年度末 2018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	9,479,151.59	-	-	-	-	-	9,479,151.59
结算备付金	280,036.31	-	-	-	-	-	280,036.31
存出保证金	59,054.95	-	-	-	-	-	59,054.95
交易性金融资产	-	-	-	-	50,000.00	19,358,610.82	19,408,610.82
应收利息	-	-	-	-	-	2,012.30	2,012.30
应收申购款	-	-	-	-	-	8,491.69	8,491.69
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	9,818,242.85	-	-	-	50,000.00	19,369,114.81	29,237,357.66
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	1,308,783.13	1,308,783.13
应付赎回款	-	-	-	-	-	34,589.84	34,589.84
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	46,992.08	46,992.08
应付托管费	-	-	-	-	-	8,223.62	8,223.62

应付交易费用	-	-	-	-	127,936.09	127,936.09
应交税费	-	-	-	-	0.15	0.15
其他负债	-	-	-	-	364,590.65	364,590.65
负债总计	-	-	-	-	1,891,115.56	1,891,115.56
利率敏感度缺口	9,818,242.85	-	-	-	50,000.00	17,477,999.25
						27,346,242.10

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

7.4.13.4.1.2 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。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月26日		上年度末 2018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	206,401,656.12	83.22	19,358,610.82	70.79
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	50,000.00	0.18
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	206,401,656.12	83.22	19,408,610.82	70.97

7.4.13.4.2.2 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。		
分析	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（2019 年 12 月 26 日）	上年度末（2018 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	11,801,798.35	1,210,184.42
	业绩比较基准下降 5%	-11,801,798.35	-1,210,184.42

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1 公允价值

本基金非以公允价值计量的金融工具，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

(1) 各层次金融工具公允价值

本基金本报告期末持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层次的余额为人民币 201,872,528.22 元，属于第二层次的余额为人民币 0.00 元，属于第三层次的余额为人民币 4,529,127.90 元（上年度末：第一层次人民币 19,358,610.82 元，第二层次人民币 50,000.00 元，第三层次人民币 0.00 元）。

(2) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券等证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关证券的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关证券公允价值应属第二层次或第三层次。本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层次公允价值本期未发生转换（上年度：无）。

7.4.14.2 承诺事项

注：无。

7.4.14.3 其他事项

注：无。

7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2020 年 4 月 16 日经本基金的基金管理人批准。

§ 8 投资组合报告（转型后）

8.1 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	218,701,609.97	84.71
	其中：股票	218,701,609.97	84.71
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	26,425,890.05	10.24
8	其他各项资产	13,060,753.04	5.06
9	合计	258,188,253.06	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	194,002,548.07	82.20
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	4,703,832.00	1.99
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	11,185,126.75	4.74
J	金融业	6,549,005.78	2.77
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	107,696.00	0.05

N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	216,548,208.60	91.76

8.2.2 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	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	-	-
H 信息技术	2,153,401.37	0.91
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	2,153,401.37	0.91

8.3 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	000858	五粮液	133,207	17,717,863.07	7.51
2	600519	贵州茅台	14,700	17,390,100.00	7.37
3	600298	安琪酵母	529,460	16,238,538.20	6.88
4	600887	伊利股份	518,000	16,026,920.00	6.79
5	000568	泸州老窖	176,716	15,317,742.88	6.49
6	000333	美的集团	262,252	15,276,179.00	6.47
7	603369	今世缘	429,741	14,061,125.52	5.96
8	000596	古井贡酒	103,135	14,018,109.20	5.94
9	600600	青岛啤酒	258,134	13,164,834.00	5.58
10	600809	山西汾酒	145,300	13,033,410.00	5.52
11	600570	恒生电子	143,613	11,163,038.49	4.73
12	603816	顾家家居	241,480	11,042,880.40	4.68

13	600872	中炬高新	249,300	9,809,955.00	4.16
14	002035	华帝股份	659,800	8,854,516.00	3.75
15	603866	桃李面包	196,640	8,345,401.60	3.54
16	601658	邮储银行	1,137,968	6,549,005.78	2.77
17	000028	国药一致	103,700	4,703,832.00	1.99
18	603801	志邦家居	159,080	3,704,973.20	1.57
19	01810	小米集团—W	223,000	2,153,401.37	0.91
20	688202	美迪西	2,120	107,696.00	0.05
21	603444	吉比特	74	22,088.26	0.01

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	000333	美的集团	15,129,700.00	6.41
2	000568	泸州老窖	14,967,362.59	6.34
3	002035	华帝股份	8,758,366.00	3.71
4	600519	贵州茅台	4,135,579.00	1.75
5	000858	五粮液	3,973,670.87	1.68
6	603801	志邦家居	3,498,953.20	1.48
7	600809	山西汾酒	2,490,529.00	1.06
8	01810	小米集团—W	2,173,523.92	0.92

注：1、“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。

2、本基金本报告期仅买入上述股票。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	002555	三七互娱	15,897,888.65	6.74
2	002777	久远银海	12,609,367.05	5.34
3	300315	掌趣科技	11,793,886.90	5.00
4	002475	立讯精密	5,980,197.64	2.53
5	002241	歌尔股份	2,493,515.02	1.06
6	002970	锐明技术	92,299.36	0.04

7	002415	海康威视	11,050.00	0.00
8	603259	药明康德	366.84	0.00

注：1、“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。

2、本基金本报告期仅卖出上述股票。

8.4.3 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	55,127,684.58
卖出股票收入（成交）总额	48,878,571.46

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。

8.5 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。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 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。

8.11 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

8.12.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	366,967.56
2	应收证券清算款	11,781,047.05
3	应收股利	-
4	应收利息	8,961.81
5	应收申购款	903,776.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,060,753.04

8.12.4 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。

8.12.5 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。

8.12.6 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 投资组合报告（转型前）

8.1 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	206,401,656.12	82.06
	其中：股票	206,401,656.12	82.06
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	44,408,804.69	17.66
8	其他资产	710,520.09	0.28
9	合计	251,520,980.90	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	142,375,686.51	57.40
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	4,662,352.00	1.88
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	52,891,608.01	21.33
J	金融业	6,363,517.00	2.57
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	108,492.60	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-

O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	206,401,656.12	83.22

8.2.2 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。

8.3 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	002555	三七互娱	591,876	16,288,427.52	6.57
2	600887	伊利股份	518,000	15,602,160.00	6.29
3	600298	安琪酵母	529,460	15,566,124.00	6.28
4	000858	五粮液	103,007	13,200,347.05	5.32
5	600600	青岛啤酒	258,134	13,002,209.58	5.24
6	002777	久远银海	364,754	12,722,619.52	5.13
7	300315	掌趣科技	1,935,561	12,716,635.77	5.13
8	600519	贵州茅台	11,200	12,713,120.00	5.13
9	603369	今世缘	429,741	12,677,359.50	5.11
10	000596	古井贡酒	103,135	12,487,585.80	5.03
11	600570	恒生电子	143,613	11,141,496.54	4.49
12	603816	顾家家居	241,480	10,818,304.00	4.36
13	600809	山西汾酒	117,200	10,003,020.00	4.03
14	600872	中炬高新	249,300	9,401,103.00	3.79
15	603866	桃李面包	196,640	8,268,712.00	3.33
16	601658	邮储银行	1,137,968	6,363,517.00	2.57
17	002475	立讯精密	169,100	5,981,067.00	2.41
18	000028	国药一致	103,700	4,662,352.00	1.88
19	002241	歌尔股份	123,248	2,493,307.04	1.01
20	688202	美迪西	2,120	108,120.00	0.04
21	002970	锐明技术	787	83,909.94	0.03
22	000333	美的集团	1,152	66,355.20	0.03
23	603444	吉比特	74	22,428.66	0.01
24	002415	海康威视	340	11,002.40	0.00
25	603259	药明康德	4	372.60	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	603866	桃李面包	30,737,667.24	112.40
2	600570	恒生电子	30,111,365.71	110.11
3	603345	安井食品	26,249,215.02	95.99
4	600887	伊利股份	22,237,021.94	81.32
5	002299	圣农发展	20,167,233.19	73.75
6	300498	温氏股份	19,916,508.70	72.83
7	000596	古井贡酒	17,959,223.35	65.67
8	600809	山西汾酒	17,837,085.51	65.23
9	002697	红旗连锁	17,585,476.70	64.31
10	002624	完美世界	16,737,682.49	61.21
11	002008	大族激光	16,599,260.95	60.70
12	002508	老板电器	16,238,206.58	59.38
13	000858	五粮液	15,985,389.65	58.46
14	002157	正邦科技	15,938,551.00	58.28
15	600298	安琪酵母	15,614,400.40	57.10
16	603369	今世缘	15,484,949.75	56.63
17	300315	掌趣科技	14,881,709.00	54.42
18	600519	贵州茅台	14,511,133.00	53.06
19	603801	志邦家居	14,489,076.04	52.98
20	002938	鹏鼎控股	14,262,747.98	52.16
21	600600	青岛啤酒	13,861,995.20	50.69
22	002127	南极电商	13,641,297.02	49.88
23	300059	东方财富	13,499,575.48	49.37
24	002777	久远银海	13,087,832.01	47.86
25	002555	三七互娱	12,839,929.56	46.95
26	000892	欢瑞世纪	11,229,075.82	41.06
27	300033	同花顺	10,903,133.10	39.87
28	600872	中炬高新	10,830,774.89	39.61
29	002475	立讯精密	10,483,286.00	38.34

30	002384	东山精密	10,283,998.27	37.61
31	600276	恒瑞医药	9,680,640.47	35.40
32	300136	信维通信	9,515,521.12	34.80
33	002241	歌尔股份	9,508,626.00	34.77
34	000681	视觉中国	9,384,722.00	34.32
35	000651	格力电器	9,037,934.56	33.05
36	603816	顾家家居	8,672,333.27	31.71
37	002124	天邦股份	8,546,808.16	31.25
38	000786	北新建材	8,213,258.38	30.03
39	002456	欧菲光	8,165,932.00	29.86
40	002304	洋河股份	7,989,951.00	29.22
41	002415	海康威视	7,800,286.39	28.52
42	603708	家家悦	7,783,171.13	28.46
43	000333	美的集团	7,737,397.78	28.29
44	603444	吉比特	7,723,389.00	28.24
45	603589	口子窖	7,437,238.00	27.20
46	603517	绝味食品	7,434,191.73	27.19
47	603558	健盛集团	7,360,390.16	26.92
48	600036	招商银行	7,305,321.00	26.71
49	002301	齐心集团	7,177,179.42	26.25
50	600859	王府井	7,151,456.14	26.15
51	002458	益生股份	7,060,435.00	25.82
52	000568	泸州老窖	6,605,476.00	24.15
53	300413	芒果超媒	6,534,130.28	23.89
54	000977	浪潮信息	6,525,659.00	23.86
55	002511	中顺洁柔	6,509,504.00	23.80
56	002714	牧原股份	6,383,603.00	23.34
57	601658	邮储银行	6,258,824.00	22.89
58	002739	万达电影	5,125,862.50	18.74
59	002695	煌上煌	5,077,669.40	18.57
60	600741	华域汽车	4,911,090.00	17.96
61	002216	三全食品	4,887,111.00	17.87
62	002796	世嘉科技	4,879,846.00	17.84
63	000028	国药一致	4,670,184.00	17.08
64	300433	蓝思科技	4,291,993.00	15.70
65	603096	新经典	4,143,681.00	15.15

66	002024	苏宁易购	4,005,519.76	14.65
67	603883	老百姓	3,969,201.00	14.51
68	300761	立华股份	3,963,214.00	14.49
69	603317	天味食品	3,951,383.00	14.45
70	002422	科伦药业	3,244,900.00	11.87
71	002292	奥飞娱乐	3,235,533.75	11.83
72	300003	乐普医疗	3,230,181.18	11.81
73	603899	晨光文具	3,219,438.00	11.77
74	002311	海大集团	3,119,706.26	11.41
75	002174	游族网络	2,724,815.84	9.96
76	002567	唐人神	2,612,744.00	9.55
77	603983	丸美股份	2,443,497.00	8.94
78	002419	天虹股份	2,102,405.41	7.69
79	601318	中国平安	2,083,692.00	7.62
80	002234	民和股份	2,073,399.00	7.58
81	000966	长源电力	2,030,507.50	7.43
82	603043	广州酒家	1,983,798.00	7.25
83	000661	长春高新	1,958,278.96	7.16
84	002832	比音勒芬	1,800,642.00	6.58
85	603808	歌力思	1,690,895.00	6.18
86	603259	药明康德	1,616,507.00	5.91
87	002027	分众传媒	1,566,455.00	5.73
88	002032	苏泊尔	1,496,001.00	5.47
89	002614	奥佳华	1,489,179.00	5.45
90	600754	锦江酒店	1,459,854.00	5.34
91	600073	上海梅林	1,434,040.48	5.24
92	601888	中国国旅	1,427,578.00	5.22
93	600559	老白干酒	1,410,839.40	5.16
94	300760	迈瑞医疗	1,404,146.00	5.13
95	002705	新宝股份	1,330,568.00	4.87
96	600702	舍得酒业	1,230,864.00	4.50
97	000895	双汇发展	1,219,620.77	4.46
98	002891	中宠股份	1,196,813.13	4.38
99	002563	森马服饰	1,132,331.00	4.14
100	300226	上海钢联	1,084,458.00	3.97
101	601339	百隆东方	1,080,032.00	3.95

102	603496	恒为科技	1,077,298.52	3.94
103	688111	金山办公	672,261.74	2.46

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。

8.4.2 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	603345	安井食品	27,941,840.32	102.18
2	603866	桃李面包	23,052,611.12	84.30
3	600570	恒生电子	21,154,691.08	77.36
4	002624	完美世界	20,836,381.43	76.19
5	002697	红旗连锁	19,744,922.91	72.20
6	002299	圣农发展	19,576,914.07	71.59
7	002157	正邦科技	18,230,851.82	66.67
8	300498	温氏股份	16,788,674.35	61.39
9	002508	老板电器	15,866,306.02	58.02
10	002008	大族激光	15,579,753.48	56.97
11	002938	鹏鼎控股	14,779,995.79	54.05
12	603801	志邦家居	13,531,745.03	49.48
13	300059	东方财富	13,290,079.25	48.60
14	002127	南极电商	12,355,276.33	45.18
15	600809	山西汾酒	12,038,050.36	44.02
16	600276	恒瑞医药	11,538,204.19	42.19
17	000892	欢瑞世纪	10,984,993.98	40.17
18	300033	同花顺	10,470,207.30	38.29
19	000681	视觉中国	9,866,434.61	36.08
20	002384	东山精密	9,813,239.20	35.89
21	300136	信维通信	9,520,885.35	34.82
22	603517	绝味食品	9,489,157.73	34.70
23	002304	洋河股份	8,810,946.07	32.22
24	000568	泸州老窖	8,706,258.00	31.84
25	002415	海康威视	8,689,681.03	31.78
26	000651	格力电器	8,672,280.00	31.71
27	002456	欧菲光	8,553,049.22	31.28
28	603708	家家悦	8,514,073.86	31.13
29	000786	北新建材	8,321,439.90	30.43
30	603589	口子窖	8,005,009.64	29.27

31	603444	吉比特	7,979,410.17	29.18
32	000333	美的集团	7,858,972.80	28.74
33	300315	掌趣科技	7,779,222.12	28.45
34	600887	伊利股份	7,754,405.00	28.36
35	002511	中顺洁柔	7,675,896.70	28.07
36	002241	歌尔股份	7,652,779.60	27.98
37	300413	芒果超媒	7,503,461.83	27.44
38	600036	招商银行	7,193,695.60	26.31
39	002458	益生股份	7,161,011.81	26.19
40	002301	齐心集团	7,030,235.50	25.71
41	000977	浪潮信息	7,001,473.71	25.60
42	000858	五粮液	6,992,038.30	25.57
43	002714	牧原股份	6,971,041.66	25.49
44	002124	天邦股份	6,970,943.70	25.49
45	600859	王府井	6,755,825.79	24.70
46	000596	古井贡酒	6,642,916.20	24.29
47	603558	健盛集团	6,238,226.80	22.81
48	002739	万达电影	5,559,809.66	20.33
49	600519	贵州茅台	5,080,285.47	18.58
50	600741	华域汽车	4,976,696.00	18.20
51	300761	立华股份	4,878,736.00	17.84
52	002796	世嘉科技	4,789,949.68	17.52
53	002475	立讯精密	4,752,146.72	17.38
54	002216	三全食品	4,642,906.50	16.98
55	300433	蓝思科技	4,550,431.82	16.64
56	002311	海大集团	4,473,176.92	16.36
57	002567	唐人神	4,439,398.00	16.23
58	002695	煌上煌	4,408,734.00	16.12
59	603096	新经典	4,375,667.00	16.00
60	603317	天味食品	4,350,288.00	15.91
61	603883	老百姓	4,164,228.00	15.23
62	002292	奥飞娱乐	3,683,564.48	13.47
63	002422	科伦药业	3,390,178.12	12.40
64	603899	晨光文具	3,309,636.12	12.10
65	002024	苏宁易购	3,279,929.00	11.99
66	603369	今世缘	3,243,515.91	11.86
67	300003	乐普医疗	3,123,631.80	11.42
68	600073	上海梅林	2,962,568.46	10.83

69	002832	比音勒芬	2,961,303.04	10.83
70	603983	丸美股份	2,898,765.00	10.60
71	002555	三七互娱	2,634,755.23	9.63
72	002174	游族网络	2,601,153.44	9.51
73	000661	长春高新	2,405,647.00	8.80
74	002234	民和股份	2,371,527.00	8.67
75	002891	中宠股份	2,362,974.26	8.64
76	601318	中国平安	2,185,459.00	7.99
77	000966	长源电力	2,140,125.00	7.83
78	688111	金山办公	2,093,224.52	7.65
79	002419	天虹股份	1,989,922.00	7.28
80	603043	广州酒家	1,910,502.00	6.99
81	002032	苏泊尔	1,903,445.70	6.96
82	603259	药明康德	1,815,029.60	6.64
83	002614	奥佳华	1,685,601.50	6.16
84	603808	歌力思	1,650,659.00	6.04
85	600559	老白干酒	1,646,508.70	6.02
86	601888	中国国旅	1,610,817.74	5.89
87	600702	舍得酒业	1,514,838.00	5.54
88	002705	新宝股份	1,513,149.74	5.53
89	002027	分众传媒	1,511,235.00	5.53
90	300760	迈瑞医疗	1,463,831.20	5.35
91	600754	锦江酒店	1,421,831.00	5.20
92	300451	创业慧康	1,419,709.00	5.19
93	600690	海尔智家	1,342,368.00	4.91
94	002563	森马服饰	1,284,326.63	4.70
95	000895	双汇发展	1,256,152.60	4.59
96	300226	上海钢联	1,185,096.44	4.33
97	600373	中文传媒	1,164,679.00	4.26
98	603496	恒为科技	1,105,064.00	4.04
99	000997	新大陆	1,089,659.00	3.98
100	300036	超图软件	1,083,197.89	3.96
101	600201	生物股份	1,062,747.90	3.89
102	601339	百隆东方	981,163.00	3.59
103	688116	天奈科技	785,876.00	2.87
104	688363	华熙生物	745,048.60	2.72

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。

8.4.3 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	826,291,053.98
卖出股票收入（成交）总额	684,980,488.02

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。

8.5 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。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 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。

8.11 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。

8.12 投资组合报告附注**8.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明**

本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

8.12.3 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	186,047.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	4,641.93
5	应收申购款	503,264.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	16,566.16
8	其他	-
9	合计	710,520.09

8.12.4 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。

8.12.5 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。

8.12.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息（转型后）

9.1 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
24,605	9,367.04	58,672,206.28	25.46%	171,803,718.29	74.54%

9.2 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	9,421.66	0.00%

9.3 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 基金份额持有人信息（转型前）

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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
消费 A	103	12,922.09	382,374.00	28.73%	948,601.00	71.27%
消费 B	443	16,943.37	75,212.00	1.00%	7,430,700.00	99.00%
消费分级	24,532	9,749.99	75,649,088.43	31.63%	163,537,596.41	68.37%
合计	25,078	9,890.09	76,106,674.43	30.69%	171,916,897.41	69.31%

注：对于分级基金，下属分级份额比例的分母采用各自级别的份额，对于合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数。

9.2 期末上市基金前十名持有人

消费 A

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	长江证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	351,733.00	27.86%
2	王少男	291,583.00	23.10%
3	郭曼	161,274.00	12.77%
4	黄梅	100,926.00	7.99%
5	温晓文	58,786.00	4.66%
6	张毅	55,200.00	4.37%
7	陈明星	46,272.00	3.67%
8	高楠	25,917.00	2.05%
9	高英生	23,900.00	1.89%
10	骆慧敏	20,002.00	1.58%

消费 B

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	张琪	545,608.00	10.80%
2	徐峰	532,278.00	10.54%
3	王菊芳	368,644.00	7.30%
4	葛静宜	250,000.00	4.95%
5	徐琳	150,000.00	2.97%
6	曾薇	145,000.00	2.87%
7	王秀峰	138,577.00	2.74%
8	孙金航	108,700.00	2.15%
9	王淑华	101,268.00	2.01%
10	王博维	100,000.00	1.98%

11	李辰	100,000.00	1.98%
12	张锐铭	100,000.00	1.98%

注：以上信息中持有人名称及持有份额数量由中国证券登记结算有限责任公司提供。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	消费 A	0.00	0.00%
	消费 B	0.00	0.00%
	消费分级	9,421.66	0.00%
	合计	9,421.66	0.00%

9.4 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。

§ 10 开放式基金份额变动(转型后)

单位：份

基金合同生效日(2019年12月27日)基金份额总额	248,023,571.84
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	885,453.26
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	18,433,100.53
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
本报告期期末基金份额总额	230,475,924.57

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 10 开放式基金份额变动(转型前)

单位：份

项目	消费 A	消费 B	消费分级
基金合同生效日（2011 年 9 月 28 日） 基金份额总额	-	-	508,705,414.04
本报告期期初基金份额总额	1,894,861.00	7,579,447.00	24,556,496.80
本报告期基金总申购份额	-	-	418,577,267.58
减：本报告期基金总赎回份额	-	-	275,911,124.09
本报告期基金拆分变动份额（份额减少 以“-”填列）	-563,886.00	-73,535.00	71,964,044.55
本报告期末基金份额总额	1,330,975.00	7,505,912.00	239,186,684.84

注：拆分变动份额含本基金三级份额之间的配对转换份额和基金份额折算中的调整份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

2019 年 10 月 31 日至 2019 年 11 月 26 日，银华消费主题分级混合型证券投资基金基金份额持有人大会以通讯方式召开，会议审议通过了《关于银华消费主题分级混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，同意银华消费主题分级混合型证券投资基金转型为银华消费主题混合型证券投资基金，其运作方式、基金费率、投资范围和投资策略等相关事宜均发生变更；基于该等变更，基金合同亦进行相应修改。上述基金转型事项已于 2019 年 11 月 27 日经持有人大会表决通过生效，自 2019 年 12 月 27 日起，《银华消费主题混合型证券投资基金基金合同》生效，《银华消费主题分级混合型证券投资基金基金合同》同日失效，银华消费主题分级混合型证券投资基金正式变更为银华消费主题混合型证券投资基金。

11.2 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

11.2.1 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。

11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

托管人中国建设银行 2019 年 6 月 4 日发布公告，聘任蔡亚蓉为中国建设银行股份有限公司资产托管业务部总经理。

11.3 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、基金托管业务的诉讼。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构是安永华明会计师事务所（特殊普通合伙），报告期内本基金应支付给聘任会计师事务所的报酬共计人民币 50,000.00 元。目前的审计机构已连续为本基金提供 9 年的审计服务。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型后）

11.7.1 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例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华创证券有限责任公司	2	95,206,624.12	91.54%	88,666.43	91.81%	-
长江证券股份有限公司	2	6,626,108.00	6.37%	6,170.96	6.39%	-
西南证券股份有限公司	4	2,173,523.92	2.09%	1,738.82	1.80%	-
广州证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中银国际证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
华金证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
方正证券股份有限公司	5	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	5	-	-	-	-	-
第一创业证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
中原证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
瑞银证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
华福证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
新时代证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
首创证券有	2	-	-	-	-	-

限责任公司						
国信证券股份 有限公司	3	-	-	-	-	-
华安证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
上海证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
太平洋证券股 份有限公司	4	-	-	-	-	-
红塔证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
平安证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
中信证券股份 有限公司	3	-	-	-	-	-
招商证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
民生证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
华融证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
国都证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
江海证券有限 公司	2	-	-	-	-	-
西部证券股份 有限公司	3	-	-	-	-	-
上海华信证 券有限责任 公司	1	-	-	-	-	-
南京证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
国金证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
海通证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
中泰证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
中国银河证 券股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
长城证券股	3	-	-	-	-	-

份有限公司						
宏信证券有 限责任公司	2	-	-	-	-	-
申万宏源集 团股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
财通证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
东吴证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
湘财证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
渤海证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
安信证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-
光大证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
东兴证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-
东方证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-
中信建投证 券股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
广发证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
华宝证券有 限责任公司	3	-	-	-	-	-
东莞证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
中国国际金 融有限公司	2	-	-	-	-	-
东北证券股 份有限公司	5	-	-	-	-	-
北京高华证 券有限责任 公司	1	-	-	-	-	-
中国中金财 富证券有限 公司	1	-	-	-	-	-
天风证券股 份有限公司	4	-	-	-	-	-

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。

11.7.2 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
华创证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
西南证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
广州证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华金证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
方正证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
第一创业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中原证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
瑞银证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华福证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证	-	-	-	-	-	-

券股份有限 公司						
新时代证券 股份有限公 司	-	-	-	-	-	-
首创证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华安证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
上海证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
太平洋证券 股份有限公 司	-	-	-	-	-	-
红塔证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
民生证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华融证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国都证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
江海证券有 限公司	-	-	-	-	-	-
西部证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
上海华信证 券有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
南京证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国金证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股	-	-	-	-	-	-

份有限公司						
中国银河证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
长城证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
宏信证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源集 团股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
财通证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
东吴证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
湘财证券股 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	-	-	-	-	-	-
光大证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
东兴证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
东方证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华宝证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
东莞证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金 融有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
北京高华证 券有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
中国中金财	-	-	-	-	-	-

富证券有限公司						
天风证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

注：本基金本报告期末通过交易单元进行债券交易、债券回购交易及权证交易。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型前）

11.7.1 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例	佣金	占当期佣金总量的比例	
招商证券股份有限公司	2	427,413,857.76	28.51%	398,050.00	29.76%	-
第一创业证券股份有限公司	2	183,408,629.27	12.23%	170,808.44	12.77%	-
华泰证券股份有限公司	5	150,896,566.45	10.07%	111,063.62	8.30%	-
方正证券股份有限公司	5	140,547,497.54	9.37%	121,149.15	9.06%	-
华创证券有限责任公司	2	121,185,837.97	8.08%	112,859.11	8.44%	-
国信证券股份有限公司	3	115,652,425.18	7.71%	107,707.62	8.05%	-
东北证券股份有限公司	5	102,782,024.15	6.86%	88,887.81	6.64%	新增 1 个交易单元
长江证券股份有限公司	2	55,875,886.15	3.73%	44,506.79	3.33%	-
中信建投证券股份有限公司	1	47,137,745.93	3.14%	43,899.40	3.28%	-
西南证券股份有限公司	4	45,055,760.37	3.01%	41,726.97	3.12%	-
光大证券股份有限公司	2	44,544,423.88	2.97%	41,484.23	3.10%	-
东兴证券股份有限公司	3	22,748,675.94	1.52%	21,185.95	1.58%	-
西部证券股份有限公司	3	13,815,191.61	0.92%	10,103.01	0.76%	-
中泰证券股份有限公司	1	9,593,363.00	0.64%	8,934.50	0.67%	-

中国国际金融有限公司	2	5,175,743.44	0.35%	4,820.12	0.36%	-
海通证券股份有限公司	2	4,878,365.78	0.33%	3,567.57	0.27%	-
太平洋证券股份有限公司	4	4,454,203.00	0.30%	3,257.22	0.24%	-
东方证券股份有限公司	3	3,807,953.00	0.25%	3,546.33	0.27%	-
天风证券股份有限公司	4	209,402.00	0.01%	195.01	0.01%	-
国泰君安证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
北京高华证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
东莞证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
上海华信证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
申万宏源集团股份有限公司	2	-	-	-	-	-
红塔证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
华安证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华宝证券有限责任公司	3	-	-	-	-	-
东吴证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
华福证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
华金证券股份有限公司	2	-	-	-	-	新增 2 个交易日
华融证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
江海证券有限公司	2	-	-	-	-	-
民生证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-

南京证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
平安证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
宏信证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
财通证券股份有限公司	2	-	-	-	-	新增 2 个交易单元
湘财证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
渤海证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
安信证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
中银国际证券有限责任公司	3	-	-	-	-	-
中原证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
新时代证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国金证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
广州证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中国中金财富证券股份	1	-	-	-	-	-

有限公司						
长城证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
国都证券股份有限公司	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。

11.7.2 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
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
第一创业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
方正证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	1,206.20	1.99%	-	-	-	-
西南证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	59,275.30	98.01%	-	-	-	-

东兴证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
西部证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
太平洋证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东方证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
天风证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
北京高华证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
东莞证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
上海华信证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源集团股份有限公司	-	-	-	-	-	-
红塔证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华宝证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
东吴证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华福证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华金证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华融证券股	-	-	-	-	-	-

份有限公司						
江海证券有限公司	-	-	-	-	-	-
民生证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
南京证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
宏信证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
财通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
湘财证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
渤海证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
安信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中原证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
新时代证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国金证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

广州证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中国中金财 富证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
长城证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国都证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-

11.9 其他重大事件（转型后）

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	《银华消费主题混合型证券投资 基金基金合同》	中国证监会基金电 子披露网站及本基 金管理人网站	2019 年 12 月 24 日
2	《银华消费主题混合型证券投资 基金基金合同及招募说明书 提示性公告》	中国证券报	2019 年 12 月 24 日
3	《银华消费主题混合型证券投资 基金托管协议》	中国证监会基金电 子披露网站及本基 金管理人网站	2019 年 12 月 24 日
4	《银华消费主题混合型证券投资 基金招募说明书》	中国证监会基金电 子披露网站及本基 金管理人网站	2019 年 12 月 24 日
5	《银华消费主题分级混合型证 券投资基金之消费 A 份额、消 费 B 份额终止上市的第二次提 示性公告》	中国证券报、中国证 监会基金电子披露 网站及本基金管理 人网站	2019 年 12 月 25 日
6	《关于银华消费主题分级混合 型证券投资基金办理基金份额 转换业务期间暂停申购、赎回 及定期定额投资业务的公告》	中国证券报、中国证 监会基金电子披露 网站及本基金管理 人网站	2019 年 12 月 25 日

7	《关于银华消费主题分级混合型证券投资基金基金份额转换结果的公告》	中国证券报、中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2019 年 12 月 28 日
8	《银华基金管理股份有限公司关于银华消费主题混合型证券投资基金参加代销机构费率优惠活动的公告》	中国证券报、中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2019 年 12 月 30 日

11.9 其他重大事件（转型前）

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 2018 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	2019 年 1 月 2 日
2	《关于银华消费主题分级混合型证券投资基金之消费 A 份额本次定期折算期间约定年基准收益率的公告》	三大证券报及本基金管理人网站	2019 年 1 月 3 日
3	《关于银华消费主题分级混合型证券投资基金办理定期份额折算业务期间消费 A 份额停复牌的公告》	三大证券报及本基金管理人网站	2019 年 1 月 3 日
4	《银华基金管理股份有限公司关于银华消费主题分级混合型证券投资基金定期份额折算前收盘价调整的公告》	三大证券报及本基金管理人网站	2019 年 1 月 4 日
5	《关于银华消费主题分级混合型证券投资基金定期份额折算结果及恢复交易的公告》	三大证券报及本基金管理人网站	2019 年 1 月 4 日
6	《银华消费主题分级混合型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告》	三大证券报及本基金管理人网站	2019 年 1 月 22 日
7	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金持有的长春高新估值方法调整的公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2019 年 2 月 26 日
8	《银华消费主题分级混合型证券投资基金暂停大额申购（含定期定额投资）业务的公告》	三大证券报及本基金管理人网站	2019 年 2 月 26 日
9	《银华消费主题分级混合型证	三大证券报及本基	2019 年 3 月 1 日

	券投资基金恢复直销机构大额申购（含定期定额投资）业务并暂停直销机构跨系统转托管（场外转场内）业务的公告》	金管理人网站	
10	《银华基金管理股份有限公司关于网上直销开通中国民生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	2019年3月22日
11	《银华消费主题分级混合型证券投资基金 2018 年年度报告摘要》	中国证券报及本基金管理人网站	2019年3月28日
12	《银华消费主题分级混合型证券投资基金 2018 年年度报告》	本基金管理人网站	2019年3月28日
13	《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	2019年3月29日
14	《银华消费主题分级混合型证券投资基金恢复场外大额申购（含定期定额投资）业务并暂停跨系统转托管（场外转场内）业务的公告》	中国证券报及本基金管理人网站	2019年4月11日
15	《银华消费主题分级混合型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告》	中国证券报及本基金管理人网站	2019年4月18日
16	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在国元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》	三大证券报及本基金管理人网站	2019年4月22日
17	《银华消费主题分级混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2019 年第 1 号）》	中国证券报及本基金管理人网站	2019年5月10日
18	《银华消费主题分级混合型证券投资基金更新招募说明书（2019 年第 1 号）》	本基金管理人网站	2019年5月10日
19	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在中国民生银行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	2019年5月15日
20	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在中国银行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	2019年6月26日

21	《银华基金管理股份有限公司 2019 年 6 月 30 日基金净值公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2019 年 7 月 1 日
22	《银华消费主题分级混合型证券投资基金 2019 年第 2 季度报告》	中国证券报及本基金管理人网站	2019 年 7 月 19 日
23	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金可投资于科创板股票的公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2019 年 7 月 27 日
24	《银华消费主题分级混合型证券投资基金 2019 年半年度报告摘要》	中国证券报及本基金管理人网站	2019 年 8 月 26 日
25	《银华消费主题分级混合型证券投资基金 2019 年半年度报告》	本基金管理人网站	2019 年 8 月 26 日
26	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在平安银行股份有限公司开通申购、赎回、定期定额投资及转换业务的公告》	中国证券报、证券时报及本基金管理人网站	2019 年 8 月 29 日
27	《银华基金管理股份有限公司关于调整银华旗下部分基金在代销机构费率优惠活动的公告》	四大证券报、中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2019 年 9 月 6 日
28	《银华消费主题分级混合型证券投资基金恢复场内大额申购（含定期定额投资）业务的公告》	上海证券报、中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2019 年 10 月 22 日
29	《银华消费主题分级混合型证券投资基金 2019 年第 3 季度报告》	中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2019 年 10 月 24 日
30	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2019 年第 3 季度报告提示性公告》	四大证券报	2019 年 10 月 24 日
31	《银华基金管理股份有限公司关于以通讯方式召开银华消费主题分级混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告》	中国证券报、中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2019 年 10 月 28 日
32	《银华基金管理股份有限公司关于调整旗下基金通过上海好买基金销售有限公司办理定期定额投资起始金额的公告》	四大证券报、中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2019 年 10 月 29 日
33	《银华基金管理股份有限公司关于以通讯方式召开银华消费	中国证券报、中国证监会基金电子披露	2019 年 10 月 29 日

	主题分级混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告》	网站及本基金管理人网站	
34	《银华基金管理股份有限公司关于银华消费主题分级混合型证券投资基金暂停场内份额分拆业务的公告》	中国证券报、中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2019 年 10 月 30 日
35	《银华基金管理股份有限公司关于以通讯方式召开银华消费主题分级混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告》	上海证券报、中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2019 年 10 月 30 日
36	《银华基金管理股份有限公司关于增加江苏银行股份有限公司为旗下部分基金代销机构的公告》	三大证券报、中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2019 年 11 月 5 日
37	《关于银华消费主题分级混合型证券投资基金之消费 A 份额、消费 B 份额停牌提示性公告》	中国证券报、中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2019 年 11 月 27 日
38	《关于银华消费主题分级混合型证券投资基金实施转型的提示性公告》	中国证券报、中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2019 年 11 月 28 日
39	《关于银华消费主题分级混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效公告》	中国证券报、中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2019 年 11 月 28 日
40	《银华消费主题分级混合型证券投资基金之消费 A 份额与消费 B 份额的终止上市公告》	中国证券报、中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2019 年 12 月 23 日
41	《关于银华消费主题分级混合型证券投资基金转型后基金名称、基金简称变更的公告》	中国证券报、中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2019 年 12 月 24 日
42	《银华消费主题分级混合型证券投资基金之消费 A 份额、消费 B 份额终止上市的第一次提示性公告》	中国证券报、中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2019 年 12 月 24 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	2019/12/11-2019/12/31	0.00	51,881,673.43	0.00	51,881,673.43	22.51%

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。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、本基金管理人于 2019 年 7 月 27 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定风险，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。

2、本基金管理人于 2019 年 11 月 28 日披露了《关于银华消费主题分级混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效公告》，本次大会于 2019 年 11 月 27 日表决通过了

《关于银华消费主题分级混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，本次大会决议自该日起生效。

3、本基金管理人于 2019 年 11 月 28 日披露了《关于银华消费主题分级混合型证券投资基金实施转型的提示性公告》，本次基金份额持有人大会决议生效后，本基金将在正式实施转型前安排不少于二十个交易日的转型选择期，以供基金份额持有人做出选择。具体转型选择期期间为 2019 年 11 月 28 日至 2019 年 12 月 25 日。本基金的基金份额转换基准日为 2019 年 12 月 26 日。基金管理人在份额转换基准日进行转换，最终将本基金的各类基金份额转换为基金份额净值为 1.0000 元的银华消费主题混合型证券投资基金基金份额。《银华消费主题混合型证券投资基金基金合同》、《银华消费主题混合型证券投资基金托管协议》将于 2019 年 12 月 27 日生效，《银华消费主题分级混合型证券投资基金基金合同》、《银华消费主题分级混合型证券投资基金托管协议》将自同一日起失效。

4、本基金管理人于 2019 年 12 月 23 日披露了《银华消费主题分级混合型证券投资基金之消费 A 份额与消费 B 份额的终止上市公告》，消费 A 份额与消费 B 份额于 2019 年 12 月 26 日起在深圳证券交易所终止上市。

5、本基金管理人于 2019 年 12 月 24 日披露了《关于银华消费主题分级混合型证券投资基金转型后基金名称、基金简称变更的公告》，自 2019 年 12 月 27 日起，本基金的基金名称变更为“银华消费主题混合型证券投资基金”，基金场外简称由“银华消费分级混合”变更为“银华消费主题混合”，基金场内简称由“消费分级”变更为“银华消费”，基金代码仍为“161818”。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 13.1.1 中国证监会核准银华消费主题分级股票型证券投资基金募集的文件及银华消费主题混合型证券投资基金获中国证监会准予变更注册的文件
- 13.1.2 《银华消费主题混合型证券投资基金招募说明书》
- 13.1.3 《银华消费主题混合型证券投资基金基金合同》
- 13.1.4 《银华消费主题混合型证券投资基金托管协议》
- 13.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- 13.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 13.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照
- 13.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒介上披露的各项公告

13.2 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。

13.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.yhfund.com.cn）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2020 年 4 月 18 日