

# 银华永祥灵活配置混合型证券投资基金

## 2020 年中期报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2020 年 8 月 28 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 8 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	14
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.....	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	16
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	16
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>17</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
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.....	17
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	17
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>18</b>
6.1 资产负债表.....	18
6.2 利润表.....	19
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	20

6.4 报表附注.....	21
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>39</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	39
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	39
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	44
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	44
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	44
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	44
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	44
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	44
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	45
7.12 市场中性策略执行情况.....	45
7.13 投资组合报告附注.....	45
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>46</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	46
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	46
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>47</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>48</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	48
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	48
10.4 基金投资策略的改变.....	48
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	48
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	48
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	48
10.8 其他重大事件.....	53
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>55</b>

---

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况 .....	55
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	55
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>56</b>
12.1 备查文件目录.....	56
12.2 存放地点.....	56
12.3 查阅方式.....	56

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	银华永祥灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	银华永祥灵活配置混合
基金主代码	180028
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 8 月 8 日
基金管理人	银华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	49,511,883.02 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制组合风险的前提下力争获取超越业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	本基金将采取积极、主动的灵活资产配置策略，注重风险与收益的平衡，投资具有安全边际的股票和具有较高投资价值的固定收益类资产，力求实现基金财产的长期稳定增值。基金的投资组合比例为：权益类资产（即股票、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他权益类资产）占基金资产比例为 30%-80%，其中，基金持有全部权证的市值不高于基金资产净值的 3%；债券、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益类资产占基金资产比例为 20%-70%，其中，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%。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×55%+中国债券总指数收益率×45%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期风险与预期收益水平高于债券基金与货币市场基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		银华基金管理股份有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨文辉	许俊
	联系电话	(010) 58163000	010-66594319
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		4006783333, (010) 85186558	95566
传真		(010) 58163027	(010) 66594942
注册地址		广东省深圳市深南大道	北京西城区复兴门内大街 1 号

	6008 号特区报业大厦 19 层	
办公地址	北京市东城区东长安街 1 号 东方广场东方经贸城 C2 办 公楼 15 层	北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	100738	100818
法定代表人	王珠林	刘连舸

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网 址	<a href="http://www.yhfund.com.cn">http://www.yhfund.com.cn</a>
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	银华基金管理股份有限公司	北京市东城区东长安街 1 号东方广 场东方经贸城 C2 办公楼 15 层

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2020年1月1日 - 2020年6月30日)
本期已实现收益	12,184,388.35
本期利润	20,036,067.44
加权平均基金份额本期利润	0.4218
本期加权平均净值利润率	31.49%
本期基金份额净值增长率	36.35%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020年6月30日)
期末可供分配利润	40,936,738.52
期末可供分配基金份额利润	0.8268
期末基金资产净值	79,131,952.09
期末基金份额净值	1.598
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020年6月30日)
基金份额累计净值增长率	59.80%

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、期末可供分配利润采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如：基金的认购、申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	10.13%	1.15%	3.79%	0.49%	6.34%	0.66%
过去三个月	27.53%	1.22%	6.61%	0.50%	20.92%	0.72%
过去六个月	36.35%	1.71%	2.49%	0.81%	33.86%	0.90%
过去一年	59.00%	1.33%	7.89%	0.65%	51.11%	0.68%
自基金合同生效起至今	59.80%	1.26%	15.75%	0.69%	44.05%	0.57%

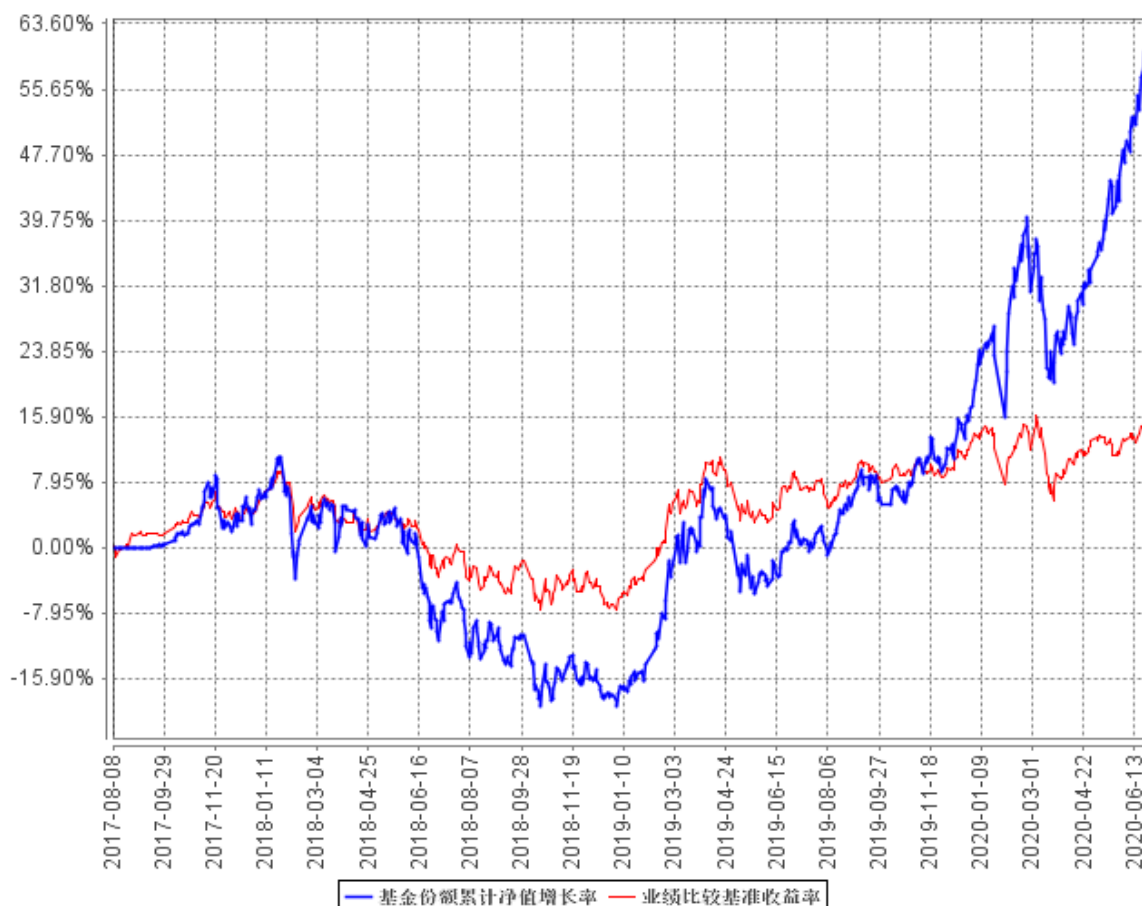
注：本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率\*55%+中国债券总指数收益率\*45%。

本基金属于混合型基金，在分析本基金投资范围和资产配置比例的基础上，本基金选用市场代表性较好的沪深 300 指数收益率和中国债券总指数收益率加权作为业绩比较基准。



### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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：权益类资产（即股票、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他权益类资产）占基金资产比例为 30%-80%，其中，基金持有全部权证的市值不高于基金资产净值的 3%；债券、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益类资产占基金资产比例为 20%-70%，其中，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。

## § 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 2020 年 6 月 30 日，本基金管理人管理着 130 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-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、银华中债 AAA 信用债指数证券投资基金、银华明择多策略定期开放混合型证券投资基金、银华智能汽车量化优选股票型发起式证券投资基金、银华信息科技量化优选股票型发起式证券投资基金、银华新能源新材料量化优选股票型发起式证券投资基金、银华农业产业股票型发起式证券投资基金、银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华中证全指医药卫生指数增强型发起式证券投资基金、银华食品饮料量化优选股票型发起式证券投资基金、银华医疗健康量化优选股票型发起式证券投资基金、银华文体娱乐量化优选股票型发起式证券投资基金、银华估值优势混合型证券投资基金、银华多元动力灵活配置混合型证券投资基金、银华稳健增利灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华多元收益定期开放混合型证券投资基金、银华瑞泰灵活配置混合型证券投资基金、银华岁丰定期开放债券型发起式证券投资基金、银华智荟分红收益灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华心诚灵活配置混合型证券投资基金、银华积极成长混合型证券投资基金、银华瑞和灵活配置混合型证券投资基金、银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金、银华混改红利灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华华茂定期开放债券型证券投资基金、银华国企改革混合型发起式证券投资基金、银华岁盈定期开放债券型证券投资基金、银华心怡灵活配置混合型证券投资基金、银华可转债债券型证券投资基金、银华中短期政策性金融债定期开放债券型证券投资基金、银华中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金、银华中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金联接基金、银华行业轮动混合型证券投资基金、银华信用精选一年定期开放债券型发起式证券投资基金、银华安丰中短期政策性金融债债券型证券投资基金、银华安盈短债债券型证券投资基金、银华裕利混合型发起式证券投资基金、银华尊和养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金（FOF）、银华盛利混合型发起式证券投资基金、银华安鑫短债债券型证券投资基金、银华远见混合型发起式证券投资基金、银华安享短债债券型证券投资基金、银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金、银华美元债精选债券型证券

投资基金（QDII）、银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、银华深证 100 交易型开放式指数证券投资基金、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、银华尊享稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金、银华尊享养老目标日期 2030 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、银华尊享养老目标日期 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、银华科技创新混合型证券投资基金、银华中证 5G 通信主题交易型开放式指数证券投资基金、银华信用精选 18 个月定期开放债券型证券投资基金、银华永盛债券型证券投资基金、银华汇盈一年持有期混合型证券投资基金、银华中证创新药产业交易型开放式指数证券投资基金、银华长丰混合型发起式证券投资基金、银华港股通精选股票型发起式证券投资基金、银华丰享一年持有期混合型证券投资基金、银华沪深股通精选混合型证券投资基金、银华中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金、银华中证 5G 通信主题交易型开放式指数证券投资基金联接基金、银华同力精选混合型证券投资基金。同时，本基金管理人管理着多个全国社保基金、企业年金和特定客户资产管理投资组合。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理） 期限		证券从 业年限	说明
		任职日期	离任日期		
贾鹏先生	本基金的基金经理	2017 年 8 月 8 日	-	11.5 年	硕士学位，2008 年 3 月至 2011 年 3 月期间任职于银华基金管理有限公司，担任行业研究员职务；2011 年 4 月至 2012 年 3 月期间任职于瑞银证券有限责任公司，担任行业研究组长；2012 年 4 月至 2014 年 6 月期间任职于建信基金管理有限公司，担任基金经理助理。2014 年 6 月起任职于银华基金管理有限公司，自 2014 年 8 月 27 日至 2017 年 8 月 7 日担任银华永祥保本混合型证券投资基金基金经理，自 2014 年 8 月 27 日至 2016 年 12 月 22 日兼任银华中证转债指数增强分级证券投资基金基金经理，自

					<p>2014年9月12日至2020年5月21日兼任银华增值证券投资基金基金经理，自2014年12月31日至2016年12月22日兼任银华信用双利债券型证券投资基金基金经理，自2016年4月1日至2017年7月5日兼任银华远景债券型证券投资基金基金经理，自2016年5月19日起兼任银华多元视野灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2017年8月8日起兼任银华永祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2017年12月14日起兼任银华多元动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2018年1月29日起兼任银华多元收益定期开放混合型证券投资基金基金经理，自2019年6月28日起兼任银华信用双利债券型证券投资基金基金经理，自2020年1月6日起兼任银华远景债券型证券投资基金基金经理，自2020年2月19日起兼任银华增强收益债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。</p>
孙慧女士	本基金的基金经理	2017年8月8日	-	9.5年	<p>硕士学位。2010年6月至2012年6月任职中邮人寿保险股份有限公司投资管理部，任投资经理助理；2012年7月至2015年2月任职于华夏人寿保险股份有限公司资产管理中心，任投资经理；2015年3月加盟银华基金管理有限公司，历任基金经理助理。自2016年2月6日至2017年8月7日担任银华永祥保本混合型证券投资基金基金经理，自2016年2月6日至2020年5月21日兼任银华增值证券投资基金基金经理，自2016年2月6日起兼任银华中证转债指数增强分级证券投资基金基金经理，自2016年10月17日至2018年</p>

					2月5日兼任银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2016年10月17日至2018年6月26日兼任银华永泰积极债券型证券投资基金基金经理，自2016年12月22日起兼任银华远景债券型证券投资基金基金经理，自2017年8月8日起兼任银华永祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2018年3月7日起兼任银华多元收益定期开放混合型证券投资基金基金经理，自2018年8月31日起兼任银华可转债债券型证券投资基金基金经理，自2019年6月28日起兼任银华信用双利债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
冯帆女士	本基金基金经理助理	2017年8月8日	-	6年	硕士学位，曾就职于华夏未来资本管理有限公司，2015年8月加入银华基金，历任投资管理三部宏观利率研究员，现任投资管理三部基金经理助理。具有从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效之日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

3、郭思捷先生自2020年7月29日起开始担任本基金的基金经理。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《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、《银华永祥灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

公平对待旗下的每一个投资组合。

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

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

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

综上所述，本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，本基金管理人所有投资组合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

2020 年上半年，“新冠”疫情的全球化爆发中断了经济弱复苏的步伐，伴随衰退风险与失业压力的加剧，主要国家纷纷推出大规模刺激计划，财政与货币政策同向发力。随着疫情逐渐进入后半场，国内经济走出疫情初期的失速阶段，总体展现出向上修复的趋势，海外经济体同样走过最差阶段，全球性衰退的压力显著缓解。股票市场先是受海内外疫情冲击而冲高回落，市场风格从成长回到价值防御避险；后随基本面的修复，市场震荡上行，尤其是外需受损逻辑的行业走势发生逆转，出现显著修复。债券市场自疫情爆发以来开启了快速走牛行情，期限利差走阔，信用利差收窄。后在疫情发展阶段的变化以及货币政策重心的切换下，收益率于 5 月初起开始持续向上调整。其中，短端资金利率向上靠拢公开市场政策利率，带动收益率体系经历重定价过程。

上半年，本基金继续秉承稳健均衡的投资风格，在仓位和结构上都做了应对。1 季度在疫情扩散期，适度控制了仓位，且更侧重于内需板块的配置。2 季度中下旬操作开始再平衡，根据市场预期的变化对权益仓位进行上调，尤其是前期基本面预期受损较大、股价回撤较大的优质成长龙头。目前组合结构上在内需和成长上有所平衡，行业内选股依然优先选取龙头企业进行配置。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.598 元，本报告期基金份额净值增长率为 36.35%，同期业绩比较基准收益率为 2.49%

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2020 年下半年，“后疫情”时期的经济恢复趋势预计仍将延续，但考虑到本轮政策刺激的总力度较为克制以及疫情防控常态化对经济运行施加的摩擦成本，名义经济增速的回升幅度预计温和，资本市场目前一定程度上反映了经济改善的乐观预期。权益方面，预计未来寻找结构性机会更为重要。债券方面，关注收益率调整后与宏观环境的匹配程度以及相应的配置价值，同时在曲线上寻找相对优势品种。

下半年，本基金将秉承均衡配置的主体框架。操作策略上，基于行业基本面动态节奏和中长期趋势展望做比较，相对更看好成长类板块基本面的持续性，同时关注估值优势较明显的价值类板块，组合总体保持均衡配置。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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



## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

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

### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：银华永祥灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	2,432,985.34	1,643,504.73
结算备付金		115,461.92	473,851.59
存出保证金		17,750.61	31,419.81
交易性金融资产	6.4.7.2	77,266,886.82	62,247,269.89
其中：股票投资		61,122,038.92	46,174,256.85
基金投资		-	-
债券投资		16,144,847.90	16,073,013.04
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		2,324,438.64	1,378,200.34
应收利息	6.4.7.5	254,522.95	77,089.84
应收股利		-	-
应收申购款		109,769.61	189,201.72
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		82,521,815.89	66,040,537.92
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2020 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2019 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	4,000,000.00
应付证券清算款		2,312,982.05	438,553.11
应付赎回款		404,921.96	482,574.97
应付管理人报酬		89,065.62	77,011.36
应付托管费		14,844.28	12,835.22
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	74,192.53	89,426.42
应交税费		418,605.50	418,648.38

应付利息		-	-437.60
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	75,251.86	140,576.52
负债合计		3,389,863.80	5,659,188.38
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	29,942,061.48	31,150,831.10
未分配利润	6.4.7.10	49,189,890.61	29,230,518.44
所有者权益合计		79,131,952.09	60,381,349.54
负债和所有者权益总计		82,521,815.89	66,040,537.92

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.598 元，基金份额总额 49,511,883.02 份。

## 6.2 利润表

会计主体：银华永祥灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		21,051,711.00	18,233,504.52
1.利息收入		112,155.06	143,263.09
其中：存款利息收入	6.4.7.11	9,509.10	12,062.39
债券利息收入		102,427.60	106,331.28
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		218.36	24,869.42
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		13,054,495.07	13,803,957.70
其中：股票投资收益	6.4.7.12	12,244,798.47	11,825,466.99
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	536,436.32	1,607,089.95
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	273,260.28	371,400.76
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	7,851,679.09	4,207,612.72
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	33,381.78	78,671.01
<b>减：二、费用</b>		1,015,643.56	1,560,224.51
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	475,572.76	562,027.38
2. 托管费	6.4.10.2.2	79,262.17	93,671.22

3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	356,114.60	742,111.46
5. 利息支出		17,699.62	44,449.97
其中：卖出回购金融资产支出		17,699.62	44,449.97
6. 税金及附加		56.78	123.51
7. 其他费用	6.4.7.20	86,937.63	117,840.97
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		20,036,067.44	16,673,280.01
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		20,036,067.44	16,673,280.01

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华永祥灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	31,150,831.10	29,230,518.44	60,381,349.54
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	20,036,067.44	20,036,067.44
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-1,208,769.62	-76,695.27	-1,285,464.89
其中：1. 基金申购款	9,418,860.01	12,536,935.17	21,955,795.18
2. 基金赎回款	-10,627,629.63	-12,613,630.44	-23,241,260.07
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）	29,942,061.48	49,189,890.61	79,131,952.09
项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		



根据《银华永祥保本混合型证券投资基金基金合同》和《银华永祥保本混合型证券投资基金招募说明书》的相关规定，银华永祥保本混合型保本周期期限为三年，第二个保本期于 2017 年 7 月 31 日到期。根据《银华永祥保本混合型证券投资基金基金合同》的约定，如银华永祥保本混合第二个保本期到期后，未能符合保本基金存续条件，则变更为非保本的混合型基金，基金名称相应变更为“银华永祥灵活配置混合型证券投资基金”。

根据本基金管理人于 2017 年 7 月 21 日发布的《关于银华永祥保本混合型证券投资基金第二个保本期到期处理规则及变更为银华永祥灵活配置混合型证券投资基金的公告》，银华永祥保本混合由于第二个保本期到期后不再符合保本基金存续条件，将按照约定变更为非保本的混合型基金，即“银华永祥灵活配置混合型证券投资基金”（以下简称“本基金”）。变更后的基金合同、托管协议和招募说明书分别修订为《银华永祥灵活配置混合型证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）、《银华永祥灵活配置混合型证券投资基金托管协议》（以下简称“托管协议”）和《银华永祥灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》（以下简称“招募说明书”），变更后的基金合同、托管协议自 2017 年 8 月 8 日起生效，原《银华永祥保本混合型证券投资基金基金合同》自同一起失效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构均为银华基金管理股份有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及招募说明书的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市交易的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、金融债、地方政府债券、企业债券、公司债券、短期融资券、可转换公司债券（含分离交易的可转换公司债券）、资产支持证券、债券回购等）、权证、货币市场工具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，但需符合中国证监会的相关规定。本基金投资组合的资产配置比例为：权益类资产（即股票、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他权益类资产）占基金资产比例为 30%-80%，其中，基金持有全部权证的市值不高于基金资产净值的 3%；债券、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益类资产占基金资产比例为 20%-70%，其中，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×55%+中国债券总指数收益率×45%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则及相关规定（以下简称“企业会计准则”）及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时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发布的若干基金行业实务操作。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

无。

### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、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》、财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、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》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140 号《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》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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、债券免征增值税；公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税；

(2) 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，暂不缴纳企业所得税；

(3) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳；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, 其股息红利所得暂减按 50%计入应纳税所得额; 持股期限超过 1 年的, 其股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税;

(4) 对于基金从事 A 股买卖, 出让方按 0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税, 受让方不再缴纳印花税;

(5) 本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%、2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位: 人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
活期存款	2,432,985.34
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:	2,432,985.34

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位: 人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	48,208,300.89	61,122,038.92	12,913,738.03
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	16,144,847.90	290,577.41
	银行间市场	-	-
	合计	16,144,847.90	290,577.41
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	64,062,571.38	77,266,886.82	13,204,315.44



**6.4.7.3 衍生金融资产/负债**

无。

**6.4.7.4 买入返售金融资产**

无。

**6.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应收活期存款利息	240.37
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	46.80
应收债券利息	254,109.18
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	119.40
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	7.20
合计	254,522.95

**6.4.7.6 其他资产**

无。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
交易所市场应付交易费用	74,192.53
银行间市场应付交易费用	-
合计	74,192.53

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
----	-------------------

应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	98.06
应付证券出借违约金	-
预提费用	64,644.58
应付利息税	-
应付其他	10,509.22
合计	75,251.86

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	51,512,646.80	31,150,831.10
本期申购	15,574,143.74	9,418,860.01
本期赎回(以“-”号填列)	-17,574,907.52	-10,627,629.63
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	49,511,883.02	29,942,061.48

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	29,614,661.02	-384,142.58	29,230,518.44
本期利润	12,184,388.35	7,851,679.09	20,036,067.44
本期基金份额交易产生的变动数	-862,310.85	785,615.58	-76,695.27
其中：基金申购款	11,510,387.58	1,026,547.59	12,536,935.17
基金赎回款	-12,372,698.43	-240,932.01	-12,613,630.44
本期已分配利润	-	-	-
本期末	40,936,738.52	8,253,152.09	49,189,890.61

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	5,931.77
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	3,312.28
其他	265.05
合计	9,509.10

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	129,814,505.98
减：卖出股票成本总额	117,569,707.51
买卖股票差价收入	12,244,798.47

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30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	536,436.32
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	536,436.32

##### 6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	16,506,689.79
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	15,922,235.36

减：应收利息总额	48,018.11
买卖债券差价收入	536,436.32

#### 6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

无。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

无。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

注：无。

#### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2020年1月1日至2020年6月30日
股票投资产生的股利收益	273,260.28
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	273,260.28

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2020年1月1日至2020年6月30日
1. 交易性金融资产	7,851,679.09
——股票投资	8,260,697.12
——债券投资	-409,018.03
——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	7,851,679.09

**6.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
基金赎回费收入	26,839.03
转换费收入	6,542.75
合计	33,381.78

**6.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
交易所市场交易费用	356,114.60
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	356,114.60

**6.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
审计费用	24,863.02
信息披露费	39,781.56
证券出借违约金	-
债券账户维护费	18,600.00
银行费用	3,693.05
合计	86,937.63

**6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明****6.4.8.1 或有事项**

无。

**6.4.8.2 资产负债表日后事项**

无。

**6.4.9 关联方关系****6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况**

无。

**6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方**

关联方名称	与本基金的关系
西南证券股份有限公司(“西南证券”)	基金管理人股东、基金代销机构
银华基金管理股份有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

**6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易****6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.10.1.1 股票交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
西南证券	59,913,616.23	23.66%	479,129,612.65	99.35%
第一创业	11,151,958.26	4.40%	-	-

**6.4.10.1.2 债券交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例	成交金额	占当期债券 成交总额的比例
西南证券	5,636,268.89	17.28%	47,224,341.54	100.00%
第一创业	2,672,669.91	8.19%	-	-

**6.4.10.1.3 债券回购交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的比例
西南证券	41,600,000.00	33.12%	594,100,000.00	99.18%
第一创业	2,000,000.00	1.59%	-	-

#### 6.4.10.1.4 权证交易

无。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量 的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
西南证券	55,796.53	27.45%	-	-
第一创业	10,385.73	5.11%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
西南证券	446,208.48	99.49%	220,459.33	100.00%

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、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月 30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	475,572.76	562,027.38
其中：支付销售机构的客户维护费	183,161.76	242,872.56

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 3 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2020年1月1日至2020年6月30日	2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	79,262.17	93,671.22

注：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

基金托管费每日计提，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 3 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.10.4 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

无。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

无。

#### 6.4.10.6 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		上年度可比期间	
	2020年1月1日至2020年6月30日		2019年1月1日至2019年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	2,432,985.34	5,931.77	1,755,854.78	4,441.70



**6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

无。

**6.4.10.8 其他关联交易事项的说明**

无。

**6.4.11 利润分配情况**

无。

**6.4.12 期末（2020年6月30日）本基金持有的流通受限证券****6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300845	捷安高科	2020年6月24日	2020年7月3日	新股流通受限	17.63	17.63	470	8,286.10	8,286.10	-
300843	胜蓝股份	2020年6月23日	2020年7月2日	新股流通受限	10.01	10.01	751	7,517.51	7,517.51	-
300840	酷特智能	2020年6月30日	2020年7月8日	新股流通受限	5.94	5.94	1,185	7,038.90	7,038.90	-

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

无。

**6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

无。

**6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券**

无。

**6.4.13 金融工具风险及管理****6.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通

过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以董事会风险控制委员会为核心的，由董事会风险控制委员会、经营管理层及各具体业务部门组成的三道风险监控防线；并在后两道监控防线中，由独立于公司管理层和其他业务部门的督察长和监察稽核部对公司合规风险状况及各部门风险控制措施进行检查、监督及报告。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

##### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控流动性受限资产比例及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，使得本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金主要投资于上市交易的证券，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制外（如有），在正常市场条件下其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。除附注 6.4.12.3

中列示的卖出回购金融资产款余额（如有）将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的公允价值和未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020年6 月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	2,432,985.34	-	-	-	-	-	2,432,985.34
结算备付金	115,461.92	-	-	-	-	-	115,461.92
存出保证金	17,750.61	-	-	-	-	-	17,750.61
交易性金融资产	-	7,321,966.50	1,058,317.40	2,517,662.40	5,246,901.60	61,122,038.92	77,266,886.82
应收证券清算款	-	-	-	-	-	2,324,438.64	2,324,438.64
应收利息	-	-	-	-	-	254,522.95	254,522.95
应收申购款	497.02	-	-	-	-	109,272.59	109,769.61
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	2,566,694.89	7,321,966.50	1,058,317.40	2,517,662.40	5,246,901.60	63,810,273.10	82,521,815.89
负债							
应付证券	-	-	-	-	-	2,312,982.05	2,312,982.05

清算款							
应付赎回款						404,921.96	404,921.96
应付管理人报酬						89,065.62	89,065.62
应付托管费						14,844.28	14,844.28
应付交易费用						74,192.53	74,192.53
应交税费						59.50	59.50
其他负债						493,797.86	493,797.86
负债总计						3,389,863.80	3,389,863.80
利率敏感度缺口	2,566,694.89	7,321,966.50	1,058,317.40	2,517,662.40	5,246,901.60	60,420,409.30	79,131,952.09
上年度末							
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	1,643,504.73						1,643,504.73
结算备付金	473,851.59						473,851.59
存出保证金	31,419.81						31,419.81
交易性金融资产	1,017,469.50		-3,132,317.50	8,849,686.74	3,073,539.30	46,174,256.85	62,247,269.89
应收证券清算款						1,378,200.34	1,378,200.34
应收利息						77,089.84	77,089.84
应收申购款	198.81					189,002.91	189,201.72
其他资产							
资产总计	3,166,444.44		-3,132,317.50	8,849,686.74	3,073,539.30	47,818,549.94	66,040,537.92
负债							
卖出回购金融资产款	4,000,000.00						4,000,000.00
应付证券清算款						438,553.11	438,553.11
应付赎回款						482,574.97	482,574.97
应付管理人报酬						77,011.36	77,011.36
应付托管费						12,835.22	12,835.22

应付交易费用	-	-	-	-	-	89,426.42	89,426.42
应付利息	-	-	-	-	-	-437.60	-437.60
应交税费	-	-	-	-	-	102.38	102.38
其他负债	-	-	-	-	-	559,122.52	559,122.52
负债总计	4,000,000.00	-	-	-	-	1,659,188.38	5,659,188.38
利率敏感度缺口	-833,555.56	-3,132,317.50	8,849,686.74	3,073,539.30	46,159,361.56	60,381,349.54	

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析基于本基金报表日的利率风险状况；		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变；		
	此项影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
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（2020 年 6 月 30 日）	上年度末（2019 年 12 月 31 日）
	+25 个基点	-3,379.56	-5,726.45
	-25 个基点	3,379.56	5,726.45

#### 6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。并且，基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，动态、及时地跟踪和控制其他价格风险。

##### 6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净	公允价值	占基金资产净值比

		值比例 (%)		例 (%)
交易性金融资产-股票投资	61,122,038.92	77.24	46,174,256.85	76.47
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	16,144,847.90	20.40	16,073,013.04	26.62
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	77,266,886.82	97.64	62,247,269.89	103.09

#### 6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变； 用期末时点比较基准浮动 5%基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风险； Beta 系数是根据过去一个年度的基金资产净值和基准指数数据回归得出，反映了 基金和基准的相关性。		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2020年6月 30日）	上年度末（2019年12月 31日）
	业绩比较基准上升 5%	6,805,552.89	4,679,204.46
	业绩比较基准下降 5%	-6,805,552.89	-4,679,204.46

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	61,122,038.92	74.07
	其中：股票	61,122,038.92	74.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	16,144,847.90	19.56
	其中：债券	16,144,847.90	19.56
	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	2,548,447.26	3.09
8	其他各项资产	2,706,481.81	3.28
9	合计	82,521,815.89	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	2,392,152.00	3.02
B	采矿业	-	-
C	制造业	57,926,184.70	73.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,977.12	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,286.10	0.01
J	金融业	-	-
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	65,714.00	0.08
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	718,725.00	0.91
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	61,122,038.92	77.24

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	000403	双林生物	56,897	4,217,774.61	5.33
2	603456	九洲药业	145,718	3,948,957.80	4.99
3	603866	桃李面包	76,200	3,877,818.00	4.90
4	300702	天宇股份	36,300	3,859,416.00	4.88
5	000661	长春高新	8,864	3,858,499.20	4.88
6	300630	普利制药	50,600	3,741,870.00	4.73
7	002460	赣锋锂业	69,100	3,701,687.00	4.68
8	002385	大北农	378,400	3,447,224.00	4.36
9	000568	泸州老窖	36,600	3,334,992.00	4.21
10	000858	五粮液	19,411	3,321,610.32	4.20
11	600519	贵州茅台	2,100	3,072,048.00	3.88
12	688029	南微医学	12,646	3,067,160.84	3.88
13	603345	安井食品	25,300	2,985,400.00	3.77
14	300326	凯利泰	102,000	2,968,200.00	3.75
15	300142	沃森生物	54,900	2,874,564.00	3.63
16	603538	美诺华	51,600	2,630,568.00	3.32
17	002982	湘佳股份	23,200	2,392,152.00	3.02
18	600867	通化东宝	89,300	1,556,499.00	1.97
19	603520	司太立	12,860	1,081,011.60	1.37
20	002607	中公教育	25,900	718,725.00	0.91
21	002726	龙大肉食	18,900	159,516.00	0.20
22	603707	健友股份	2,400	154,968.00	0.20
23	000710	贝瑞基因	1,100	65,714.00	0.08
24	603087	甘李药业	215	21,564.50	0.03
25	300842	帝科股份	455	18,527.60	0.02



26	300839	秦川物联	502	11,751.82	0.01
27	600956	新天绿能	2,178	10,977.12	0.01
28	300845	捷安高科	470	8,286.10	0.01
29	300843	胜蓝股份	751	7,517.51	0.01
30	300840	酷特智能	1,185	7,038.90	0.01

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000858	五粮液	4,825,861.00	7.99
2	603866	桃李面包	4,144,717.00	6.86
3	300630	普利制药	3,681,934.00	6.10
4	000568	泸州老窖	3,305,552.85	5.47
5	603456	九洲药业	3,234,634.00	5.36
6	300702	天宇股份	2,973,305.00	4.92
7	600009	上海机场	2,914,092.00	4.83
8	000403	双林生物	2,760,179.00	4.57
9	300326	凯利泰	2,747,466.87	4.55
10	002385	大北农	2,720,669.00	4.51
11	300142	沃森生物	2,704,384.00	4.48
12	603538	美诺华	2,663,706.00	4.41
13	002460	赣锋锂业	2,659,084.00	4.40
14	688029	南微医学	2,603,650.53	4.31
15	002982	湘佳股份	2,496,062.49	4.13
16	300450	先导智能	2,458,165.00	4.07
17	600872	中炬高新	2,269,863.62	3.76
18	600519	贵州茅台	2,264,842.00	3.75
19	000661	长春高新	2,208,756.00	3.66
20	300315	掌趣科技	2,199,779.00	3.64
21	688111	金山办公	2,133,221.47	3.53
22	600988	赤峰黄金	2,129,235.00	3.53
23	601012	隆基股份	2,088,574.00	3.46
24	000651	格力电器	2,051,021.00	3.40

25	002129	中环股份	1,927,257.50	3.19
26	600887	伊利股份	1,917,484.00	3.18
27	600258	首旅酒店	1,886,177.00	3.12
28	000596	古井贡酒	1,851,660.00	3.07
29	603233	大参林	1,823,811.10	3.02
30	300771	智莱科技	1,708,434.00	2.83
31	603986	兆易创新	1,637,944.00	2.71
32	300747	锐科激光	1,584,524.00	2.62
33	603345	安井食品	1,553,440.00	2.57
34	603444	吉比特	1,509,636.00	2.50
35	300674	宇信科技	1,508,294.00	2.50
36	688168	安博通	1,451,603.39	2.40
37	600867	通化东宝	1,401,230.60	2.32
38	002138	顺络电子	1,382,343.00	2.29
39	000100	TCL 科技	1,364,831.00	2.26
40	000998	隆平高科	1,337,537.00	2.22
41	600161	天坛生物	1,281,215.05	2.12
42	002007	华兰生物	1,279,223.00	2.12
43	300750	宁德时代	1,267,044.00	2.10
44	600673	东阳光	1,264,605.00	2.09
45	002405	四维图新	1,241,462.00	2.06
46	300725	药石科技	1,240,070.00	2.05

注：“买入金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000651	格力电器	5,490,250.94	9.09
2	688111	金山办公	3,814,020.27	6.32
3	300413	芒果超媒	3,595,086.83	5.95
4	601012	隆基股份	3,486,119.83	5.77
5	000002	万科 A	3,289,335.97	5.45
6	600887	伊利股份	3,110,799.74	5.15
7	600009	上海机场	3,076,068.34	5.09
8	600988	赤峰黄金	2,953,212.55	4.89
9	600872	中炬高新	2,741,538.23	4.54

10	600519	贵州茅台	2,349,734.20	3.89
11	600258	首旅酒店	2,295,861.80	3.80
12	300750	宁德时代	2,210,680.52	3.66
13	603444	吉比特	2,204,285.43	3.65
14	300450	先导智能	2,199,408.89	3.64
15	002129	中环股份	2,040,784.80	3.38
16	603799	华友钴业	2,017,966.65	3.34
17	000858	五粮液	1,966,456.30	3.26
18	600373	中文传媒	1,952,825.00	3.23
19	603233	大参林	1,904,892.54	3.15
20	300078	思创医惠	1,893,917.92	3.14
21	300383	光环新网	1,878,356.74	3.11
22	688166	博瑞医药	1,870,340.94	3.10
23	000681	视觉中国	1,861,979.35	3.08
24	300725	药石科技	1,842,362.00	3.05
25	601211	国泰君安	1,791,217.00	2.97
26	600703	三安光电	1,764,625.35	2.92
27	603986	兆易创新	1,710,879.80	2.83
28	300315	掌趣科技	1,705,173.50	2.82
29	300674	宇信科技	1,578,788.20	2.61
30	000403	双林生物	1,531,933.60	2.54
31	300747	锐科激光	1,514,384.40	2.51
32	600161	天坛生物	1,467,442.00	2.43
33	000596	古井贡酒	1,456,481.23	2.41
34	002007	华兰生物	1,433,752.14	2.37
35	300724	捷佳伟创	1,407,015.88	2.33
36	000998	隆平高科	1,401,077.00	2.32
37	300792	壹网壹创	1,393,296.00	2.31
38	002405	四维图新	1,304,346.20	2.16
39	300771	智莱科技	1,293,285.92	2.14
40	002027	分众传媒	1,282,540.08	2.12
41	000100	TCL 科技	1,260,275.18	2.09
42	688168	安博通	1,215,562.52	2.01

注：“卖出金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	124,256,792.46
--------------	----------------

卖出股票收入（成交）总额	129,814,505.98
--------------	----------------

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

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	8,380,283.90	10.59
	其中：政策性金融债	8,380,283.90	10.59
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	7,764,564.00	9.81
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	16,144,847.90	20.40

## 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	018007	国开 1801	73,110	7,321,966.50	9.25
2	113544	桃李转债	28,490	3,577,204.40	4.52
3	128028	赣锋转债	18,040	2,517,662.40	3.18
4	128102	海大转债	11,780	1,669,697.20	2.11
5	018013	国开 2004	10,580	1,058,317.40	1.34

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 7.12 市场中性策略执行情况

### 7.13 投资组合报告附注

#### 7.13.1 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。

#### 7.13.2 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。

#### 7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	17,750.61
2	应收证券清算款	2,324,438.64
3	应收股利	-
4	应收利息	254,522.95
5	应收申购款	109,769.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,706,481.81

#### 7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113544	桃李转债	3,577,204.40	4.52
2	128028	赣锋转债	2,517,662.40	3.18

#### 7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

#### 7.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
1,575	31,436.12	-	-	49,511,883.02	100.00%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	1,350,829.71	2.73%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2017年8月8日）基金份额总额	62,253,553.09
本报告期期初基金份额总额	51,512,646.80
本报告期基金总申购份额	15,574,143.74
减：本报告期基金总赎回份额	17,574,907.52
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	49,511,883.02

注：本期申购中包含转入份额，本期赎回中包含转出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### 10.2.1 基金管理人的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

#### 10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，无涉及本基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及本基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金由德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务，本报告期内未变更为其审计的会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
川财证券有限责任公司	2	122,722,380.73	48.46%	89,747.12	44.15%	-
西南证券股份有限公司	3	59,913,616.23	23.66%	55,796.53	27.45%	-
华西证券股份有限公司	3	41,632,712.23	16.44%	31,022.06	15.26%	-
第一创业证券股份有限公司	1	11,151,958.26	4.40%	10,385.73	5.11%	-



国联证券股份有限公司	1	6,586,595.07	2.60%	6,133.98	3.02%	-
国泰君安证券股份有限公司	2	5,816,254.31	2.30%	5,417.18	2.66%	-
中信证券股份有限公司	3	4,127,981.15	1.63%	3,844.37	1.89%	-
国金证券股份有限公司	2	1,291,375.30	0.51%	944.25	0.46%	-
国海证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国盛证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国元证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国开证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
恒泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
申万宏源集团股份有限公司	2	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
华融证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
山西证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	0	-	-	-	-	撤销 1 个交易单元
华鑫证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
中天证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
联讯证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
民生证券股份有限公司	0	-	-	-	-	撤销 2 个交易单元
平安证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
大同证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-

首创证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
西部证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
信达证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
兴业证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
中国银河证 券股份有限 公司	3	-	-	-	-	-
招商证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
中国中投证 券有限责任 公司	2	-	-	-	-	-
中信建投证 券股份有限 公司	3	-	-	-	-	-
中银国际证 券股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
太平洋证券 股份有限公 司	1	-	-	-	-	-
广州证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
北京高华证 券有限责任 公司	3	-	-	-	-	-
方正证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
东北证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	撤销 1 个 交易单元
上海华信证 券有限责任 公司	2	-	-	-	-	-
新时代证券 股份有限公 司	1	-	-	-	-	-
渤海证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-
财达证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-

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

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

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
川财证券有限责任公司	9,869,258.01	30.26%	27,300,000.00	21.74%	-	-
西南证券股份有限公司	5,636,268.89	17.28%	41,600,000.00	33.12%	-	-
华西证券股份有限公司	11,530,434.60	35.35%	13,300,000.00	10.59%	-	-
第一创业证券股份有限公司	2,672,669.91	8.19%	2,000,000.00	1.59%	-	-
国联证券股份有限公司	-	-	8,800,000.00	7.01%	-	-
国泰君安证券股份有限公司	120,656.10	0.37%	24,200,000.00	19.27%	-	-
中信证券股份有限公司	2,576,162.00	7.90%	4,200,000.00	3.34%	-	-
国金证券股份有限公司	208,676.70	0.64%	4,200,000.00	3.34%	-	-
国海证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国盛证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国元证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国开证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-

恒泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源集团股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华融证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
山西证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华鑫证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中天证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
联讯证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
民生证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
大同证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
首创证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
西部证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
信达证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国中投证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

中银国际证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
太平洋证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
广州证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
北京高华证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
方正证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
上海华信证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
新时代证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
渤海证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
财达证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2019 年第 4 季度报告提示性公告》	四大证券报	2020 年 1 月 18 日
2	《银华永祥灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 4 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	2020 年 1 月 18 日
3	《银华永祥灵活配置混合型证券投资基金托管协议（2020 年 3 月修订）》	中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2020 年 3 月 18 日
4	《银华永祥灵活配置混合型证券投资基金基金合同（2020 年 3 月修订）》	中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2020 年 3 月 18 日
5	《银华永祥灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书（2020 年第 1 号）》	中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2020 年 3 月 18 日

6	《银华永祥灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2020 年第 1 号）》	中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2020 年 3 月 18 日
7	《银华基金管理股份有限公司关于根据〈公开募集证券投资基金信息披露管理办法〉修改旗下 15 只公募基金基金合同及托管协议并更新招募说明书及摘要的公告》	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	2020 年 3 月 18 日
8	《银华基金管理股份有限公司关于基金经理暂停履行职务的公告》	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	2020 年 3 月 20 日
9	《银华基金管理股份有限公司关于推迟披露旗下公募基金 2019 年年度报告的公告》	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	2020 年 3 月 24 日
10	《银华基金管理股份有限公司关于增加中国人寿保险股份有限公司为旗下部分基金代销机构并参加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	2020 年 3 月 28 日
11	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2019 年年度报告提示性公告》	四大证券报	2020 年 4 月 18 日
12	《银华永祥灵活配置混合型证券投资基金 2019 年年度报告》	中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2020 年 4 月 18 日
13	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2020 年第 1 季度报告提示性公告》	四大证券报	2020 年 4 月 22 日
14	《银华永祥灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 1 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	2020 年 4 月 22 日

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

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

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于 2020 年 3 月 18 日披露了《银华基金管理股份有限公司关于根据〈公开募集证券投资基金信息披露管理办法〉修改旗下 15 只公募基金基金合同及托管协议并更新招募说明书及摘要的公告》，对本基金基金合同、托管协议、招募说明书及摘要信息披露有关条款进行了修改。相关法律文件的修改自本公告发布之日起生效。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 12.1.1 中国证监会核准银华永祥保本混合型证券投资基金募集的文件
- 12.1.2 《银华永祥灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 12.1.3 《银华永祥灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 12.1.4 《银华永祥灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 12.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- 12.1.6 银华基金管理股份有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程
- 12.1.7 基金托管人业务资格批件和营业执照

### 12.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的住所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

### 12.3 查阅方式

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

银华基金管理股份有限公司

2020 年 8 月 28 日