

# 银华中国梦 30 股票型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 月 30 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 27 日

## § 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 10 月 23 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	银华中国梦 30 股票
交易代码	001163
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 4 月 29 日
报告期末基金份额总额	487,444,274.44 份
投资目标	本基金通过积极寻找由中国经济发展模式调整和经济增长方式转型而带来的投资机会，投资于引领和符合这个转型过程、有望在实现“中国梦”过程中成长为中国经济未来蓝筹的优质公司，在严格控制投资组合风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，在运用资产配置策略确定大类资产配置比例以有效规避系统性风险的基础上，精选经济转型中符合“新战略、新模式、新发展”方向、具有良好的公司治理水平、具备可持续增长潜力和合理估值水平的上市公司，通过集中投资，力争实现基金资产的长期稳健增值。 基金的投资组合比例为：本基金所持有的股票占基金资产的比例为 80%-95%；其中投资于本基金界定的符合“新战略、新模式、新发展”的 30 只上市公司股票的资产占非现金基金资产的比例不低于 80%。每个交易日日终在扣除股指期货需缴纳的交易保证金后，现金或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	中证 800 指数收益率×90%+中债总财富指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，其预期风险和预期收益水平高于债券型证券投资基金及货币市场基金。
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

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2020年7月1日—2020年9月30日）
1. 本期已实现收益	100,385,247.97
2. 本期利润	102,956,698.67
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3002
4. 期末基金资产净值	986,244,143.60
5. 期末基金份额净值	2.023

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、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

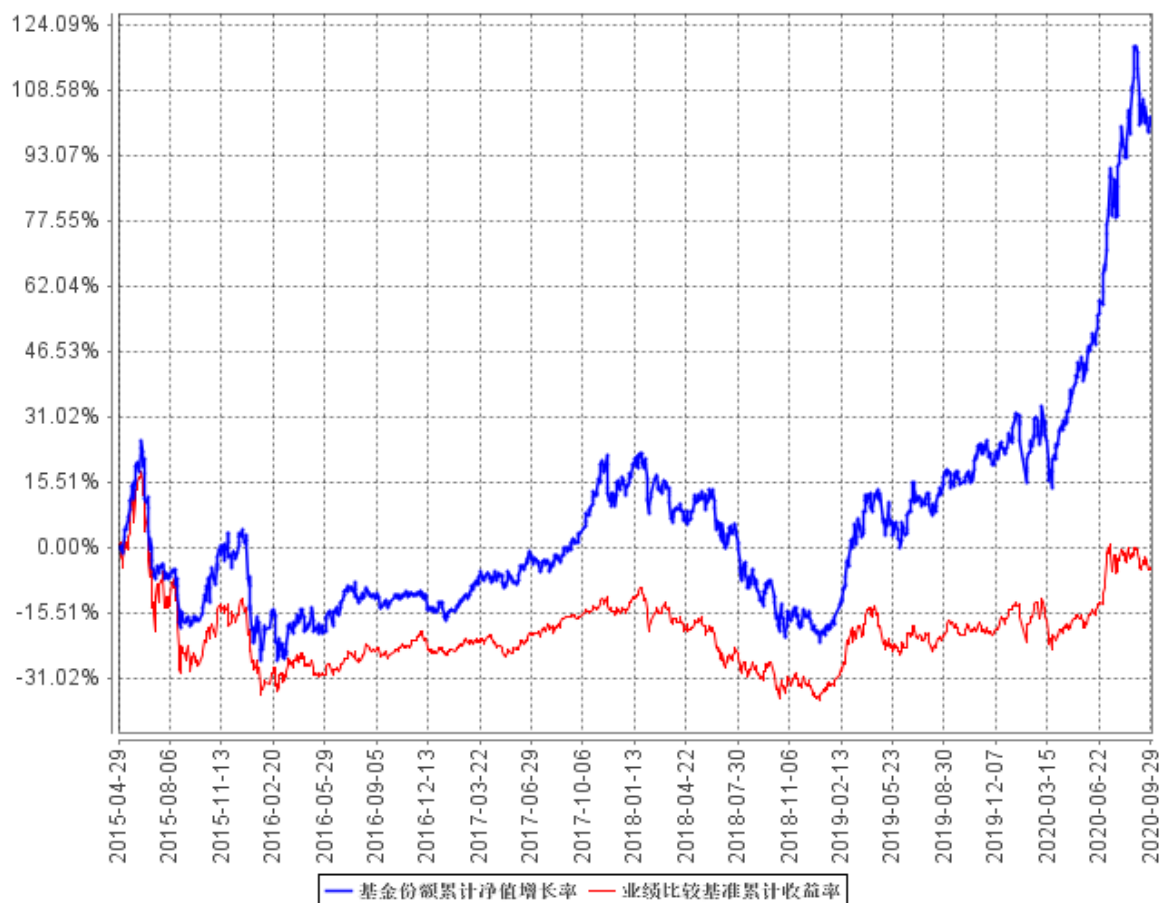
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	25.89%	1.82%	8.05%	1.44%	17.84%	0.38%
过去六个月	62.23%	1.51%	21.31%	1.19%	40.92%	0.32%
过去一年	75.76%	1.57%	19.79%	1.26%	55.97%	0.31%
过去三年	95.84%	1.53%	13.35%	1.21%	82.49%	0.32%
过去五年	144.32%	1.54%	30.72%	1.19%	113.60%	0.35%
自基金合同 生效起至今	102.30%	1.55%	-5.13%	1.41%	107.43%	0.14%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按基金合同的规定，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：本基金所持有的股票占基金资产的比例为 80%-95%；其中投资于本基金界定的符合“新战略、新模式、新发展”的 30 只上市公司股票的资产占非现金基金资产的比例不低于 80%。每个交易日日终在扣除股指期货需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		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	2015 年 4 月 29 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》及其各项实施准则、《银华中国梦 30 股票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 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

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

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

综上所述,本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,本基金管理人所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况。

### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年第三季度,宏观经济复苏的势头没有变化。从数据看,8 月固定资产投资当月同比增长 7.6%,较 7 月上升 1.6 个百分点。其中房地产开发投资当月同比为 12.1%,较 7 月上升 0.5 个百分点;制造业当月同比 5.0%,大幅上升 8.1 个百分点,年内首次转正。8 月社会消费品零售

总额同比增速为 0.5%，较 7 月上升 1.6 个百分点。从环比增幅看，8 月固定资产投资、社会消费品零售总额环比再次高于历史同期环比均值，说明国内经济增长内生动能明显增强。外需也保持了较好的态势。

货币政策最宽松的阶段已经过去。7 月 30 日政治局会议的公报意味着货币政策已经从前期的总量宽松走向结构性宽松，财政政策更加注重实效，而非进一步的总量扩张。强调后疫情时期的很多问题是中长期的，必须从持久战的角度，加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，建立疫情防控和社会经济发展工作中长期协调机制。8 月央行在《二季度货币政策执行报告》中的表述与 7 月政治局会议相近，对后续经济增长的判断较为乐观，政策关注点在于稳增长和防风险的长期均衡。三季度货币政策例会对经济形势的判断乐观程度进一步加强，强调经济稳步修复。在经济恢复继续，疫情影响淡化后，“调结构”、“防风险”和“稳增长”的关系面临再平衡，强调跨周期调节和“精准导向”。

本报告期内，股指在经济复苏外需强劲的支持下维持强势，沪深 300 上涨 10.17%，创业板指上涨 5.60%。

本基金本季度投资主要集中在食品饮料、电子、计算机和家电等行业。

我们对 2020 年第四季度的经济恢复有信心。第一，国内的疫情已经被逐渐控制，虽有部分地区反复，但是很难形成二次爆发，特别是消费的快速恢复支持经济增长。第二，国内逆周期调节的措施正在起效，基建投资、房地产销售维持复苏，推动中国经济复苏势头。第三，外需有望进一步改善。

我们对第四季度的权益市场谨慎看好。首先，虽然货币政策进入观察期，但是经济稳步复苏，前期宽松的货币政策不会很快的收紧，同时，财政政策的效果还在逐渐起效中。第二，四季度经济有望进入加速的过程中，企业盈利有望进一步好转，盈利对当前的估值水平有很好的支撑。第三，人工智能和 5G 推动科技进步加快，新消费热点行业的出现，都给我们的投资提供了新的机会。

展望本基金 2020 年四季度的操作，我们将继续甄别各个行业的景气度，寻找业绩增长确定性和估值水平合适的优秀公司，实现基金资产的保值增值，为实现中国梦而努力。

#### 4.5 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 2.023 元；本报告期基金份额净值增长率为 25.89%，业绩比较基准收益率为 8.05%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	919,974,799.03	89.06
	其中：股票	919,974,799.03	89.06
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	111,689,441.07	10.81
8	其他资产	1,353,433.51	0.13
9	合计	1,033,017,673.61	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	9,047,351.00	0.92
C	制造业	754,857,659.30	76.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,029.12	0.00
F	批发和零售业	28,264.03	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	18,653.36	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	53,311,232.22	5.41
J	金融业	-	-



K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	59,356,464.00	6.02
M	科学研究和技术服务业	14,813.40	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	4,373,014.28	0.44
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	19,745,228.58	2.00
R	文化、体育和娱乐业	19,209,089.74	1.95
S	综合	-	-
	合计	919,974,799.03	93.28

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600887	伊利股份	1,781,701	68,595,488.50	6.96
2	000568	泸州老窖	455,313	65,360,181.15	6.63
3	600519	贵州茅台	36,614	61,090,459.00	6.19
4	002027	分众传媒	7,355,200	59,356,464.00	6.02
5	000858	五粮液	257,946	57,006,066.00	5.78
6	600690	海尔智家	2,445,802	53,367,399.64	5.41
7	002475	立讯精密	772,126	44,111,558.38	4.47
8	002415	海康威视	1,126,700	42,938,537.00	4.35
9	603866	桃李面包	636,378	37,921,765.02	3.85
10	600570	恒生电子	376,030	37,072,797.70	3.76

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

## 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 5.9 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。

## 5.10 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。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 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包括恒生电子（证券代码：600570）。

根据恒生电子 2019 年 11 月 20 日披露公告，其控股子公司恒生网络于 2019 年 11 月 18 日收到北京市西城区人民法院送达的《执行裁定书》。

上述处罚信息公布后，本基金管理人对上述公司进行了进一步了解和视为，认为上述处罚不会对投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对上述公司的投资判断未发生改变。

报告期内，本基金投资的前十名证券的其余证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

### 5.11.2 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。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	211,874.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	11,494.45
5	应收申购款	1,130,064.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,353,433.51

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.11.5 报告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。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，比例的分项之和与合计可能有尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	309,260,500.26
报告期期间基金总申购份额	323,627,830.70
减：报告期期间基金总赎回份额	145,444,056.52
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	487,444,274.44

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金的基金管理人于本报告期末运用固有资金投资本基金。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 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。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 9.1.1 银华中国梦 30 股票型证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 9.1.2 《银华中国梦 30 股票型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《银华中国梦 30 股票型证券投资基金招募说明书》
- 9.1.4 《银华中国梦 30 股票型证券投资基金托管协议》
- 9.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- 9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照
- 9.1.8 本报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

### 9.2 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。

### 9.3 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 10 月 27 日