

# 银华中小市值量化优选股票型发起式证券 投资基金 2020 年年度报告

2020 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：交通银行股份有限公司

送出日期：2021 年 3 月 29 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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 3 月 25 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。

本报告财务资料已经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	10
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	14
<b>§ 4 管理人报告</b> .....	<b>15</b>
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.....	20
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	20
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.....	22
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	22
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.....	23
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
<b>§ 5 托管人报告</b> .....	<b>25</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	25
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.....	25
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.....	25
<b>§ 6 审计报告</b> .....	<b>26</b>
6.1 审计报告基本信息.....	26
6.2 审计报告的基本内容.....	26
<b>§ 7 年度财务报表</b> .....	<b>29</b>
7.1 资产负债表.....	29
7.2 利润表.....	30
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	31
7.4 报表附注.....	32
<b>§ 8 投资组合报告</b> .....	<b>58</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	58
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	58
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.....	59
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	64
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	76
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.....	76
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.....	76

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 .....	76
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 .....	76
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	77
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	77
8.12 投资组合报告附注 .....	77
<b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>78</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	78
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	78
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 .....	79
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况 .....	79
<b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>80</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>81</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	81
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 .....	81
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	81
11.4 基金投资策略的改变 .....	81
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	81
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 .....	81
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	81
11.8 其他重大事件 .....	82
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>85</b>
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 .....	85
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	85
<b>§ 13 备查文件目录 .....</b>	<b>86</b>
13.1 备查文件目录 .....	86
13.2 存放地点 .....	86
13.3 查阅方式 .....	86

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金	
基金简称	银华中小市值量化优选股票发起式	
基金主代码	005515	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 5 月 11 日	
基金管理人	银华基金管理股份有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	11,615,546.38 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	银华中小市值量化优选股票发起式 A	银华中小市值量化优选股票发起式 C
下属分级基金的交易代码:	005515	005516
报告期末下属分级基金的份额总额	11,114,895.29 份	500,651.09 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金综合使用多种量化选股策略，重点投资于有良好成长潜力的中小市值上市公司，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	本基金投资于具有成长性的中小市值股票，使用主动量化策略对中小市值股票进行筛选、并进行权重的优化，力争获得相对于基准的超额收益。本基金债券投资的主要目的是风险防御及现金替代性管理。债券投资将坚持安全性、流动性和收益性作为资产配置原则，采取久期调整策略、类属配置策略、收益率曲线配置策略，以兼顾投资组合的安全性、收益性与流动性。 本基金投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例为 80%-95%，其中投资于本基金界定的中小市值股票的比例不低于非现金基金资产的 80%；权证投资比例不超过基金资产净值的 3%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。
业绩比较基准	中证 1000 指数收益率×85%+商业银行活期存款利率（税后）×15%
风险收益特征	本基金属于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基金和货币市场基金。

### 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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨文辉
	联系电话	(010)58163000
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn
		陆志俊
		95559
		luzj@bankcomm.com

客户服务电话	4006783333, (010)85186558	95559
传真	(010)58163027	021-62701216
注册地址	广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	中国（上海）自由贸易试验区银 城中路 188 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	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码	100738	200336
法定代表人	王珠林	任德奇

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金年度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	安永华明会计师事务所（特殊普通 合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广 场安永大楼 17 层 01-12 室
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、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

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2020 年		2019 年		2018 年 5 月 11 日(基金合同生效日)-2018 年 12 月 31 日	
	银华中小市值量化优选股票发起式 A	银华中小市值量化优选股票发起式 C	银华中小市值量化优选股票发起式 A	银华中小市值量化优选股票发起式 C	银华中小市值量化优选股票发起式 A	银华中小市值量化优选股票发起式 C
本期已实现收益	2,206,646.28	64,123.12	1,065,969.31	21,524.16	-2,221,332.86	-51,254.65
本期利润	1,749,264.91	65,582.14	1,676,097.01	72,817.25	-2,493,794.21	-69,771.48
加权平均基金份额本期利润	0.1624	0.1420	0.1563	0.2284	-0.2342	-0.3047
本期加权	15.71%	13.47%	17.78%	25.46%	-27.34%	-33.84%

平均净值利润率						
本期基金份额净值增长率	17.61%	17.22%	20.36%	22.49%	-23.42%	-22.85%
3.1.2 期末数据和指标	2020 年末		2019 年末		2018 年末	
期末可供分配利润	933,739.38	53,899.63	-1,194,955.14	-62,661.01	-2,496,913.82	-24,242.89
期末可供分配基金份额	0.0840	0.1077	-0.1086	-0.0848	-0.2342	-0.2285



利 润						
期 末 基 金 资 产 净 值	12,048,634.6 7	554,550.7 2	10,138,221.9 9	698,178.7 5	8,163,554.29	81,867.14
期 末 基 金 份 额 净 值	1.0840	1.1077	0.9217	0.9450	0.7658	0.7715
3.1. 3 累 计 期 末 指 标	2020 年末		2019 年末		2018 年末	
基 金 份 额 累 计 净 值 增 长 率	8.40%	10.77%	-7.83%	-5.50%	-23.42%	-22.85%

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

银华中小市值量化优选股票发起式 A

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	-1.05%	1.14%	0.45%	1.05%	-1.50%	0.09%
过去六个月	5.04%	1.40%	4.62%	1.34%	0.42%	0.06%
过去一年	17.61%	1.54%	16.87%	1.47%	0.74%	0.07%
自基金合同生效起至今	8.40%	1.42%	0.56%	1.40%	7.84%	0.02%

银华中小市值量化优选股票发起式 C

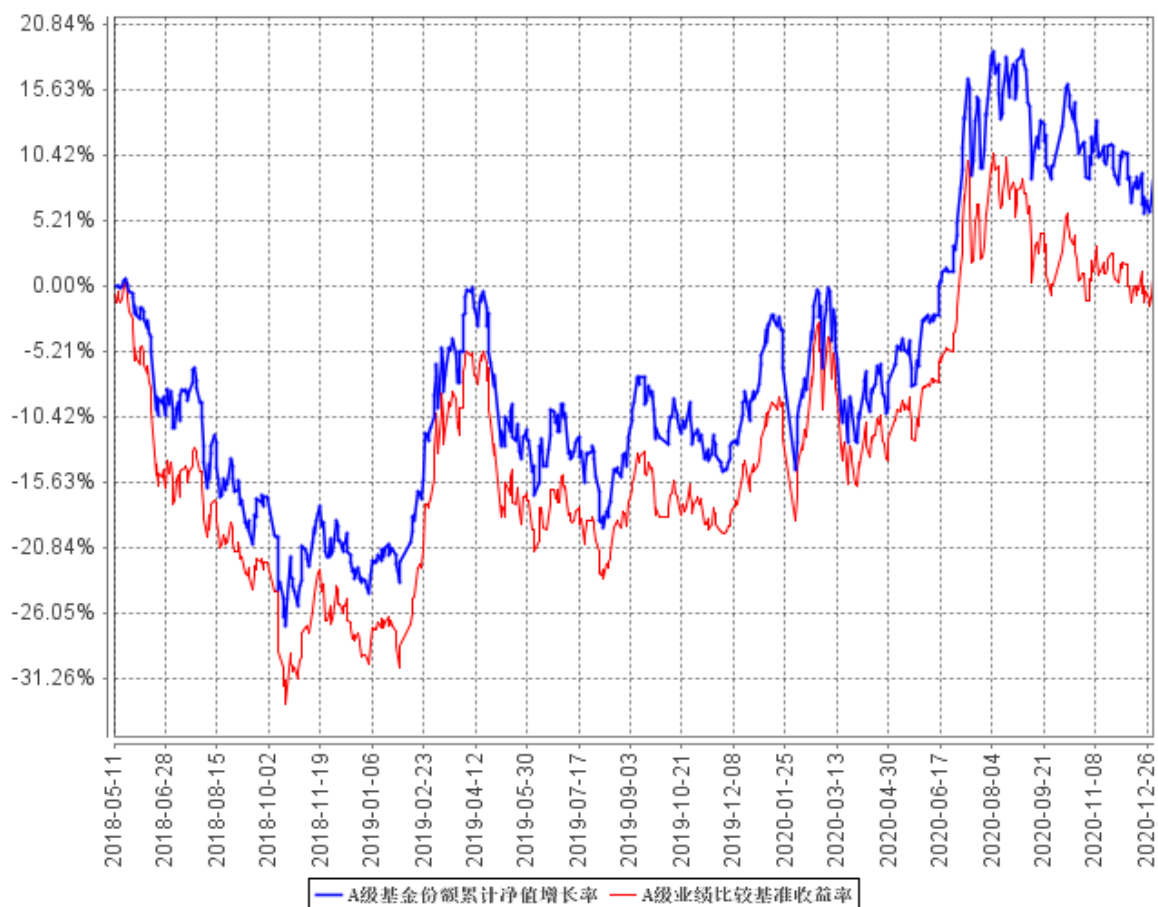
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.15%	1.14%	0.45%	1.05%	-1.60%	0.09%
过去六个月	4.85%	1.40%	4.62%	1.34%	0.23%	0.06%
过去一年	17.22%	1.54%	16.87%	1.47%	0.35%	0.07%
自基金合同生效起至今	10.77%	1.42%	0.56%	1.40%	10.21%	0.02%

注：本基金的业绩比较基准为：中证 1000 指数收益率\*85%+商业银行活期存款利率(税后)\*15%

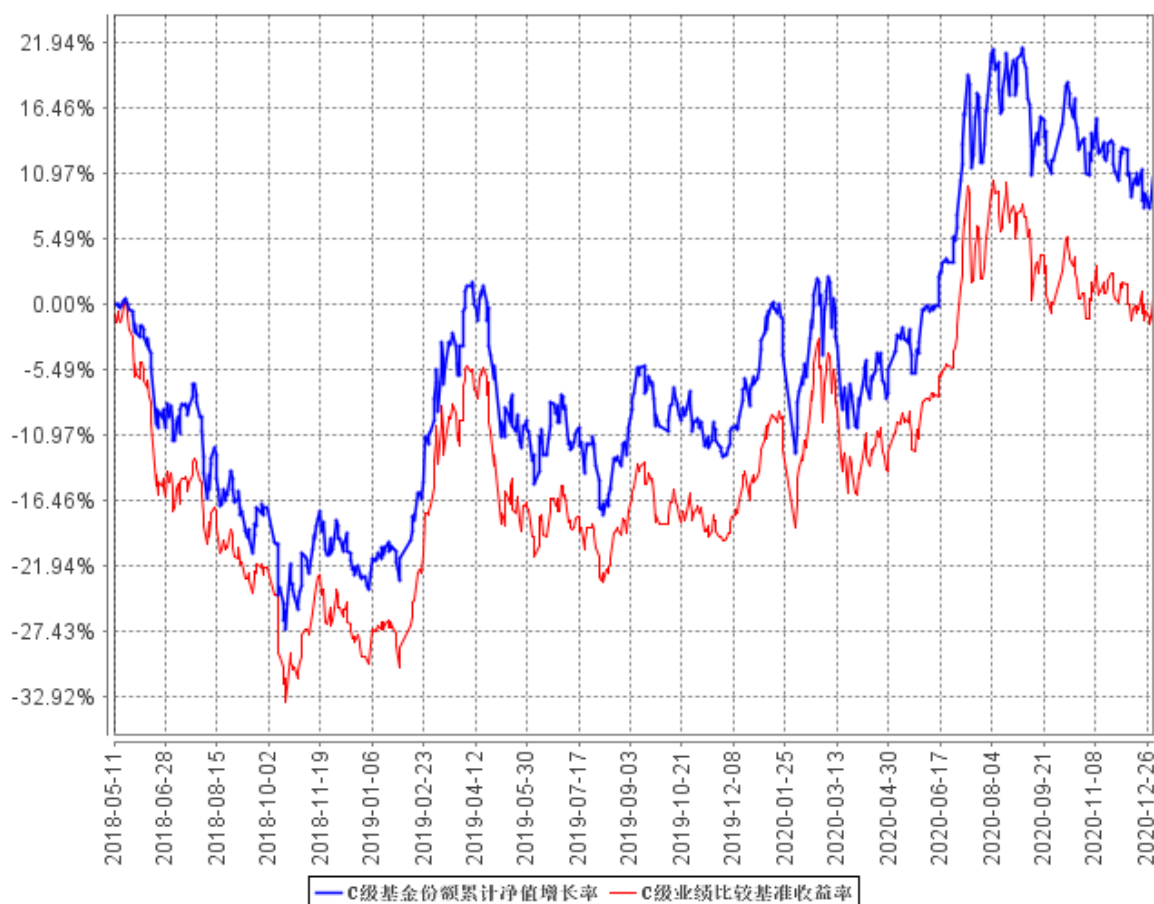
中证 1000 指数是由中证指数有限公司编制，其成份股是选择中证 800 指数样本股之外规模偏小且流动性好的 1000 只股票组成。中证 1000 指数成份股的平均市值及市值中位数较中小板指、创业板指、中证 500 指数相比都更小，更能综合反映沪深证券市场内小市值公司的整体状况。本基金为股票型基金，股票投资占基金资产的比例为 80% - 95%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。故在业绩比较基准中给予投资主题相匹配的标的指数收益率 85%的权重，相应将 15%作为体现现金或到期日在一年以内的政府债券业绩表现的权重。

### 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

A级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



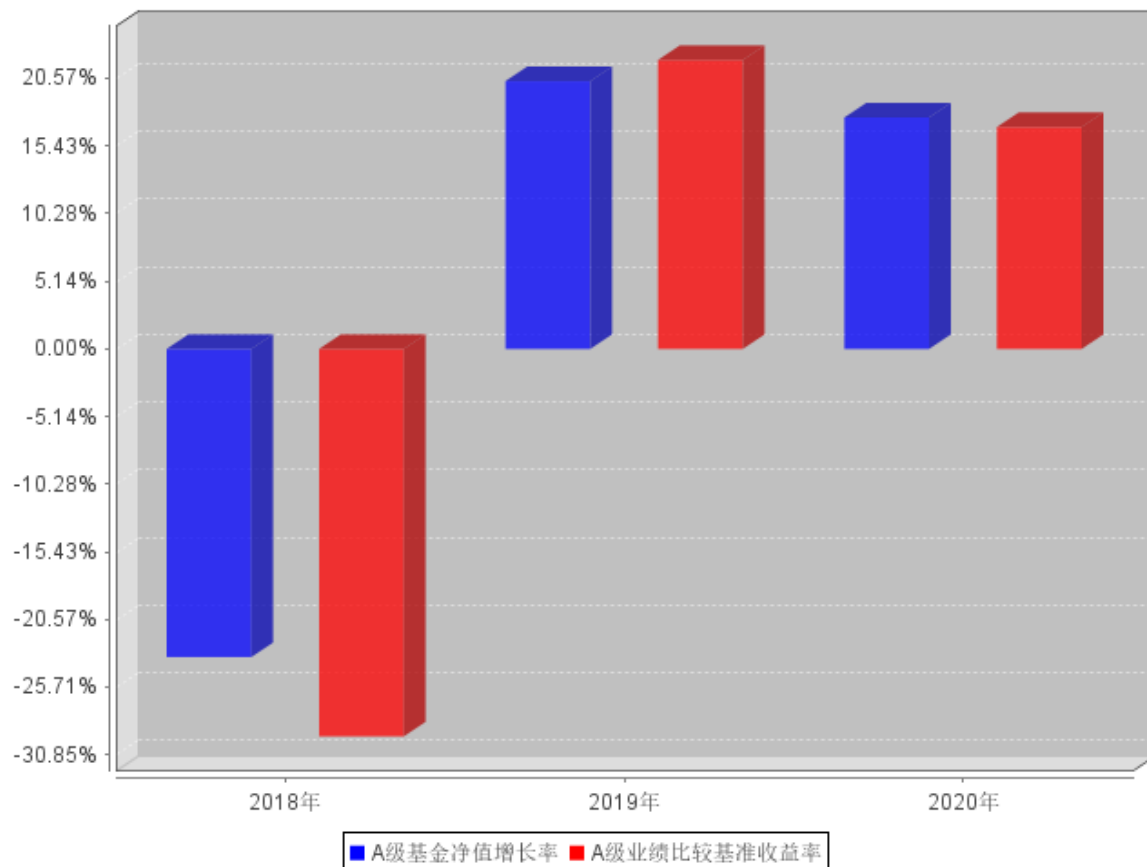
C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



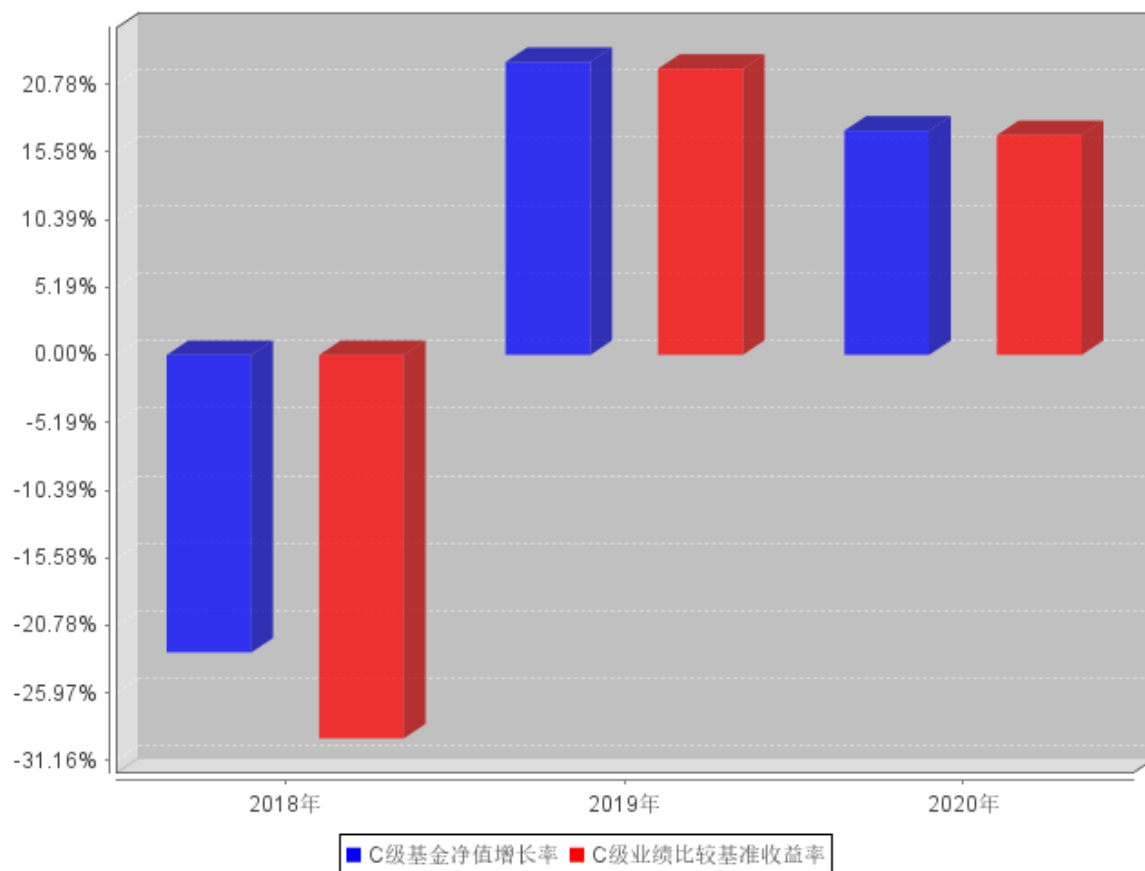
注：按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例已达到基金合同的规定：股票投资占基金资产的比例为 80%-95%，其中投资于本基金界定的中小市值股票的比例不低于非现金基金资产的 80%；权证投资比例不超过基金资产净值的 3%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

### 3.2.3 自基金合同生效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

A级自基金合同生效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



### C级自基金合同生效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：合同生效当年按照实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金于 2020 年、2019 年及 2018 年 5 月 11 日（基金合同生效日）至 2018 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 12 月 31 日，本基金管理人管理着 133 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 指数证券投资基金 (LOF)、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 指数证券投资基金 (LOF)、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)、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、银华安颐中短债双月持有期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、银华万物互联灵活配置混合型证券投资基金、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 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、银华富利精选混合型证券投资基金、银华创业板两年定期开放混合型证券投资基金、银华汇益一年持有期混合型证券投资基金、银华多元机遇混合型证券投资基金、银华工银南方东英标普中国新经济行业交易型开放式指数证券投资基金(QDII)、银华品质消费股票型证券投资基金、银华招利一年持有期混合型证券投资基金、银华信用精选 15 个月定期开放债券型证券投资基金、银华乐享混合型证券投资基金、银华中证农业主题交易型开放式指数证券投资基金、银华长江经济带主题债券型证券投资基金。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		
马君女士	本基金的基金经理	2018 年 5 月 11 日	-	12.5 年	硕士学位。2008 年 7 月至 2009 年 3 月任职大成基金管理有限公司助理金融工程师。2009 年 3 月加盟银华基金管理有限公司，曾担任研究员及基金经理助理职务。自 2012 年 9 月 4 日至 2020 年 11 月 30 日担任银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金基金经理，2013 年 12 月 16 日至 2015 年 7 月 16 日兼任银

				<p>华消费主题分级混合型证券投资基金基金经理，2015年8月6日至2016年8月5日兼任银华中证国防安全指数分级证券投资基金基金经理，2015年8月13日至2016年8月5日兼任银华中证一带一路主题指数分级证券投资基金基金经理，自2016年1月14日至2021年2月25日兼任银华抗通胀主题证券投资基金（LOF）基金经理，自2017年9月15日至2020年12月10日兼任银华智能汽车量化优选股票型发起式证券投资基金基金经理，自2017年11月9日至2021年2月25日兼任银华食品饮料量化优选股票型发起式证券投资基金基金经理，自2017年11月9日起兼任银华医疗健康量化优选股票型发起式证券投资基金基金经理，自2017年12月15日起兼任银华稳健增利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理，2018年5月11日起兼任银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金基金经理，自2020年1月22日起兼任银华中证5G通信主</p>
--	--	--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

					<p>题交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2020 年 3 月 20 日起兼任银华中证创新药产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2020 年 5 月 28 日起兼任银华中证 5G 通信主题交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，自 2020 年 9 月 22 日起兼任银华信息科技量化优选股票型发起式证券投资基金基金经理，自 2020 年 9 月 29 日起兼任银华工银南方东英标普中国新经济行业交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金经理，自 2020 年 12 月 10 日起兼任银华中证农业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2021 年 3 月 3 日起兼任银华中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。</p>
谭跃峰先生	本基金的基金经理助理	2020 年 1 月 10 日	-	9.5 年	<p>学士学位，曾就职于交通银行股份有限公司北京分公司。2012 年 8 月加入银华基金，历任量化投资部助理量化研究员，现任基金经理助理。具有从业资格。国籍：中国。</p>

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。

3、由于本基金基金经理马君女士因个人原因（休产假）无法正常履行职务，本基金管理人决定自 2021 年 3 月 3 日起暂由本公司基金经理李宜璇女士代为管理本基金。

#### 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》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《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、《银华中小市值量化优选股票型发起式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

在报告期内，我们积极改进自行开发的量化投资管理系统，采用系统管理和人工管理相结合的方式处理基金日常运作中所碰到的申购赎回处理、结构配比较验、风险优化等一系列事件。除此之外运用自行开发的量化投资模型，精选细分子行业个股，力争实现超越基准的阿尔法收益。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银华中小市值量化优选股票发起式 A 基金份额净值为 1.0840 元，本报告期基金份额净值增长率为 17.61%；截至本报告期末银华中小市值量化优选股票发起式 C 基金份额净值为 1.1077 元，本报告期基金份额净值增长率为 17.22%；同期业绩比较基准收益率为 16.87%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济层面，新冠疫情成为 2020 年全球经济的最大预期外变量。随着疫情在国内快速得到控制，国内经济得以在较短时间内逐步推进复苏。全年来看，虽然有局部的零星疫情复发，但均没有改变全国范围内复工复产的整体格局。而在国际层面，疫情的控制程度显著劣于国内。在这种国内国外疫情控制的“剪刀差”背景下，全球范围内正在发生产业链的潜在重构，而中国产业链显著受益。在上述因素的作用下，下半年以来出口数据持续超预期。进入 2021 年之后，我们认为全球产业链重构仍将是全球经济版图变化的重要驱动因素。在这一基准判断下，我们对 2021 年的中国经济继续保持乐观。

企业估值层面，我们认为 2020 年全球市场的良好表现，与疫情背景下的各大央行货币宽松高度关联。至于 A 股市场，则是同时受益于居民资产配置方式转变、海外资金流入与全球产业链重构等多重因素的共振。进入 2021 年之后，我们认为这些影响因素仍将持续发挥作用。风险层面，我们认为 2021 年的主要风险来自于海外流动性状况的变化、海外疫情控制与全球范围内的地缘摩擦事件。基于上述判断，我们认为 A 股市场仍将持续存在机会。在此过程中，我们将在中小市值类公司中寻找各细分行业优质公司，力争获得超额收益。

## 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**

本基金于本报告期间未进行利润分配。

#### **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，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，出现该情况的

时间范围为 2018 年 5 月 11 日至 2020 年 12 月 31 日。由于本基金属于发起式基金，无需向中国证监会报告并提出解决方案。



## § 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

2020 年，托管人在银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

### 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

2020 年，银华基金管理股份有限公司在银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金投资运作、资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本基金本报告期内未进行利润分配。

### 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

2020 年，由银华基金管理股份有限公司编制并经托管人复核审查的有关银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金的年度报告中财务指标、收益表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## § 6 审计报告

### 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（2021）审字第 61329181_A21 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	银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	我们审计了银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金的财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的资产负债表，2020 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。我们认为，后附的银华中小市值量化优选股票型发起式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，公允反映了银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度的经营成果和净值变动情况。
形成审计意见的基础	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，我们独立于银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金，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。
强调事项	无。
其他事项	无。
其他信息	银华中小市值量化优选股票型发起式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。 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。 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。 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。
管理层和治理层对财务报表的责任	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由于舞弊或错误导致的重大错报。  在编制财务报表时，管理层负责评估银华中小市值量化优选股票型

	<p>发起式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中小市值量化优选股票型发起式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,就可能导致对银华中小市值量化优选股票型发起式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中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金</p>

	<p>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	2021 年 3 月 26 日

## § 7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金

报告截止日：2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	1,139,057.02	914,994.03
结算备付金		164,332.94	93,318.56
存出保证金		3,606.12	3,131.88
交易性金融资产	7.4.7.2	11,610,034.53	9,942,995.95
其中：股票投资		11,610,034.53	9,942,995.95
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		-	-
应收利息	7.4.7.5	209.68	155.08
应收股利		-	-
应收申购款		3,459.54	11,503.11
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		12,920,699.83	10,966,098.61
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2020 年 12 月 31 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		181,774.97	18,060.89
应付管理人报酬		10,673.78	8,944.58
应付托管费		2,134.75	1,788.92
应付销售服务费		194.45	225.13
应付交易费用	7.4.7.7	82,717.63	60,672.27
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	40,018.86	40,006.08
负债合计		317,514.44	129,697.87
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	11,615,546.38	11,737,781.90
未分配利润	7.4.7.10	987,639.01	-901,381.16
所有者权益合计		12,603,185.39	10,836,400.74
负债和所有者权益总计		12,920,699.83	10,966,098.61

注：报告截止日 2020 年 12 月 31 日，基金份额总额 11,615,546.38 份，其中银华中小市值量化优选股票发起式 A 基金份额净值 1.0840 元，份额总额 11,114,895.29 份；银华中小市值量化优选股票发起式 C 基金份额净值 1.1077 元，份额总额 500,651.09 份；

## 7.2 利润表

会计主体：银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		2,474,579.37	2,223,101.26
1.利息收入		5,281.76	4,528.27
其中：存款利息收入	7.4.7.11	5,281.76	4,528.27
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）		2,910,350.53	1,549,821.78
其中：股票投资收益	7.4.7.12	2,814,180.19	1,447,452.63
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	96,170.34	102,369.15
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-455,922.35	661,420.79
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	14,869.43	7,330.42

列)			
<b>减：二、费用</b>		659,732.32	474,187.00
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	115,813.37	96,876.06
2. 托管费	7.4.10.2.2	23,162.61	19,375.23
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	1,708.37	988.32
4. 交易费用	7.4.7.19	478,387.97	316,677.39
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	40,660.00	40,270.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		1,814,847.05	1,748,914.26
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		1,814,847.05	1,748,914.26

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 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）	11,737,781.90	-901,381.16	10,836,400.74
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,814,847.05	1,814,847.05
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）	-122,235.52	74,173.12	-48,062.40
其中：1. 基金申购款	4,434,121.97	192,378.01	4,626,499.98
2. 基金赎回款	-4,556,357.49	-118,204.89	-4,674,562.38
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	11,615,546.38	987,639.01	12,603,185.39





在投资人认购、申购基金份额时收取认购、申购费用而不是从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 A 类基金份额；在投资人认购、申购基金份额时不收取认购、申购费用而是从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类基金份额。

本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（含中小板股票、创业板股票及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、次级债券、地方政府债券、中期票据、可转换公司债券（含分离交易的可转换公司债券）、可交换债券、短期融资券、超短期融资券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括定期存款和协议存款及其他银行存款）等、金融衍生品（权证、股指期货等）以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例为 80%-95%，其中投资于本基金界定的中小市值股票的比例不低于非现金基金资产的 80%；权证投资比例不超过基金资产净值的 3%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如法律法规或中国证监会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。业绩比较基准：中证 1000 指数收益率×85%+商业银行活期存款利率（税后）×15%。

#### 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 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度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。

### 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。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具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及适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认，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及适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认，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) 在符合有关基金分红条件的前提下，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 个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若基金份额持有人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；红利再投方式免收再投资的费用；

(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) 由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同，本基金同一类别的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，按照监管部门要求履行适当程序并与基金托管人协商一致后，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 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 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
活期存款	1,139,057.02	914,994.03
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：	1,139,057.02	914,994.03

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	11,695,514.27	11,610,034.53	-85,479.74
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		11,695,514.27	11,610,034.53	-85,479.74
项目	上年度末 2019年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票		9,572,553.34	9,942,995.95	370,442.61
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		9,572,553.34	9,942,995.95	370,442.61

#### 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 2020年12月31日	上年度末 2019年12月31日
应收活期存款利息	114.18	99.59
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	81.40	46.20
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	12.23	7.64
应收黄金合约拆借孳息	-	-
应收出借证券利息	-	-
其他	1.87	1.65
合计	209.68	155.08

**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 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	82,717.63	60,672.27
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	82,717.63	60,672.27

**7.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	18.86	6.08
应付证券出借违约金	-	-
预提费用	40,000.00	40,000.00
合计	40,018.86	40,006.08

**7.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

银华中小市值量化优选股票发起式 A		
项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	10,998,982.81	10,998,982.81
本期申购	1,823,769.00	1,823,769.00
本期赎回（以“-”号填列）	-1,707,856.52	-1,707,856.52
- 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	11,114,895.29	11,114,895.29

金额单位：人民币元

银华中小市值量化优选股票发起式 C		
项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	738,799.09	738,799.09
本期申购	2,610,352.97	2,610,352.97
本期赎回 (以“-”号填列)	-2,848,500.97	-2,848,500.97
- 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	500,651.09	500,651.09

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

单位：人民币元

银华中小市值量化优选股票发起式 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,194,955.14	334,194.32	-860,760.82
本期利润	2,206,646.28	-457,381.37	1,749,264.91
本期基金份额交易产生的变动数	66,045.26	-20,809.97	45,235.29
其中：基金申购款	63,960.73	-4,385.25	59,575.48
基金赎回款	2,084.53	-16,424.72	-14,340.19
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,077,736.40	-143,997.02	933,739.38

单位：人民币元

银华中小市值量化优选股票发起式 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-62,661.01	22,040.67	-40,620.34
本期利润	64,123.12	1,459.02	65,582.14
本期基金份额交易产生的变动数	59,744.29	-30,806.46	28,937.83
其中：基金申购款	144,654.05	-11,851.52	132,802.53
基金赎回款	-84,909.76	-18,954.94	-103,864.70
本期已分配利润	-	-	-
本期末	61,206.40	-7,306.77	53,899.63

#### 7.4.7.11 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 12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年12月31 日
活期存款利息收入	3,241.11	3,096.49
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	1,978.85	1,363.01
其他	61.80	68.77
合计	5,281.76	4,528.27

#### 7.4.7.12 股票投资收益

##### 7.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年 12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年12 月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	2,814,180.19	1,447,452.63
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	2,814,180.19	1,447,452.63

##### 7.4.7.12.2 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12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019 年12月31日
卖出股票成交总额	170,787,529.06	113,492,374.95
减：卖出股票成本总额	167,973,348.87	112,044,922.32
买卖股票差价收入	2,814,180.19	1,447,452.63

#### 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。

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 2020年1月1日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年12月31日
股票投资产生的股利收益	96,170.34	102,369.15
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	96,170.34	102,369.15

#### 7.4.7.17 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12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年12月31日
1. 交易性金融资产	-455,922.35	661,420.79
——股票投资	-455,922.35	661,420.79
——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	-455,922.35	661,420.79

#### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年12月31日

基金赎回费收入	13,975.92	7,274.92
转换费收入	893.51	55.50
合计	14,869.43	7,330.42

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年 12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年12 月31日
交易所市场交易费用	478,387.97	316,677.39
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	478,387.97	316,677.39

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020 年12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年 12月31日
审计费用	40,000.00	40,000.00
信息披露费	-	-
证券出借违约金	-	-
银行费用	260.00	270.00
其他	400.00	-
合计	40,660.00	40,270.00

### 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、基金代销机构
山西海鑫实业有限公司（注 2）	基金管理人股东
珠海银华聚义投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海银华致信投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海银华汇玥投资合伙企业（有限合伙）	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
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人、基金代销机构
银华长安资产管理（北京）有限公司（注 1）	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 2020 年 10 月 24 日《银华基金管理股份有限公司关于子公司名称、住所及法定代表人变更的公告》，子公司银华资本管理（珠海横琴）有限公司更名为银华长安资产管理（北京）有限公司。

注 2：根据 2020 年 12 月 2 日《银华基金管理股份有限公司关于股东名称变更的公告》，股东山西海鑫实业股份有限公司更名为山西海鑫实业有限公司。

#### 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 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	140,344,279.08	41.17%	83,699,413.36	36.81%

###### 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 2020年1月1日至2020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	130,704.90	47.13%	36,846.56	44.54%
关联方名称	上年度可比期间 2019年1月1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	77,951.71	42.59%	25,043.56	41.28%

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 2020年1月1日至2020年12 月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年12月31 日
	当期发生的基金应支付的管理费	115,813.37
其中：支付销售机构的客户维护费	4,382.90	2,988.84

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 1.00% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.00\% / \text{当年天数}$$

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
	2020年1月1日至2020年12月31日	2019年1月1日至2019年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	23,162.61	19,375.23

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 0.20% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

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

**7.4.10.2.3 销售服务费**

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2020年1月1日至2020年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	银华中小市值量化 优选股票发起式 A	银华中小市值量化 优选股票发起式 C	合计
东北证券	-	39.50	39.50
交通银行	-	65.10	65.10
银华基金管理股份有限公司	-	159.33	159.33
合计	-	263.93	263.93
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2019年1月1日至2019年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	银华中小市值量化 优选股票发起式 A	银华中小市值量化 优选股票发起式 C	合计
东北证券	-	27.02	27.02
交通银行	-	38.44	38.44
银华基金管理股份有限公司	-	151.83	151.83
合计	-	217.29	217.29

注：基金销售服务费每日计提，按月支付。本基金分为不同的类别，适用不同的销售服务费率。

其中，本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额资产净值的 0.35% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.35\% / \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

#### 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固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	
	银华中小市值量化优选股票 发起式 A	银华中小市值量化优选股票发 起式 C
基金合同生效日（2018 年 5 月 11 日）持有的基金份额	10,001,400.14	-
报告期初持有的基金份额	10,001,400.14	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份 额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,001,400.14	-
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	89.98%	-

项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	
	银华中小市值量化优选股票 发起式 A	银华中小市值量化优选股票 发起式 C
基金合同生效日（2018 年 5 月 11 日）持有的基金份额	10,001,400.14	-
报告期初持有的基金份额	10,001,400.14	-
报告期间申购/买入总份额	-	-

报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,001,400.14	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	90.93%	-

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		上年度可比期间	
	2020年1月1日至2020年12月31日		2019年1月1日至2019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
交通银行	1,139,057.02	3,241.11	914,994.03	3,096.49

#### 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

无。

#### 7.4.11 利润分配情况

注：无。

#### 7.4.12 期末（2020年12月31日）本基金持有的流通受限证券

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。

#### 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

单位：人民币元

本期末 2020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	1,139,057.02	-	-	-	-	-	1,139,057.02
结算备付金	164,332.94	-	-	-	-	-	164,332.94
存出保证金	3,606.12	-	-	-	-	-	3,606.12
交易性金融资产	-	-	-	-	-	11,610,034.53	11,610,034.53
应收利息	-	-	-	-	-	209.68	209.68
应收申购款	-	-	-	-	-	3,459.54	3,459.54
资产总计	1,306,996.08	-	-	-	-	11,613,703.75	12,920,699.83
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	181,774.97	181,774.97
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	10,673.78	10,673.78
应付托管费	-	-	-	-	-	2,134.75	2,134.75
应付销售服务费	-	-	-	-	-	194.45	194.45
应付交易费用	-	-	-	-	-	82,717.63	82,717.63
其他负债	-	-	-	-	-	40,018.86	40,018.86
负债总计	-	-	-	-	-	317,514.44	317,514.44
利率敏感度缺口	1,306,996.08	-	-	-	-	11,296,189.31	12,603,185.39
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	914,994.03	-	-	-	-	914,994.03
结算备付金	93,318.56	-	-	-	-	93,318.56
存出保证金	3,131.88	-	-	-	-	3,131.88
交易性金融资产	-	-	-	-	9,942,995.95	9,942,995.95
应收利息	-	-	-	-	155.08	155.08
应收申购款	-	-	-	-	11,503.11	11,503.11
资产总计	1,011,444.47	-	-	-	9,954,654.14	10,966,098.61
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	18,060.89	18,060.89
应付管理人报酬	-	-	-	-	8,944.58	8,944.58
应付托管费	-	-	-	-	1,788.92	1,788.92
应付销售服务费	-	-	-	-	225.13	225.13
应付交易费用	-	-	-	-	60,672.27	60,672.27
其他负债	-	-	-	-	40,006.08	40,006.08
负债总计	-	-	-	-	129,697.87	129,697.87
利率敏感度缺口	1,011,444.47	-	-	-	9,824,956.27	10,836,400.74

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 2020年12月31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	11,610,034.53	92.12	9,942,995.95	91.76
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	11,610,034.53	92.12	9,942,995.95	91.76

#### 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%基金资产净值相对应变化带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（2020 年 12 月 31 日）	上年度末（2019 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	616,638.33	493,545.25
	业绩比较基准下降 5%	-616,638.33	-493,545.25

#### 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 11,610,034.53 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 0.00 元（上年度末：第一层次人民币 9,942,995.95 元，第二层次人民币 0.00 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

无。

7.4.14.3 其他事项

无。

7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2021 年 3 月 26 日经本基金的基金管理人批准。

## § 8 投资组合报告

### 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	11,610,034.53	89.86
	其中：股票	11,610,034.53	89.86
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	1,303,389.96	10.09
8	其他各项资产	7,275.34	0.06
9	合计	12,920,699.83	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	8,623,925.11	68.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	82,908.04	0.66
E	建筑业	192,045.00	1.52
F	批发和零售业	266,567.84	2.12
G	交通运输、仓储和邮政业	331,935.95	2.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,014,904.82	8.05
J	金融业	13,282.88	0.11
K	房地产业	415,075.53	3.29
L	租赁和商务服务业	102,602.00	0.81
M	科学研究和技术服务业	41,244.00	0.33

N	水利、环境和公共设施管理业	192,703.72	1.53
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	315,736.40	2.51
S	综合	17,103.24	0.14
	合计	11,610,034.53	92.12

### 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	300394	天孚通信	2,411	128,578.63	1.02
2	300685	艾德生物	1,641	128,408.25	1.02
3	300624	万兴科技	2,300	127,397.00	1.01
4	002402	和而泰	7,188	124,136.76	0.98
5	002034	旺能环境	7,649	121,772.08	0.97
6	002409	雅克科技	2,026	121,742.34	0.97
7	002308	威创股份	24,173	121,348.46	0.96
8	002298	中电兴发	13,000	121,290.00	0.96
9	002847	盐津铺子	1,100	121,242.00	0.96
10	300188	美亚柏科	5,600	120,624.00	0.96
11	300725	药石科技	873	120,474.00	0.96
12	300699	光威复材	1,348	120,039.40	0.95
13	300653	正海生物	2,087	118,186.81	0.94
14	000969	安泰科技	17,800	117,836.00	0.93
15	002747	埃斯顿	3,926	117,073.32	0.93
16	601326	秦港股份	41,407	116,767.74	0.93
17	300232	洲明科技	12,400	116,684.00	0.93
18	600803	新奥股份	8,578	116,575.02	0.92
19	002325	洪涛股份	44,800	116,480.00	0.92
20	002025	航天电器	1,787	116,476.66	0.92
21	300777	中简科技	2,300	116,403.00	0.92
22	002171	楚江新材	13,600	116,144.00	0.92
23	002614	奥佳华	8,630	116,073.50	0.92
24	000951	中国重汽	3,689	116,055.94	0.92

25	601900	南方传媒	14,005	115,961.40	0.92
26	600562	国睿科技	6,804	115,804.08	0.92
27	603345	安井食品	600	115,722.00	0.92
28	002138	顺络电子	4,719	115,709.88	0.92
29	601678	滨化股份	22,000	115,500.00	0.92
30	002585	双星新材	11,425	114,935.50	0.91
31	002851	麦格米特	3,362	114,509.72	0.91
32	300673	佩蒂股份	3,658	114,458.82	0.91
33	002727	一心堂	3,400	113,254.00	0.90
34	300415	伊之密	8,360	111,940.40	0.89
35	601966	玲珑轮胎	2,800	98,476.00	0.78
36	002139	拓邦股份	12,134	98,406.74	0.78
37	300679	电连技术	2,882	97,901.54	0.78
38	600894	广日股份	12,000	96,960.00	0.77
39	002925	盈趣科技	1,500	96,495.00	0.77
40	002706	良信股份	3,138	96,148.32	0.76
41	002867	周大生	3,604	96,046.60	0.76
42	300696	爱乐达	1,757	96,020.05	0.76
43	600063	皖维高新	26,050	95,343.00	0.76
44	002152	广电运通	8,900	95,052.00	0.75
45	603686	龙马环卫	5,900	94,872.00	0.75
46	000892	欢瑞世纪	36,200	94,482.00	0.75
47	600141	兴发集团	8,489	93,633.67	0.74
48	002133	广宇集团	30,400	93,328.00	0.74
49	002332	仙琚制药	6,962	93,012.32	0.74
50	600305	恒顺醋业	4,200	92,988.00	0.74
51	002557	洽洽食品	1,700	91,545.00	0.73
52	300395	菲利华	1,500	89,745.00	0.71
53	000060	中金岭南	18,500	89,170.00	0.71
54	000900	现代投资	20,860	88,655.00	0.70
55	002067	景兴纸业	25,100	88,101.00	0.70
56	300724	捷佳伟创	600	87,360.00	0.69
57	002233	塔牌集团	6,781	86,389.94	0.69
58	002123	梦网集团	5,800	82,534.00	0.65
59	603317	天味食品	1,000	82,240.00	0.65
60	600575	淮河能源	34,746	80,610.72	0.64
61	300151	昌红科技	2,900	79,518.00	0.63
62	002815	崇达技术	5,505	79,492.20	0.63
63	300659	中孚信息	1,600	78,528.00	0.62

64	300369	绿盟科技	4,929	75,315.12	0.60
65	600966	博汇纸业	4,861	73,060.83	0.58
66	002541	鸿路钢构	2,000	73,060.00	0.58
67	300010	豆神教育	7,410	72,321.60	0.57
68	603456	九洲药业	2,000	71,600.00	0.57
69	603359	东珠生态	4,436	70,931.64	0.56
70	002609	捷顺科技	7,606	70,811.86	0.56
71	002262	恩华药业	4,400	70,268.00	0.56
72	000059	华锦股份	12,693	70,065.36	0.56
73	600708	光明地产	27,470	70,048.50	0.56
74	002540	亚太科技	13,360	69,472.00	0.55
75	002550	千红制药	16,331	69,406.75	0.55
76	600322	天房发展	29,643	69,364.62	0.55
77	603883	老百姓	1,100	69,113.00	0.55
78	002258	利尔化学	3,300	68,970.00	0.55
79	600622	光大嘉宝	20,347	68,772.86	0.55
80	002533	金杯电工	12,900	68,499.00	0.54
81	603612	索通发展	5,000	68,350.00	0.54
82	002283	天润工业	12,700	68,326.00	0.54
83	600082	海泰发展	22,500	68,175.00	0.54
84	002080	中材科技	2,656	64,222.08	0.51
85	600757	长江传媒	12,000	63,480.00	0.50
86	603626	科森科技	5,493	63,224.43	0.50
87	603383	顶点软件	1,959	61,649.73	0.49
88	603113	金能科技	3,500	57,225.00	0.45
89	600308	华泰股份	10,900	56,462.00	0.45
90	600567	山鹰国际	18,502	55,876.04	0.44
91	002148	北纬科技	12,520	54,587.20	0.43
92	000045	深纺织 A	7,439	53,337.63	0.42
93	600409	三友化工	5,174	53,033.50	0.42
94	300747	锐科激光	596	52,364.56	0.42
95	603587	地素时尚	2,667	50,859.69	0.40
96	600126	杭钢股份	9,518	50,350.22	0.40
97	603043	广州酒家	1,300	50,349.00	0.40
98	300366	创意信息	5,000	49,350.00	0.39
99	300502	新易盛	887	49,210.76	0.39
100	300445	康斯特	3,300	48,213.00	0.38
101	600201	生物股份	2,256	47,127.84	0.37
102	603027	千禾味业	1,258	47,024.04	0.37

103	300567	精测电子	839	46,094.66	0.37
104	002643	万润股份	2,109	45,912.93	0.36
105	300146	汤臣倍健	1,900	45,885.00	0.36
106	300016	北陆药业	4,788	45,773.28	0.36
107	300009	安科生物	3,100	45,508.00	0.36
108	600461	洪城水业	6,729	45,488.04	0.36
109	603218	日月股份	1,501	45,405.25	0.36
110	002158	汉钟精机	3,008	45,360.64	0.36
111	601636	旗滨集团	3,532	45,209.60	0.36
112	600315	上海家化	1,300	45,149.00	0.36
113	002698	博实股份	3,700	44,844.00	0.36
114	600885	宏发股份	800	43,376.00	0.34
115	002344	海宁皮城	10,400	42,536.00	0.34
116	603127	昭衍新药	400	41,244.00	0.33
117	603983	丸美股份	788	41,141.48	0.33
118	002462	嘉事堂	2,900	40,919.00	0.32
119	000553	安道麦 A	5,200	40,664.00	0.32
120	603566	普莱柯	1,944	40,299.12	0.32
121	603826	坤彩科技	1,100	39,699.00	0.31
122	600854	春兰股份	10,500	39,690.00	0.31
123	600742	一汽富维	3,900	39,156.00	0.31
124	603305	旭升股份	1,247	39,018.63	0.31
125	601058	赛轮轮胎	6,256	37,786.24	0.30
126	002100	天康生物	3,475	36,800.25	0.29
127	600093	易见股份	4,500	36,045.00	0.29
128	300548	博创科技	1,000	34,650.00	0.27
129	603367	辰欣药业	2,406	33,467.46	0.27
130	300638	广和通	554	33,156.90	0.26
131	300055	万邦达	4,900	29,645.00	0.24
132	600285	羚锐制药	3,300	27,951.00	0.22
133	603520	司太立	400	26,332.00	0.21
134	300391	康跃科技	2,106	25,840.62	0.21
135	002588	史丹利	4,427	25,410.98	0.20
136	603605	珀莱雅	142	25,276.00	0.20
137	002745	木林森	1,700	24,803.00	0.20
138	300607	拓斯达	700	24,325.00	0.19
139	002093	国脉科技	3,300	24,057.00	0.19
140	002818	富森美	1,700	24,021.00	0.19
141	000920	南方汇通	3,300	23,925.00	0.19

142	002016	世荣兆业	3,499	23,863.18	0.19
143	603866	桃李面包	403	23,817.30	0.19
144	002036	联创电子	2,300	23,782.00	0.19
145	002539	云图控股	3,200	23,648.00	0.19
146	002438	江苏神通	1,769	23,598.46	0.19
147	000636	风华高科	700	23,590.00	0.19
148	600502	安徽建工	6,200	23,436.00	0.19
149	002690	美亚光电	529	23,424.12	0.19
150	300150	世纪瑞尔	5,019	23,388.54	0.19
151	300715	凯伦股份	588	23,343.60	0.19
152	300573	兴齐眼药	245	23,331.35	0.19
153	601996	丰林集团	7,773	23,319.00	0.19
154	002454	松芝股份	3,900	23,283.00	0.18
155	600033	福建高速	8,823	23,204.49	0.18
156	002430	杭氧股份	791	23,010.19	0.18
157	000623	吉林敖东	1,392	22,926.24	0.18
158	600496	精工钢构	5,100	22,848.00	0.18
159	002653	海思科	1,300	22,776.00	0.18
160	600035	楚天高速	7,800	22,698.00	0.18
161	603313	梦百合	700	22,694.00	0.18
162	300054	鼎龙股份	1,200	22,692.00	0.18
163	000401	冀东水泥	1,600	22,640.00	0.18
164	002381	双箭股份	2,700	22,491.00	0.18
165	002482	广田集团	7,300	22,484.00	0.18
166	300726	宏达电子	300	21,705.00	0.17
167	000926	福星股份	4,279	21,523.37	0.17
168	002599	盛通股份	5,465	21,368.15	0.17
169	000539	粤电力 A	5,500	21,340.00	0.17
170	300788	中信出版	500	21,205.00	0.17
171	300316	晶盛机电	700	21,056.00	0.17
172	300348	长亮科技	1,100	20,900.00	0.17
173	002343	慈文传媒	3,200	20,608.00	0.16
174	300037	新宙邦	200	20,280.00	0.16
175	300082	奥克股份	1,891	19,704.22	0.16
176	002891	中宠股份	300	17,247.00	0.14
177	600620	天宸股份	2,772	17,103.24	0.14
178	002546	新联电子	4,100	17,097.00	0.14
179	300378	鼎捷软件	619	16,867.75	0.13
180	002327	富安娜	2,200	16,852.00	0.13

181	000055	方大集团	3,700	16,539.00	0.13
182	002749	国光股份	1,500	16,380.00	0.13
183	002832	比音勒芬	1,000	16,240.00	0.13
184	601368	绿城水务	3,000	16,080.00	0.13
185	600449	宁夏建材	1,200	15,912.00	0.13
186	002421	达实智能	4,269	15,283.02	0.12
187	603228	景旺电子	500	15,075.00	0.12
188	000759	中百集团	2,400	14,832.00	0.12
189	002829	星网宇达	337	14,551.66	0.12
190	600738	兰州民百	2,252	14,457.84	0.11
191	603040	新坐标	500	14,010.00	0.11
192	600751	海航科技	5,300	13,992.00	0.11
193	603323	苏农银行	2,678	13,282.88	0.11
194	600782	新钢股份	2,800	12,852.00	0.10
195	600636	国新文化	859	11,527.78	0.09
196	603181	皇马科技	180	3,470.40	0.03

## 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	603380	易德龙	748,053.00	6.90
2	300446	ST 乐凯	642,892.00	5.93
3	002706	良信股份	573,982.00	5.30
4	002100	天康生物	559,131.00	5.16
5	300451	创业慧康	535,626.00	4.94
6	603605	珀莱雅	526,879.00	4.86
7	002138	顺络电子	522,728.00	4.82
8	603127	昭衍新药	520,305.00	4.80
9	300724	捷佳伟创	512,737.00	4.73
10	002080	中材科技	509,614.00	4.70
11	002690	美亚光电	505,251.00	4.66
12	300395	菲利华	502,048.00	4.63
13	002867	周大生	479,518.00	4.43
14	300659	中孚信息	468,596.00	4.32
15	002557	洽洽食品	467,228.00	4.31



16	300639	凯普生物	466,341.00	4.30
17	300280	紫天科技	457,719.00	4.22
18	603359	东珠生态	455,089.00	4.20
19	603612	索通发展	454,189.00	4.19
20	300188	美亚柏科	449,190.00	4.15
21	603021	山东华鹏	445,913.00	4.11
22	603218	日月股份	445,682.00	4.11
23	603788	宁波高发	445,330.00	4.11
24	603345	安井食品	439,762.00	4.06
25	300548	博创科技	439,252.00	4.05
26	300604	长川科技	435,973.00	4.02
27	600323	瀚蓝环境	433,985.00	4.00
28	300474	景嘉微	431,772.00	3.98
29	300119	瑞普生物	427,030.85	3.94
30	300533	冰川网络	421,329.00	3.89
31	002540	亚太科技	413,873.00	3.82
32	603566	普莱柯	411,404.32	3.80
33	300285	国瓷材料	407,336.00	3.76
34	300146	汤臣倍健	406,343.00	3.75
35	300685	艾德生物	406,247.00	3.75
36	603866	桃李面包	402,095.00	3.71
37	002409	雅克科技	400,960.00	3.70
38	002531	天顺风能	399,440.00	3.69
39	002643	万润股份	394,344.00	3.64
40	002648	卫星石化	394,182.00	3.64
41	603027	千禾味业	393,495.00	3.63
42	002675	东诚药业	386,521.00	3.57
43	300638	广和通	384,772.00	3.55
44	600206	有研新材	383,127.50	3.54
45	002747	埃斯顿	381,236.00	3.52
46	603898	好莱客	381,212.00	3.52
47	300699	光威复材	378,957.00	3.50
48	300653	正海生物	378,174.55	3.49
49	603686	龙马环卫	377,740.00	3.49
50	002609	捷顺科技	376,287.00	3.47
51	300037	新宙邦	374,885.00	3.46

52	600201	生物股份	374,351.00	3.45
53	300590	移为通信	374,149.00	3.45
54	002734	利民股份	372,371.00	3.44
55	603258	电魂网络	371,058.00	3.42
56	300725	药石科技	369,748.00	3.41
57	600305	恒顺醋业	367,535.44	3.39
58	000503	国新健康	366,311.00	3.38
59	002148	北纬科技	365,284.00	3.37
60	300559	佳发教育	364,638.00	3.36
61	002541	鸿路钢构	363,580.00	3.36
62	300009	安科生物	363,356.00	3.35
63	603500	祥和实业	362,128.00	3.34
64	600315	上海家化	361,687.00	3.34
65	600322	天房发展	361,624.00	3.34
66	600742	一汽富维	359,400.00	3.32
67	300455	康拓红外	359,355.00	3.32
68	002705	新宝股份	355,405.00	3.28
69	600933	爱柯迪	353,537.00	3.26
70	600562	国睿科技	348,881.00	3.22
71	002171	楚江新材	345,058.00	3.18
72	601222	林洋能源	343,577.00	3.17
73	600835	上海机电	342,379.00	3.16
74	300679	电连技术	340,184.00	3.14
75	000719	中原传媒	339,947.00	3.14
76	300206	理邦仪器	339,501.00	3.13
77	603916	苏博特	339,157.64	3.13
78	600285	羚锐制药	337,455.00	3.11
79	603883	老百姓	337,315.02	3.11
80	300327	中颖电子	336,496.50	3.11
81	300302	同有科技	336,312.00	3.10
82	002242	九阳股份	335,299.00	3.09
83	603617	君禾股份	335,295.20	3.09
84	002233	塔牌集团	333,911.00	3.08
85	002727	一心堂	333,766.00	3.08
86	300036	超图软件	332,674.00	3.07
87	002214	大立科技	331,193.64	3.06

88	300114	中航电测	328,288.00	3.03
89	601137	博威合金	327,205.00	3.02
90	300354	东华测试	325,334.00	3.00
91	603801	志邦家居	325,232.00	3.00
92	002244	滨江集团	321,374.00	2.97
93	300394	天孚通信	320,995.00	2.96
94	002025	航天电器	320,753.00	2.96
95	300016	北陆药业	318,343.00	2.94
96	600963	岳阳林纸	318,305.39	2.94
97	603214	爱婴室	318,085.00	2.94
98	600750	江中药业	318,045.00	2.93
99	603606	东方电缆	317,434.00	2.93
100	002518	科士达	315,272.00	2.91
101	603855	华荣股份	314,986.00	2.91
102	600966	博汇纸业	314,982.00	2.91
103	603318	派思股份	312,077.00	2.88
104	300301	长方集团	310,252.00	2.86
105	600894	广日股份	309,285.00	2.85
106	300369	绿盟科技	306,986.00	2.83
107	002106	莱宝高科	304,387.00	2.81
108	002216	三全食品	303,882.00	2.80
109	002063	远光软件	301,608.00	2.78
110	002212	天融信	300,425.00	2.77
111	600325	华发股份	300,180.00	2.77
112	300770	新媒股份	299,797.00	2.77
113	601636	旗滨集团	299,217.59	2.76
114	600382	广东明珠	298,213.10	2.75
115	300348	长亮科技	297,146.00	2.74
116	000926	福星股份	296,623.00	2.74
117	000733	振华科技	296,361.00	2.73
118	002568	百润股份	295,298.00	2.73
119	600885	宏发股份	292,901.00	2.70
120	002572	索菲亚	292,175.00	2.70
121	300673	佩蒂股份	290,192.00	2.68
122	300502	新易盛	289,688.00	2.67
123	300257	开山股份	288,094.00	2.66

124	300482	万孚生物	287,835.00	2.66
125	002798	帝欧家居	287,300.00	2.65
126	600466	蓝光发展	287,245.00	2.65
127	300607	拓斯达	286,984.00	2.65
128	603321	梅轮电梯	286,666.00	2.65
129	300043	星辉娱乐	286,222.00	2.64
130	300445	康斯特	284,323.28	2.62
131	603587	地素时尚	283,840.00	2.62
132	601966	玲珑轮胎	283,484.00	2.62
133	300476	胜宏科技	280,060.00	2.58
134	603519	立霸股份	279,351.00	2.58
135	601615	明阳智能	275,636.00	2.54
136	300073	当升科技	274,810.00	2.54
137	600180	瑞茂通	272,788.00	2.52
138	002396	星网锐捷	272,510.00	2.51
139	300019	硅宝科技	272,045.00	2.51
140	603737	三棵树	272,016.00	2.51
141	600195	中牧股份	270,632.00	2.50
142	300565	科信技术	270,465.00	2.50
143	002382	蓝帆医疗	269,855.00	2.49
144	600330	天通股份	269,423.00	2.49
145	603588	高能环境	268,535.00	2.48
146	601326	秦港股份	267,221.00	2.47
147	603203	快克股份	265,882.00	2.45
148	300259	新天科技	263,141.00	2.43
149	603983	丸美股份	261,664.54	2.41
150	600711	盛屯矿业	261,483.00	2.41
151	603611	诺力股份	261,339.00	2.41
152	300624	万兴科技	260,093.00	2.40
153	002402	和而泰	259,818.00	2.40
154	000690	宝新能源	259,530.76	2.39
155	300298	三诺生物	258,382.00	2.38
156	002320	海峡股份	258,279.00	2.38
157	601058	赛轮轮胎	256,446.00	2.37
158	000553	安道麦 A	256,263.00	2.36
159	603090	宏盛股份	255,969.00	2.36

160	600456	宝钛股份	255,331.00	2.36
161	603979	金诚信	254,360.00	2.35
162	002368	太极股份	254,313.20	2.35
163	002724	海洋王	253,777.00	2.34
164	603638	艾迪精密	253,030.00	2.34
165	603138	海量数据	252,525.00	2.33
166	600708	光明地产	250,551.00	2.31
167	300463	迈克生物	248,851.00	2.30
168	300132	青松股份	245,221.00	2.26
169	600422	昆药集团	244,765.00	2.26
170	603180	金牌厨柜	244,449.00	2.26
171	300573	兴齐眼药	244,068.00	2.25
172	002287	奇正藏药	244,039.00	2.25
173	600378	昊华科技	242,838.00	2.24
174	002133	广宇集团	242,782.00	2.24
175	002567	唐人神	242,308.00	2.24
176	000060	中金岭南	241,663.00	2.23
177	000989	九芝堂	241,450.00	2.23
178	603556	海兴电力	241,012.00	2.22
179	000582	北部湾港	240,497.00	2.22
180	002484	江海股份	240,345.00	2.22
181	002308	威创股份	239,543.16	2.21
182	002398	垒知集团	239,535.00	2.21
183	600743	华远地产	238,902.00	2.20
184	603096	新经典	238,384.00	2.20
185	603018	华设集团	237,482.00	2.19
186	002614	奥佳华	236,603.00	2.18
187	300515	三德科技	235,894.00	2.18
188	600216	浙江医药	235,883.08	2.18
189	603868	飞科电器	235,085.00	2.17
190	600380	健康元	234,576.00	2.16
191	603189	网达软件	234,035.00	2.16
192	600803	新奥股份	233,678.00	2.16
193	300291	华录百纳	233,055.00	2.15
194	603383	顶点软件	232,573.00	2.15
195	300519	新光药业	231,982.00	2.14

196	300603	立昂技术	231,381.00	2.14
197	600057	厦门象屿	230,807.00	2.13
198	300481	濮阳惠成	230,733.00	2.13
199	002380	科远智慧	229,797.00	2.12
200	001896	豫能控股	229,322.00	2.12
201	000915	山大华特	228,607.00	2.11
202	300737	科顺股份	227,635.00	2.10
203	300405	科隆股份	227,198.00	2.10
204	002281	光迅科技	225,973.00	2.09
205	603040	新坐标	223,938.00	2.07
206	603933	睿能科技	223,493.00	2.06
207	603313	梦百合	223,328.00	2.06
208	300523	辰安科技	223,085.00	2.06
209	600308	华泰股份	222,546.00	2.05
210	002791	坚朗五金	220,962.00	2.04
211	603826	坤彩科技	220,860.00	2.04
212	002258	利尔化学	220,608.00	2.04
213	002376	新北洋	218,896.00	2.02
214	600141	兴发集团	218,879.00	2.02
215	600597	光明乳业	218,743.00	2.02
216	300563	神宇股份	217,913.00	2.01
217	002375	亚厦股份	217,783.00	2.01

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	603380	易德龙	765,933.42	7.07
2	300446	ST 乐凯	650,730.45	6.01
3	002706	良信股份	567,134.74	5.23
4	300395	菲利华	541,310.39	5.00
5	603605	珀莱雅	534,668.51	4.93
6	603788	宁波高发	525,800.66	4.85
7	300451	创业慧康	521,529.15	4.81
8	603127	昭衍新药	516,715.36	4.77
9	002100	天康生物	513,599.79	4.74

10	300639	凯普生物	512,329.58	4.73
11	002080	中材科技	490,017.34	4.52
12	002690	美亚光电	489,422.15	4.52
13	603612	索通发展	466,487.13	4.30
14	002705	新宝股份	458,479.44	4.23
15	300474	景嘉微	449,807.07	4.15
16	300604	长川科技	443,498.19	4.09
17	603218	日月股份	442,702.47	4.09
18	300724	捷佳伟创	440,047.70	4.06
19	300280	紫天科技	433,967.09	4.00
20	300285	国瓷材料	430,942.47	3.98
21	002648	卫星石化	430,562.82	3.97
22	002531	天顺风能	429,116.65	3.96
23	600323	瀚蓝环境	425,981.17	3.93
24	300533	冰川网络	422,730.79	3.90
25	603021	山东华鹏	420,991.47	3.88
26	300037	新宙邦	419,905.21	3.87
27	002138	顺络电子	417,175.31	3.85
28	002867	周大生	416,969.20	3.85
29	600933	爱柯迪	411,687.63	3.80
30	603721	中广天择	410,222.27	3.79
31	300119	瑞普生物	409,898.86	3.78
32	002675	东诚药业	409,769.79	3.78
33	002557	洽洽食品	404,315.59	3.73
34	300659	中孚信息	400,824.50	3.70
35	603898	好莱客	400,802.24	3.70
36	300590	移为通信	398,677.48	3.68
37	002540	亚太科技	398,062.36	3.67
38	300146	汤臣倍健	396,262.22	3.66
39	002518	科士达	395,584.99	3.65
40	600206	有研新材	391,938.85	3.62
41	603566	普莱柯	390,987.38	3.61
42	300548	博创科技	388,930.71	3.59
43	300114	中航电测	384,180.89	3.55
44	300559	佳发教育	380,909.12	3.52
45	002643	万润股份	380,713.77	3.51
46	603801	志邦家居	380,169.78	3.51
47	000719	中原传媒	377,656.41	3.49

48	603617	君禾股份	377,398.92	3.48
49	603866	桃李面包	376,506.14	3.47
50	603916	苏博特	374,293.69	3.45
51	603359	东珠生态	374,052.92	3.45
52	000733	振华科技	373,585.36	3.45
53	600378	昊华科技	373,473.16	3.45
54	603258	电魂网络	372,587.31	3.44
55	603027	千禾味业	368,566.48	3.40
56	002734	利民股份	364,972.81	3.37
57	000503	国新健康	364,270.01	3.36
58	600750	江中药业	362,335.49	3.34
59	001896	豫能控股	360,511.42	3.33
60	002724	海洋王	359,101.23	3.31
61	603737	三棵树	356,655.67	3.29
62	603855	华荣股份	356,618.94	3.29
63	603500	祥和实业	356,178.49	3.29
64	002747	埃斯顿	355,879.41	3.28
65	601222	林洋能源	354,402.32	3.27
66	002214	大立科技	353,448.63	3.26
67	300455	康拓红外	349,746.90	3.23
68	603345	安井食品	349,224.09	3.22
69	600835	上海机电	348,808.59	3.22
70	300188	美亚柏科	345,798.12	3.19
71	002216	三全食品	344,757.70	3.18
72	002242	九阳股份	342,956.99	3.16
73	600315	上海家化	342,184.80	3.16
74	300302	同有科技	341,322.89	3.15
75	300354	东华测试	339,289.24	3.13
76	300327	中颖电子	337,641.09	3.12
77	002244	滨江集团	335,883.37	3.10
78	300638	广和通	334,228.18	3.08
79	300036	超图软件	333,576.74	3.08
80	600201	生物股份	329,924.68	3.04
81	300257	开山股份	328,352.87	3.03
82	002568	百润股份	326,547.94	3.01
83	002572	索菲亚	326,392.47	3.01
84	300009	安科生物	324,993.42	3.00
85	603606	东方电缆	321,827.29	2.97



86	603214	爱婴室	321,673.36	2.97
87	600742	一汽富维	316,996.24	2.93
88	600382	广东明珠	316,519.29	2.92
89	002798	帝欧家居	316,291.31	2.92
90	601137	博威合金	316,000.84	2.92
91	002106	莱宝高科	315,509.47	2.91
92	600322	天房发展	315,231.01	2.91
93	600963	岳阳林纸	315,047.36	2.91
94	300206	理邦仪器	311,446.75	2.87
95	300016	北陆药业	309,019.31	2.85
96	300515	三德科技	308,751.57	2.85
97	002409	雅克科技	306,042.67	2.82
98	603883	老百姓	305,961.63	2.82
99	600180	瑞茂通	304,762.40	2.81
100	603318	派思股份	304,732.68	2.81
101	002148	北纬科技	303,426.38	2.80
102	603321	梅轮电梯	302,999.46	2.80
103	002212	天融信	300,845.62	2.78
104	600305	恒顺醋业	300,016.84	2.77
105	002287	奇正藏药	299,965.89	2.77
106	300770	新媒股份	299,925.81	2.77
107	002541	鸿路钢构	299,079.88	2.76
108	300301	长方集团	297,279.81	2.74
109	300259	新天科技	295,528.34	2.73
110	601615	明阳智能	295,344.54	2.73
111	600325	华发股份	294,810.87	2.72
112	300476	胜宏科技	293,731.42	2.71
113	300685	艾德生物	292,894.78	2.70
114	300298	三诺生物	291,466.56	2.69
115	002063	远光软件	290,319.62	2.68
116	603611	诺力股份	290,209.87	2.68
117	600285	羚锐制药	289,859.45	2.67
118	300073	当升科技	289,738.53	2.67
119	300661	圣邦股份	288,566.41	2.66
120	300369	绿盟科技	286,754.88	2.65
121	300725	药石科技	284,626.81	2.63
122	300482	万孚生物	282,608.77	2.61
123	603588	高能环境	280,657.88	2.59

124	600711	盛屯矿业	278,090.42	2.57
125	601636	旗滨集团	278,023.95	2.57
126	000926	福星股份	277,825.50	2.56
127	600466	蓝光发展	277,635.61	2.56
128	002609	捷顺科技	277,187.88	2.56
129	300019	硅宝科技	276,845.81	2.55
130	300519	新光药业	274,392.68	2.53
131	300348	长亮科技	274,019.88	2.53
132	300394	天孚通信	273,359.49	2.52
133	600743	华远地产	272,288.98	2.51
134	002791	坚朗五金	269,929.43	2.49
135	300573	兴齐眼药	268,884.94	2.48
136	600330	天通股份	268,566.96	2.48
137	600456	宝钛股份	268,516.01	2.48
138	300043	星辉娱乐	267,762.74	2.47
139	603519	立霸股份	267,334.99	2.47
140	603090	宏盛股份	265,927.63	2.45
141	603203	快克股份	265,190.06	2.45
142	603180	金牌厨柜	264,910.76	2.44
143	603189	网达软件	264,585.28	2.44
144	601058	赛轮轮胎	264,507.70	2.44
145	603587	地素时尚	264,152.92	2.44
146	300699	光威复材	262,801.25	2.43
147	002396	星网锐捷	261,953.23	2.42
148	603686	龙马环卫	261,706.02	2.42
149	002368	太极股份	260,291.46	2.40
150	300445	康斯特	259,644.13	2.40
151	600195	中牧股份	257,653.10	2.38
152	600885	宏发股份	257,510.63	2.38
153	603979	金诚信	257,007.33	2.37
154	002484	江海股份	256,511.60	2.37
155	002382	蓝帆医疗	255,656.78	2.36
156	002320	海峡股份	254,905.80	2.35
157	000690	宝新能源	254,852.77	2.35
158	300603	立昂技术	252,663.75	2.33
159	300539	横河模具	252,658.83	2.33
160	300565	科信技术	251,927.09	2.32
161	603138	海量数据	251,040.14	2.32

162	300463	迈克生物	250,908.85	2.32
163	603018	华设集团	250,720.77	2.31
164	000582	北部湾港	250,228.18	2.31
165	300653	正海生物	250,216.91	2.31
166	300607	拓斯达	250,177.62	2.31
167	600422	昆药集团	248,405.97	2.29
168	300132	青松股份	247,859.76	2.29
169	603638	艾迪精密	246,392.84	2.27
170	300502	新易盛	245,957.90	2.27
171	002375	亚厦股份	245,756.62	2.27
172	600966	博汇纸业	244,788.27	2.26
173	300357	我武生物	244,317.89	2.25
174	600057	厦门象屿	244,227.47	2.25
175	002597	金禾实业	244,138.31	2.25
176	300563	神宇股份	243,169.90	2.24
177	603556	海兴电力	242,367.62	2.24
178	603239	浙江仙通	241,212.36	2.23
179	600605	汇通能源	240,883.90	2.22
180	600380	健康元	240,641.61	2.22
181	300462	华铭智能	240,145.84	2.22
182	002727	一心堂	239,133.29	2.21
183	300390	天华超净	238,707.83	2.20
184	300209	天泽信息	238,701.66	2.20
185	002281	光迅科技	238,527.50	2.20
186	603868	飞科电器	238,249.28	2.20
187	002380	科远智慧	237,213.44	2.19
188	603096	新经典	237,157.27	2.19
189	002233	塔牌集团	236,554.90	2.18
190	002567	唐人神	235,854.90	2.18
191	002398	垒知集团	235,662.04	2.17
192	300083	创世纪	234,793.55	2.17
193	300406	九强生物	233,895.51	2.16
194	600562	国睿科技	233,405.58	2.15
195	300323	华灿光电	232,549.15	2.15
196	000915	山大华特	232,080.41	2.14
197	300481	濮阳惠成	231,564.11	2.14
198	300679	电连技术	230,908.06	2.13
199	002171	楚江新材	230,215.67	2.12

200	000989	九芝堂	230,043.85	2.12
201	300360	炬华科技	229,501.25	2.12
202	600216	浙江医药	229,421.51	2.12
203	603933	睿能科技	228,595.34	2.11
204	300405	科隆股份	227,557.47	2.10
205	002025	航天电器	225,779.47	2.08
206	603039	泛微网络	225,249.53	2.08
207	300291	华录百纳	224,336.31	2.07
208	600597	光明乳业	223,907.44	2.07
209	600552	凯盛科技	223,006.11	2.06
210	000807	云铝股份	222,390.33	2.05
211	300034	钢研高纳	221,063.49	2.04
212	002546	新联电子	220,851.72	2.04
213	002677	浙江美大	219,901.16	2.03
214	300726	宏达电子	219,765.15	2.03
215	603040	新坐标	218,335.71	2.01
216	600563	法拉电子	217,746.36	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。

#### 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	170,096,309.80
卖出股票收入（成交）总额	170,787,529.06

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	3,606.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	209.68
5	应收申购款	3,459.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,275.34

#### 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

### 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
银华中市值量化优选股票发起式 A	216	51,457.85	10,001,400.14	89.98%	1,113,495.15	10.02%
银华中市值量化优选股票发起式 C	230	2,176.74	0.00	0.00%	500,651.09	100.00%
合计	446	26,043.83	10,001,400.14	86.10%	1,614,146.24	13.90%

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	银华中小市值量化优选股票发起式 A	1,093.62	0.01%
	银华中小市值量化优选股票发起式 C	0.00	0.00%
	合计	1,093.62	0.01%

### 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。

### 9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例 (%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,400.14	86.10	10,001,400.14	86.10	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,400.14	86.10	10,001,400.14	86.10	3 年

注：截至本报告期末，基金管理人持有本基金份额 10,001,400.14 份，其中认购份额 10,000,000.00 份，认购期间利息折算份额 1,400.14 份。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银华中小市值量化 优选股票发起式 A	银华中小市值量化 优选股票发起式 C
基金合同生效日（2018 年 5 月 11 日）基金 份额总额	10,649,811.86	389,155.35
本报告期期初基金份额总额	10,998,982.81	738,799.09
本报告期基金总申购份额	1,823,769.00	2,610,352.97
减:本报告期基金总赎回份额	1,707,856.52	2,848,500.97
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	11,114,895.29	500,651.09

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。



## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 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

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 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 40,000.00 元。目前的审计机构已连续为本基金提供 3 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

#### 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	
国金证券股份有限公司	1	200,538,049.78	58.83%	146,652.93	52.87%	-
西南证券股份有限公司	1	140,344,279.08	41.17%	130,704.90	47.13%	-

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。

### 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
国金证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
西南证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

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。

### 11.8 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	《银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金 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	《银华中小市值量化优选股票型发起式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 24 日
4	《银华中小市值量化优选股票型发起式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 24 日
5	《银华中小市值量化优选股票型发起式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 24 日
6	《银华中小市值量化优选股票型发起式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 24 日
7	《银华基金管理股份有限公司	四大证券报、中国证	2020 年 3 月 24 日

	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》	监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	
8	《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
9	《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
10	《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
11	《银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金 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
12	《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
13	《银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金 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
14	《银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金更新招募说明书摘要（2020 年第 2 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 6 月 19 日
15	《银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金更新招募说明书（2020 年第 2 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 6 月 19 日
16	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2020 年第 2 季度报告提示性公告》	四大证券报	2020 年 7 月 18 日
17	《银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金 2020 年第 2 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 7 月 18 日
18	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2020 年中期报告提示性公告》	四大证券报	2020 年 8 月 28 日
19	《银华中小市值量化优选股	中国证监会基金电	2020 年 8 月 28 日

	票型发起式证券投资基金 2020 年中期报告》	子披露网站及本基金管理人网站	
20	《银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金基金产品资料概要（更新）》	中国证监会基金电子披露网站及本基金管理人网站	2020 年 9 月 1 日
21	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2020 年第 3 季度报告提示性公告》	四大证券报	2020 年 10 月 27 日
22	《银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金 2020 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	2020 年 10 月 27 日
23	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金参加深圳市前海排排网基金销售有限责任公司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 10 月 30 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	2020/01/01-2020/12/31	10,001,400.14	0.00	0.00	10,001,400.14	86.10%

#### 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

本基金管理人于 2020 年 3 月 24 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。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 13.1.1 银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 13.1.2 《银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金招募说明书》
- 13.1.3 《银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金基金合同》
- 13.1.4 《银华中小市值量化优选股票型发起式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体上披露的各项公告

### 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](http://www.yhfund.com.cn)）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2021 年 3 月 29 日