

银华核心价值优选混合型证券投资基金 2021 年中期报告

2021 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2021 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 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 2021 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况	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
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	8
§4 管理人报告	10
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	17
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	18
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	18
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	18
§5 托管人报告	19
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	19
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	19
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	19
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	20
6.1 资产负债表	20
6.2 利润表	21
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	22

6.4 报表附注.....	23
§7 投资组合报告.....	47
7.1 期末基金资产组合情况.....	47
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	47
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.....	48
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	50
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	52
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.....	52
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.....	52
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.....	52
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.....	52
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	52
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	52
7.12 投资组合报告附注.....	52
§8 基金份额持有人信息.....	54
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	54
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	54
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.....	54
§9 开放式基金份额变动.....	55
§10 重大事件揭示.....	56
10.1 基金份额持有人大会决议.....	56
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.....	56
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	56
10.4 基金投资策略的改变.....	56
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	56
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.....	56
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	56
10.8 其他重大事件.....	62
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	64
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.....	64

11.2 影响投资者决策的其他重要信息	64
§12 备查文件目录.....	65
12.1 备查文件目录.....	65
12.2 存放地点.....	65
12.3 查阅方式.....	65

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华核心价值优选混合型证券投资基金
基金简称	银华价值优选混合
基金主代码	519001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 9 月 27 日
基金管理人	银华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,199,654,695.91 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过积极优选具备利润创造能力并且估值水平具备竞争力的公司，同时通过优化风险收益配比以获取超额收益，力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	在价值创造主导的投资理念指导下，本基金的投资策略以自下而上的股票精选为主，同时也通过辅助性的主动类别资产配置，在投资组合中加入债券资产以降低整个资产组合的系统性风险。本基金充分发挥“自下而上”的主动选股能力，通过定量的业绩归因分析深入发掘主动性回报的相关信息，适当加大选股因素的贡献度，借助投资组合优化技术实现投资风险与收益的最佳配比。 本基金的具体投资比例如下：股票投资比例浮动范围：60%-95%；除股票资产以外的其他资产投资比例浮动范围为 5%-40%，其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于 5%。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其与预期收益和预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金。本基金力争在控制风险的前提之下，使基金的长期收益水平高于业绩比较基准。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		银华基金管理股份有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨文辉	李申
	联系电话	(010) 58163000	021-60637102

	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	lishen.zh@ccb.com
客户服务电话		4006783333, (010)85186558	021-60637111
传真		(010)58163027	021-60635778
注册地址		广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		北京市东城区东长安街 1 号 东方广场东方经贸城 C2 办 公楼 15 层	北京市西城区闹市口大街 1 号 院 1 号楼
邮政编码		100738	100033
法定代表人		王珠林	田国立

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网 址	http://www.yhfund.com.cn
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	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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(2021 年 1 月 1 日 - 2021 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	265,145,502.67
本期利润	33,026,123.91
加权平均基金份额本期利润	0.0265
本期加权平均净值利润率	0.79%
本期基金份额净值增长率	0.65%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2021 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	3,735,793,081.68
期末可供分配基金份额利润	3.1141
期末基金资产净值	4,173,080,956.43
期末基金份额净值	3.4786
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2021 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	1,238.17%

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	-0.38%	1.00%	-1.59%	0.64%	1.21%	0.36%
过去三个月	11.04%	1.31%	3.11%	0.78%	7.93%	0.53%
过去六个月	0.65%	1.76%	0.77%	1.05%	-0.12%	0.71%
过去一年	24.80%	1.68%	20.92%	1.06%	3.88%	0.62%
过去三年	77.63%	1.51%	42.90%	1.09%	34.73%	0.42%
自基金合同生效起至今	1,238.17%	1.57%	357.00%	1.35%	881.17%	0.22%

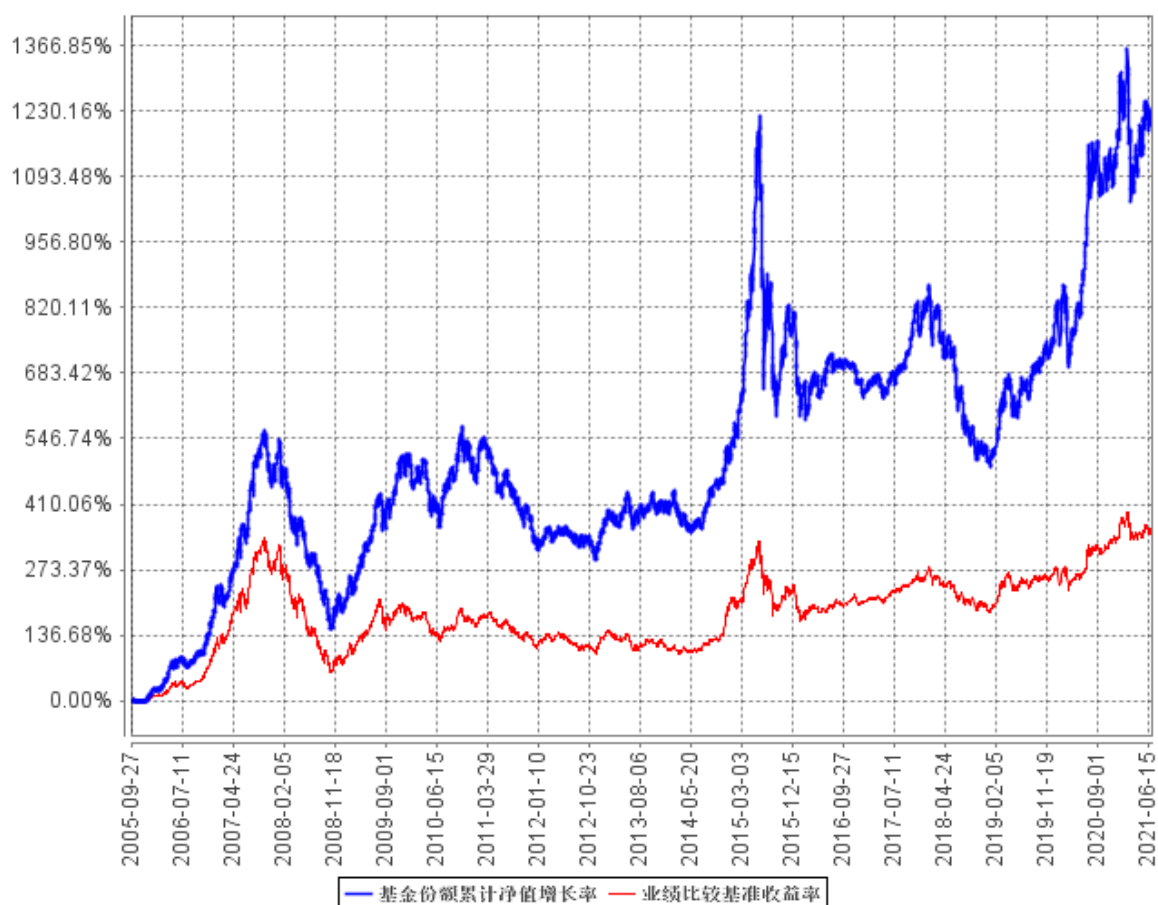
注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。

因为本基金属于混合型基金，一般情况下股票投资比例大约为 80%，因此本基金采用业界较为公

认的、市场代表性较好的沪深 300 指数和中国债券总指数加权作为本基金的业绩评价基准。

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按基金合同的规定，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：本基金股票投资比例浮动范围：60%–95%；除股票资产以外的其他资产投资比例浮动范围为 5%–40%，其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于 5%。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金投资于股票资产的资金中，不低于 80% 的资产将投资于具备利润创造能力并且估值水平具备竞争力的公司。

§ 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 2021 年 6 月 30 日，本基金管理人管理着 149 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 指数证券投资基金 (LOF)、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证券投资基金 (QDII-LOF)、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 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、银华尊和养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、银华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、银华心佳两年持有期混合型证券投资基金、银华中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金、银华远兴一年持有期债券型证券投资基金、银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、银华中证沪港深 500 交易型开放式指数证券投资基金、银华稳健增长一年持有期混合型证券投资基金、银华中证影视主题交易型开放式指数证券投资基金、银华心享一年持有期混合型证券投资基金、银华中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金、银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金、银华中证 800 汽车与零部件交易型开放式指数证券投资基金、银华瑞祥一年持有期混合型证券投资基金、银华中证基建交易型开放式指数证券投资基金、银华阿尔法混合型证券投资基金、银华富饶精选三年持有期混合型证券投资基金、银华中证港股通消费主题交易型开放式指数证券投资基金、银华信用精选两年定期开放债券型证券投资基金、银华长荣混合型证券投资基金、银华中证科创创业 50 交易型开放式指数证券投资基金。同时，本基金管理人管理着多个全国社保基金、企业年金和特定客户资产管理投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理） 期限		证券从 业年限	说明
		任职日期	离任日期		
倪明先生	本基金的基金	2011 年 9 月 26 日	-	16 年	博士学位。曾在大成基金管理有限公司从事研究分析工作，

	经理				历任债券信用分析师、债券基金助理、行业研究员、股票基金助理等职，并曾于 2008 年 1 月 12 日至 2011 年 4 月 15 日期间担任大成创新成长混合型证券投资基金基金经理职务。 2011 年 4 月加盟银华基金管理有限公司。自 2011 年 9 月 26 日起担任银华核心价值优选混合型证券投资基金基金经理，自 2015 年 5 月 6 日起兼任银华领先策略混合型证券投资基金基金经理，自 2015 年 8 月 27 日起兼任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基金经理，自 2016 年 7 月 8 日至 2017 年 9 月 4 日兼任银华内需精选混合型证券投资基金（LOF）基金经理，自 2017 年 8 月 11 日起兼任银华明择多策略定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 11 月 3 日至 2020 年 9 月 8 日兼任银华估值优势混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 11 月 24 日起兼任银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2020 年 4 月 30 日起兼任银华丰享一年持有期混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
苏静然女士	本基金的基金经理	2017 年 10 月 30 日	—	14.5 年	硕士学位。曾就职于工银瑞信基金管理有限公司、宏源证券股份有限公司、诺安基金管理有限公司，先后从事农业、家电、食品饮料行业研究。2014 年 1 月加入银华基金，历任行业研究员、投资经理，基金经理助理。自 2017 年 8 月 11 日起担任银华明择多策略定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 10 月 30 日起兼任银华核心价值优选混合型证

					券投资基金、银华领先策略混合型证券投资基金、银华战略新兴灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2017 年 11 月 24 日起兼任银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
彭颖颖女士	本基金的基金经理助理	2020 年 11 月 24 日	-	11 年	硕士学位，曾就职于 Ernst & Young、Netmovie。2009 年 9 月加入银华基金，历任研究部助理行业研究员、行业研究员，投资管理二部基金经理、投资经理，现任投资管理一部基金经理助理。具有从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义符合行业普遍认可的计算标准。

3、自 2021 年 7 月 22 日起彭颖颖女士不再担任本基金基金经理助理职务。

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》、《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、《银华核心价值优选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，原因是量化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

1、21 年上半年市场回顾

1 季度的市场表现可谓跌宕起伏，春节前市场延续了 20 年 4 季度以来的良好表现，以各行业龙头公司为代表的核心资产高歌猛进，大幅上涨，在春节前的最后一个交易日以年内最高点收盘。而春节期间，大宗商品价格的大涨以及美国十年期债券收益率的持续上升成为节后市场恐慌的核心驱动因素，春节后市场持续下跌，即使是受益于大宗商品价格上涨的周期成长龙头公司也在短暂上行后出现大幅下跌，市场恐慌情绪不断蔓延。

在经历了 1 季度市场的大幅回撤之后，2 季度的市场显著回暖，主要原因在于在 1 季度市场悲观预期所担心的几个核心矛盾在 2 季度并没有出现：

1、首先是国内的流动性及政策预期。正如我们在 1 季报中所分析的，流动性的趋势性收缩和利率水平的持续上涨是主要的风险因素，但我们并没有看到这样的现象发生。无论是从实际的社融和其他流动性的主要指标来看，我们都没有看到流动性趋势性收缩的迹象。在 2 季度我们看到货币政策、10 年期国债收益率以及其他流动性指标并未出现显著的收紧。

2、其次是市场所担心的美国 10 年期国债收益率以及货币政策边际收紧带来的影响，我们在 2 季度观测到美国的长债收益率并未如 1 季度市场所担忧的继续上升，此外即使在通胀较高的月份，美联储虽然提示了通胀对货币政策带来的风险因素，但并未采取实质性的收紧政策。

在这样的背景下，市场的关注重点从对宏观因素的担心可能引发的系统性风险转向了重新关注行业及公司的景气度，市场的风险偏好出现了显著回升，以电动车、CXO、半导体为代表的景气度持续向好的行业及公司股价大幅上涨。

2、21 年上半年投资情况回顾

我们在 1 季度的投资策略可以概括为以下几点：

1) 首先，基于我们对市场的判断，我们没有显著降低仓位水平以规避市场的短期调整带来的风险；

2) 其次，我们没有对组合结构进行大的调整，而是在下跌过程中基于景气度、公司的长期核心竞争力以及估值水平继续增持我们看好的公司。具体来说，我们维持了以高端白酒为代表的食品饮料行业的配置，并在下跌过程中继续加仓。其次我们看好并重点配置的行业还包括：免税、疫苗、生长激素、动力电池、计算机等行业的龙头公司。

在 2 季度，我们在投资策略和组合结构方面做了如下的主要工作：

首先，我们基本保持了中性较高的仓位水平，并没有因为 1 季度市场的大幅回撤来显著降低仓位水平试图规避市场调整带来的风险；

其次，我们将行业及公司分为了三个类型：

- 1) 首先是中长期成长性好，且短期景气度也很好的行业及公司；
- 2) 其次是中长期成长性好，但短期景气度相对平淡的行业及公司；
- 3) 最后是中长期成长性较差，但是短期景气度好的行业及公司；

我们的投资策略中，是重点投资于前两类资产，放弃第三类资产的投资机会。

基于上述投资认知，我们在 2 季度的组合调整中主要做了如下的调整：

1) 在医药板块中，我们显著降低了生长激素和疫苗的配置比例，大幅增加了 CXO 产业链中龙头公司的配置比例。这样的调整是基于我们对于上述子行业的认知。降低生长激素行业的配置比例主要在于，在我们的认知中生长激素是未被纳入集采范畴内的免疫品种，更类似于医疗消费品的属性，而在 2 季度我们看到了可能的风险因素，一旦市场形成可能进入集采的预期，就会导致价格因素带来的市场天花板的显著收缩，必然会影响整体的估值水平和业绩成长性，这是我们做出调整的主要原因。我们对疫苗板块的认知是“最好的创新药”，因此核心是在于管线分析，新冠疫苗是疫苗管线中的超级大单品，因此新冠疫苗的情况是疫苗公司投资的核心矛盾。2 季度是新冠疫苗最好的时间窗口“注射人数迅速上升，疫苗产品量价齐升”，但随着注射覆盖率的显著提升，我们看到了未来更多的变局：采购价格的大幅下行，各家产能释放后的竞争格局的恶化。因此我们认为疫苗行业最好的投资时机已经过去，后续需要看到新冠疫苗的影响基本消除后才会重新纳入我们的投资视野。增持 CXO 板块的核心原因在于我们看到 CXO 板块无论是 2-3 年的成长性，还是短期的成长性都依然维持在很高的景气度，在医药板块中的相对优势很明显，因此我们

选择把减持的仓位加到了 CXO 产业链上。

2) 适度加仓了电动车产业链，主要集中于龙头的电池企业，在我们的认知中，电动车和 CXO 都属于长期和短期景气度很好的板块，因此符合我们的投资方法和认知。

3) 加仓了电子产业链，主要集中于消费电子中的 VR 龙头企业和半导体设计和设备领域的龙头公司。在我们的认知中，消费电子的核心属性是新产品，无论是当年的 iPhone 还是过去几年的 AirPods 都是引领消费电子的核心成长因素。而 20 年 4 季度开始的 VR 产品周期会带动相关产业链进入新一轮成长周期，2-3 年之后的 AR 会是更大影响力的新产品周期。因此我们适度布局了相关的龙头企业。此外，半导体是产品周期叠加国产替代周期，因此也是典型的中期景气度与短期景气度均上行的行业，这也是我们配置的主要原因。

4) 除此以外，我们组合中配置的第二类标的是中期成长性很好，但是短期景气度相对平淡的公司。和第一类公司相比，这一类公司由于短期景气度相对平淡，因此股价和估值也在相对较低的位置。我们配置这类资产的原因在于平衡组合，为下一阶段布局。基于上述投资想法，我们配置了高端白酒、云计算、快递、饲料等行业的龙头公司。

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 3.4786 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.65%，业绩比较基准收益率为 0.77%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

3、下半年市场展望及投资策略

2 季度的市场大幅上涨后，寄希望于 3 季度再持续大幅上涨可能并不现实，更多的是要回归到行业及公司的景气度分析上以及对投资的思考和认知上。

任何的投资方法都需要落实到具体的投资标的上，而投资的核心因素在于对行业和公司的认知。只有正确认知一个行业和公司，跟踪和调研才能发挥作用。在 2 季度的投资回顾中，我们开始进一步思考一些值得改进和提高的方面：

1) 虽然我们配置了电动车、CXO 以及半导体的一些龙头公司，但我们的配置比例并不算很高，问题的核心还是在于我们的理解和认知并没有给我们足够的信心配置到更高的比例；

2) 其次，在总结主要行业的认知基础上，如何进行横向比较来指导我们的组合调整是需要不断优化方面；

我们希望通过扎实的工作能够不断加深我们既有能力圈范围内的行业及公司理解，同时能够稳步审慎地拓展我们的认知到更多的长期有巨大发展空间的行业及公司的理解上。

最后，我们将继续保持勤勉尽责的专业精神，持续为我们的持有人创造超额收益而努力工作。

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历。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合规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：银华核心价值优选混合型证券投资基金

报告截止日：2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	456,650,487.66	470,971,717.21
结算备付金		4,933,564.49	12,915,097.22
存出保证金		950,460.54	1,442,968.72
交易性金融资产	6.4.7.2	3,729,781,613.53	4,226,599,381.03
其中：股票投资		3,729,781,613.53	4,214,842,414.79
基金投资		-	-
债券投资		-	11,756,966.24
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		-	14,402,383.47
应收利息	6.4.7.5	51,846.83	64,083.30
应收股利		-	-
应收申购款		238,383.23	514,186.71
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		4,192,606,356.28	4,726,909,817.66
负债和所有者权益	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
负 债：			
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		-	-
应付证券清算款		-	11,574,668.72
应付赎回款		10,198,283.55	19,543,158.79
应付管理人报酬		5,119,355.02	5,697,036.07
应付托管费		853,225.82	949,506.01
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,558,529.98	5,595,511.76
应交税费		0.95	44.79

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	796,004.53	914,539.08
负债合计		19,525,399.85	44,274,465.22
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	371,108,567.45	419,106,033.20
未分配利润	6.4.7.10	3,801,972,388.98	4,263,529,319.24
所有者权益合计		4,173,080,956.43	4,682,635,352.44
负债和所有者权益总计		4,192,606,356.28	4,726,909,817.66

注：报告截止日 2021 年 6 月 30 日，基金份额净值 3.4786 元，基金份额总额 1,199,654,695.91 份。

6.2 利润表

会计主体：银华核心价值优选混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
一、收入		80,997,391.01	1,033,431,742.15
1.利息收入		795,441.41	1,648,254.77
其中：存款利息收入	6.4.7.11	782,443.75	1,439,480.40
债券利息收入		2,292.24	208,774.37
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		10,705.42	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		312,177,190.98	504,315,870.77
其中：股票投资收益	6.4.7.12	295,638,309.27	487,312,853.16
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	8,158,240.32	25,749.50
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.3	-	-
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	8,380,641.39	16,977,268.11
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-232,119,378.76	527,322,340.37
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	144,137.38	145,276.24
减：二、费用		47,971,267.10	61,904,028.15

1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	31,323,440.21	31,203,060.45
2. 托管费	6.4.10.2.2	5,220,573.34	5,200,510.08
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	11,284,946.91	25,359,556.56
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		8.18	-
7. 其他费用	6.4.7.20	142,298.46	140,901.06
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		33,026,123.91	971,527,714.00
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		33,026,123.91	971,527,714.00

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华核心价值优选混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 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）	419,106,033.20	4,263,529,319.24	4,682,635,352.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	33,026,123.91	33,026,123.91
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）	-47,997,465.75	-494,583,054.17	-542,580,519.92
其中：1.基金申购款	13,331,124.24	131,514,213.95	144,845,338.19
2.基金赎回款	-61,328,589.99	-626,097,268.12	-687,425,858.11
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）	371,108,567.45	3,801,972,388.98	4,173,080,956.43

项目	上年度可比期间 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)	592,014,709.99	3,661,118,607.64	4,253,133,317.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	971,527,714.00	971,527,714.00
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)	-83,640,841.38	-560,241,948.58	-643,882,789.96
其中：1.基金申购款	17,503,215.43	116,412,582.78	133,915,798.21
2.基金赎回款	-101,144,056.81	-676,654,531.36	-777,798,588.17
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)	508,373,868.61	4,072,404,373.06	4,580,778,241.67

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

银华核心价值优选混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字[2005]117 号文《关于同意银华核心价值优选股票型证券投资基金募集的批复》的核准，由银华基金管理股份有限公司于 2005 年 8 月 1 日至 2005 年 9 月 16 日向社会公开发行募集，基金合同于 2005 年 9 月 27 日正式生效，首次设立募集规模为 519,070,123.63 份基金份额。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为银华基金管理股份有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《关于实施〈公开募集证券投资基金运作管理办法〉有关问题的规定》及基金合同的有关规定，经协商基金托管人同意，并报

中国证监会备案,自 2015 年 8 月 7 日起,本基金名称由“银华核心价值优选股票型证券投资基金”更名为“银华核心价值优选混合型证券投资基金”。本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具。在正常市场情况下,本基金投资组合的基本范围:股票资产(A 股、存托凭证以及监管机构授权的其他市场的股票资产等)、债券资产(国债、金融债、企业债、可转债等债券资产)、货币市场工具(含央行票据、债券回购等)以及现金资产;本基金还可以投资法律、法规允许的其它金融工具。各类资产投资比例须符合《基金法》的规定。本基金的具体投资比例如下:股票投资比例浮动范围:60%-95%;除股票资产以外的其他资产投资比例浮动范围为 5%-40%,其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于 5%。其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金投资于股票资产的资金中,不低于 80%的资产将投资于具备利润创造能力并且估值水平具备竞争力的公司。本基金投资的业绩比较基准:沪深 300 指数收益率 $\times$ 80%+中国债券总指数收益率 $\times$ 20%。

6.4.2 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 3 号《半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。

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 2021 年 06 月 30 日的财务状况以及 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本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

6.4.6.1 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。

6.4.6.2 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。

6.4.6.3 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。

6.4.6.4 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。

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 2021 年 6 月 30 日
活期存款	456,650,487.66
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：	456,650,487.66

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	3,096,870,889.69	3,729,781,613.53	632,910,723.84
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	3,096,870,889.69	3,729,781,613.53	632,910,723.84

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

注：无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	49,198.03
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	2,220.10
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	1.00
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	427.70
合计	51,846.83

6.4.7.6 其他资产

注：无。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	2,558,529.98
银行间市场应付交易费用	-
合计	2,558,529.98

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
----	------------------------

应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	4,904.16
应付证券出借违约金	-
其他应付款其他	429,524.73
预提费用	111,575.64
合计	796,004.53

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,354,812,279.21	419,106,033.20
本期申购	43,094,473.91	13,331,124.24
本期赎回(以“-”号填列)	-198,252,057.21	-61,328,589.99
- 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	1,199,654,695.91	371,108,567.45

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	3,929,188,305.91	334,341,013.33	4,263,529,319.24
本期利润	265,145,502.67	-232,119,378.76	33,026,123.91
本期基金份额交易产生的变动数	-458,540,726.90	-36,042,327.27	-494,583,054.17
其中：基金申购款	127,995,896.10	3,518,317.85	131,514,213.95
基金赎回款	-586,536,623.00	-39,560,645.12	-626,097,268.12
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,735,793,081.68	66,179,307.30	3,801,972,388.98

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
----	---------------------------------------

活期存款利息收入	723,721.13
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	48,389.60
其他	10,333.02
合计	782,443.75

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	295,638,309.27
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	295,638,309.27

6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	4,082,033,934.30
减：卖出股票成本总额	3,786,395,625.03
买卖股票差价收入	295,638,309.27

6.4.7.12.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

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 2021年1月1日至2021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	8,158,240.32

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	8,158,240.32

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 2021年1月1日至2021年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	15,375,633.25
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	7,208,600.00
减：应收利息总额	8,792.93
买卖债券差价收入	8,158,240.32

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

注：无。

6.4.7.14 贵金属投资收益

注：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 2021年1月1日至2021年6月30日
股票投资产生的股利收益	8,380,641.39
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	8,380,641.39

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
------	----------------------------

1. 交易性金融资产	-232,119,378.76
——股票投资	-227,571,012.52
——债券投资	-4,548,366.24
——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	-232,119,378.76

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	144,137.38
合计	144,137.38

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	11,284,946.91
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	11,284,946.91

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
审计费用	52,068.27

信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
债券帐户维护费	18,600.00
银行费用	12,122.82
合计	142,298.46

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

本基金管理人于 2021 年 6 月 17 日发布《银华基金管理股份有限公司关于银华国际资本管理有限公司增加注册资本的公告》，银华基金管理股份有限公司（以下简称“母公司”）已完成对银华国际资本管理有限公司（以下简称“香港子公司”）的增资工作，母公司向香港子公司增加注册资本金共港币 7,000 万元。增资完成后，母公司维持持股比例 100%，共持股 1 亿股，香港子公司注册资本为 1 亿元港币。

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
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
银华基金管理股份有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、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 2021年1月1日至2021年6月30日		上年度可比期间 2020年1月1日至2020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	79,166,261.26	1.04%	2,473,425,949.78	14.32%
第一创业	798,816,326.10	10.51%	979,985,760.48	5.67%
东北证券	—	—	1,489,696,982.54	8.62%

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.4 权证交易

注：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 2021年1月1日至2021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	73,727.49	1.13%	73,727.49	2.88%
第一创业	743,941.49	11.45%	—	—
关联方名称	上年度可比期间 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	2,303,502.35	15.58%	2,303,502.35	37.71%
第一创业	912,665.17	6.17%	359,229.64	5.88%
东北证券	1,387,353.90	9.39%	—	—

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

6.4.10.2 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 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	31,323,440.21	31,203,060.45
其中：支付销售机构的客户维护费	5,271,634.17	4,822,116.92

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	5,220,573.34	5,200,510.08

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

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

注：无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

注：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 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 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
中国建设银行	456,650,487.66	723,721.13	424,755,123.67	1,316,545.36

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

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

注：无。

6.4.12 期末（2021 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
600158	中体产业	2020 年 12 月 10 日	2021 年 12 月 8 日	非公开发行流通受限	11.86	10.60	2,529,511	30,000,000.46	26,812,816.60	-
300957	贝泰妮	2021 年 3 月 18 日	2021 年 9 月 27 日	新发流通受限	47.33	251.96	853	40,372.49	214,921.88	-
301006	迈拓股份	2021 年 5 月 31 日	2021 年 12 月 7 日	新发流通受限	14.42	24.89	5,051	72,835.42	125,719.39	-
688667	菱电	2021 年 3 月	2021 年 9	新发流通	75.42	103.88	1,191	89,825.22	123,721.08	-

	电控	3 日	月 13 日	受限						
688625	呈和科技	2021 年 5 月 31 日	2021 年 12 月 7 日	新发流通受限	16.48	42.63	2,672	44,034.56	113,907.36	-
688499	利元亨	2021 年 6 月 23 日	2021 年 7 月 1 日	新发流通受限	38.85	38.85	2,149	83,488.65	83,488.65	-
300979	华利集团	2021 年 4 月 15 日	2021 年 10 月 26 日	新发流通受限	33.22	87.50	925	30,728.50	80,937.50	-
688350	富淼科技	2021 年 1 月 21 日	2021 年 7 月 28 日	新发流通受限	13.58	22.44	2,552	34,656.16	57,266.88	-
688328	深科达	2021 年 3 月 1 日	2021 年 9 月 9 日	新发流通受限	16.49	37.79	1,499	24,718.51	56,647.21	-
300981	中红医疗	2021 年 4 月 19 日	2021 年 10 月 27 日	新发流通受限	48.59	90.39	601	29,202.59	54,324.39	-
688087	英科再生	2021 年 6 月 30 日	2021 年 7 月 9 日	新股流通受限	21.96	21.96	2,469	54,219.24	54,219.24	-
688616	西力科技	2021 年 3 月 10 日	2021 年 9 月 22 日	新发流通受限	7.35	13.78	3,918	28,797.30	53,990.04	-
301020	密封科技	2021 年 6 月 28 日	2021 年 7 月 6 日	新股流通受限	10.64	10.64	3,789	40,314.96	40,314.96	-
301020	密封科技	2021 年 6 月 28 日	2022 年 1 月 6 日	新发流通受限	10.64	10.64	421	4,479.44	4,479.44	-
300973	立高	2021 年 4 月	2021 年 10	新发流通	28.28	115.71	360	10,180.80	41,655.60	-

	食品	8 日	月 15 日	受限						
688367	工大高科	2021 年 6 月 21 日	2021 年 12 月 28 日	新发流通受限	11.53	17.94	1,717	19,797.01	30,802.98	-
301009	可靠股份	2021 年 6 月 8 日	2021 年 12 月 17 日	新发流通受限	12.54	27.89	801	10,044.54	22,339.89	-
688226	威腾电气	2021 年 6 月 28 日	2021 年 7 月 7 日	新股流通受限	6.42	6.42	2,693	17,289.06	17,289.06	-
300982	苏文电能	2021 年 4 月 19 日	2021 年 10 月 27 日	新发流通受限	15.83	45.29	317	5,018.11	14,356.93	-
300968	格林精密	2021 年 4 月 6 日	2021 年 10 月 15 日	新发流通受限	6.87	12.07	1,162	7,982.94	14,025.34	-
300940	南极光	2021 年 1 月 27 日	2021 年 8 月 3 日	新发流通受限	12.76	43.38	307	3,917.32	13,317.66	-
300614	百川畅银	2021 年 5 月 18 日	2021 年 11 月 25 日	新发流通受限	9.19	40.38	329	3,023.51	13,285.02	-
300937	药易购	2021 年 1 月 20 日	2021 年 7 月 27 日	新发流通受限	12.25	53.71	244	2,989.00	13,105.24	-
301013	利和兴	2021 年 6 月 21 日	2021 年 12 月 29 日	新发流通受限	8.72	27.11	471	4,107.12	12,768.81	-
301002	崧盛股份	2021 年 5 月 27 日	2021 年 12 月 7 日	新发流通受限	18.71	57.62	201	3,760.71	11,581.62	-
605287	德才	2021 年 6 月	2021 年 7 月	新股流通	31.56	31.56	349	11,014.44	11,014.44	-

	股份	28 日	月 6 日	受限						
300956	英力股份	2021 年 3 月 16 日	2021 年 9 月 27 日	新发流通受限	12.85	25.80	371	4,767.35	9,571.80	-
300962	中金辐照	2021 年 3 月 29 日	2021 年 10 月 11 日	新发流通受限	3.40	16.37	576	1,958.40	9,429.12	-
300952	恒辉安防	2021 年 3 月 3 日	2021 年 9 月 13 日	新发流通受限	11.72	27.08	340	3,984.80	9,207.20	-
301016	雷尔伟	2021 年 6 月 23 日	2021 年 12 月 30 日	新发流通受限	13.75	32.98	275	3,781.25	9,069.50	-
300966	共同药业	2021 年 3 月 31 日	2021 年 10 月 11 日	新发流通受限	8.24	31.54	286	2,356.64	9,020.44	-
300945	曼卡龙	2021 年 2 月 3 日	2021 年 8 月 10 日	新发流通受限	4.56	18.88	474	2,161.44	8,949.12	-
300948	冠中生态	2021 年 2 月 18 日	2021 年 8 月 25 日	新发流通受限	13.00	27.42	324	2,808.00	8,884.08	-
300931	通用电梯	2021 年 1 月 13 日	2021 年 7 月 21 日	新发流通受限	4.31	13.11	672	2,896.32	8,809.92	-
300950	德固特	2021 年 2 月 24 日	2021 年 9 月 3 日	新发流通受限	8.41	39.13	219	1,841.79	8,569.47	-
605162	新中港	2021 年 6 月 29 日	2021 年 7 月 7 日	新股流通受限	6.07	6.07	1,377	8,358.39	8,358.39	-
300958	建工	2021 年 3 月	2021 年 9	新发流通	8.53	27.22	300	2,559.00	8,166.00	-

	修复	18 日	月 29 日	受限						
300986	志特新材	2021 年 4 月 21 日	2021 年 11 月 1 日	新发流通受限	14.79	30.57	264	3,904.56	8,070.48	-
300926	博俊科技	2020 年 12 月 29 日	2021 年 7 月 12 日	新发流通受限	10.76	22.20	359	3,862.84	7,969.80	-
300993	玉马遮阳	2021 年 5 月 17 日	2021 年 11 月 24 日	新发流通受限	12.10	19.29	410	4,961.00	7,908.90	-
300930	屹通新材	2021 年 1 月 13 日	2021 年 7 月 21 日	新发流通受限	13.11	24.48	322	4,221.42	7,882.56	-
300985	致远新能	2021 年 4 月 21 日	2021 年 10 月 29 日	新发流通受限	24.90	24.81	295	7,345.50	7,318.95	-
300971	博亚精工	2021 年 4 月 7 日	2021 年 10 月 15 日	新发流通受限	18.24	28.29	245	4,468.80	6,931.05	-
301004	嘉益股份	2021 年 6 月 18 日	2021 年 12 月 27 日	新发流通受限	7.81	21.94	312	2,436.72	6,845.28	-
300991	创益通	2021 年 5 月 12 日	2021 年 11 月 22 日	新发流通受限	13.06	26.51	254	3,317.24	6,733.54	-
300927	江天化学	2020 年 12 月 29 日	2021 年 7 月 7 日	新发流通受限	13.39	30.10	217	2,905.63	6,531.70	-
300975	商络电子	2021 年 4 月 14 日	2021 年 10 月 21 日	新发流通受限	5.48	13.03	492	2,696.16	6,410.76	-
300963	中洲	2021 年 3 月	2021 年 10	新发流通	12.13	22.49	283	3,432.79	6,364.67	-

	特材	30 日	月 11 日	受限						
301011	华立科技	2021 年 6 月 9 日	2021 年 12 月 17 日	新发流通受限	14.20	33.84	175	2,485.00	5,922.00	-
300943	春晖智控	2021 年 2 月 3 日	2021 年 8 月 10 日	新发流通受限	9.79	23.01	255	2,496.45	5,867.55	-
300967	晓鸣股份	2021 年 4 月 2 日	2021 年 10 月 13 日	新发流通受限	4.54	11.54	507	2,301.78	5,850.78	-
300972	万辰生物	2021 年 4 月 8 日	2021 年 10 月 19 日	新发流通受限	7.19	12.65	430	3,091.70	5,439.50	-
300960	通业科技	2021 年 3 月 22 日	2021 年 9 月 29 日	新发流通受限	12.08	23.06	234	2,826.72	5,396.04	-
300995	奇德新材	2021 年 5 月 17 日	2021 年 11 月 26 日	新发流通受限	14.72	23.32	191	2,811.52	4,454.12	-
301007	德迈仕	2021 年 6 月 4 日	2021 年 12 月 16 日	新发流通受限	5.29	14.44	303	1,602.87	4,375.32	-
301012	扬电科技	2021 年 6 月 15 日	2021 年 12 月 22 日	新发流通受限	8.05	24.26	170	1,368.50	4,124.20	-
301010	晶雪节能	2021 年 6 月 9 日	2021 年 12 月 20 日	新发流通受限	7.83	17.61	218	1,706.94	3,838.98	-
300919	中伟股份	2020 年 12 月 15 日	2021 年 7 月 2 日	新发流通受限	24.60	163.00	610	15,006.00	99,430.00	-
002607	中公	2021 年 2 月	2021 年 8	大宗交易	37.10	20.10	1,200,000	44,520,000.00	24,120,000.00	-

	教育	2 日	月 2 日	流通受限						
--	----	-----	-------	------	--	--	--	--	--	--

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：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

注：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。在董事会领导下，董事会风险控制委员会定期听取审阅公司风险管理报告及相关情况，掌握公司的总体风险状况，确保风险控制与业务发展同步进行；公司总经理负责，由公司投资决策委员会和公司总经理及副总经理组成的经营管理层，通过风险管理部，对各项业务风险状况进行监督并及时制定相应对策和实施控制措施；由各部门总监负责，部门全员参与，根据公司经营计划、业务规则及自身具体情况制定本部门的作业流程及风险控制措施，同时分别在自己的授权范围内对关联部门及岗位进行监督并承担相应职责。

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约约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

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 2021 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	456,650,487.66	-	-	-	-	-	456,650,487.66
结算备付金	4,933,564.49	-	-	-	-	-	4,933,564.49
存出保证金	950,460.54	-	-	-	-	-	950,460.54
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-3,729,781,613.53	-3,729,781,613.53
应收利息	-	-	-	-	-	51,846.83	51,846.83
应收申购款	2,361.44	-	-	-	-	236,021.79	238,383.23
资产总计	462,536,874.13	-	-	-	-	-3,730,069,482.15	4,192,606,356.28
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	10,198,283.55	10,198,283.55
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	5,119,355.02	5,119,355.02
应付托管费	-	-	-	-	-	853,225.82	853,225.82
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,558,529.98	2,558,529.98
应交税费	-	-	-	-	-	0.95	0.95
其他负债	-	-	-	-	-	796,004.53	796,004.53
负债总计	-	-	-	-	-	19,525,399.85	19,525,399.85
利率敏感度缺口	462,536,874.13	-	-	-	-	-3,710,544,082.30	4,173,080,956.43
上年度末 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	470,971,717.21	-	-	-	-	-	470,971,717.21
结算备付金	12,915,097.22	-	-	-	-	-	12,915,097.22
存出保证金	1,442,968.72	-	-	-	-	-	1,442,968.72
交易性金融资产	-	-	-	-	-11,756,966.24	44,214,842,414.79	44,226,599,381.03
应收证券清算款	-	-	-	-	-	14,402,383.47	14,402,383.47

应收利息	-	-	-	-	64,083.30	64,083.30
应收申购款	2,567.90	-	-	-	511,618.81	514,186.71
资产总计	485,332,351.05	-	-	-11,756,966.24	4,229,820,500.37	4,726,909,817.66
负债						
应付证券清算款	-	-	-	-	11,574,668.72	11,574,668.72
应付赎回款	-	-	-	-	19,543,158.79	19,543,158.79
应付管理人报酬	-	-	-	-	5,697,036.07	5,697,036.07
应付托管费	-	-	-	-	949,506.01	949,506.01
应付交易费用	-	-	-	-	5,595,511.76	5,595,511.76
应交税费	-	-	-	-	44.79	44.79
其他负债	-	-	-	-	914,539.08	914,539.08
负债总计	-	-	-	-	44,274,465.22	44,274,465.22
利率敏感度缺口	485,332,351.05	-	-	-11,756,966.24	4,185,546,035.15	4,682,635,352.44

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

6.4.13.4.1.2 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。

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 2021 年 6 月 30 日		上年度末 2020 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金	公允价值	占基金资

		资产净 值比例 (%)		产净值比 例 (%)
交易性金融资产—股票投资	3,729,781,613.53	89.38	4,214,842,414.79	90.01
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	11,756,966.24	0.25
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	3,729,781,613.53	89.38	4,226,599,381.03	90.26

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（2021 年 6 月 30 日）	上年度末（2020 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	288,683,767.81	304,830,899.03
	业绩比较基准下降 5%	-288,683,767.81	-304,830,899.03

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	3,729,781,613.53	88.96
	其中：股票	3,729,781,613.53	88.96
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	461,584,052.15	11.01
8	其他各项资产	1,240,690.60	0.03
9	合计	4,192,606,356.28	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	11,290.28	0.00
B	采矿业	82,036,417.57	1.97
C	制造业	2,164,317,088.97	51.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,020.39	0.00
E	建筑业	25,371.37	0.00
F	批发和零售业	28,465.12	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	225,524,354.90	5.40
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	487,955,320.42	11.69
J	金融业	192,787,948.32	4.62
K	房地产业	26,812,816.60	0.64
L	租赁和商务服务业	119,641,767.30	2.87
M	科学研究和技术服务业	278,228,485.64	6.67
N	水利、环境和公共设施管理业	30,335.10	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	62,158,914.35	1.49
Q	卫生和社会工作	90,210,017.20	2.16
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,729,781,613.53	89.38

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	000858	五粮液	1,291,991	384,871,198.99	9.22
2	600519	贵州茅台	183,965	378,360,815.50	9.07
3	300750	宁德时代	584,609	312,648,893.20	7.49
4	603259	药明康德	1,776,796	278,228,485.64	6.67
5	600809	山西汾酒	520,600	233,228,800.00	5.59
6	002410	广联达	3,001,188	204,681,021.60	4.90
7	603501	韦尔股份	454,911	146,481,342.00	3.51
8	002241	歌尔股份	3,148,707	134,575,737.18	3.22
9	600570	恒生电子	1,425,838	132,959,393.50	3.19
10	688012	中微公司	729,057	120,965,137.44	2.90
11	002352	顺丰控股	1,776,737	120,285,094.90	2.88
12	601888	中国中免	398,673	119,641,767.30	2.87
13	002311	海大集团	1,436,193	117,193,348.80	2.81
14	600036	招商银行	1,992,502	107,973,683.38	2.59
15	601816	京沪高铁	19,894,000	105,239,260.00	2.52
16	002230	科大讯飞	1,504,434	101,669,649.72	2.44
17	300347	泰格医药	466,684	90,210,017.20	2.16
18	601009	南京银行	8,058,892	84,779,543.84	2.03
19	600988	赤峰黄金	5,472,743	82,036,417.57	1.97
20	000661	长春高新	206,478	79,906,986.00	1.91
21	603517	绝味食品	757,598	63,857,935.42	1.53
22	002850	科达利	718,175	62,768,495.00	1.50
23	002607	中公教育	3,020,915	62,158,914.35	1.49
24	300725	药石科技	319,895	50,834,514.45	1.22
25	688111	金山办公	123,144	48,617,251.20	1.17

26	300122	智飞生物	203,254	37,953,619.42	0.91
27	605499	东鹏饮料	145,349	36,453,529.20	0.87
28	600158	中体产业	2,529,511	26,812,816.60	0.64
29	300957	贝泰妮	8,523	2,298,784.18	0.06
30	688161	威高骨科	3,069	325,467.45	0.01
31	301013	利和兴	4,704	168,966.51	0.00
32	301006	迈拓股份	5,051	125,719.39	0.00
33	688667	菱电电控	1,191	123,721.08	0.00
34	301016	雷尔伟	2,747	115,711.58	0.00
35	688625	呈和科技	2,672	113,907.36	0.00
36	300919	中伟股份	610	99,430.00	0.00
37	688499	利元亨	2,149	83,488.65	0.00
38	300979	华利集团	925	80,937.50	0.00
39	688350	富淼科技	2,552	57,266.88	0.00
40	688328	深科达	1,499	56,647.21	0.00
41	300981	中红医疗	601	54,324.39	0.00
42	688087	英科再生	2,469	54,219.24	0.00
43	688616	西力科技	3,918	53,990.04	0.00
44	301020	密封科技	4,210	44,794.40	0.00
45	300973	立高食品	360	41,655.60	0.00
46	601528	瑞丰银行	2,230	34,721.10	0.00
47	688367	工大高科	1,717	30,802.98	0.00
48	001207	联科科技	682	22,581.02	0.00
49	301009	可靠股份	801	22,339.89	0.00
50	688226	威腾电气	2,693	17,289.06	0.00
51	300925	法本信息	600	15,774.00	0.00
52	300982	苏文电能	317	14,356.93	0.00
53	300968	格林精密	1,162	14,025.34	0.00
54	001208	华菱线缆	1,754	13,558.42	0.00
55	300940	南极光	307	13,317.66	0.00
56	300614	百川畅银	329	13,285.02	0.00
57	300937	药易购	244	13,105.24	0.00
58	603171	税友股份	637	12,230.40	0.00
59	301002	崧盛股份	201	11,581.62	0.00
60	300918	南山智尚	1,063	11,065.83	0.00
61	605287	德才股份	349	11,014.44	0.00
62	300956	英力股份	371	9,571.80	0.00
63	300962	中金辐照	576	9,429.12	0.00
64	300952	恒辉安防	340	9,207.20	0.00

65	300966	共同药业	286	9,020.44	0.00
66	300945	曼卡龙	474	8,949.12	0.00
67	300948	冠中生态	324	8,884.08	0.00
68	300931	通用电梯	672	8,809.92	0.00
69	300950	德固特	219	8,569.47	0.00
70	605162	新中港	1,377	8,358.39	0.00
71	300958	建工修复	300	8,166.00	0.00
72	300986	志特新材	264	8,070.48	0.00
73	300926	博俊科技	359	7,969.80	0.00
74	300993	玉马遮阳	410	7,908.90	0.00
75	300930	屹通新材	322	7,882.56	0.00
76	300985	致远新能	295	7,318.95	0.00
77	300971	博亚精工	245	6,931.05	0.00
78	301004	嘉益股份	312	6,845.28	0.00
79	300991	创益通	254	6,733.54	0.00
80	300927	江天化学	217	6,531.70	0.00
81	300975	商络电子	492	6,410.76	0.00
82	300963	中洲特材	283	6,364.67	0.00
83	301011	华立科技	175	5,922.00	0.00
84	300943	春晖智控	255	5,867.55	0.00
85	300967	晓鸣股份	507	5,850.78	0.00
86	300972	万辰生物	430	5,439.50	0.00
87	300960	通业科技	234	5,396.04	0.00
88	605011	杭州热电	525	4,662.00	0.00
89	300995	奇德新材	191	4,454.12	0.00
90	301007	德迈仕	303	4,375.32	0.00
91	301012	扬电科技	170	4,124.20	0.00
92	301010	晶雪节能	218	3,838.98	0.00

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	600809	山西汾酒	220,913,932.17	4.72
2	002607	中公教育	192,289,118.63	4.11
3	600570	恒生电子	178,512,910.61	3.81

4	603259	药明康德	178,026,410.74	3.80
5	000568	泸州老窖	155,099,142.40	3.31
6	002475	立讯精密	148,916,001.51	3.18
7	002352	顺丰控股	147,853,747.04	3.16
8	603501	韦尔股份	130,514,891.71	2.79
9	000651	格力电器	121,402,892.63	2.59
10	002230	科大讯飞	121,009,948.32	2.58
11	002241	歌尔股份	120,349,989.59	2.57
12	601816	京沪高铁	117,094,163.70	2.50
13	688012	中微公司	112,725,490.08	2.41
14	002311	海大集团	112,435,939.21	2.40
15	600036	招商银行	96,045,185.93	2.05
16	688111	金山办公	91,915,367.63	1.96
17	300750	宁德时代	86,175,747.00	1.84
18	300347	泰格医药	84,885,810.22	1.81
19	601009	南京银行	81,633,378.61	1.74
20	300601	康泰生物	80,780,788.77	1.73

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	300122	智飞生物	317,171,416.19	6.77
2	002460	赣锋锂业	240,064,997.51	5.13
3	000568	泸州老窖	219,497,739.51	4.69
4	601888	中国中免	200,354,470.32	4.28
5	603659	璞泰来	172,568,786.19	3.69
6	601318	中国平安	171,401,856.59	3.66
7	600887	伊利股份	144,549,343.59	3.09
8	000651	格力电器	134,575,129.23	2.87
9	000661	长春高新	129,807,173.32	2.77
10	300601	康泰生物	121,925,041.45	2.60
11	600132	重庆啤酒	116,083,635.25	2.48
12	601601	中国太保	112,825,525.94	2.41
13	603444	吉比特	106,410,930.92	2.27
14	002475	立讯精密	103,503,446.33	2.21

15	300770	新媒股份	97,213,635.07	2.08
16	002695	煌上煌	94,695,216.45	2.02
17	002938	鹏鼎控股	93,818,815.92	2.00
18	688981	中芯国际	86,921,415.83	1.86
19	688139	海尔生物	86,136,440.39	1.84
20	000333	美的集团	85,521,852.45	1.83

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	3,528,905,836.29
卖出股票收入（成交）总额	4,082,033,934.30

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	950,460.54
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	51,846.83
5	应收申购款	238,383.23
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	1,240,690.60

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，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
119,317	10,054.35	3,341,508.66	0.28%	1,196,313,187.25	99.72%

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	17.38	0.00%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

注：截至本报告期末，本基金管理人高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0；本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（ 2005 年 9 月 27 日 ）基金份额总额	519,070,123.63
本报告期期初基金份额总额	1,354,812,279.21
本报告期基金总申购份额	43,094,473.91
减：本报告期基金总赎回份额	198,252,057.21
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	1,199,654,695.91

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

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，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内没有涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金管理人于 2021 年 1 月 22 日披露了《银华基金管理股份有限公司关于修订旗下部分公募基金基金合同的公告》，本基金自 2021 年 1 月 22 日起在投资范围中增加存托凭证，并在投资策略中增加存托凭证相关投资策略。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，本基金未变更为其审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人和基金托管人涉及托管业务的部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或者处罚。

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	
方正证券股份有限公司	4	1,121,840,551.17	14.76%	927,308.03	14.27%	—
长城证券股份有限公司	3	901,941,170.76	11.87%	839,975.27	12.92%	—
华泰证券股份有限公司	4	816,677,434.63	10.74%	597,235.85	9.19%	—
第一创业证券股份有限公司	2	798,816,326.10	10.51%	743,941.49	11.45%	—

中国国际金 融股份有限 公司	2	637,843,424.09	8.39%	594,023.20	9.14%	—
西部证券股 份有限公司	3	521,148,813.34	6.86%	381,115.92	5.86%	—
申万宏源集 团股份有限 公司	2	458,948,227.81	6.04%	427,417.88	6.58%	—
国信证券股 份有限公司	3	413,493,428.75	5.44%	385,736.57	5.93%	—
广发证券股 份有限公司	2	380,009,325.64	5.00%	306,849.72	4.72%	—
海通证券股 份有限公司	2	373,560,462.99	4.91%	273,186.72	4.20%	—
上海证券有 限责任公司	1	357,960,027.74	4.71%	333,368.77	5.13%	—
天风证券股 份有限公司	3	335,478,529.49	4.41%	270,530.32	4.16%	—
华宝证券股 份有限公司	3	159,592,151.40	2.10%	116,710.78	1.80%	—
江海证券有 限公司	1	122,816,660.81	1.62%	114,379.40	1.76%	—
光大证券股 份有限公司	2	122,253,841.87	1.61%	113,854.50	1.75%	—
西南证券股 份有限公司	4	79,166,261.26	1.04%	73,727.49	1.13%	—
红塔证券股 份有限公司	1	—	—	—	—	—
华安证券股 份有限公司	1	—	—	—	—	—
华创证券有 限责任公司	2	—	—	—	—	—
华福证券有 限责任公司	1	—	—	—	—	—
华金证券股 份有限公司	0	—	—	—	—	撤销 2 个 交易单元
华融证券股 份有限公司	1	—	—	—	—	—
民生证券股 份有限公司	2	—	—	—	—	—
南京证券股 份有限公司	1	—	—	—	—	—
平安证券股 份有限公司	2	—	—	—	—	—

中泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
瑞银证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
湘财证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
中银国际证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中原证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
太平洋证券股份有限公司	4	-	-	-	-	-
新时代证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
宏信证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国金证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国都证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
东莞证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
东兴证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
东吴证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-

东方证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	5	-	-	-	-	-
长江证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
财通证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
东方财富证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
安信证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
上海华信证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
中信证券华南股份有限公司	1	-	-	-	-	-

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

b)、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
方正证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长城证券股份有限公司	-	-	198,300,000.00	100.00%	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
第一创业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

中国国际金 融股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
西部证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源集 团股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
上海证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
天风证券股 份有限公司	798,687.27	5.19%	-	-	-	-
华宝证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
江海证券有 限公司	14,576,945.98	94.81%	-	-	-	-
光大证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
西南证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
红塔证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华安证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
华福证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
华金证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华融证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
民生证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
南京证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-

中泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
瑞银证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
湘财证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中原证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
太平洋证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
新时代证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
宏信证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国金证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国都证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东莞证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东兴证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东吴证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

东方证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
财通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东方财富证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
安信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
上海华信证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中信证券华南股份有限公司	-	-	-	-	-	-

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 2020 年第 4 季度报告提示性公告》	四大证券报	2021 年 1 月 20 日
2	《银华核心价值优选混合型证券投资基金 2020 年第 4 季度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021 年 1 月 20 日
3	《银华基金管理股份有限公司关于修订旗下部分公募基金基金合同的公告》	本基金管理人网站, 四大证券报, 中国证监会基金电子披露网站	2021 年 1 月 22 日
4	《银华核心价值优选混合型证券投资基金基金产品资料概要(更新)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021 年 1 月 22 日
5	《银华核心价值优选混合型证券投资基金更新招募说明书(2021 年第 1 号)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021 年 1 月 22 日
6	《银华核心价值优选混合型证券投资基金基金合同(2021 年 1 月修订)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021 年 1 月 22 日
7	《银华核心价值优选混合型证券投资基金托管协议(2021 年 1 月)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电	2021 年 1 月 22 日

	修订)》	子披露网站	
8	《银华基金管理股份有限公司关于增加度小满基金销售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》	本基金管理人网站, 四大证券报, 中国证监会基金电子披露网站	2021 年 2 月 3 日
9	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2020 年年度报告提示性公告》	四大证券报	2021 年 3 月 29 日
10	《银华核心价值优选混合型证券投资基金 2020 年年度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021 年 3 月 29 日
11	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2021 年第 1 季度报告提示性公告》	四大证券报	2021 年 4 月 21 日
12	《银华核心价值优选混合型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021 年 4 月 21 日
13	《银华核心价值优选混合型证券投资基金更新招募说明书(2021 年第 2 号)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021 年 5 月 7 日
14	《银华核心价值优选混合型证券投资基金基金产品资料概要(更新)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021 年 5 月 7 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

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

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于 2021 年 1 月 22 日披露了《银华基金管理股份有限公司关于修订旗下部分公募基金基金合同的公告》，本基金自 2021 年 1 月 22 日起增加侧袋机制，在投资范围中增加存托凭证，并对基金合同及托管协议的相应条款进行了修订。

§ 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核心价值优选股票型证券投资基金设立的文件
- 12.1.2 《银华核心价值优选混合型证券投资基金招募说明书》
- 12.1.3 《银华核心价值优选混合型证券投资基金基金合同》
- 12.1.4 《银华核心价值优选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
- 12.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

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。

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）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2021 年 8 月 28 日