

银华抗通胀主题证券投资基金（LOF）

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 | 5 |
| 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..... | 6 |
| 2.4 境外投资顾问和境外资产托管人..... | 6 |
| 2.5 信息披露方式..... | 6 |
| 2.6 其他相关资料..... | 6 |
| §3 主要财务指标和基金净值表现 | 6 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标..... | 6 |
| 3.2 基金净值表现..... | 7 |
| §4 管理人报告 | 8 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况..... | 8 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明..... | 13 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明..... | 13 |
| 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..... | 14 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望..... | 14 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明..... | 15 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明..... | 15 |
| 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..... | 15 |
| §5 托管人报告 | 15 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明..... | 15 |
| 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..... | 15 |
| 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见..... | 16 |
| §6 半年度财务会计报告（未经审计） | 16 |
| 6.1 资产负债表..... | 16 |
| 6.2 利润表..... | 17 |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表..... | 18 |
| 6.4 报表附注..... | 20 |
| §7 投资组合报告 | 35 |
| 7.1 期末基金资产组合情况..... | 35 |
| 7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布..... | 35 |
| 7.3 期末按行业分类的权益投资组合..... | 35 |
| 7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细..... | 35 |

| | |
|--|-----------|
| 7.5 报告期内权益投资组合的重大变动..... | 36 |
| 7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合..... | 36 |
| 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细..... | 36 |
| 7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细..... | 36 |
| 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细..... | 36 |
| 7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细..... | 36 |
| 7.11 投资组合报告附注..... | 37 |
| §8 基金份额持有人信息..... | 38 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构..... | 38 |
| 8.2 期末上市基金前十名持有人..... | 38 |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况..... | 38 |
| 8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况..... | 39 |
| §9 开放式基金份额变动..... | 39 |
| §10 重大事件揭示..... | 39 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议..... | 39 |
| 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..... | 39 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼..... | 39 |
| 10.4 基金投资策略的改变..... | 39 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况..... | 39 |
| 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..... | 40 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况..... | 40 |
| 10.8 其他重大事件..... | 40 |
| §11 影响投资者决策的其他重要信息..... | 42 |
| 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..... | 42 |
| 11.2 影响投资者决策的其他重要信息..... | 42 |
| §12 备查文件目录..... | 42 |
| 12.1 备查文件目录..... | 42 |
| 12.2 存放地点..... | 43 |
| 12.3 查阅方式..... | 43 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|--------------|-----------------------|
| 基金名称 | 银华抗通胀主题证券投资基金（LOF） |
| 基金简称 | 银华抗通胀主题(QDII-FOF-LOF) |
| 场内简称 | 银华通胀 |
| 基金主代码 | 161815 |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式（LOF） |
| 基金合同生效日 | 2010年12月6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 | 125,220,673.37份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |
| 基金份额上市的证券交易所 | 深圳证券交易所 |
| 上市日期 | 2010年12月20日 |

注：本基金的扩位证券简称为抗通胀 LOF。

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|--|
| 投资目标 | 在有效控制组合风险的前提下，通过在全球范围内精选抗通胀主题的基金，为投资者实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | <p>本基金为在全球范围内精选跟踪综合商品指数的 ETF，跟踪单个或大类商品价格的 ETF，业绩比较基准 90%以上是商品指数的共同基金，以及主要投资于通货膨胀挂钩债券的 ETF 或债券型基金的主题投资基金，主要采用“自上而下”的多因素分析决策系统，综合定性分析和定量分析进行大类资产配置，同时结合“自下而上”的精选抗通胀主题的基金的投资策略优化组合收益，实现基金资产的长期稳定增值。</p> <p>本基金还将通过投资固定收益类证券和货币市场工具有效管理资金头寸，并适时地利用金融衍生品进行套期保值和汇率避险。</p> <p>本基金的投资组合比例为：投资于基金的资产合计不低于本基金基金资产的 60%，其中不低于 80%投资于抗通胀主题的基金，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。抗通胀主题的基金指跟踪综合商品指数的 ETF，跟踪单个或大类商品价格的 ETF，业绩比较基准 90%以上是商品指数的共同基金，以及主要投资于通货膨胀挂钩债券的 ETF 或债券型基金。本基金所投资的商品类基金以跟踪商品指数或商品价格为投资目标，通常情况下不采用卖空策略，也不使用资金杠杆。</p> |
| 业绩比较基准 | 标普高盛商品总指数收益率 (S&P GSCI Commodity Total Return Index)。 |
| 风险收益特征 | 本基金为投资全球抗通胀主题基金的基金中基金，其风险和预期收益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 | 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 境外投资顾问和境外资产托管人

| 项目 | | 境外投资顾问 | 境外资产托管人 |
|------|----|--------|---|
| 名称 | 英文 | - | The Bank of New York Mellon Corporation |
| | 中文 | - | 纽约梅隆银行股份有限公司 |
| 注册地址 | | - | One Wall Street New York |
| 办公地址 | | - | One Wall Street New York |
| 邮政编码 | | - | NY10286 |

2.5 信息披露方式

| | |
|---------------------|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 《上海证券报》 |
| 登载基金中期报告正文的管理人互联网网址 | 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 |

2.6 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 | 1,394,339.49 |
| 本期利润 | 14,532,577.49 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.1096 |
| 本期加权平均净值利润率 | 21.66% |
| 本期基金份额净值增长率 | 26.59% |
| 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 | -65,625,215.36 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.5241 |
| 期末基金资产净值 | 69,754,510.48 |
| 期末基金份额净值 | 0.557 |
| 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 | -44.30% |

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，为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、上述本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

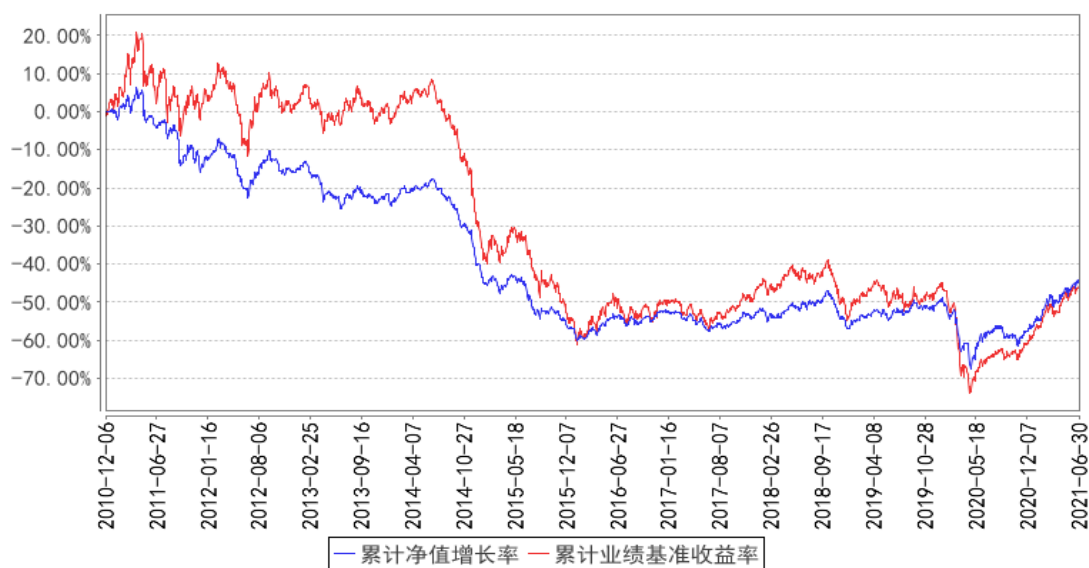
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 4.70% | 0.75% | 4.29% | 0.92% | 0.41% | -0.17% |
| 过去三个月 | 11.85% | 0.96% | 15.72% | 1.08% | -3.87% | -0.12% |
| 过去六个月 | 26.59% | 1.20% | 31.40% | 1.23% | -4.81% | -0.03% |
| 过去一年 | 34.54% | 1.08% | 57.37% | 1.16% | -22.83% | -0.08% |
| 过去三年 | 11.40% | 1.12% | -7.93% | 1.66% | 19.33% | -0.54% |

| | | | | | | |
|------------|---------|-------|---------|-------|--------|--------|
| 过去五年 | 19.27% | 0.93% | 8.94% | 1.44% | 10.33% | -0.51% |
| 自基金合同生效起至今 | -44.30% | 0.80% | -45.71% | 1.35% | 1.41% | -0.55% |

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

银华抗通胀主题(QDII-FOF-LOF) 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金基金合同生效日期为 2010 年 12 月 6 日。按基金合同规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期。截至建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十三条的规定：投资于基金的资产合计不低于本基金基金资产的 60%，其中不低于 80%投资于抗通胀主题的基金，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。抗通胀主题的基金指跟踪综合商品指数的 ETF，跟踪单个或大类商品价格的 ETF，业绩比较基准 90%以上是商品指数的共同基金，以及主要投资于通货膨胀挂钩债券的 ETF 或债券型基金。

§ 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、银华尊享养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金（FOF）、银华盛利混合型发起式证券投资基金、银华安鑫短债债券型证券投资基金、银华远见混合型发起式证券投资基金、银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金、银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）、银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、银华深证 100 交易型开放式指数证券投资基金、银华积极精选混合型证券投资基金、银华科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金、银华兴盛股票型证券投资基金、银华尊享稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金、银华尊享养老目标日期 2030 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、银华尊享养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、银华丰华三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银华稳晟 39 个月定期开放债券型证券投资基金、银华中证研发创新 100 交易型开放式指数证券投资基金、银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金、银华大盘精选两年定期开放混合型证券投资基金、银华中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金、银华科技创新混合型证券投资基金、银华中证 5G 通信主题交易型开放式指数证券投资基金、银华信用精选 18 个月定期开放债券型证券投资基金、银华永盛债券型证券投资基金、银华汇盈一年持有期混合型证券投资基金、银华中证创新药产业交易型开放式指数证券投资基金、银华长丰混合型发起式证券投资基金、银华港股通精

选股票型发起式证券投资基金、银华丰享一年持有期混合型证券投资基金、银华沪深股通精选混合型证券投资基金、银华中债1-3年农发行债券指数证券投资基金、银华中证5G通信主题交易型开放式指数证券投资基金联接基金、银华同力精选混合型证券投资基金、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 | | |
| 李宜璇女士 | 本基金的基金经理 | 2017年12月25日 | - | 7年 | 博士学位。曾就职于华龙证券有限责任公司，2014年12月加入银华基金，历任量化投资部量化研究员、基金经理助理，现任量化投资部基金经理。自2017年12月25日起担任银华抗通胀主题证券投资基金(LOF)基金经理，自2018年3月7日至2020年12月31日兼任银华恒生中国企业指数分级证券投资基金基金经理，自2018年3月7日至2021年1月13日兼任银华文体娱乐量化优选股票型发起式证券投资基金基金经理，自2018年3月7日至2021年2月25日兼任银华信息科技量化优选股 |

| | | | | | |
|------|----------|------------|------------|-------|---|
| | | | | | 票型发起式证券投资基金、银华全球核心优选证券投资基金基金经理，自2018年3月7日起兼任银华新能源新材料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10月29日起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2021年1月1日起兼任银华恒生中国企业指数证券投资基金(QDII-LOF)基金经理，自2021年1月5日起兼任银华中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自2021年2月4日起兼任银华中证沪港深500交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自2021年2月9日起兼任银华中证影视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10日起兼任银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自2021年5月25日起兼任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基金经理，自2021年6月24日起兼任银华中证800汽车与零部件交易型开放式指数证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。 |
| 马君女士 | 本基金的基金经理 | 2016年1月14日 | 2021年2月25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 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | <p>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> |
|--|--|--|--|--|--|

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。

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、《银华抗通胀主题证券投资基金（LOF）基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

公平对待旗下的每一个投资组合。

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

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

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

综上所述，本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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

2021年上半年，国际大宗商品方面，高盛标普商品指数上涨31.4%，其中高盛标普能源指数上涨48.4%，高盛标普农产品指数上涨19.1%，高盛标普工业金属指数上涨19.5%，高盛标普贵金属指数下跌6.4%。随着全球需求的改善，通胀交易奠定了上半年大宗商品波动的主要方向，美联储对于通胀的容忍逐渐降低，货币政策转向鹰派的概率变大，受此影响，原油价格迎来新一轮上涨，黄金价格出现调整。截至上半年末，标普500指数上涨14.4%，纳斯达克指数上涨12.5%；MSCI新兴市场指数上涨6.5%，香港恒生国企指数下跌0.7%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为0.557元，本报告期份额净值增长率为26.59%，同期业绩比较基准收益率为31.40%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，全球原油市场将维持在供给偏紧的位置上，供给端相较于需求端具备更强的弹性，短期油价与主要产油国意志相关性较大。沙特与俄罗斯大概率保持“保产限价”的选择；美国页岩位于全球供给曲线右端，此轮油价恢复中增产谨慎。伊朗在与中国签署合作协议后，原油供给或将逐步恢复。需求尽管短期有所往复，但长期修复趋势未改，前期积累库存有望逐步消化。供需基本面改善，预计油价中长期趋势向好，但快速上涨需要更强的动力。本基金将坚持稳健审

慎的投资风格，关注全球政治经济变化的信号，在做好风险控制的基础上，积极挖掘资产配置的结构性的投资机会，以动态配置和均衡的投资组合来应对市场变化。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

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

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本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：银华抗通胀主题证券投资基金（LOF）

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 | 7,637,904.44 | 6,572,519.90 |
| 结算备付金 | | - | - |
| 存出保证金 | | - | - |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 63,554,460.62 | 50,184,510.34 |
| 其中：股票投资 | | - | - |
| 基金投资 | | 63,554,460.62 | 50,184,510.34 |
| 债券投资 | | - | - |
| 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 | | - | - |
| 应收利息 | 6.4.7.5 | 529.84 | 252.26 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 337,608.04 | 18,832.37 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 71,530,502.94 | 56,776,114.87 |
| 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 | | - | - |

| | | | |
|---------------|----------|----------------|----------------|
| 应付赎回款 | | 1,506,712.93 | 580,941.96 |
| 应付管理人报酬 | | 104,143.99 | 85,963.83 |
| 应付托管费 | | 20,250.22 | 16,715.16 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 6.4.7.7 | - | - |
| 应交税费 | | 47,881.89 | - |
| 应付利息 | | - | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6.4.7.8 | 97,003.43 | 126,591.95 |
| 负债合计 | | 1,775,992.46 | 810,212.90 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.9 | 125,220,673.37 | 127,215,813.44 |
| 未分配利润 | 6.4.7.10 | -55,466,162.89 | -71,249,911.47 |
| 所有者权益合计 | | 69,754,510.48 | 55,965,901.97 |
| 负债和所有者权益总计 | | 71,530,502.94 | 56,776,114.87 |

注：报告截止日 2021 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.557 元，基金份额总额 125,220,673.37 份。

6.2 利润表

会计主体：银华抗通胀主题证券投资基金（LOF）

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 | 上年度可比期间 |
|-------------------|----------|---------------------------------|---------------------------------|
| | | 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日 | 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 |
| 一、收入 | | 15,386,611.44 | -4,977,645.62 |
| 1. 利息收入 | | 8,535.82 | 35,545.51 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.11 | 8,535.82 | 35,545.51 |
| 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） | | 2,335,379.18 | -12,011,475.17 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.12 | - | - |
| 基金投资收益 | 6.4.7.13 | 2,335,379.18 | -12,011,475.17 |

| | | | |
|------------------------|------------|---------------|---------------|
| 债券投资收益 | 6.4.7.14 | - | - |
| 资产支持证券投资收益 | | - | - |
| 贵金属投资收益 | 6.4.7.15 | - | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.16 | - | - |
| 股利收益 | 6.4.7.17 | - | - |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.18 | 13,138,238.00 | 6,726,269.42 |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | -155,425.04 | 87,539.04 |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列） | 6.4.7.19 | 59,883.48 | 184,475.58 |
| 减：二、费用 | | 854,033.95 | 1,748,212.92 |
| 1. 管理人报酬 | 6.4.10.2.1 | 595,757.71 | 711,982.72 |
| 2. 托管费 | 6.4.10.2.2 | 115,841.75 | 138,441.13 |
| 3. 销售服务费 | | - | - |
| 4. 交易费用 | 6.4.7.20 | 37,155.39 | 800,225.27 |
| 5. 利息支出 | | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6. 税金及附加 | | 8,407.37 | 1,460.69 |
| 7. 其他费用 | 6.4.7.21 | 96,871.73 | 96,103.11 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 14,532,577.49 | -6,725,858.54 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 14,532,577.49 | -6,725,858.54 |

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华抗通胀主题证券投资基金（LOF）

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） | 127,215,813.44 | -71,249,911.47 | 55,965,901.97 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | 0 | 14,532,577.49 | 14,532,577.49 |
| 三、本期基金份 | -1,995,140.07 | 1,251,171.09 | -743,968.98 |

| | | | |
|--|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| 额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列） | | | |
| 其中：1. 基金申购款 | 84,022,746.85 | -41,243,705.80 | 42,779,041.05 |
| 2. 基金赎回款 | -86,017,886.92 | 42,494,876.89 | -43,523,010.03 |
| 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） | 125,220,673.37 | -55,466,162.89 | 69,754,510.48 |
| 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） | 100,622,993.76 | -50,070,887.53 | 50,552,106.23 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | - | -6,725,858.54 | -6,725,858.54 |
| 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） | 84,462,064.95 | -51,695,347.98 | 32,766,716.97 |
| 其中：1. 基金申购款 | 400,807,107.32 | -247,858,921.98 | 152,948,185.34 |
| 2. 基金赎回款 | -316,345,042.37 | 196,163,574.00 | -120,181,468.37 |
| 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） | 185,085,058.71 | -108,492,094.05 | 76,592,964.66 |

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：

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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

银华抗通胀主题证券投资基金(LOF)(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2010]873号《关于核准银华抗通胀主题证券投资基金(LOF)募集的批复》的核准,由银华基金管理股份有限公司于2010年11月1日至2010年11月30日向社会公开募集,基金合同于2010年12月6日正式生效,首次设立募集规模为690,933,251.87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,境外托管人为纽约梅隆银行股份有限公司(The Bank of New York Mellon Corporation)。

本基金的投资范围包括法律法规允许的、在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金(包括ETF)、债券、货币市场工具以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其它品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为:投资于基金的资产合计不低于本基金基金资产的60%,其中不低于80%投资于抗通胀主题基金,现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计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。抗通胀主题基金指跟踪综合商品指数的ETF,跟踪单个或大类商品价格的ETF,业绩比较基准90%以上是商品指数的共同基金,以及主要投资于通货膨胀挂钩债券的ETF或债券型基金。本基金所投资的商品类基金以跟踪商品指数或商品价格为投资目标,通常情况下不采用卖空策略,也不使用资金杠杆。为了便于本基金所投资相关基金的清算和托管业务,本基金投资范围中所涉及的非场内交易的基金仅通过美国存托与清算公司(DTCC)的Fund/SERV系统或者比利时欧洲清算银行有限公司(Euroclear Bank)的Fundsettle系统购买。本基金的业绩比较基准为:标普高盛商品总指数收益率(S&P GSCI Commodity Total Return Index)

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》、《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年上半年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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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；

基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂免征营业税或增值税和企业所得税；

基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂未征收个人所得税和企业所得税。

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 | 7,637,904.44 |
| 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 | 7,637,904.44 | |

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 | - | - | - |
| 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 | 45,388,675.53 | 63,554,460.62 | 18,165,785.09 |
| 其他 | - | - | - |
| 合计 | 45,388,675.53 | 63,554,460.62 | 18,165,785.09 |

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 | 479.67 |
| 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 | - |
| 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 | 50.17 |
| 应收黄金合约拆借孳息 | - |
| 应收出借证券利息 | - |
| 其他 | - |
| 合计 | 529.84 |

6.4.7.6 其他资产

注：无。

6.4.7.7 应付交易费用

注：无。

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 | - |
| 应付赎回费 | 5,263.58 |
| 应付证券出借违约金 | - |
| 预提费用 | 91,739.85 |
| 合计 | 97,003.43 |

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 | 127,215,813.44 | 127,215,813.44 |
| 本期申购 | 84,022,746.85 | 84,022,746.85 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -86,017,886.92 | -86,017,886.92 |
| - 基金拆分/份额折算前 | - | - |
| 基金拆分/份额折算调整 | - | - |
| 本期申购 | - | - |
| 本期赎回（以“-”号填列） | - | - |
| 本期末 | 125,220,673.37 | 125,220,673.37 |

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 | -68,044,064.20 | -3,205,847.27 | -71,249,911.47 |
| 本期利润 | 1,394,339.49 | 13,138,238.00 | 14,532,577.49 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 1,024,509.35 | 226,661.74 | 1,251,171.09 |
| 其中：基金申购款 | -44,890,882.54 | 3,647,176.74 | -41,243,705.80 |
| 基金赎回款 | 45,915,391.89 | -3,420,515.00 | 42,494,876.89 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | -65,625,215.36 | 10,159,052.47 | -55,466,162.89 |

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 | 8,516.96 |
| 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 | |
| 其他 | 18.86 |
| 合计 | 8,535.82 |

6.4.7.12 股票投资收益

注：无。

6.4.7.13 基金投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2021年1月1日至2021年6月30日 |
|---------------|----------------------------|
| 卖出/赎回基金成交总额 | 12,633,333.96 |
| 减：卖出/赎回基金成本总额 | 10,297,954.78 |
| 基金投资收益 | 2,335,379.18 |

6.4.7.14 债券投资收益

注：无。

6.4.7.15 贵金属投资收益

注：无。

6.4.7.16 衍生工具收益

注：无。

6.4.7.17 股利收益

注：无。

6.4.7.18 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 | 13,138,238.00 |
| 股票投资 | - |
| 债券投资 | - |
| 资产支持证券投资 | - |
| 基金投资 | 13,138,238.00 |
| 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 | 13,138,238.00 |

6.4.7.19 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 | 59,883.48 |
| 合计 | 59,883.48 |

6.4.7.20 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 | 37,155.39 |
| 银行间市场交易费用 | - |
| 合计 | 37,155.39 |

6.4.7.21 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 | 22,315.49 |
| 信息披露费 | 39,671.58 |
| 证券出借违约金 | - |

| | |
|------|-----------|
| 银行费用 | 5,131.88 |
| 上市费 | 29,752.78 |
| 合计 | 96,871.73 |

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 |
|------------------------|--------------|
| 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 |
| 纽约梅隆银行股份有限公司（“纽约梅隆银行”） | 基金境外托管人 |

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

注：无。

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 | 上年度可比期间 2020年1月1日至2020年 |
|----|------------------------|----------------------------|
|----|------------------------|----------------------------|

| | 月 30 日 | 6 月 30 日 |
|-----------------|------------|------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 595,757.71 | 711,982.72 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 189,331.14 | 190,295.24 |

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 1.80% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.80\% / \text{当年天数}$$

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 | 上年度可比期间 |
|----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日 | 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 | 115,841.75 | 138,441.13 |

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 0.35% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.35\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

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 | 上年度可比期间 |
|-------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日 | 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 |
|--------------|--------------|----------|--------------|-----------|
| 纽约梅隆银行股份有限公司 | 2,073,217.35 | 8,379.74 | 7,439,375.06 | 2,290.13 |
| 中国建设银行 | 5,564,687.09 | 137.22 | 7,563,336.14 | 35,526.25 |

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

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。

本基金在交易所进行的交易均通过有资格的经纪商及资产托管机构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。

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财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险，特别是因债券投资的市场价格变动，从而影响基金投资收益的风险。

本基金管理人定期对组合中债券投资部分面临的利率风险进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对利率风险进行管理。

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年以内 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
|---------------------|--------------|------|------|---------------|---------------|
| 资产 | | | | | |
| 银行存款 | 7,637,904.44 | - | - | - | 7,637,904.44 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | 63,554,460.62 | 63,554,460.62 |
| 应收利息 | - | - | - | 529.84 | 529.84 |
| 应收申购款 | - | - | - | 337,608.04 | 337,608.04 |
| 资产总计 | 7,637,904.44 | - | - | 63,892,598.50 | 71,530,502.94 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 1,506,712.93 | 1,506,712.93 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 104,143.99 | 104,143.99 |
| 应付托管费 | - | - | - | 20,250.22 | 20,250.22 |
| 应交税费 | - | - | - | 47,881.89 | 47,881.89 |
| 其他负债 | - | - | - | 97,003.43 | 97,003.43 |
| 负债总计 | - | - | - | 1,775,992.46 | 1,775,992.46 |
| 利率敏感度缺口 | 7,637,904.44 | - | - | 62,116,606.04 | 69,754,510.48 |
| 上年度末 2020年12月31日 | 1年以内 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
| 资产 | | | | | |
| 银行存款 | 1,903,333.04 | - | - | 4,669,186.86 | 6,572,519.90 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | 50,184,510.34 | 50,184,510.34 |
| 应收利息 | - | - | - | 252.26 | 252.26 |
| 应收申购款 | - | - | - | 18,832.37 | 18,832.37 |
| 资产总计 | 1,903,333.04 | - | - | 54,872,781.83 | 56,776,114.87 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 580,941.96 | 580,941.96 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 85,963.83 | 85,963.83 |
| 应付托管费 | - | - | - | 16,715.16 | 16,715.16 |
| 其他负债 | - | - | - | 126,591.95 | 126,591.95 |
| 负债总计 | - | - | - | 810,212.90 | 810,212.90 |
| 利率敏感度缺口 | 1,903,333.04 | - | - | 54,062,568.93 | 55,965,901.97 |

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：本基金于本报告期末及上年度末未持有债券投资，因此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 外汇风险

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

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2021年6月30日 | | | |
|-----------------------|---------------------|--------------|----------------|---------------|
| | 美元 折合人民币 元 | 港币 折合人民币元 | 其他币种 折合人民币元 | 合计 |
| 以外币计价的 资产 | | | | |
| 银行存款 | 3,365,496 .59 | - | - | 3,365,496.59 |
| 交易性金融资 产 | 62,528,86 5.44 | 1,025,595.18 | - | 63,554,460.62 |
| 应收利息 | 4.13 | - | - | 4.13 |
| 资产合计 | 65,894,36 6.16 | 1,025,595.18 | - | 66,919,961.34 |
| 以外币计价的 负债 | | | | |
| 负债合计 | - | - | - | - |
| 资产负债表外 汇风险敞口净 额 | 65,894,36 6.16 | 1,025,595.18 | - | 66,919,961.34 |
| 项目 | 上年度末 2020年12月31日 | | | |
| | 美元 折合人民币 元 | 港币 折合人民币元 | 其他币种 折合人民币元 | 合计 |
| 以外币计价的 资产 | | | | |
| 银行存款 | 4,670,429 .92 | - | - | 4,670,429.92 |

| | | | | |
|---------------|---------------|--------------|---|---------------|
| 交易性金融资产 | 48,634,078.16 | 1,550,432.18 | - | 50,184,510.34 |
| 应收利息 | 0.39 | - | - | 0.39 |
| 资产合计 | 53,304,508.47 | 1,550,432.18 | - | 54,854,940.65 |
| 以外币计价的负债 | | | | |
| 负债合计 | - | - | - | - |
| 资产负债表外汇风险敞口净额 | 53,304,508.47 | 1,550,432.18 | - | 54,854,940.65 |

注：本基金本报告期末及上年度末均无以外币计价的负债。

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

| | | | |
|----|--|-----------------------------|-------------------|
| 假设 | 1. 假设本基金的单一外币汇率变化 5%，其他变量不变； 2. 此项影响并未考虑管理层为减低汇率风险而可能采取的风险管理活动。 | | |
| | 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） |
| 分析 | 港币 5% | 51,279.76 | 77,521.61 |
| | 港币-5% | -51,279.76 | -77,521.61 |
| | 美元 5% | 3,294,718.31 | 2,665,225.42 |
| | 美元-5% | -3,294,718.31 | -2,665,225.42 |

注：上表为外汇风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，汇率发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金的投资范围包括在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金(包括ETF)、债券、货币市场工具以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具，所面临的最大的市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低

市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金的投资组合比例为：投资于基金的资产合计不低于本基金基金资产的60%，其中不低于80%投资于抗通胀主题的基金，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。于本报告期末，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2021年6月30日 | | 上年度末 2020年12月31日 | |
|---------------|-------------------|--------------|---------------------|--------------|
| | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
| 交易性金融资产—股票投资 | - | - | - | - |
| 交易性金融资产—基金投资 | 63,554,460.62 | 91.11 | 50,184,510.34 | 89.67 |
| 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 | 63,554,460.62 | 91.11 | 50,184,510.34 | 89.67 |

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| | | | |
|----|---|-----------------------------|-------------------|
| 假设 | 1. 本基金业绩比较基准变动5%，且其他市场变量保持不变； 2. 根据期末时点基金净资产相对于业绩比较基准的Beta系数计算资产变动幅度； 3. Beta系数是根据本报告期所有交易日的基金资产净值和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。 | | |
| | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） | |
| | | 本期末（2021年6月30日） | 上年度末（2020年12月31日） |
| 分析 | 5% | 3,176,700.06 | 1,663,832.25 |
| | -5% | -3,176,700.06 | -1,663,832.25 |

注：本基金管理人运用定量分析方法对本基金的市场价格风险进行分析。表格为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基

金资产净值产生的影响。

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 | - | - |
| | 其中：普通股 | - | - |
| | 存托凭证 | - | - |
| | 优先股 | - | - |
| | 房地产信托凭证 | - | - |
| 2 | 基金投资 | 63,554,460.62 | 88.85 |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| | 其中：远期 | - | - |
| | 期货 | - | - |
| | 期权 | - | - |
| | 权证 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 货币市场工具 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 7,637,904.44 | 10.68 |
| 8 | 其他各项资产 | 338,137.88 | 0.47 |
| 9 | 合计 | 71,530,502.94 | 100.00 |

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

注：本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

注：本基金本报告期末未持有权益。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|----------------------------------|------|------|-------------------------------|---------------|---------------|
| 1 | ISHARES S&P GSCI COM MODITY I | 商品型 | 开放式 | Black Rock Fund Advisors | 12,753,807.20 | 18.28 |
| 2 | UNITED STATES BRENT OIL FUND | 商品型 | 开放式 | United States Commodity Funds | 12,311,335.58 | 17.65 |

| | | | | | | |
|---|------------------------------|-----|-----|--------------------------------------|---------------|-------|
| 3 | POWERSHARES DB COMMODITY IND | 商品型 | 开放式 | Invesco PowerShares Capital Mgmt LLC | 11,192,123.25 | 16.05 |
| 4 | POWERSHARES DB OIL FUND | 商品型 | 开放式 | Invesco PowerShares Capital Mgmt LLC | 8,468,629.07 | 12.14 |
| 5 | UNITED STATES OIL FUND LP | 商品型 | 开放式 | United States Commodity Funds | 4,930,115.76 | 7.07 |
| 6 | POWERSHARES DB BASE METALS F | 商品型 | 开放式 | Invesco PowerShares Capital Mgmt LLC | 4,624,062.06 | 6.63 |
| 7 | POWERSHARES DB AGRICULTURE F | 商品型 | 开放式 | Invesco PowerShares Capital Mgmt LLC | 4,428,941.20 | 6.35 |
| 8 | SPDR GOLD TRUST ETF | 商品型 | 开放式 | State Street Bank and Trust Company | 3,819,851.32 | 5.48 |
| 9 | ISHARES FTSE A50 CHINA INDEX | 股票型 | 开放式 | Black Rock Fund Advisors | 1,025,595.18 | 1.47 |

注：本基金所投资的上述基金以及上述基金的基金管理人均不是、亦不得被视为本基金的发起人、分销商或发行者。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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

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。

7.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金本报告期末未持有股票，因此本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

7.11.3 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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 529.84 |
| 5 | 应收申购款 | 337,608.04 |

| | | |
|---|-------|------------|
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 338,137.88 |

7.11.4 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可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 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 (%) |
| 7,310 | 17,130.05 | 0.00 | 0 | 125,220,673.37 | 100 |

8.2 期末上市基金前十名持有人

| 序号 | 持有人名称 | 持有份额 (份) | 占上市总份额比例 (%) |
|----|-------|--------------|--------------|
| 1 | 王晓宇 | 6,399,734.00 | 17.52 |
| 2 | 邵常红 | 1,594,544.00 | 4.36 |
| 3 | 周健 | 710,000.00 | 1.94 |
| 4 | 潘少萍 | 607,400.00 | 1.66 |
| 5 | 常海霞 | 515,000.00 | 1.41 |
| 6 | 何彩英 | 420,000.00 | 1.15 |
| 7 | 孙健 | 411,600.00 | 1.13 |
| 8 | 张美华 | 390,000.00 | 1.07 |
| 9 | 张曦 | 376,000.00 | 1.03 |
| 10 | 钟世萍 | 358,908.00 | 0.98 |

注：以上信息中持有人名称及持有人份额数量由中国证券登记结算有限责任公司提供。

8.3 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 | 19,992.21 | 0.02 |

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

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（2010年12月6日） 基金份额总额 | 690,933,251.87 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 127,215,813.44 |
| 本报告期基金总申购份额 | 84,022,746.85 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 86,017,886.92 |
| 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 | 125,220,673.37 |

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

10.2.1 基金管理人的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产以及基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期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 | |
| 中银国际 | - | - | - | 838.35 | 2.27% | - |
| 中金公司 | - | - | - | 3,380.78 | 9.14% | - |
| 中信里昂证券 | - | - | - | 32,778.96 | 88.60% | - |

注：本基金本报告期末未进行股票投资，应支付该券商的佣金是由基金交易产生的。

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 | | 基金交易 | |
|--------|------|--------------|--------|----------------|------|--------------|---------------|--------------|
| | 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 | 成交金额 | 占当期基金成交总额的比例 |
| 中银国际 | - | - | - | - | - | - | 558,901.56 | 2.41% |
| 中金公司 | - | - | - | - | - | - | 4,950,803.35 | 21.31% |
| 中信里昂证券 | - | - | - | - | - | - | 17,723,357.51 | 76.29% |

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关于旗下部分基金暂停及恢复申购、赎回及定期定额投资（如有）业务的公告》 | 本基金管理人网站, 三大证券报, 中国证监会基金电子披露网站 | 2021-01-15 |
| 2 | 《银华基金管理股份有限公司旗下部 | 四大证券报 | 2021-01-20 |

| | | | |
|----|---|--------------------------------|------------|
| | 分基金 2020 年第 4 季度报告提示性公告》 | | |
| 3 | 《银华抗通胀主题证券投资基金 (LOF) 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 | 2021-01-20 |
| 4 | 《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 | 2021-01-29 |
| 5 | 《银华抗通胀主题证券投资基金 (LOF) 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 | 2021-01-29 |
| 6 | 《银华抗通胀主题证券投资基金 (LOF) 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 | 2021-01-29 |
| 7 | 《银华抗通胀主题证券投资基金 (LOF) 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 | 2021-01-29 |
| 8 | 《银华抗通胀主题证券投资基金 (LOF) 托管协议 (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 | 2021-01-29 |
| 9 | 《银华基金管理股份有限公司关于银华抗通胀主题证券投资基金 (LOF) 基金经理离任的公告》 | 本基金管理人网站, 上海证券报, 中国证监会基金电子披露网站 | 2021-02-27 |
| 10 | 《银华抗通胀主题证券投资基金 (LOF) 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 | 2021-03-01 |
| 11 | 《银华抗通胀主题证券投资基金 (LOF) 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 | 2021-03-01 |
| 12 | 《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 | 2021-03-29 |
| 13 | 《银华抗通胀主题证券投资基金 (LOF) 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 | 2021-03-29 |
| 14 | 《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金暂停及恢复申购、赎回、转换 (如有) 及定期定额投资业务的公告》 | 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 | 2021-03-30 |
| 15 | 《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 | 2021-04-21 |
| 16 | 《银华抗通胀主题证券投资基金 (LOF) 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 | 2021-04-21 |

| | | | |
|----|---|--------------------------------|------------|
| 17 | 《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金暂停及恢复申购、赎回、转换（如有）及定期定额投资业务的公告》 | 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 | 2021-05-17 |
| 18 | 《银华基金管理股份有限公司关于银华抗通胀主题证券投资基金(LOF)增加腾安基金销售(深圳)有限公司为代销机构并参加费率优惠活动的公告》 | 本基金管理人网站, 上海证券报, 中国证监会基金电子披露网站 | 2021-05-17 |
| 19 | 《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金暂停及恢复申购、赎回及定期定额投资（如有）业务的公告》 | 本基金管理人网站, 三大证券报, 中国证监会基金电子披露网站 | 2021-05-27 |
| 20 | 《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金暂停及恢复申购、赎回、转换（如有）及定期定额投资（如有）业务的公告》 | 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 | 2021-06-28 |

§ 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 29 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 29 日起增加侧袋机制，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抗通胀主题证券投资基金（LOF）设立的文件
- 12.1.2 《银华抗通胀主题证券投资基金（LOF）招募说明书》
- 12.1.3 《银华抗通胀主题证券投资基金（LOF）基金合同》
- 12.1.4 《银华抗通胀主题证券投资基金（LOF）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