

银华品质消费股票型证券投资基金

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	7
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	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	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	17
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.....	51
7.1 期末基金资产组合情况.....	51
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	51
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.....	52
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	54
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	56
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.....	56
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.....	57
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.....	57
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.....	57
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	57
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	57
7.12 投资组合报告附注.....	57
§8 基金份额持有人信息.....	58
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	58
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	58
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.....	58
§9 开放式基金份额变动.....	59
§10 重大事件揭示.....	60
10.1 基金份额持有人大会决议.....	60
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.....	60
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	60
10.4 基金投资策略的改变.....	60
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	60
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.....	60
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	60
10.8 其他重大事件.....	66
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	68
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.....	68

11.2 影响投资者决策的其他重要信息	68
§12 备查文件目录.....	69
12.1 备查文件目录.....	69
12.2 存放地点.....	69
12.3 查阅方式.....	69

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华品质消费股票型证券投资基金
基金简称	银华品质消费股票
基金主代码	009852
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 11 月 11 日
基金管理人	银华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	787,336,481.21 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于品质消费主题相关股票，以大消费领域为主，通过精选个股和风险控制，力争为基金份额持有人获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金采用积极的大类资产配置策略，综合考量中国宏观经济发展前景、国家财政政策、货币政策、产业政策、国内股票市场的估值、国内债券市场收益率的期限结构、CPI 与 PPI 变动趋势、外围主要经济体宏观经济与资本市场的运行状况等因素，分析研判货币市场、债券市场与股票市场的预期收益与风险，并据此进行大类资产的配置与组合构建。 我们从海外成熟资本市场发展历史和我国资本市场发展过程的经验发现，消费板块作为长跑冠军无论是海外市场还是本国资本市场的发展过程中都能得以验证。其中优质的消费类龙头公司在各国资本市场中市值最大（前 50 家）的公司里，均占据相当大的比例。本基金将相对淡化择时，秉承自下而上的选股策略，集中投资于中国资本市场中的大消费类板块中的优质上市公司，保持较高仓位运行。 本基金的投资组合比例：股票资产的比例不低于基金资产的 80%，其中投资于本基金界定的品质消费主题相关股票不低于非现金基金资产的 80%（投资于港股通标的股票占股票资产的比例不超过 50%）；现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。
业绩比较基准	中证消费服务领先指数收益率*65%+中证港股通大消费主题指数收益率（使用估值汇率调整）*20%+中债综合全价指数收益率*15%
风险收益特征	本基金是股票型证券投资基金，其预期风险和预期收

	益水平高于债券型基金和货币市场基金。 本基金将投资香港联合交易所上市的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股或选择不将基金资产投资于港股，基金资产并非必然投资港股。
--	---

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
	联系电话	(010) 58163000
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn
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	银华基金管理股份有限公司	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城 C2 办公楼 15 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2021 年 1 月 1 日 - 2021 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	173,391,388.89
本期利润	234,142,501.63
加权平均基金份额本期利润	0.1777
本期加权平均净值利润率	16.63%
本期基金份额净值增长率	14.45%
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	114,112,381.93
期末可供分配基金份额利润	0.1449
期末基金资产净值	932,681,821.93
期末基金份额净值	1.1846
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	18.46%

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	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	1.81%	1.26%	-1.67%	0.78%	3.48%	0.48%
过去三个月	20.51%	1.47%	5.68%	1.01%	14.83%	0.46%
过去六个月	14.45%	2.11%	2.92%	1.37%	11.53%	0.74%
自基金合同 生效起至今	18.46%	1.84%	10.67%	1.28%	7.79%	0.56%

注：本基金的业绩比较基准为：中证消费服务领先指数收益率*65%+中证港股通大消费主题指数收益率（使用估值汇率调整）*20%+中债综合全价指数收益率*15%

中证消费服务领先指数从中证全指中选取食品饮料业、服装及其他纤维制品制造业、文教体育用品制造业、医药生物制品业等行业总市值排名前 100 的股票，编制方法科学、合理，能够代表性

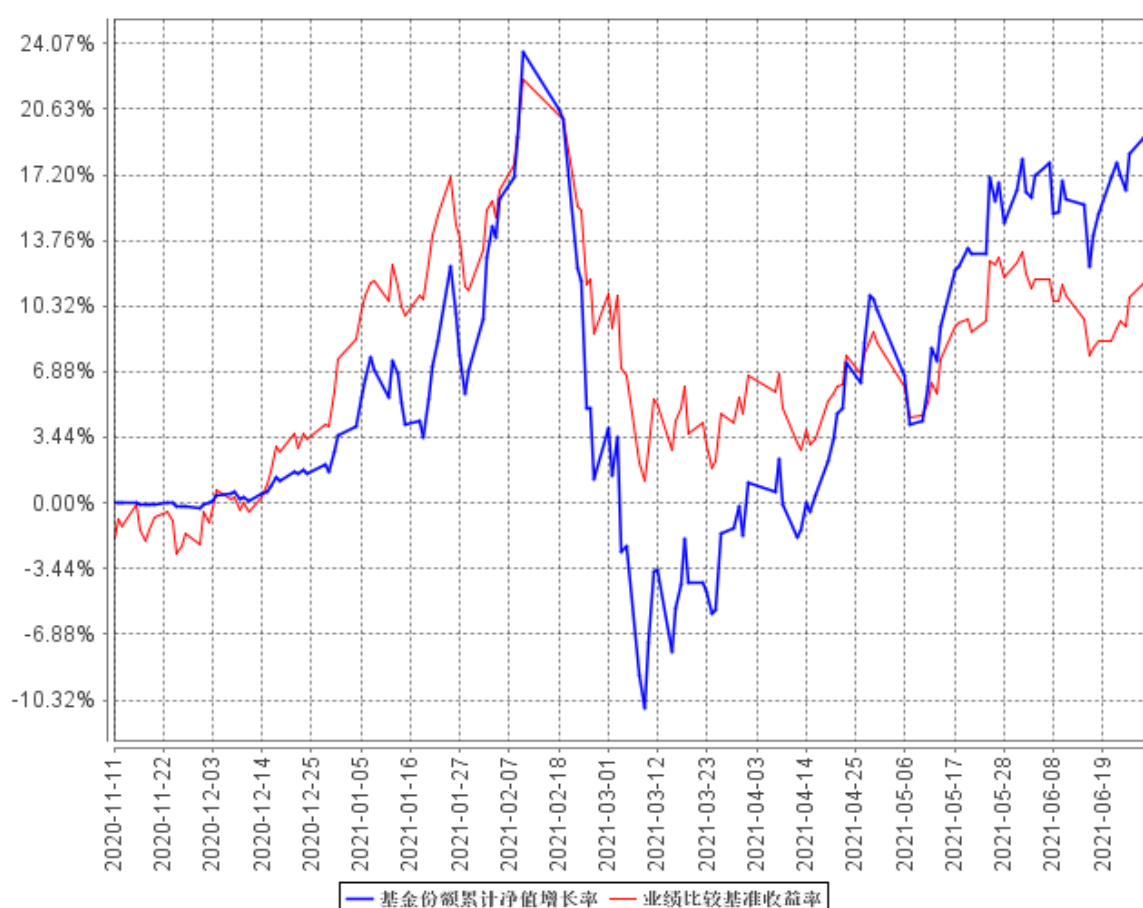
地反映沪深 A 股消费服务类股票的整体表现。

中证港股通大消费主题指数从港股通标的范围内选取符合大消费主题的不超过 50 家港股作为样本股，反映了港股通大消费主题上市公司的整体状况和走势。

中债综合全价指数是一个全面反映整个债券市场（交易所债券市场、银行间债券市场）的综合性权威债券指数。基于本基金的投资范围和投资比例限制，选用上述业绩比较基准能够较好地反映本基金的风险收益特征。

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：本基金合同生效日期为 2020 年 11 月 11 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例已达到基金合同的规定：股票资产的比例不低于基金资产的 80%，其中投资于本基金界定的品质消费主题相关股票不低于非现金基金资产的 80%（投资于港股通标的股票占股票资产的比例不超过 50%）；现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

银华基金管理有限公司成立于 2001 年 5 月 28 日，是经中国证监会批准(证监基金字[2001]7 号文)设立的全国性资产管理公司。公司注册资本为 2.222 亿元人民币，公司的股东及其出资比例分别为：西南证券股份有限公司 44.10%，第一创业证券股份有限公司 26.10%，东北证券股份有限公司 18.90%，山西海鑫实业有限公司 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		
张萍女士	本基金的基金经理	2020 年 11 月 11 日	-	10.5 年	硕士学位。曾就职于中信建投证券股份有限公司，于 2015 年 8 月加入银华基

					金，历任行业研究员、投资经理职务，现任投资管理一部基金经理。自 2018 年 11 月 6 日起担任银华中小盘精选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基金经理，自 2018 年 11 月 6 日至 2020 年 9 月 2 日兼任银华估值优势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基金经理，自 2019 年 3 月 19 日起兼任银华心诚灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 9 月 20 日起兼任银华心怡灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 12 月 16 日起兼任银华大盘精选两年定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2020 年 4 月 1 日起兼任银华港股通精选股票型发起式证券投资基金基金经理，自 2020 年 11 月 11 日起兼任银华品质消费股票型证券投资基金基金经理，自 2021 年 3 月 4 日起兼任银华心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。
王璐女士	本基金的基金经理助理	2021 年 2 月 25 日	-	5.5 年	硕士学位。曾就职于九泰基金管理有限公司，2017 年 8 月加入银华基金，曾任研究部行业研究员，现任基金经理助理。具有从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效之日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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

4.3 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

报告期内,市场震荡向上,核心资产在春节前持续上涨,节后由于流动性边际变化,引发了高估值核心资产的统一回调。市场在二季度逐步企稳向上,从结构上看,消费方向的医药、可选

消费，科技方向的新能源和半导体涨幅居前，房地产相关行业表现较差。市场对于长期赛道好、业绩增速快的成长行业持续给予较高溢价。

我们保持高仓位，重点配置了食品饮料、医药以及部分可选消费行业，精选高景气行业中高增长的个股。

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 1.1846 元，本报告期基金份额净值增长率为 14.45%，同期业绩比较基准收益率为 2.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一、市场看法：

从上半年的市场表现来说，消费里的医药和可选、科技里的新能源和半导体涨幅居前，房地产相关链条的公司表现较差。我们在上半年抓住了消费、医药板块优质公司的投资机会，特别是在 2-3 月份在市场极度担心流动性和风格切换的时候大胆加仓，坚持以合理的价格买入聚焦景气度上行的朝阳行业里的优质公司，取得了不错的收益率。

对于下半年的看法，我们对于指数的看法是总体平稳，结构性行情会显著。上半年是经济向好带来的上市公司 eps 的升力和流动性边际收紧带来的估值压力之间的比赛。由于估值的变化带来的情绪变化一般是迅速的，所以整体市场体现了大起大落。随着情绪的平稳和对流动性的预期平稳，指数逐渐收复失地，整体市场走势符合我们去年底提出的前低后高的走势判断。市场只是把我们对今年一年的预期变化，在半年内走完。

展望下半年，经济的快速增长会面临一些挑战。从三大经济增长因素，消费、投资和出口来看：消费跟居民收入相关，并不会有剧烈的变动，体现平稳；房地产投资和基建投资会面临一些压力，投资整体负面；随着海外产能竞争国的疫苗接种率的提升，欧美的通航逐渐恢复，我们目前没有明确的打开国门的时间，出口会面临不确定性。在经济的快速增长受到挑战的时候，货币政策跟上半年最紧张的时候相比，可能会有边际的好转。

我们认为下半年的市场驱动力量跟上半年相比，可能正好有所逆转。在下半年经济增速没有上半年快的情况下，一些行业和公司可能因为业绩的低预期而带来一些点的下跌，而流动性的合理充裕对于估值是有支撑的，整体市场情绪是稳定的。所以整体市场的走势会是平稳，不会出现上半年的大起大落，业绩可以持续维持增长的行业和公司有望迎来比较好的投资机会，结构性行情显著。对于下半年，我们的年度投资策略不变，依然会以合理的价格买入优质的公司，通过公司的业绩增长实现股价的增长。

二、焦点解析：

核心资产一直是市场关注的焦点，我们认为核心资产只是一个称号，是市场里的三好学生，短期景气度好，长期空间大。市场对于核心资产有个误区，认为核心资产是不变的，但如果我们仔细回溯过去几年的核心资产，其实迭代的速度并不慢。现在的核心资产跟 5 年前的核心资产是非常不同的，这个背后反映的是时代的变迁。很多符合社会发展方向的核心资产都创了新高，估值不能说便宜，可能需要一定的时间去换空间。长期投资价值是显著的，如果这些优质公司可以维持一个 3-5 年的快速增长，那买入时点的估值并没有质地和行业空间重要，对于核心资产的去伪存真是异常重要的。

大小市值的风格切换也是另一个市场关注焦点，我们从来不会刻意区分中小市值和大市值的股票风格，只要满足景气度向上朝阳行业里的伟大公司这三个维度的公司，都会是我们关注的重点。中小股票的投资价值一直是存在的，从 0 到 1 的过程比从 1 到 10 的过程往往更令人兴奋。结合我们的规模所带来的冲击成本和挑中 0 到 1 公司的胜率，投资从 1 到 10 的公司往往能给持有人带来更令人满意的回报。结合目前的股价、估值和公司竞争力，我们认为优质赛道里的龙头公司的吸引力显著强于二三线公司。

同样的结论也可以延伸到 a 股和港股公司的吸引力之争。我们认为公司的投资价值并不取决于上市地点，而是取决于公司所处行业的发展空间、自身的竞争力以及买入时的价格。我们倾向于认为港股市场相对于 a 股市场是一个非常好的补充，而因为 a 股可买的优质公司远多于港股，所以我们更多的仓位配置在了 a 股。港股里面一些有自己特色的科技和消费，比如互联网、服装、医药和博彩，可以很好的提升整个组合的风险收益比。

我们并不认为市场担心的通胀风险是主要风险点，核心原因是我们国家的 cpi 很低，特别是猪价的持续走低。cpi 跟居民的生活成本相关，这个会导致货币政策的收紧，而 ppi 只是影响上游和中游的利润分配问题，不会特别影响到货币政策。只有当 cpi 升高时，我们才会真正开始担心流动性的变化。对于美股来说，我们认为 QE 的边际走弱并不会影响纳斯达克的上涨，因为这个本质是由美国的产业特点所决定的；而利率并没有太多的上升空间，这个是由美国的杠杆率决定的。

三、投资方向：

下半年我们依然会聚焦在消费行业中景气度上行的子板块，我们看好长期受益消费升级的可选消费和大众持续提升健康需求的医疗保健板块。

升级永远是消费的主题，涨价和出新是企业的表现形式。从整体看，下半年消费基本面相比上半年较为平淡，尤其是传统行业，在基数效应以及延迟消费等红利消失后，增速普遍回落，大 β 一般，下半年仍然会体现出比较明显的结构性行情。

在传统消费领域，上半年我们错过了一些疯狂，当然在没有看清楚前，我们宁愿少犯错，不追风。下半年我们会继续坚守业绩稳定性较好，预期相对合理，长期成长逻辑清晰的高端白酒，回避高预期、高估值，以及增速确定性下行的行业和个股。对于上半年由于库存、基数等原因，一直在消化估值的调味品板块逐步提升关注。

在新兴消费方面，我们非常看好餐饮供应链和医美两大赛道，虽然行业还处于早期阶段，也存在一些不规范的地方，但确实解决消费者痛点，需求爆发的态势不可阻挡，虽然公司壁垒需要时间构筑，但长期在这两个方向一定会出现大市值公司。

我们继续看医药整体板块，伴随中国人口老龄化加速、消费升级逐步推进，医药行业景气度短期内不会改变。但是医药板块内部分化严重，我们需要从中挑选符合产业趋势、增长确定性高、成长空间大的优质企业。下半年，我们重点关注的细分领域是：医疗服务、医药研发外包、医美等。

医药的创新研发是国家大力推进的方向，是产业升级的趋势。我国医药企业创新研发投入不断创新高，一级市场在生物医药领域的融资额也一直在历史高位，相关的创新药/器械以及研发外包服务是我们一直看好的方向。消费升级趋势下，兼具医药和消费属性的医美行业进入快速发展期。行业需求旺盛、渗透率低；产品黏性强、使用频次高，多重因素叠加下，部分医美产品的放量是爆发式的。同样受消费升级驱动、以及国家政策鼓励下的民营医疗服务，去年受疫情影响严重，今年体现出强大的韧性，各个领域基本上都出现了引领行业发展的龙头企业，长周期角度依然是值得买入并持有的优质资产。

此外，我们会积极关注新渠道，比如直播、社区团购等，对消费品牌、消费结构、以及消费趋势带来的影响，警惕部分消费品由于新渠道打破原有竞争格局，对企业带来的阶段性压力。

四、努力将基金收益率曲线转化为持有人的收益率曲线

不可否认的是，市场经过二季度的上涨，目前很多股票的估值并不便宜，有些可能需要一些时间来消化估值。我们并不认为市场有大幅下跌的风险，但也建议投资者对于后市，适当降低投资收益率的预期。对于市场的波动，特别是持有期的产品，我们内心是比较坦然的，从长期角度讲，每一次的波动都会是一次超额的机会，我们对于我们的投资方法有信心。而且如果是持有期的产品，我们并不担心持有人因为情绪的影响而在市场最恐慌的时刻实现亏损，这也是我们这几年逐步放弃了开放式产品对于规模的追求而专注做持有期产品的原因。把我们的收益率曲线真正转化为持有人的收益率曲线，是我们未来最大的追求！

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

本基金于本报告期内未进行利润分配。

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：银华品质消费股票型证券投资基金

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	81,933,045.62	1,121,348,610.05
结算备付金		678,809.16	10,202,196.04
存出保证金		550,554.40	35,448.96
交易性金融资产	6.4.7.2	880,872,306.55	836,745,048.73
其中：股票投资		879,874,306.55	836,745,048.73
基金投资		-	-
债券投资		998,000.00	-
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	-	97,500,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	30,527.93	128,475.93
应收股利		13,035.76	-
应收申购款		1,631,924.01	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		965,710,203.43	2,065,959,779.71
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		51.98	109,170,331.60
应付赎回款		30,166,271.94	-
应付管理人报酬		1,271,573.60	2,419,711.43
应付托管费		211,928.96	403,285.22
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,162,232.01	793,529.70
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	216,323.01	-
负债合计		33,028,381.50	112,786,857.95
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	787,336,481.21	1,887,155,737.90
未分配利润	6.4.7.10	145,345,340.72	66,017,183.86
所有者权益合计		932,681,821.93	1,953,172,921.76
负债和所有者权益总计		965,710,203.43	2,065,959,779.71

注：报告截止日 2021 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.1846 元，基金份额总额 787,336,481.21 份。

6.2 利润表

会计主体：银华品质消费股票型证券投资基金

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
一、收入		253,889,556.51
1.利息收入		476,920.41
其中：存款利息收入	6.4.7.11	461,006.70
债券利息收入		3,703.55
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		12,210.16
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		189,071,591.99
其中：股票投资收益	6.4.7.12	186,556,214.27
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	-
资产支持证券投资收益		-
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	2,515,377.72
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	60,751,112.74
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	3,589,931.37
减：二、费用		19,747,054.88
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	10,589,044.63
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,764,840.87
3. 销售服务费		-

4. 交易费用	6.4.7.19	7,269,523.61
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		-
7. 其他费用	6.4.7.20	123,645.77
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		234,142,501.63
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		234,142,501.63

注：本基金合同生效日为 2020 年 11 月 11 日，无上年度可比期间数据。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华品质消费股票型证券投资基金

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）	1,887,155,737.90	66,017,183.86	1,953,172,921.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	234,142,501.63	234,142,501.63
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-1,099,819,256.69	-154,814,344.77	-1,254,633,601.46
其中：1.基金申购款	155,940,765.44	13,404,489.04	169,345,254.48
2. 基金赎回款	-1,255,760,022.13	-168,218,833.81	-1,423,978,855.94
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）	787,336,481.21	145,345,340.72	932,681,821.93

注：本基金合同生效日为 2020 年 11 月 11 日，无上年度可比期间数据。

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	_____ 凌翔宇	_____ 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

银华品质消费股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)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[2019]2074号《关于准予银华中证沪港深粤港澳大湾区发展主题交易型开放式指数证券投资基金注册的批复》和证监许可[2020]1122号《关于准予银华中证沪港深粤港澳大湾区发展主题交易型开放式指数证券投资基金变更注册的批复》核准,由银华基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《银华品质消费股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币1,886,504,701.12元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2020)第0943号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《银华品质消费股票型证券投资基金基金合同》于2020年11月11日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,887,155,737.90份基金份额,其中认购资金利息折合651,036.78份基金份额。本基金的基金管理人为银华基金管理股份有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《银华品质消费股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包含中小板股票、创业板股票及其他经中国证监会核准上市的股票)、港股通标的股票、存托凭证、债券(包含国债、金融债券、企业债券、公司债券、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、地方政府债券、可转换公司债券及分离交易可转债、可交换债券以及其他中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、现金以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,其投资比例遵循届时有效的法律法规和相关规定。本基金的投资组合比例为:股票资产的比例不低于基金资产的80%,其中投资于本基金界定的品质消费主题相关股票不低于非现金基金资产的80%(投资于港股通标的股票占股票资产的比例不超过50%);现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。其中,现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:中证消费服务领先指数收益率*65%+中证

港股通大消费主题指数收益率(使用估值汇率调整)*20%+中债综合全价指数收益率*15%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《银华品质消费股票型证券投资基金》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日止期间的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 2021 年 6 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基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金中期报告会计期间为公历 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产(或负债),并形成其他单位的金融负债(或资产)或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项;

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具等;

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和

其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

(3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

(5) 回购协议

本基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具等投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，

应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 衍生工具收益/（损失）于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9) 公允价值变动收益/（损失）系本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 本基金在符合基金法定分红条件的前提下可进行收益分配，具体分红方案见基金管理人根据基金运作情况届时不定期发布的相关分红公告，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

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

(3) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权，但由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

本基金每次收益分配比例详见基金管理人发布的公告。

在不违反法律法规且对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人可在法律法规允许的前提下酌情调整以上基金收益分配原则，并于变更实施日前在指定媒介上公告，且无需召开基金份额持有人大会。

6.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6 号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债

券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种,根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《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》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 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。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,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。

对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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对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，股票的股息、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。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 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。

对基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。基金通过沪港通或深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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	81,933,045.62
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：	81,933,045.62
-----	---------------

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	751,025,840.97	879,874,306.55	128,848,465.58
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	998,299.40	-299.40
	银行间市场	-	-
	合计	998,299.40	-299.40
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	752,024,140.37	880,872,306.55	128,848,166.18

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	7,684.74
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	2,030.78
应收债券利息	20,575.21
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	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	237.20

合计	30,527.93
----	-----------

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	1,162,232.01
银行间市场应付交易费用	-
合计	1,162,232.01

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	107,227.07
应付证券出借违约金	-
预提费用	109,095.94
合计	216,323.01

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	1,887,155,737.90	1,887,155,737.90
本期申购	155,940,765.44	155,940,765.44
本期赎回(以“-”号填列)	-1,255,760,022.13	-1,255,760,022.13
- 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	787,336,481.21	787,336,481.21

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	-2,079,869.58	68,097,053.44	66,017,183.86
本期利润	173,391,388.89	60,751,112.74	234,142,501.63
本期基金份额交易产生的变动数	-57,199,137.38	-97,615,207.39	-154,814,344.77
其中：基金申购款	8,586,336.17	4,818,152.87	13,404,489.04
基金赎回款	-65,785,473.55	-102,433,360.26	-168,218,833.81
本期已分配利润	-	-	-
本期末	114,112,381.93	31,232,958.79	145,345,340.72

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	343,285.43
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	96,593.91
其他	21,127.36
合计	461,006.70

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	186,556,214.27
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	186,556,214.27

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	2,242,827,835.79
减：卖出股票成本总额	2,056,271,621.52
买卖股票差价收入	186,556,214.27

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

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	2,515,377.72
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	2,515,377.72

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	60,751,112.74
——股票投资	60,751,412.14
——债券投资	-299.40
——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	60,751,112.74

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	3,570,150.53
转换费收入	19,780.84
合计	3,589,931.37

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	7,257,235.17
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	-
证券组合费_港股通	12,288.44
合计	7,269,523.61

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	49,588.57
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	14,549.83
合计	123,645.77

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
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金代销机构
西南证券股份有限公司（“西南证券”）	基金管理人股东
东北证券股份有限公司（“东北证券”）	基金管理人股东

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	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
西南证券	29,610,339.06	0.69%
东北证券	405,157,893.98	9.48%

注：无上年可比期间。

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	27,576.21	0.76%	27,576.21	2.37%
东北证券	377,323.24	10.40%	-	-

注：无上年可比期间。

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
当期发生的基金应支付的管理费	10,589,044.63
其中：支付销售机构的客户维护费	4,875,036.65

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

$$H=E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

无上年可比期间。

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
当期发生的基金应支付的托管费	1,764,840.87

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

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金财产中一次性支取。

无上年可比期间。

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	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	81,933,045.62	343,285.43

注：无上年可比期间。

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
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	767	36,302.11	193,253.32	-
688677	海泰新光	2021 年 2 月 18 日	2021 年 8 月 26 日	新发流通受限	35.76	103.23	1,768	63,223.68	182,510.64	-
688499	利元亨	2021 年 6 月 23 日	2021 年 7 月 1 日	新股流通受限	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	-
688533	上声电子	2021 年 4 月 9 日	2021 年 10 月 19 日	新发流通受限	7.72	19.11	3,493	26,965.96	66,751.23	-
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	-
688685	迈信林	2021 年 4 月 30 日	2021 年 11 月 15 日	新发流通受限	9.02	19.50	2,612	23,560.24	50,934.00	-
688655	迅捷兴	2021 年 4 月 28 日	2021 年 11 月 11 日	新发流通受限	7.59	15.77	3,083	23,399.97	48,618.91	-

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	立高食品	2021 年 4 月 8 日	2021 年 10 月 15 日	新发流通受限	28.28	115.71	360	10,180.80	41,655.60	-
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	-
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	-
300997	欢乐家	2021 年 5 月 26 日	2021 年 12 月 2 日	新发流通受限	4.94	13.05	928	4,584.32	12,110.40	-
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	德才股份	2021 年 6 月 28 日	2021 年 7 月 6 日	新股流通受限	31.56	31.56	349	11,014.44	11,014.44	-
300996	普联软件	2021 年 5 月 26 日	2021 年 12 月	新发流通受限	20.81	42.23	241	5,015.21	10,177.43	-

		日	月 3 日							
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	-
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	建工修复	2021 年 3 月 18 日	2021 年 9 月 29 日	新发流通受限	8.53	27.22	300	2,559.00	8,166.00	-
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	-
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	-
300985	致远新能	2021 年 4 月 21 日	2021 年 10 月 10 日	新发流通受限	24.90	24.81	295	7,345.50	7,318.95	-

		日	月 29 日							
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	-
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	中洲特材	2021 年 3 月 30 日	2021 年 10 月 11 日	新发流 通受限	12.13	22.49	283	3,432.79	6,364.67	-
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	-
300998	宁波方正	2021 年 5 月 25 日	2021 年 12 月 2 日	新发流通受限	6.02	21.32	201	1,210.02	4,285.32	-
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	-

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	81,933,045.62	-	-	-	-	-	81,933,045.62
结算备付金	678,809.16	-	-	-	-	-	678,809.16
存出保证金	526,992.91	-	-	-	-	23,561.49	550,554.40
交易性金融资产	998,000.00	-	-	-	-	-879,874,306.55	880,872,306.55
应收利息	-	-	-	-	-	30,527.93	30,527.93
应收股利	-	-	-	-	-	13,035.76	13,035.76
应收申购款	4,756.00	-	-	-	-	1,627,168.01	1,631,924.01
资产总计	84,141,603.69	-	-	-	-	-881,568,599.74	965,710,203.43
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	51.98	51.98
应付赎回款	-	-	-	-	-	30,166,271.94	30,166,271.94
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,271,573.60	1,271,573.60
应付托管费	-	-	-	-	-	211,928.96	211,928.96
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,162,232.01	1,162,232.01
其他负债	-	-	-	-	-	216,323.01	216,323.01
负债总计	-	-	-	-	-	33,028,381.50	33,028,381.50
利率敏感度缺口	84,141,603.69	-	-	-	-	-848,540,218.24	932,681,821.93

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	1,121,348,610.05	-	-	-	-	-	1,121,348,610.05
结算备付金	10,202,196.04	-	-	-	-	-	10,202,196.04
存出保证金	35,448.96	-	-	-	-	-	35,448.96
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-836,745,048.73	836,745,048.73
买入返售金融资产	97,500,000.00	-	-	-	-	-	97,500,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	128,475.93	128,475.93
资产总计	1,229,086,255.05	-	-	-	-	-836,873,524.66	2,065,959,779.71
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-109,170,331.60	109,170,331.60
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,419,711.43	2,419,711.43
应付托管费	-	-	-	-	-	403,285.22	403,285.22
应付交易费用	-	-	-	-	-	793,529.70	793,529.70
负债总计	-	-	-	-	-	-112,786,857.95	112,786,857.95
利率敏感度缺口	1,229,086,255.05	-	-	-	-	-724,086,666.71	1,953,172,921.76

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

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 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，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	港币 折合人民币	其他币 种 折合人 民币	合计
以外币计价的资产	-	-	-	-
银行存款	-	-	-	-
交易性金融资产	-	238,134,506.24	-	238,134,506.24
资产合计	-	238,134,506.24	-	238,134,506.24
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	-	238,134,506.24	-	238,134,506.24

单位：人民币元

项目	上年度末 2020 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民 币	合计
以外币计价的资产	-	-	-	-
银行存款	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-
资产合计	-	-	-	-
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	-	-	-	-

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	假设本基金的单一外币汇率变化 5%，其他变量不变	
	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	
分析	相关风险变量的变	对资产负债表日基金资产净值的

	动	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）
	港币 5%	11,906,725.31	2,229,436.61
	港币-5%	-11,906,725.31	-2,229,436.61

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。

6.4.13.4.3.1 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	879,874,306.55	94.34	836,745,048.73	42.84
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	998,000.00	0.11	—	—
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	880,872,306.55	94.45	836,745,048.73	42.84

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	—		
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%	60,187,036.60	19,889,908.20
	业绩比较基准下降 5%	-60,187,036.60	-19,889,908.20

注：本期财务报表的实际编制期间为本基金合同生效日至本报告期末。

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	879,874,306.55	91.11
	其中：股票	879,874,306.55	91.11
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	998,000.00	0.10
	其中：债券	998,000.00	0.10
	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	82,611,854.78	8.55
8	其他各项资产	2,226,042.10	0.23
9	合计	965,710,203.43	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	-	-
C	制造业	430,362,534.92	46.14
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	15,359.88	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	65.34	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	22,407.83	0.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	49,470.30	0.01
M	科学研究和技术服务业	106,944,157.76	11.47
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	-	-
Q	卫生和社会工作	104,265,787.14	11.18
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	641,739,800.31	68.81

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	58,485,696.69	6.27
C 消费者常用品	27,918,863.45	2.99
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	151,729,946.10	16.27
G 工业	-	-
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	238,134,506.24	25.53

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	600519	贵州茅台	40,393	83,076,283.10	8.91
2	000858	五粮液	278,641	83,004,367.49	8.90
3	2269	药明生物	696,500	82,469,071.36	8.84
4	600809	山西汾酒	177,189	79,380,672.00	8.51
5	603259	药明康德	494,662	77,459,122.58	8.30
6	300122	智飞生物	307,845	57,483,896.85	6.16
7	300347	泰格医药	284,811	55,053,966.30	5.90
8	1951	锦欣生殖	2,180,000	35,553,114.24	3.81
9	603517	绝味食品	405,498	34,179,426.42	3.66
10	300015	爱尔眼科	423,008	30,025,107.84	3.22
11	300759	康龙化成	135,882	29,485,035.18	3.16
12	300725	药石科技	183,433	29,149,338.03	3.13
13	0839	中教控股	2,000,000	28,823,251.20	3.09
14	0027	银河娱乐	553,000	28,597,715.92	3.07

15	0460	四环医药	8,612,000	23,790,698.23	2.55
16	0291	华润啤酒	354,000	20,545,303.32	2.20
17	600763	通策医疗	46,683	19,186,713.00	2.06
18	605499	东鹏饮料	69,661	17,470,978.80	1.87
19	300957	贝泰妮	55,884	15,167,991.05	1.63
20	0168	青岛啤酒股份	106,000	7,373,560.13	0.79
20	600600	青岛啤酒	47,300	5,470,245.00	0.59
21	603345	安井食品	49,176	12,491,687.52	1.34
22	300595	欧普康视	114,467	11,853,057.85	1.27
23	1530	三生制药	1,241,500	9,917,062.27	1.06
24	2020	安踏体育	7,000	1,064,729.57	0.11
25	688161	威高骨科	3,069	325,467.45	0.03
26	688677	海泰新光	1,768	182,510.64	0.02
27	301013	利和兴	4,704	168,966.51	0.02
28	301016	雷尔伟	2,747	115,711.58	0.01
29	688499	利元亨	2,149	83,488.65	0.01
30	300979	华利集团	925	80,937.50	0.01
31	688533	上声电子	3,493	66,751.23	0.01
32	300981	中红医疗	601	54,324.39	0.01
33	688087	英科再生	2,469	54,219.24	0.01
34	688685	迈信林	2,612	50,934.00	0.01
35	601156	东航物流	2,090	49,470.30	0.01
36	688655	迅捷兴	3,083	48,618.91	0.01
37	301020	密封科技	4,210	44,794.40	0.00
38	300973	立高食品	360	41,655.60	0.00
39	688538	和辉光电	10,307	39,269.67	0.00
40	605339	南侨食品	864	37,307.52	0.00
41	688367	工大高科	1,717	37,035.69	0.00
42	688226	威腾电气	2,693	17,289.06	0.00
43	300982	苏文电能	317	14,356.93	0.00
44	300968	格林精密	1,162	14,025.34	0.00
45	300940	南极光	307	13,317.66	0.00
46	300614	百川畅银	329	13,285.02	0.00
47	603171	税友股份	637	12,230.40	0.00
48	300997	欢乐家	928	12,110.40	0.00
49	301002	崧盛股份	201	11,581.62	0.00
50	605287	德才股份	349	11,014.44	0.00
51	300996	普联软件	241	10,177.43	0.00

52	300956	英力股份	371	9,571.80	0.00
53	300962	中金辐照	576	9,429.12	0.00
54	300952	恒辉安防	340	9,207.20	0.00
55	300966	共同药业	286	9,020.44	0.00
56	300945	曼卡龙	474	8,949.12	0.00
57	300948	冠中生态	324	8,884.08	0.00
58	300950	德固特	219	8,569.47	0.00
59	605162	新中港	1,377	8,358.39	0.00
60	300958	建工修复	300	8,166.00	0.00
61	300986	志特新材	264	8,070.48	0.00
62	300993	玉马遮阳	410	7,908.90	0.00
63	300985	致远新能	296	7,347.84	0.00
64	300971	博亚精工	245	6,931.05	0.00
65	301004	嘉益股份	312	6,845.28	0.00
66	300991	创益通	254	6,733.54	0.00
67	300975	商络电子	492	6,410.76	0.00
68	300963	中洲特材	283	6,364.67	0.00
69	301011	华立科技	175	5,922.00	0.00
70	300943	春晖智控	255	5,867.55	0.00
71	300967	晓鸣股份	507	5,850.78	0.00
72	300972	万辰生物	430	5,439.50	0.00
73	300960	通业科技	234	5,396.04	0.00
74	605011	杭州热电	525	4,662.00	0.00
75	300995	奇德新材	191	4,454.12	0.00
76	301007	德迈仕	303	4,375.32	0.00
77	300998	宁波方正	201	4,285.32	0.00
78	301012	扬电科技	170	4,124.20	0.00
79	301010	晶雪节能	218	3,838.98	0.00
80	001205	盛航股份	2	65.34	0.00
81	601279	英利汽车	1	10.43	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	0388	香港交易所	133,302,948.87	6.82

2	600809	山西汾酒	120,341,518.34	6.16
3	3690	美团-W	96,217,239.43	4.93
4	000568	泸州老窖	94,596,715.03	4.84
5	0700	腾讯控股	88,255,410.71	4.52
6	000858	五粮液	83,512,042.85	4.28
7	1951	锦欣生殖	71,081,684.81	3.64
8	2269	药明生物	68,314,332.52	3.50
9	300347	泰格医药	64,834,158.01	3.32
10	601888	中国中免	60,695,286.58	3.11
11	603345	安井食品	54,769,822.84	2.80
12	0291	华润啤酒	48,990,484.87	2.51
13	300122	智飞生物	47,140,534.00	2.41
14	9922	九毛九	45,146,327.44	2.31
15	0667	中国东方教育	44,678,001.46	2.29
16	300015	爱尔眼科	43,969,468.07	2.25
17	603259	药明康德	42,234,087.26	2.16
18	0839	中教控股	42,139,216.24	2.16
19	6186	中国飞鹤	35,634,809.02	1.82
20	1999	敏华控股	35,181,584.67	1.80

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	000568	泸州老窖	142,781,269.51	7.31
2	0388	香港交易所	131,683,858.95	6.74
3	600519	贵州茅台	107,550,438.69	5.51
4	600809	山西汾酒	90,955,581.79	4.66
5	3690	美团-W	87,296,589.79	4.47
6	0700	腾讯控股	84,069,325.54	4.30
7	000858	五粮液	80,425,499.52	4.12
8	9922	九毛九	78,732,655.87	4.03
9	300122	智飞生物	77,702,545.66	3.98
10	601888	中国中免	70,608,616.77	3.62
11	002078	太阳纸业	66,461,582.80	3.40
12	603345	安井食品	58,378,892.85	2.99

13	0667	中国东方教育	51,871,956.04	2.66
14	1951	锦欣生殖	48,194,301.32	2.47
15	000333	美的集团	44,860,625.13	2.30
16	600887	伊利股份	44,157,580.21	2.26
17	1999	敏华控股	40,021,477.02	2.05
18	002007	华兰生物	39,481,686.93	2.02
19	6186	中国飞鹤	36,805,328.22	1.88
20	603517	绝味食品	35,930,228.58	1.84

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	2,038,649,467.20
卖出股票收入（成交）总额	2,242,827,835.79

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	998,000.00	0.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	998,000.00	0.11

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019640	20 国债 10	9,980	998,000.00	0.11

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

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	550,554.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	13,035.76
4	应收利息	30,527.93
5	应收申购款	1,631,924.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,226,042.10

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。

§ 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
16,758	46,982.72	6,257,877.78	0.79%	781,078,603.43	99.21%

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	2,791,252.15	0.35%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（ 2020 年 11 月 11 日 ）基金份额总额	1,887,155,737.90
本报告期期初基金份额总额	1,887,155,737.90
本报告期基金总申购份额	155,940,765.44
减：本报告期基金总赎回份额	1,255,760,022.13
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	787,336,481.21

注：本期申购中包含转入份额，本期赎回中包含转出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

10.2.1 基金管理人的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，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，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

本基金的审计机构是普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）。

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，基金管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

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	
招商证券股份有限公司	2	827,510,995.11	19.36%	662,007.31	18.25%	—
东方证券股份有限公司	3	800,721,686.00	18.74%	640,577.91	17.66%	—
中国国际金融股份有限公司	2	696,486,699.96	16.30%	648,639.40	17.88%	—
东北证券股份有限公司	5	405,157,893.98	9.48%	377,323.24	10.40%	—

长城证券股份有限公司	3	283,097,650.52	6.62%	263,648.46	7.27%	—
方正证券股份有限公司	4	265,837,652.50	6.22%	194,407.19	5.36%	—
上海证券有限责任公司	1	253,248,840.29	5.93%	235,849.21	6.50%	—
华泰证券股份有限公司	4	212,186,129.78	4.96%	155,171.40	4.28%	—
华创证券有限责任公司	2	190,903,259.51	4.47%	177,788.75	4.90%	—
天风证券股份有限公司	3	99,304,214.22	2.32%	86,338.76	2.38%	—
华宝证券股份有限公司	3	73,204,098.66	1.71%	53,536.21	1.48%	—
海通证券股份有限公司	2	66,715,623.43	1.56%	48,790.16	1.34%	—
广发证券股份有限公司	2	42,576,482.45	1.00%	31,135.95	0.86%	—
西南证券股份有限公司	4	29,610,339.06	0.69%	27,576.21	0.76%	—
光大证券股份有限公司	2	27,364,186.99	0.64%	25,484.34	0.70%	—
宏信证券有限责任公司	2	—	—	—	—	—
申万宏源证券有限公司	2	—	—	—	—	—
红塔证券股份有限公司	1	—	—	—	—	—
华安证券股份有限公司	1	—	—	—	—	—
华福证券有限责任公司	1	—	—	—	—	—
华融证券股份有限公司	1	—	—	—	—	—
江海证券有限公司	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	—	—	—	—	—
瑞银证券有限责任公司	1	—	—	—	—	—

西部证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
第一创业证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-

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

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

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

3、本基金合同生效日 2020 年 11 月 11 日，以上交易单元均为本报告期新增交易单元。

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
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东方证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长城证券股份有限公司	998,299.40	100.00%	-	-	-	-

方正证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
上海证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
天风证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华宝证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
西南证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
宏信证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券有限公司	-	-	-	-	-	-
红塔证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华福证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华融证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
江海证券有限公司	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
瑞银证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
西部证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
第一创业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股	-	-	-	-	-	-

份有限公司						
财通证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
上海华信证 券有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
安信证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
东方财富证 券股份有限 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
2	《银华品质消费股票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
3	《银华品质消费股票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
4	《银华品质消费股票型证券投资基金托管协议 (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 年 1 月 22 日
5	《银华品质消费股票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
6	《银华品质消费股票型证券投资基金开放日常申购、赎回、定期定额投资及转换业务的公告》	本基金管理人网站, 中国证券报, 中国证监会基金电子披露网站	2021 年 2 月 1 日
7	《银华基金管理股份有限公司关于银华品质消费股票型证券投资基金参加代销机构费率优惠活动的公告》	本基金管理人网站, 中国证券报, 中国证监会基金电子披露网站	2021 年 2 月 2 日
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	本基金管理人网站, 四大证券报, 中国证	2021 年 2 月 3 日

	为旗下部分基金代销机构并参加费率优惠活动的公告》	监会基金电子披露网站	
9	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金因非港股通交易日暂停及恢复申购、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 年 2 月 5 日
10	《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 年 3 月 30 日
11	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金增加中国中金财富证券有限公司为代销机构的公告》	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 4 月 20 日
12	《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
13	《银华品质消费股票型证券投资基金 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
14	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金因非港股通交易日暂停及恢复申购、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 年 4 月 27 日
15	《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 年 5 月 17 日
16	《银华基金管理股份有限公司关于增加北京汇成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 6 月 7 日
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（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 年 6 月 28 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

1、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。

2、本基金管理人于 2021 年 2 月 1 日披露了《银华品质消费股票型证券投资基金开放日常申购、赎回、定期定额投资及转换业务的公告》，本基金自 2021 年 2 月 3 日起开放日常申购、赎回、定期定额投资及转换业务。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 12.1.1 银华品质消费股票型证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 12.1.2 《银华品质消费股票型证券投资基金招募说明书》
- 12.1.3 《银华品质消费股票型证券投资基金基金合同》
- 12.1.4 《银华品质消费股票型证券投资基金托管协议》
- 12.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- 12.1.6 银华基金管理股份有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程
- 12.1.7 基金托管人业务资格批件和营业执照

12.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。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