

银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式 证券投资基金

2019 年半年度报告

2019 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：2019 年 8 月 26 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 22 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 2019 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	8
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	13
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	14
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	16
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	16
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	16
5.3 托管人对本半年度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）	17
6.1 资产负债表	17
6.2 利润表	18
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	19

6.4 报表附注.....	20
§7 投资组合报告.....	37
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	37
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.....	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	42
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.....	42
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序所有资产支持证券投资明细.....	42
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.....	42
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.....	42
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	42
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	42
7.12 投资组合报告附注.....	43
§8 基金份额持有人信息.....	44
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	44
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.....	44
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	44
§9 开放式基金份额变动.....	45
§10 重大事件揭示.....	46
10.1 基金份额持有人大会决议.....	46
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.....	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
10.4 基金投资策略的改变.....	46
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	46
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.....	46
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	46
10.8 其他重大事件.....	52
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	54

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.....	54
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	54
§12 备查文件目录.....	55
12.1 备查文件目录.....	55
12.2 存放地点.....	55
12.3 查阅方式.....	55

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金
基金简称	银华智荟内在价值灵活配置混合发起式
基金主代码	005119
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 9 月 28 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	43,739,540.15 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过动态优选具有较高内在价值的公司进行投资, 通过优化风险收益配比追求超额收益, 力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将以“价值投资”作为大类资产配置的主要出发点, 寻找适应这一发展方向的行业和企业; 同时, 将“成长”作为自下而上选股的核心标准, 深入分析公司商业模式的创新性和可行性, 跟踪公司商业规划的实施进度, 选择战略清晰、执行力得到验证的优质上市公司重点投资。本基金的投资组合比例为: 投资于股票资产占基金资产的比例为 0—95%, 基金资产投资于本基金精选的存在较高“内在价值”的相关股票的比例不低于非现金基金资产的 80%; 每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后, 现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%; 本基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 \times 50% + 中证全债指数收益率 \times 50%。
风险收益特征	本基金为混合型基金, 属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种, 其预期收益和预期风险水平高于债券型基金及货币市场基金, 低于股票型基金。

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	田青
	联系电话	(010) 58163000	(010) 67595096
	电子邮箱	yhjj@yhfund. com. cn	tianqing1. zh@ccb. com
客户服务电话		4006783333, (010) 85186558	(010) 67595096
传真		(010) 58163027	(010) 66275853
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 号楼长安兴融中心
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》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
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(2019 年 1 月 1 日 – 2019 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	4,020,235.11
本期利润	9,727,842.59
加权平均基金份额本期利润	0.2308
本期加权平均净值利润率	28.90%
本期基金份额净值增长率	35.31%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-10,507,110.56
期末可供分配基金份额利润	-0.2402
期末基金资产净值	37,994,978.62
期末基金份额净值	0.8687
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-13.13%

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

2、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。
 3、本报告中所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如：基金的认购、申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	1.70%	1.62%	2.99%	0.57%	-1.29%	1.05%
过去三个月	2.10%	2.00%	-0.11%	0.75%	2.21%	1.25%
过去六个月	35.31%	1.84%	14.31%	0.77%	21.00%	1.07%
过去一年	11.26%	1.80%	8.50%	0.76%	2.76%	1.04%
自基金合同生效起至今	-13.13%	1.58%	6.17%	0.67%	-19.30%	0.91%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%。

沪深 300 指数选样科学客观，行业代表性好，流动性高，抗操纵性强，是目前市场上较有影响力的股票投资业绩比较基准。中证全债指数由中证指数有限公司编制，由银行间市场和沪深交易所

市场的国债、金融债券及企业债券组成，是综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数。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忠实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：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，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同的规定：投资于股票资产占基金资产的比例为 0—95%，基金资产投资于本基金精选的存在较高“内在价值”的相关股票的比例不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%；本基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%。

§ 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%，山西海鑫实业股份有限公司 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 2019 年 6 月 30 日，本基金管理人管理着 115 只证券投资基金，具体包括银华优势企业证券投资基金、银华保本增值证券投资基金、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 指数分级证券投资基金、银华深证 100 指数分级证券投资基金、银华成长先锋混合型证券投资基金、银华信用双利债券型证券投资基金、银华抗通胀主题证券投资基金(LOF)、银华中证等权重 90 指数分级证券投资基金、银华永祥灵活配置混合型证券投资基金、银华消费主题分级混合型证券投资基金、银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金、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)、上证 50 等权重交易型开放式指数证券投资基金、银华上证 50 等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金、银华永兴纯债债券型发起式证券投资基金(LOF)、银华交易型货币市场基金、银华信用四季红债券型证券投资基金、银华中证转债指数增强分级证券投资基金、银华信用季季红债券型证券投资基金、银华中证 800 等权重指数增强分级证券投资基金、银华恒生中国企业指数分级证券投资基金、银华多利宝货币市场基金、银华活钱宝货币市场基金、银华双月定期理财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、银华逆向投资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、银华生态环保主题灵活配置混合型证券投资基金、银华合利债券型证券投资基金、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、银华鑫锐定增灵活配置混合型证券投资基金、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、银华上证 5 年期国债指数证券投资基金、银华上证 10 年期国债指数证券投资基金、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、银华惠丰定期开放混合型证券投资基金、银华中债-5 年期国债期货期限匹配金融债指数证券投资基金、银华中债-10 年期国债期货期限匹配金融债指数证券投资基金、银华万物互联灵活配置混合型证券投资基金、银华中证 5 年期地方政府债指数证券投资基金、银华中证 10 年期地方政府债指数证券投资基金、银华中债 AAA 信用债指数证券投资基金、银华明择多策略定期开放混合型证券投资基金、银华智能汽车量化优选股票型发起式证券投资基金、银华信息科技量化优选股票型发起式证券投资基金、银华新能源新材料量化优选股票型发起式证券投资基金、银华农业产业股票型发起式证券投资基金、银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华中证全指医药卫生指数增强型发起式证券投资基金、银华食品饮料量化优选股票型发起式证券投资基金、银华医疗健康量化优选股票型发起式证券投资基金、银华文体娱乐量化优选股票型发起式证券投资基金、银华估值优势混合型证券投资基金、银华多元动力灵活配置混合型证券投资基金、银华稳健增利灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华多元收益定期开放混合型证券投资基金、银华瑞泰灵活配置混合型证券投资基金、银华岁丰定期开放债券型发起式证券投资基金、银华智荟分红收益灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华心诚灵活配置混合型证券投资基金、银华积极成长混合型证券投资基金、银华瑞和灵活配置混合型证券投资基金、银华中小市值量化优选股票型发起式证券投资基金、银华混改红利灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华华茂定期开放债券型证券投资基金、银华国企改革混合型发起式证券投资基金、银华岁盈定期开放债券型证券投资基金、银华心怡灵活配置混合型证券投资基金、银华可转债债券型证券投资基金、银华中短期政策性金融债定期开放债券型证券投资基金、银华中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金、银华中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金联接基金、银华行业轮动混合型证券投资基金、银华信用精选一年定期开放债券

型发起式证券投资基金、银华安丰中短期政策性金融债债券型证券投资基金、银华安盈短债债券型证券投资基金、银华裕利混合型发起式证券投资基金、银华尊和养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金（FOF）、银华盛利混合型发起式证券投资基金、银华安鑫短债债券型证券投资基金、银华远见混合型发起式证券投资基金、银华安享短债债券型证券投资基金、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。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		
方建先生	本基金的基金经理	2018 年 6 月 20 日	-	6.5 年	博士学位。曾就职于北京神农投资管理股份有限公司、南方基金管理股份有限公司，2018 年 5 月，加入银华基金。自 2018 年 6 月 20 日起担任银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效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遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其各项实施准则、《银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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，原因是指数型投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在 2018 年四季报中，本基金指出，在年末那个市场点位，再过分悲观，犯错的概率较大。理由是：一、A 股市场估值已跌至历史后 5%左右水平。二、贸易战可能达成初步协议，市场风险偏好预期会边际改善。三、中央经济工作会议对货币政策更加积极，流动性预期会继续改善。鉴于这种判断，本基金在 2019 年年初保持了较为积极的态度，将仓位维持在中性偏上水平。然而，2019 年一季度的行情走势还是超越了乐观预期。1 月份，全球市场共振反弹，估值便宜的 A 股受到海外资金青睐，北向资金当月净买入超 600 亿，海外资金偏好的大消费表现突出，市场人气逐渐从深度熊市的犹豫中恢复。2 月份，北向资金继续强势流入，规模与 1 月份相当，再叠加当月社融数据的高增长，市场人气被彻底点燃，资金纷纷“空转多”，农业、5G、券商、互联网金融走出趋势，行情挣钱效应明显。3 月份，市场在政策降温下，逐渐步入震荡整理，北向资金也减缓了买入步伐，市场分歧较大，板块轮动较快。2019 年二季度的行情基本符合我们在季报中震荡的判断，但波动幅度还是超了预期。4 月初，各类微观经济数据显示经济复苏势头良好，市场在消费、周期板块的引领下，强势走出 3 月份的震荡格局。然而，4 月中超预期的社融数据，使得 4 月份

降准预期落空。央行货币略微收紧，一年期国债收益率快速上行，市场受到强烈压制，特别是没有基本面的主题板块。五一小长假，中美贸易协议没有达成，对抗短时间加剧。美国不仅重启关税，还祭出王牌，全面禁运华为。在这种超预期的黑天鹅事件刺激下，节后 A 股出现了较大幅度下跌。不过，这一次市场没有出现持续的恐慌，主要由于内部政策得力，较好地安抚了市场情绪。5 月中下旬至 6 月中上旬，虽然人民币汇率以及美股调整等因素导致外资持续大幅外流，但 A 股仍维持震荡，自主可控、稀土等主题较为活跃，各路内资仍较为积极。6 月下旬，中美在 G20 和谈预期提升，市场风险偏好回升，估值开始修复。

报告期内，在一季度初，虽然本基金相对较为积极，但仓位也没敢太高，只是维持在中性水平。随着行情演绎，本基金感受到了市场机会，适时提高了仓位，及时跟上了市场。在二季度，本基金仓位变动不大，维持在较高水平，随着季度初的上涨行情，本基金逐渐卖出估值出现泡沫的持仓，换仓到基本更为扎实的个股上进行防御。持仓配置方面，本基金始终坚持基本投资框架“优质赛道、核心龙头”，在金融、医药、消费和科技这样的优质赛道选择具有长期竞争力的公司作为基石持仓。在仓位和持仓没有大的失误情况下，本基金在报告期内取得了绝对收益，跑赢了基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.8687 元；本报告期基金份额净值增长率为 35.31%，业绩比较基准收益率为 14.31%。

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 2019 年下半年，虽然贸易战等干扰因素较多，但从估值和 A 股优质公司成长趋势来看，本基金倾向于判断市场处于较好的布局时点，特别是那些基本面优质个股。在报告期内，本基金将维持灵活仓位，坚持基本投资框架“优质赛道、核心龙头”，在金融、医药、消费和科技这样的优质赛道选择具有长期竞争力的公司作为基石持仓，力争为持有人创造持续的超额收益。

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

本基金管理人设立估值委员会（委员包括估值业务分管领导以及投资部、研究部、监察稽核部、运作保障部等部门负责人及相关业务骨干），负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。基金经理不介入基金

日常估值业务；估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部负责执行估值委员会制定的估值政策及决议。

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

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，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，出现该时间范围为 2017 年 9 月 28 日至 2019 年 6 月 30 日。由于本基金属于发起式基金，无需向中国证监会报告并提出解决方案。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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 托管人对本半年度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：银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金

报告截止日： 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	1,743,989.54	2,141,764.87
结算备付金		67,073.60	346,324.72
存出保证金		25,810.78	24,064.57
交易性金融资产	6.4.7.2	36,328,767.86	20,629,188.84
其中：股票投资		36,000,031.06	20,629,188.84
基金投资		—	—
债券投资		328,736.80	—
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	—	3,800,000.00
应收证券清算款		—	805,374.01
应收利息	6.4.7.5	3,835.56	113.20
应收股利		—	—
应收申购款		199.71	39.70
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	—	—
资产总计		38,169,677.05	27,746,869.91
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 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		40,309.84	175.24
应付管理人报酬		45,034.91	36,171.14
应付托管费		7,505.80	6,028.53
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	6.4.7.7	43,704.83	94,244.80
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	38,143.05	150,000.43
负债合计		174,698.43	286,620.14
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	43,739,540.15	42,771,437.19
未分配利润	6.4.7.10	-5,744,561.53	-15,311,187.42
所有者权益合计		37,994,978.62	27,460,249.77
负债和所有者权益总计		38,169,677.05	27,746,869.91

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.8687 元，基金份额总额 43,739,540.15 份。

6.2 利润表

会计主体：银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
一、收入		10,253,130.23	-6,280,775.95
1.利息收入		31,077.04	24,558.37
其中：存款利息收入	6.4.7.11	7,601.23	23,996.73
债券利息收入		12,117.25	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		11,358.56	561.64
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		4,466,883.47	-5,390,092.87
其中：股票投资收益	6.4.7.12	4,270,823.86	-5,453,374.58
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-5,271.60	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
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	201,331.21	63,281.71
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	5,707,607.48	-930,375.66
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	47,562.24	15,134.21
减：二、费用		525,287.64	496,257.32
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	249,480.42	199,900.55
2. 托管费	6.4.10.2.2	41,580.03	33,316.71
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-

4. 交易费用	6.4.7.19	194,101.02	191,988.80
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	40,126.17	71,051.26
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		9,727,842.59	-6,777,033.27
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,727,842.59	-6,777,033.27

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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)	42,771,437.19	-15,311,187.42	27,460,249.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	9,727,842.59	9,727,842.59
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)	968,102.96	-161,216.70	806,886.26
其中：1.基金申购款	7,785,485.48	-1,299,408.89	6,486,076.59
2.基金赎回款	-6,817,382.52	1,138,192.19	-5,679,190.33
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)	43,739,540.15	-5,744,561.53	37,994,978.62
项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 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)	31,748,163.42	600,027.74	32,348,191.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-6,777,033.27	-6,777,033.27
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)	-4,275,649.60	155,493.01	-4,120,156.59
其中：1.基金申购款	2,080,052.79	-190,842.25	1,889,210.54
2.基金赎回款	-6,355,702.39	346,335.26	-6,009,367.13
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)	27,472,513.82	-6,021,512.52	21,451,001.30

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

王立新

凌宇翔

伍军辉

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2017]961 号文《关于准予银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金注册的批复》准予募集注册并公开发行，由基金管理人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》及有关规定和《银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)发起，于 2017 年 9 月 4 日至 2017 年 9 月 22 日向社会公开募集。本基金为契约型开放式证券投资基金，存续期限为不定期，募集期间净认购资金总额为人民币 31,675,211.60 元，在募集期间产生的利息为人民币 13,481.02 元，以上实收基金(本息)合计为人民币 31,688,692.62 元，折合 31,688,692.62 份基金份额。上述募集资金已经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所验证。基金合同于

2017 年 9 月 28 日正式生效。本基金的基金管理人和注册登记机构均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。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及《银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围是依法发行或上市的股票、债券等金融工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。具体包括国内依法发行上市的股票(包括中小板股票、创业板股票及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债、地方政府债、可转换公司债及分离交易可转债、可交换债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、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、现金、权证、股指期货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的相关规定)；本基金的投资组合比例为：投资于股票资产占基金资产的比例为 0—95%，基金资产投资于本基金精选的存在较高“内在价值”的相关股票的比例不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%；本基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%。本基金的业绩比较基准是：沪深 300 指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时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发布的若干基金行业实务操作。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况。

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[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、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]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]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》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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、债券免征增值税；2018年1月1日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税；

(2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税；

(3) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在收到相关扣缴税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，其股息红利所得暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，其股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税；

(4) 对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税，暂不缴纳企业所得税；

(5) 对于基金从事A股买卖，出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税；

(6) 本基金分别按实际缴纳的增值税额的7%、3%、2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

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 2019 年 6 月 30 日
活期存款	1,743,989.54
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	1,743,989.54

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	31,124,076.60	36,000,031.06	4,875,954.46
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	328,552.60	328,736.80
	银行间市场	-	-
	合计	328,552.60	328,736.80
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	31,452,629.20	36,328,767.86	4,876,138.66

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 2019 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	355.74
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	30.20
应收债券利息	3,435.57
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	2.45
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	11.60
合计	3,835.56

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 2019 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	43,704.83
银行间市场应付交易费用	—
合计	43,704.83

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	91.39
预提费用	38,051.66
合计	38,143.05

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	账面金额
上年度末	42,771,437.19	42,771,437.19
本期申购	7,785,485.48	7,785,485.48
本期赎回(以"-"号填列)	-6,817,382.52	-6,817,382.52
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以"-"号填列)	-	-
本期末	43,739,540.15	43,739,540.15

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	-14,402,007.03	-909,180.39	-15,311,187.42
本期利润	4,020,235.11	5,707,607.48	9,727,842.59
本期基金份额交易产生的变动数	-125,338.64	-35,878.06	-161,216.70
其中：基金申购款	-2,059,739.27	760,330.38	-1,299,408.89
基金赎回款	1,934,400.63	-796,208.44	1,138,192.19
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-10,507,110.56	4,762,549.03	-5,744,561.53

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
活期存款利息收入		5,296.69
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		2,050.22
其他		254.32
合计		7,601.23

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
卖出股票成交总额	64,618,312.16
减：卖出股票成本总额	60,347,488.30
买卖股票差价收入	4,270,823.86

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-5,271.60
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-5,271.60

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	1,964,127.39
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	1,900,953.50
减：应收利息总额	68,445.49
买卖债券差价收入	-5,271.60

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

注：无。

6.4.7.14 贵金属投资收益

注：无。

6.4.7.15 衍生工具收益

注：无。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	201,331.21
基金投资产生的股利收益	—
合计	201,331.21

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	5,707,607.48
——股票投资	5,707,423.28
——债券投资	184.20
——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	5,707,607.48

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	16,743.36
转换费收入	818.88
其他	30,000.00

合计	47,562.24
----	-----------

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	194,101.02
银行间市场交易费用	—
交易基金产生的费用	—
其中：申购费	—
赎回费	—
合计	194,101.02

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
审计费用	24,795.19
信息披露费	13,256.47
银行费用	2,074.51
合计	40,126.17

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 2019 年 4 月 13 日发布《银华基金管理股份有限公司关于子公司名称及住所变更的公告》，公司全资子公司（原银华财富资本管理（北京）有限公司）已完成名称及住所变更，

并已办理变更工商登记。名称变更为“银华资本管理（珠海横琴）有限公司”，住所变更为“珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-67069（集中办公区）”。

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
西南证券股份有限公司（“西南证券”）	基金管理人股东、基金代销机构
第一创业证券股份有限公司（“第一创业”）	基金管理人股东、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2019年1月1日至2019年6月30日	成交金额	2018年1月1日至2018年6月30日	占当期股票成交总额的比例
东北证券	-	-	149,640.00	0.11%
第一创业	21,690,912.73	16.13%	12,297,165.08	9.18%
西南证券	1,412,915.00	1.05%	2,576,689.90	1.92%

6.4.10.1.2 债券交易

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2019年1月1日至2019年6月30日	成交金额	2018年1月1日至2018年6月30日	占当期债券成交总额的比例
第一创业	138,157.50	5.34%	-	-

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2019年1月1日至2019年6月30日	回购成交金额	2018年1月1日至2018年6月30日	占当期债券回购成交总额的比例
西南证券	22,800,000.00	28.68%	-	-
第一创业	24,600,000.00	30.94%	4,000,000.00	100%

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 2019年1月1日至2019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
第一创业	20,201.41	17.19%	-	-
西南证券	1,032.92	0.88%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018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
第一创业	11,452.33	9.68%	7,665.33	11.46%
东北证券	139.36	0.12%	-	-
西南证券	1,884.46	1.59%	-	-

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

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月 30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	249,480.42	199,900.55
其中：支付销售机构的客户维护费	60,947.62	82,022.77

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

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	41,580.03	33,316.71

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

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。

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 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2017 年 9 月 28 日）持有的基金份额	10,005,250.52	10,005,250.52
期初持有的基金份额	10,005,250.52	10,005,250.52
期间申购/买入总份额	-	-

期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	10,005,250.52	10,005,250.52
期末持有的基金份额占基金总份额比例	22.87%	36.42%

- 注：1、基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。
 2、本基金的基金管理人运用固有资金作为发起资金于基金募集期间认购了本基金的基金份额，自本基金基金合同生效之日起，所认购的基金份额持有期限不低于三年。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.5 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	
	2019年1月1日至2019年6月30日	期末余额	2018年1月1日至2018年6月30日	当期利息收入
中国建设银行	1,743,989.54	5,296.69	3,995,232.73	22,832.00

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

6.4.10.7 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（2019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；并在后两道监控防线中，由独立于公司管理层和其他业务部门的督察长和监察稽核部对公司合规风险状况及各部门风险控制措施进行检查、监督及报告。

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发行的证券，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管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金管理规定》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 2019 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	1,743,989.54	-	-	-	-	-	1,743,989.54
结算备付金	67,073.60	-	-	-	-	-	67,073.60
存出保证金	25,810.78	-	-	-	-	-	25,810.78
交易性金融资产	-	-328,736.80		-	-36,000,031.06	36,328,767.86	
应收利息	-	-	-	-	-	3,835.56	3,835.56
应收申购款	-	-	-	-	-	199.71	199.71
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	1,836,873.92	-328,736.80		-	-36,004,066.33	38,169,677.05	
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	40,309.84	40,309.84
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	45,034.91	45,034.91
应付托管费	-	-	-	-	-	7,505.80	7,505.80
应付交易费用	-	-	-	-	-	43,704.83	43,704.83
其他负债	-	-	-	-	-	38,143.05	38,143.05
负债总计	-	-	-	-	-	174,698.43	174,698.43
利率敏感度缺口	1,836,873.92	-328,736.80		-	-35,829,367.90	37,994,978.62	
上年度末	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

2018 年 12 月 31 日		年					
资产							
银行存款	2,141,764.87	-	-	-	-	-	2,141,764.87
结算备付金	346,324.72	-	-	-	-	-	346,324.72
存出保证金	24,064.57	-	-	-	-	-	24,064.57
交易性金融资产	-	-	-	-	-	20,629,188.84	20,629,188.84
买入返售金融资产	3,800,000.00	-	-	-	-	-	3,800,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	805,374.01	805,374.01
应收利息	-	-	-	-	-	113.20	113.20
应收申购款	-	-	-	-	-	39.70	39.70
资产总计	6,312,154.16	-	-	-	-	21,434,715.75	27,746,869.91
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	175.24	175.24
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	36,171.14	36,171.14
应付托管费	-	-	-	-	-	6,028.53	6,028.53
应付交易费用	-	-	-	-	-	94,244.80	94,244.80
其他负债	-	-	-	-	-	150,000.43	150,000.43
负债总计	-	-	-	-	-	286,620.14	286,620.14
利率敏感度缺口	6,312,154.16	-	-	-	-	21,148,095.61	27,460,249.77

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：本基金本报告期及上年度末未持有债券投资或持有的债券投资占比并不重大，因而市场利率的变动对本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。并且，基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，动态、及时地跟踪和控制其他价格风险。

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2019 年 6 月 30 日	2018 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	36,000,031.06	94.75	20,629,188.84	75.12
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	328,736.80	0.87	-	-
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	36,328,767.86	95.61	20,629,188.84	75.12

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；		
	用期末时点比较基准浮动 5%基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风险；		
	Beta 系数是根据自基金成立日至本报告期末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。		
分析	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 (2019 年 6 月 30 日) 上年度末 (2018 年 12 月 31 日)		
	+5%	3,970,231.72	2,944,910.29
	-5%	-3,970,231.72	-2,944,910.29

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	36,000,031.06	94.32
	其中：股票	36,000,031.06	94.32
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	328,736.80	0.86
	其中：债券	328,736.80	0.86
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	1,811,063.14	4.74
8	其他各项资产	29,846.05	0.08
9	合计	38,169,677.05	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	3,174,495.00	8.36
B	采矿业	22,365.00	0.06
C	制造业	29,459,619.51	77.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务	15,840.72	0.04

	业		
J	金融业	2, 649, 704. 83	6. 97
K	房地产业	675, 783. 00	1. 78
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	2, 223. 00	0. 01
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	36, 000, 031. 06	94. 75

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	000858	五粮液	25, 200	2, 972, 340. 00	7. 82
2	600276	恒瑞医药	41, 860	2, 762, 760. 00	7. 27
3	600519	贵州茅台	2, 800	2, 755, 200. 00	7. 25
4	000651	格力电器	49, 800	2, 739, 000. 00	7. 21
5	601318	中国平安	29, 903	2, 649, 704. 83	6. 97
6	002157	正邦科技	158, 500	2, 640, 610. 00	6. 95
7	601012	隆基股份	107, 950	2, 494, 724. 50	6. 57
8	000661	长春高新	6, 083	2, 056, 054. 00	5. 41
9	300498	温氏股份	55, 900	2, 004, 574. 00	5. 28
10	000063	中兴通讯	58, 510	1, 903, 330. 30	5. 01
11	600809	山西汾酒	23, 800	1, 643, 390. 00	4. 33
12	002124	天邦股份	121, 400	1, 583, 056. 00	4. 17
13	600703	三安光电	106, 200	1, 197, 936. 00	3. 15
14	002714	牧原股份	19, 900	1, 169, 921. 00	3. 08
15	600887	伊利股份	32, 700	1, 092, 507. 00	2. 88
16	002567	唐人神	93, 394	1, 078, 700. 70	2. 84
17	603986	兆易创新	11, 344	983, 524. 80	2. 59
18	600438	通威股份	58, 700	825, 322. 00	2. 17

19	000333	美的集团	13,735	712,297.10	1.87
20	000002	万科 A	24,300	675,783.00	1.78
21	600968	海油发展	6,300	22,365.00	0.06
22	603867	新化股份	731	18,867.11	0.05
23	601698	中国卫通	4,041	15,840.72	0.04
24	603199	九华旅游	100	2,223.00	0.01

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	600703	三安光电	3,627,431.00	13.21
2	000651	格力电器	3,374,352.00	12.29
3	600276	恒瑞医药	2,652,035.34	9.66
4	600519	贵州茅台	2,492,450.00	9.08
5	601012	隆基股份	2,345,694.40	8.54
6	000858	五粮液	2,273,474.79	8.28
7	002124	天邦股份	2,018,323.00	7.35
8	002074	国轩高科	2,017,194.20	7.35
9	300498	温氏股份	1,912,846.00	6.97
10	002567	唐人神	1,754,611.47	6.39
11	000568	泸州老窖	1,631,593.00	5.94
12	002157	正邦科技	1,570,228.00	5.72
13	600536	中国软件	1,523,730.50	5.55
14	002714	牧原股份	1,510,878.00	5.50
15	600809	山西汾酒	1,358,792.00	4.95
16	002304	洋河股份	1,333,183.00	4.85
17	300170	汉得信息	1,325,868.00	4.83
18	600030	中信证券	1,318,139.00	4.80
19	002384	东山精密	1,199,689.00	4.37
20	000333	美的集团	1,198,845.00	4.37
21	600066	宇通客车	1,027,108.00	3.74
22	000002	万科 A	1,022,322.00	3.72
23	600559	老白干酒	1,009,729.00	3.68
24	600887	伊利股份	992,767.00	3.62

25	600690	青岛海尔	985,134.00	3.59
26	601318	中国平安	979,429.00	3.57
27	002594	比亚迪	917,426.00	3.34
28	300253	卫宁健康	899,197.00	3.27
29	002405	四维图新	892,893.00	3.25
30	300369	绿盟科技	887,770.00	3.23
31	000661	长春高新	881,909.00	3.21
32	000839	中信国安	851,417.00	3.10
33	600438	通威股份	832,507.00	3.03
34	600346	恒力石化	819,503.00	2.98
35	000681	视觉中国	818,026.00	2.98
36	000063	中兴通讯	779,532.00	2.84
37	601688	华泰证券	715,206.00	2.60
38	600416	湘电股份	698,630.00	2.54
39	600572	康恩贝	696,857.50	2.54
40	300078	思创医惠	637,487.00	2.32
41	600104	上汽集团	625,588.00	2.28
42	000625	长安汽车	624,714.38	2.27
43	002299	圣农发展	566,356.00	2.06
44	000895	双汇发展	558,000.03	2.03
45	300059	东方财富	553,404.00	2.02

注：“买入金额”按成交金额（成交单价乘以成交量）填列，不考虑交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600703	三安光电	3,175,341.99	11.56
2	000661	长春高新	2,319,087.60	8.45
3	002074	国轩高科	2,240,006.83	8.16
4	000651	格力电器	2,145,149.93	7.81
5	002236	大华股份	1,799,533.87	6.55
6	600536	中国软件	1,671,522.52	6.09
7	000568	泸州老窖	1,564,014.42	5.70
8	600271	航天信息	1,554,206.90	5.66
9	002384	东山精密	1,550,307.16	5.65
10	300122	智飞生物	1,385,808.28	5.05

11	600030	中信证券	1, 314, 118. 35	4. 79
12	002304	洋河股份	1, 215, 533. 96	4. 43
13	600559	老白干酒	1, 171, 617. 80	4. 27
14	600872	中炬高新	1, 170, 251. 43	4. 26
15	300253	卫宁健康	1, 164, 087. 86	4. 24
16	300170	汉得信息	1, 099, 652. 34	4. 00
17	000063	中兴通讯	1, 089, 437. 47	3. 97
18	600066	宇通客车	1, 088, 527. 41	3. 96
19	600498	烽火通信	1, 000, 945. 98	3. 65
20	600690	青岛海尔	986, 071. 84	3. 59
21	600036	招商银行	958, 810. 00	3. 49
22	002594	比亚迪	942, 902. 00	3. 43
23	002405	四维图新	891, 503. 53	3. 25
24	300369	绿盟科技	870, 136. 40	3. 17
25	000839	中信国安	809, 701. 31	2. 95
26	600104	上汽集团	794, 767. 00	2. 89
27	600048	保利地产	784, 904. 00	2. 86
28	000681	视觉中国	780, 447. 23	2. 84
29	601336	新华保险	725, 818. 56	2. 64
30	600346	恒力石化	711, 957. 08	2. 59
31	600416	湘电股份	697, 702. 09	2. 54
32	002371	北方华创	694, 053. 82	2. 53
33	600519	贵州茅台	687, 438. 00	2. 50
34	600572	康恩贝	684, 749. 00	2. 49
35	300601	康泰生物	675, 529. 13	2. 46
36	000625	长安汽车	645, 769. 11	2. 35
37	300078	思创医惠	643, 047. 00	2. 34
38	600276	恒瑞医药	621, 017. 65	2. 26
39	000895	双汇发展	615, 448. 00	2. 24
40	601398	工商银行	610, 160. 00	2. 22
41	002299	圣农发展	609, 529. 73	2. 22
42	601688	华泰证券	602, 055. 00	2. 19
43	300059	东方财富	590, 968. 36	2. 15
44	601111	中国国航	563, 465. 00	2. 05

注：“卖出金额”按成交金额（成交单价乘以成交量）填列，不考虑交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	70,010,907.24
卖出股票收入（成交）总额	64,618,312.16

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	328,736.80	0.87
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	328,736.80	0.87

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	019611	19 国债 01	3,290	328,736.80	0.87

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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包括正邦科技（证券代码：002157）。

根据正邦科技 2018 年 7 月 20 日的公告，该公司下属子公司收到肇东市环境保护局出具的《行政处罚决定书》。

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

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

7.12.2 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	25,810.78
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	3,835.56
5	应收申购款	199.71
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	29,846.05

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各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
828	52,825.53	10,005,250.52	22.87%	33,734,289.63	77.13%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注：截至本报告期末，本基金管理人的从业人员未持有本基金。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占 基金总份额 比例 (%)	发起份额总数	发起份额占 基金总份额 比例 (%)	发起份额承 诺持有期限
基金管理人固有 资金	10,005,250.52	22.88	10,005,250.52	22.88	3 年
基金管理人高级 管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,005,250.52	22.88	10,005,250.52	22.88	3 年

注：截至本报告期末，基金管理人持有本基金份额 10,005,250.52 份，其中认购份额 10,000,000.00 份，认购期间利息折算份额 5,250.52 份。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2017 年 9 月 28 日）基金份额总额	31,688,692.62
本报告期期初基金份额总额	42,771,437.19
本报告期期间基金总申购份额	7,785,485.48
减:本报告期期间基金总赎回份额	6,817,382.52
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	43,739,540.15

§ 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

托管人中国建设银行 2019 年 6 月 4 日发布公告，聘任蔡亚蓉为中国建设银行股份有限公司资产托管业务部总经理。

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

报告期内本基金未变更为其审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，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	佣金	占当期佣金 总量的比例	

			例			
申万宏源集团股份有限公司	2	26,794,081.76	19.93%	24,952.54	21.23%	-
国信证券股份有限公司	3	24,699,174.00	18.37%	23,002.25	19.57%	-
第一创业证券股份有限公司	2	21,690,912.73	16.13%	20,201.41	17.19%	-
长江证券股份有限公司	2	17,836,746.74	13.27%	13,043.89	11.10%	-
方正证券股份有限公司	5	16,818,080.18	12.51%	12,298.32	10.46%	-
华创证券有限责任公司	2	14,701,081.89	10.93%	13,691.48	11.65%	-
上海证券有限责任公司	1	3,597,519.94	2.68%	3,350.55	2.85%	-
光大证券股份有限公司	2	3,570,207.52	2.66%	3,324.91	2.83%	-
西部证券股份有限公司	3	2,269,976.77	1.69%	1,660.05	1.41%	-
西南证券股份有限公司	4	1,412,915.00	1.05%	1,032.92	0.88%	-
中泰证券股份有限公司	1	692,061.10	0.51%	644.18	0.55%	-
长城证券股份有限公司	3	374,465.64	0.28%	348.65	0.30%	-
国金证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
海通证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
宏信证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
红塔证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华安证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华宝证券有限责任公司	3	-	-	-	-	-
华福证券有	1	-	-	-	-	-

限责任公司						
华金证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
华融证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券股 份有限公司	5	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
平安证券有 限责任公司	2	-	-	-	-	-
瑞银证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
首创证券有 限责任公司	2	-	-	-	-	-
天风证券股 份有限公司	4	-	-	-	-	-
湘财证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
兴业证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-
中国银河证 券股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
招商证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
中国国金 金融有限公司	2	-	-	-	-	-
中信建投证 券股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
中信证券股 份有限公司	3	-	-	-	-	-
中银国际证 券有限责 任公司	2	-	-	-	-	-
中原证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
太平洋证券 股份有限公	4	-	-	-	-	-

司						
新时代证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国都证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
广州证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
北京高华证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
东莞证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
东兴证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
东吴证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
东方证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	4	-	-	-	-	-
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	3	-	-	-	-	-
渤海证券股份有限公司	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。

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。

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
申万宏源集 团股份有限 公司	1,430,901.40	55.26%	23,900,000.00	30.06%	-	-
国信证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
第一创业证 券股份有限 公司	138,157.50	5.34%	24,600,000.00	30.94%	-	-
长江证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
方正证券股 份有限公司	372,172.50	14.37%	-	-	-	-
华创证券有 限责任公司	99,039.60	3.83%	-	-	-	-
上海证券有 限责任公司	548,917.00	21.20%	-	-	-	-
光大证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
西部证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
西南证券股 份有限公司	-	-	22,800,000.00	28.68%	-	-
中泰证券股 份有限公司	-	-	8,200,000.00	10.31%	-	-
长城证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国金证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
宏信证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
红塔证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华安证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华宝证券有	-	-	-	-	-	-

限责任公司						
华福证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
华金证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华融证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股 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	-	-	-	-	-	-
平安证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
瑞银证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
首创证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
天风证券股 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	-	-	-	-	-	-
招商证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国金 金融有限公司	-	-	-	-	-	-
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 券有限责 任公司	-	-	-	-	-	-
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						
国都证券股份有限公司						
广州证券股份有限公司						
广发证券股份有限公司						
北京高华证券有限责任公司						
东莞证券股份有限公司						
东兴证券股份有限公司						
东吴证券股份有限公司						
东方证券股份有限公司						
东北证券股份有限公司						
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						
渤海证券股份有限公司						

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 2018 年 12 月 31 日基金净值公告》	四大证券报及本基金管理人网站	2019 年 1 月 2 日
2	《银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金管理 2018 年第 4 季度报告》	上海证券报及本基金管理人网站	2019 年 1 月 22 日
3	《银华基金管理股份有限公司关	四大证券报及本基	2019 年 2 月 26 日

	于旗下部分基金持有的长春高新 估值方法调整的公告》	金管理人网站	
4	《银华基金管理股份有限公司关 于增加北京百度百盈基金销售有 限公司为旗下部分基金代销机构 并参加其费率优惠活动的公告》	四大证券报及本基 金管理人网站	2019 年 2 月 27 日
5	《银华基金管理股份有限公司关 于旗下部分基金在东海证券股份 有限公司开通定期定额投资业务 并参加费率优惠活动的公告》	四大证券报及本基 金管理人网站	2019 年 2 月 28 日
6	《银华基金管理股份有限公司关 于旗下部分基金参加蚂蚁(杭州) 基金销售有限公司转换补差费率 优惠活动的公告》	四大证券报及本基 金管理人网站	2019 年 3 月 5 日
7	《银华基金管理股份有限公司关 于网上直销开通中国民生银行快 捷支付业务的公告》	四大证券报及本基 金管理人网站	2019 年 3 月 22 日
8	《银华智荟内在价值灵活配置混 合型发起式证券投资基金 2018 年年度报告摘要》	中国证券报及本基 金管理人网站	2019 年 3 月 28 日
9	《银华智荟内在价值灵活配置混 合型发起式证券投资基金 2018 年年度报告》	本基金管理人网站	2019 年 3 月 28 日
10	《银华基金管理股份有限公司关 于旗下部分基金持有的格力电器 估值方法调整的公告》	三大证券报及本基 金管理人网站	2019 年 4 月 5 日
11	《银华智荟内在价值灵活配置混 合型发起式证券投资基金 2019 年第 1 季度报告》	中国证券报及本基 金管理人网站	2019 年 4 月 18 日
12	《银华智荟内在价值灵活配置混 合型发起式证券投资基金更新招 募说明书摘要(2019 年第 1 号)》	中国证券报及本基 金管理人网站	2019 年 5 月 10 日
13	《银华智荟内在价值灵活配置混 合型发起式证券投资基金更新招 募说明书(2019 年第 1 号)》	本基金管理人网站	2019 年 5 月 10 日
14	《银华基金管理股份有限公司关 于增加江苏汇林保大基金销售有 限公司为旗下部分基金代销机构 并参加其费率优惠活动的公告》	四大证券报及本基 金管理人网站	2019 年 5 月 24 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时 间区间	期初 份额	申购 份额	赎回 份额	持有份额	份额占比
机构	1	2019/01/01- 2019/06/30	10,005,250.52	0.00	0.00	10,005,250.52	22.87%
个人	1	2019/05/10- 2019/06/30	7,003,344.40	3,806,278.13	0.00	10,809,622.53	24.71%

产品特有风险

投资人在投资本基金时，将面临本基金的特有风险，具体包括：

- 1) 当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权；
- 2) 在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止或与其他基金合并或转型为另外的基金，其他基金份额持有人丧失继续投资本基金的机会；
- 3) 当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额；
- 4) 当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金的收益水平发生波动。同时，巨额赎回、份额净值小数保留位数是采用四舍五入、管理费及托管费等费用是按前一日资产计提，会导致基金份额净值出现大幅波动；
- 5) 当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模的 50%时，基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模 50%的情况下，该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的 50%，该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于 2019 年 6 月 27 日披露了《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金可投资科创板股票的公告》，本基金属于基金管理人旗下可投资科创板股票的基金之一。本基金可根据投资策略需要或市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于科创板股票或选择不将基金资产投资于科创板股票，基金资产并非必然投资于科创板股票。基金资产投资于科创板股票，会面临科创板机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、集中度风险、系统性风险、政策风险等。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 12.1.1 银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 12.1.2 《银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》
- 12.1.3 《银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》
- 12.1.4 《银华智荟内在价值灵活配置混合型发起式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

2019 年 8 月 26 日