银华稳健增利灵活配置混合型发起式证券投资基金 2019年半年度报告摘要

基金管理人:银华基金管理股份有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2019年8月26日

§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。

基金托管人中国工商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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

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。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华稳健增利灵活配置混合型发起式证券投资基金
基金简称	银华稳健增利灵活配置混合发起式
基金主代码	005260
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月15日
基金管理人	银华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	12,784,042.30份
基金合同存续期	不定期
下属分级基金的基金简称:	银华稳健增利灵活配置混合发起式A / 银华稳健增利灵活配置混合发起式C
下属分级基金的交易代码:	005260 / 005261
报告期末下属分级基金的份额总额	10,988,355.63份 / 1,795,686.67份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金灵活运用多种投资策略,在严格控制投资组合风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金将采用定量和定性相结合的分析方法,结合对宏观经济环境、国家经济政策、行业发展状况、股票市场风险、债券市场整体收益率曲线变化和资金供求关系等因素的定性分析,综合评价各类资产的市场趋势、预期风险收益水平和配置时机。在此基础上,本基金将积极主动地对权益类资产、债券类资产和现金等各类金融资产的配置比例进行实时动态调整。本基金在股票投资过程中,运用量化模型和多种量化选股策略进行信息采集和处理,从而提高对于上市公司盈利变化、成长性变化、特殊事件等投资信息利用的效率,提高投资收益率。本基金将在分析和判断国内外宏观经济形势、市场利率走势、信用利差状况和债券市场供求关系等因素的基础上,动态调整组合久期和债券的结构,并通过日下而上精选债券,获取优化收益。本基金投资组合比例为:股票投资占基金资产的比例为0%–95%,权证投资占基金资产净值的比例为0%–3%,每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。
业绩比较基准	中证800指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×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,其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨文辉	郭明
	联系电话	(010)58163000	(010)66105799
	电子邮箱	yhj@yhfundcom.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006783333,(010)85186558	95588
传真		(010)58163027	(010)66105798

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfundcom.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

§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

基金级别	银华稳健增利灵活配置混合发起式A	银华稳健增利灵活配置混合发起式C
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)	报告期(2019年1月1日–2019年6月30日)
本期已实现收益	781,336.75	78,532.18
本期利润	1,548,647.38	143,353.58
加权平均基金份额本期利润	0.1356	0.1005
本期加权平均净值利润率	16.95%	12.51%
本期基金份额净值增长率	18.20%	18.04%
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	–2,097,723.85	–347,938.14
期末可供分配基金份额利润	–0.1909	–0.1938
期末基金资产净值	9,332,413.80	1,519,588.95
期末基金份额净值	0.8493	0.8462
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	–15.07%	–15.38%

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

2、期末可供分配利润采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的认购、申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

银华稳健增利灵活配置混合发起式A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去一个月	7.10%	0.96%	2.40%	0.58%	4.70%	0.38%
过去三个月	1.46%	1.13%	–1.88%	0.77%	3.34%	0.36%
过去六个月	18.20%	1.10%	12.05%	0.77%	6.15%	0.33%
过去一年	–0.23%	1.10%	4.83%	0.75%	–5.06%	0.35%
自基金合同生效起至今	–15.07%	1.11%	–1.03%	0.69%	–14.04%	0.42%

银华稳健增利灵活配置混合发起式C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去一个月	7.06%	0.96%	2.40%	0.58%	4.66%	0.38%
过去三个月	1.37%	1.14%	–1.88%	0.77%	3.25%	0.37%
过去六个月	18.04%	1.10%	12.05%	0.77%	5.99%	0.33%
过去一年	–0.41%	1.10%	4.83%	0.75%	–5.24%	0.35%
自基金合同生效起至今	–15.38%	1.11%	–1.03%	0.69%	–14.35%	0.42%

注:本基金的业绩比较基准为:中证800指数收益率*50%+中国债券总指数收益率*50%。

本基金是混合型基金,基金在运作过程中将维持0%–95%的股票资产,其余资产主要投资于权证、债券、货币市场工具、资产支持证券等金融工具。因此,"中证800指数收益率*50%+中国债券总指数收益率*50%"是衡量本基金投资业绩的理想基准。

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

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:股票投资占基金资产的比例为0%–95%,权证投资占基金资产净值的比例为0%–3%,每个交易日日终在扣除股指期货、国债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%。

§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%,珠海银华汇财投资合伙企业(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、银华智善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、银华智善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

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)	13,061,171.16	–3,678,627.50	9,382,543.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	–	1,692,000.96	1,692,000.96
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)	–277,128.86	54,586.99	–222,541.87
其中:1.基金申购款	1,317,798.67	–225,768.16	1,092,030.51
2.基金赎回款	–1,594,927.53	280,355.15	–1,314,572.38
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"–"号填列)	–	–	–
五、期末所有者权益(基金净值)	12,784,042.30	–1,932,039.55	10,852,002.75

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)	13,175,905.27	15,420.70	13,191,325.97
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	–	–1,963,583.10	–1,963,583.10
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)	–172,790.03	12,574.85	–160,215.18
其中:1.基金申购款	216,826.05	–17,422.02	199,404.03
2.基金赎回款	–389,616.08	29,996.87	–359,619.21
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)	13,003,115.24	–1,935,587.55	11,067,527.69

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 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。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.2.3 差错更正的说明

无。

6.4.3 税项

6.4.3.1印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变。

6.4.3.2增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税;国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税;存款利息收入不征收增值税;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定,金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定,金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定,资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人;

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定,自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为(以下简称"资管产品运营业务"),暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税,资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减;

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定,自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务,按照以下规定确定销售额:提供贷款服务,以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额;转让2017年12月31日前取得的股票(不包括限售股)、债券、基金、非货物期货,可以选择按照实际买入价计算销售额,或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价(2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票,为停牌前最后一个交易日收盘价)、债券估值(中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值)、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额;

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加,以实际缴纳的增值税额为计税依据,分别按规定的比例缴纳。

6.4.3.3企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

6.4.3.4个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自2013年1月1日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自2015年9月8日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限超过1年的,股息红利所得暂免征收个人所得税。

6.4.4 关联方关系

6.4.4.1 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)"。

6.4.4.2 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

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。

6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

注:无。

6.4.5.2 关联方报酬

6.4.5.2.1 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	50,873.89	61,063.23
其中:支付销售机构的客户维护费	5,906.15	7,585.42

注:基金管理费每日计提,按月支付。本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.00%年费率计提。管理费的计算方法如下:

H=E×1.00%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

6.4.5.2.2 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	7,631.10	9,159.46

注:基金托管费每日计提,按月支付。本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.15%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

H=E×0.15%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

6.4.5.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	银华稳健增利灵活配置混合发起式A	银华稳健增利灵活配置混合发起式C	合计
银华基金管理股份有限公司	–	14.42	14.42
工商银行	–	1,043.41	1,043.41
合计	–	1,057.83	1,057.83

获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	银华稳健增利灵活配置混合发起式A	银华稳健增利灵活配置混合发起式C	合计
银华基金管理股份有限公司	–	100.62	100.62
中国工商银行	–	1,310.09	1,310.09
合计	–	1,410.71	1,410.71

注:基金销售服务费每日计提,按月支付。本基金分为不同的类别,适用不同的销售服务费率。其中,本基金A类基金份额不收取销售服务费,C类基金份额的销售服务费按前一日C类基金份额资产净值的0.35%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.35%÷当年天数

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日的基金资产净值

6.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:无。

6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.5.4.1 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	
	银华稳健增利灵活配置混合发起式A	银华稳健增利灵活配置混合发起式C
基金合同生效日(2017年12月15日)持有的基金份额	–	–
期初持有的基金份额	10,001,400.14	–
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	10,001,400.14	–
期末持有的基金份额占基金总份额比例	91.02%	–

项目	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	银华稳健增利灵活配置混合发起式A	银华稳健增利灵活配置混合发起式C
基金合同生效日(2017年12月15日)持有的基金份额	–	–
期初持有的基金份额	10,001,400.14	–
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	10,001,400.14	–
期末持有的基金份额占基金总份额比例	76.92%	–

注:基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。对于分级基金,下属分级份额的比例的分母采用各自级别的份额。

6.4.5.4.2 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。

6.4.5.5 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 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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	2,831,992.80	8,053.48	757,919.54	4,674.37

6.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:无。

6.4.5.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.6 期末(2019年6月30日)本基金持有的流通受限证券

注:无。

6.4.7 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	8,374,623.56	74.49
	其中:股票	8,374,623.56	74.49
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
4	贵金属投资	–	–
5	金融衍生品投资	–	–
6	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
7	银行存款和结算备付金合计	2,862,817.78	25.46
8	其他各项资产	5,344.18	0.05
9	合计	11,242,785.52	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	10,040.80	0.09
B	采矿业	145,463.18	1.34
C	制造业	2,830,491.89	26.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	76,340.65	0.70
E	建筑业	221,451.34	2.04
F	批发和零售业	47,342.80	0.44
G	交通运输、仓储和邮政业	64,792.38	0.60
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	665,874.88	6.14
J	金融业	3,521,151.10	32.45
K	房地产业	709,196.93	6.54
L	租赁和商务服务业	22,389.79	0.21
M	科学研究和技术服务业	51,364.95	0.47
N	水利、环境和公共设施管理业	970.97	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	7,751.90	0.07
S	综合	–	–
	合计	8,374,623.56	77.17

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	600036	招商银行	12,527	450,721.46	4.15
2	600030	中信证券	17,500	416,675.00	3.84
3	000001	平安银行	28,706	395,568.68	3.65
4	601166	兴业银行	20,012	366,019.48	3.37
5	600104	上汽集团	12,900	328,950.00	3.03
6	002142	宁波银行	13,454	326,124.96	3.01
7	601939	建设银行	42,791	318,365.04	2.93
8	600050	中国联通	40,907	251,987.12	2.32
9	601318	中国平安	2,800	248,108.00	2.29
10	601377	兴业证券	36,000	242,640.00	2.24

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票信息,应阅读登载于http://www.yhfund.cn.cn网站的半年度报告正文。

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	601166	兴业银行	560,313.00	5.97
2	600036	招商银行	541,667.00	5.77
3	600030	中信证券	495,288.00	5.28
4	601988	中国银行	451,590.00	4.81
5	601939	建设银行	431,005.00	4.59
6	000001	平安银行	419,553.00	4.47
7	002142	宁波银行	406,929.00	4.34
8	601318	中国平安	398,738.00	4.25
9	601601	中国太保	388,145.00	4.14
10	600104	上汽集团	356,520.00	3.80
11	002624	完美世界	347,071.82	3.70
12	600276	恒瑞医药	341,617.00	3.64
13	002174	游族网络	337,495.00	3.60
14	600741	华域汽车	335,103.46	3.57
15	601818	光大银行	290,797.00	3.10
16	600050	中国联通	290,463.00	3.10
17	300031	宝通科技	278,443.00	2.97
18	600489	中金黄金	275,658.00	2.94
19	601186	中国铁建	274,140.00	2.92
20	600547	山东黄金	273,751.00	2.92
21	601688	华泰证券	232,598.00	2.48
22	300383	光环新网	227,062.00	2.42
23	601377	兴业证券	226,375.00	2.41
24	601288	农业银行	223,355.00	2.38
25	600570	恒生电子	215,917.00	2.30
26	300284	苏交科	211,217.00	2.25
27	601211	国泰君安	207,658.00	2.21
28	600566	济川药业	206,504.00	2.20
29	000063	中兴通讯	197,872.00	2.11
30	300760	迈瑞医疗	196,718.00	2.10
31	600029	南方航空	195,045.00	2.08
32	603018	中设集团	194,323.00	2.07
33	002594	比亚迪	193,370.00	2.06
34	000858	五粮液	191,762.00	2.04

注:"买入金额"按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	490,160.00	5.22
2	601601	中国太保	466,304.00	4.97
3	601988	中国银行	392,745.00	4.19
4	600036	招商银行	380,265.19	4.05
5	000568	泸州老窖	372,549.63	3.97
6	002174	游族网络	352,100.53	3.75
7	600276	恒瑞医药	338,255.00	3.61
8	601288	农业银行	336,063.70	3.58
9	002624	完美世界	333,896.00	3.56
10	601166	兴业银行	327,640.92	3.49
11	000651	格力电器	324,926.32	3.46
12	600547	山东黄金	311,507.90	3.32
13	600585	海螺水泥	301,707.45	3.22
14	300031	宝通科技	288,557.64	3.08
15	600489	中金黄金	287,225.77	3.06
16	601186	中国铁建	286,131.16	3.05
17	601688	华泰证券	274,349.00	2.92
18	000961	中南建设	271,159.99	2.89
19	002020	京新药业	240,629.55	2.56
20	600104	上汽集团	224,152.00	2.39
21	601818	光大银行	223,602.00	2.38
22	600031	三一重工	222,033.53	2.37
23	000002	万科A	218,443.47	2.33
24	600030	中信证券	216,098.00	2.30