

银华-道琼斯 88 精选证券投资基金 2021 年年度报告

2021 年 12 月 31 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：2022 年 3 月 29 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 2022 年 3 月 25 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。

本报告中财务资料已经审计。

本报告期自 2021 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	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	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
4.9 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	17
§ 5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
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	17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	17
§ 6 审计报告	17
6.1 审计报告基本信息	17
6.2 审计报告的基本内容	17
§ 7 年度财务报表	19
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	20
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	21
7.4 报表附注	23
§ 8 投资组合报告	49

8.1 期末基金资产组合情况	49
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	50
8.3 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	51
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	55
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	56
8.6 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	57
8.7 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
8.8 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
8.9 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
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	57
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	57
8.12 投资组合报告附注	57
§ 9 基金份额持有人信息	58
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	58
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	58
9.3 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情况	58
§ 10 开放式基金份额变动	58
§ 11 重大事件揭示	59
11.1 基金份额持有人大会决议	59
11.2 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	59
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	59
11.4 基金投资策略的改变	59
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	59
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	59
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	59
11.8 其他重大事件	63
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	66
12.1 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	66
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	67
§ 13 备查文件目录	67
13.1 备查文件目录	67
13.2 存放地点	67
13.3 查阅方式	68

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华-道琼斯 88 精选证券投资基金
基金简称	银华-道琼斯 88 指数
基金主代码	180003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004 年 8 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	1,414,778,821.89 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金将运用增强型指数化投资方法，通过严格的投资流程和数量化风险管理，在对标的指数有效跟踪的基础上力求取得高于指数的投资收益率，实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为增强型指数基金，以道琼斯中国 88 指数为基金投资组合跟踪的标的指数，股票指数化投资部分主要投资于标的指数的成份股票，增强部分主要选择基本面好、具有核心竞争力的价值型企业的股票，在控制与标的指数偏离风险的前提下，力求取得超越标的指数的投资收益率。 本基金将不高于 95% 的资产投资于股票，且保持不低于基金资产 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。
业绩比较基准	道琼斯中国 88 指数收益率。
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益与预期风险高于债券型基金与货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		银华基金管理股份有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	杨文辉	李申
	联系电话	(010) 58163000	021-60637102
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	lishen.zh@ccb.com
客户服务电话		4006783333, (010) 85186558	021-60637111
传真		(010) 58163027	021-60635778
注册地址		广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		北京市东城区东长安街 1 号东方广场 C2 办公楼 15 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		100738	100033
法定代表人		王珠林	田国立

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
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、基金净值表现及利润分配情况

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	2021 年	2020 年	2019 年
本期已实现收益	596,247,771.36	470,784,115.27	281,587,783.30
本期利润	48,558,324.59	974,677,678.14	653,531,032.17
加权平均基金份额本期利润	0.0410	0.6837	0.3637
本期加权平均净值利润率	2.22%	46.75%	30.74%
本期基金份额净值增长率	0.85%	54.91%	36.42%
3.1.2 期末数据和指标	2021 年末	2020 年末	2019 年末
期末可供分配利润	877,353,365.00	834,040,576.75	544,718,772.92
期末可供分配基金份额利润	0.6201	0.5445	0.3170
期末基金资产净值	2,292,132,186.89	2,760,381,867.71	2,263,096,095.43
期末基金份额净值	1.6201	1.8022	1.3170
3.1.3 累	2021 年末	2020 年末	2019 年末

计期末指标			
基金份额累计净值增长率	774.25%	766.87%	459.60%

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

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

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

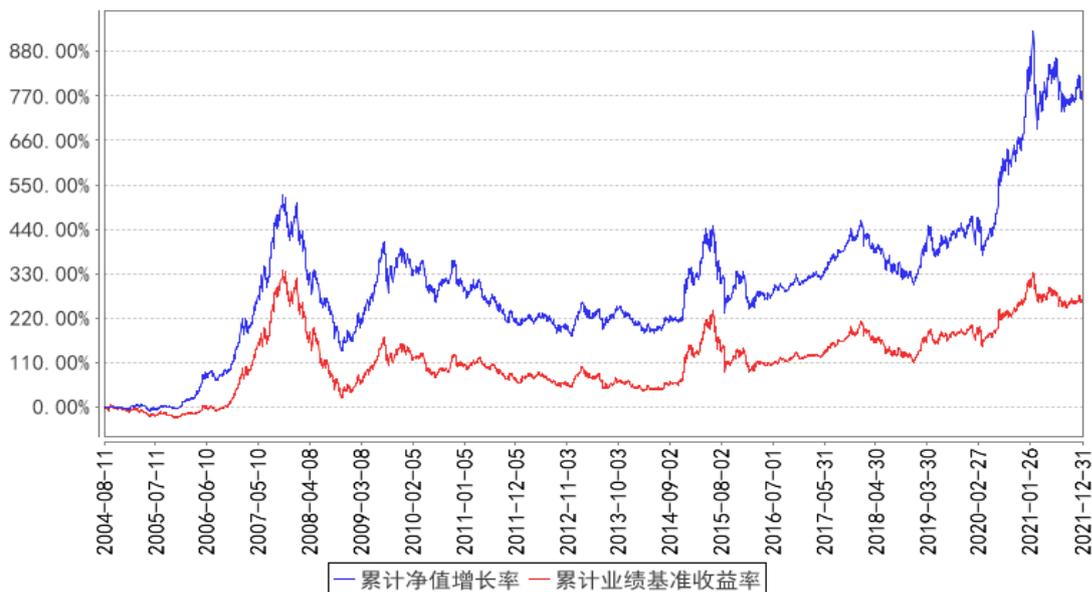
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.48%	0.95%	2.59%	0.87%	-1.11%	0.08%
过去六个月	-7.27%	1.31%	-6.58%	1.15%	-0.69%	0.16%
过去一年	0.85%	1.59%	-4.86%	1.30%	5.71%	0.29%
过去三年	113.13%	1.46%	69.77%	1.33%	43.36%	0.13%
过去五年	115.73%	1.29%	65.82%	1.24%	49.91%	0.05%
自基金合同生效起至今	774.25%	1.49%	263.53%	1.67%	510.72%	-0.18%

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

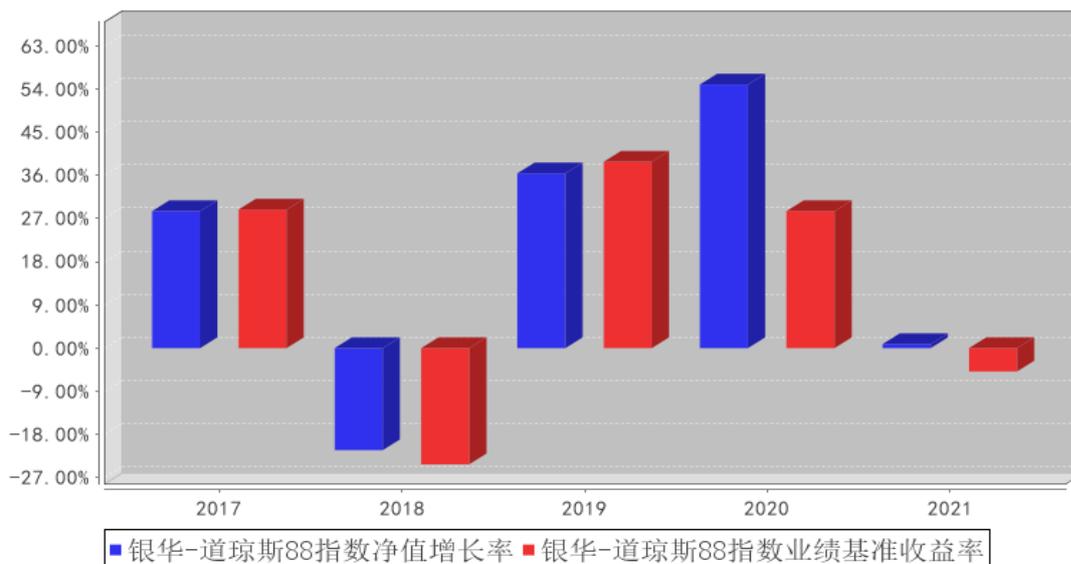
银华-道琼斯88指数累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同的规定：本基金股票资产投资比例上限为 95%，且保持不低于基金资产 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

银华-道琼斯88指数基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：合同生效当年按照实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2021 年	1.9480	171,742,014.44	92,777,073.06	264,519,087.50	-
2020 年	2.2350	221,438,540.04	109,970,114.36	331,408,654.40	-
2019 年	-	-	-	-	-
合计	4.1830	393,180,554.48	202,747,187.42	595,927,741.90	-

§ 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 12 月 31 日，本基金管理人管理着 159 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、银华尊享稳健养老目标一

年持有期混合型发起式基金中基金、银华尊和养老目标日期 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、银华多元回报一年持有期混合型证券投资基金、银华鑫利一年持有期混合型证券投资基金、银华中证虚拟现实主题交易型开放式指数证券投资基金、银华安盛混合型证券投资基金、银华富久食品饮料精选混合型证券投资基金 (LOF)、银华华智三个月持有期混合型基金中基金 (FOF)、银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金、银华智能建造股票型发起式证券投资基金、银华中证细分食品饮料产业主题交易型开放式指数证券投资基金、银

华季季盈 3 个月滚动持有债券型证券投资基金、银华华证 ESG 领先指数证券投资基金、银华顺益一年定期开放债券型证券投资基金、银华永丰债券型证券投资基金、银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金、银华集成电路混合型证券投资基金、银华中证内地低碳经济主题交易型开放式指数证券投资基金、银华中证创新药产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金。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		
周晶女士	本基金的基金经理	2018 年 11 月 12 日	-	15 年	硕士学位。曾就职于银华基金管理有限公司、中欧基金管理有限公司。2018 年 8 月再次加入银华基金，现任投资管理一部基金经理。自 2018 年 11 月 12 日起担任银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金经理，自 2018 年 12 月 27 日起兼任银华沪港深增长股票型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》、《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-道琼斯 88 精选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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定，针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，建立了股票、债券、基金等证券池管理制度和细则，投资管理制度和细则，集中交易管理办法，公平交易操作指引，异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投

资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。本基金管理人对旗下所有投资组合过去四个季度不同时间窗内（1 日内、3 日内及 5 日内）同向交易的交易价差从 T 检验（置信度为 95%）和溢价率占优频率等方面进行了专项分析，未发现违反公平交易制度的异常情况。

4.3.3 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 3 次，原因是量化投资组合和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

刚刚过去的 2021 年对于重仓消费医药等核心资产的投资者们而言是相当难过的一年。风格上看，国证 1000、中证 1000 等中小市值指数年度涨幅超过 20%，而上证 50、中证 100 乃至沪深 300 这些白马蓝筹为主的指数全年均为负收益；行业上看，新能源为主的电力设备和有色煤炭等大宗商品板块涨幅超过 40%，而家电、医药、食品饮料等消费品板块全面收绿。非常遗憾，本管理人全年保持以消费医药等白马蓝筹为主的持仓，未能在结构分化巨大的 2021 年为投资人创造好的收益，全年净值基本持平。

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 1.6201 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.85%，业绩比较基准收益率为-4.86%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

不久前公布的四季报中，我们对 2021 年投资中的经验教训进行了总结，对小市值公司的傲慢与偏见，以及在科技板块的研究短板是我们未能取得更好回报的核心原因，并向各位持有人汇报了如何继续提升本管理人投资能力的若干工作计划，在这份年报里，我们将对未来一年的投资策略进行展望和分享。

总体而言，我们判断 2022 年将是增长较为稀缺、估值提升面临挑战的一年。自 2020 年二季

度中国经济领先全球复苏开始，时间行至 2021 年下半年，国内经济开始进入周期性下行阶段，尽管中央经济工作会议于去年底提出稳增长基调，各项托底经济政策陆续出台，考虑到政策传导存在时滞等因素，2022 年的上半年将是企业盈利下行压力较大的时间段，同时，在全球通胀压力下，国内流动性释放的空间受到海外紧缩政策制约，我们认为 A 股市场估值提升的空间也比较有限。

我们总结了过去多年宏观经济和产业周期波动的历史规律，发现企业运营的好坏具有比较强的持续性。通常在企业发展的上升期，业务、运营能力、业绩都有持续的改善；而在企业面临逆境的过程中，总感觉屋漏偏逢连夜雨，企业经营中的坏消息接踵而来。从数量化可以近似描述为：企业的业绩不仅仅是连续的，一阶导也近似是连续的；而资本市场对于企业的盈利预期往往是基于过去业绩的线性外推，因此在企业业绩改善的过程中，经常会经历持续的业绩超预期的过程和股价的持续上行，而在业绩出现向下拐点的过程中，又往往会经历连续的业绩低于预期，出现股票越跌越贵的现象，于是，在企业业绩正向或者负向波动的过程中，股价呈现出业绩和估值的双击或者双杀。2022 年（至少是上半年）大概率是企业盈利增速普遍下行的阶段，我们选择降低高估值、高预期股票在组合中的占比，来回避经济下行阶段权益市场的潜在风险。

我们并不认为今年的市场没有机会，因为市场整体估值水平处于历史中枢位置，系统性风险可控，仍具有结构性机会的空间，我们希望买入并持有中期维度尚处于快速成长阶段的细分行业龙头们，企业业绩增长带来的收益是在市场整体充满不确定的背景下，最为确定的收益。我们主要关注以下三个方向孕育的投资机会：

1、2021 年轰轰烈烈的能耗双控和促进可再生能源发展政策在 2022 年大概率会进入相对平淡的政策细则落地、微调阶段，但不改变能源革命已经到来的大趋势。我们认为相较于预期已经较为充分的新能源产业链板块，传统能源供应商利用手中丰厚的现金流和资源进行转型升级的过程可能孕育着较好的投资机会。

2、PPI-CPI 剪刀差收敛是 22 年的重要宏观线索，回顾历史五轮 PPI 下行、CPI 上行、PPI-CPI 剪刀差收敛阶段，部分实物及服务消费行业能够阶段性受益，这其中具有较好竞争格局或需求相对刚性的行业是我们较为关注的板块。

3、否极泰来的底部行业，过去一年，在疫情和经济下行困扰下的，与出行相关的服务业，以及具有自身周期规律，且目前处于周期底部的部分行业，或在 2022 年迎来景气回升阶段。

我看到许多持有人在基金吧里讨论道琼斯 88 基金究竟是投资美股还是 A 股？究竟是指数基金还是主动管理基金？自 2020 年年报开始，我将在基金定期报告的说明段中，每半年向各位持有人阐述一下我管理本基金以来对这支产品的理解和我的投资策略。

道琼斯 88 精选基金是一只投资于 A 股市场，以大盘龙头股为主要风格的主动管理基金。这支

产品在一个由 88 只 A 股上市公司构成的股票池中选择其 60%的投资标的，而这 88 家公司的名单是由标普道琼斯指数公司为银华基金定制的，每季度更新一次，可以简单理解为海外指数公司眼中，最能代表中国经济的各行业的龙头构成的一个股票池。本基金在这 88 个标的中进一步精选标的来构建组合。我们在过去三年的管理中，一直以深度研究为基础，选出最能代表中国经济中长期增长动力的优质龙头来构建组合，这一策略在过去三年使得本基金创造了超越基准指数的表现。

我们相信继续坚持优选龙头的策略能够在长期继续为持有人获取超额收益。从经济基本面角度看，中国的大部分行业都走到了现有格局难以被颠覆的发展阶段，龙头企业的竞争优势会越来越突出；从资本市场的交易结构看，注册制、退市制度等资本市场改革措施不断推进，海外资金不断流入、机构投资者占比不断提高的大背景下，A 股市场向成熟资本市场估值体系逐渐靠拢已经是非常明显的趋势，在海外成熟市场，具有竞争优势的龙头是长期享受估值溢价的。因此，当下核心资产享受溢价的风格会在较长时期内持续下去，而道琼斯 88 精选基金的组合正是在核心资产中进一步精选投资标的，基于我们的组合构建理念是做长期正确的事，我们相信这支 17 岁的产品也与花季少年一样充满生命力，具备继续为长期持有人创造收益的潜力。

如何优选龙头呢？我们的投资理念是以深度研究为基础，找到真正能够持续创造超越社会平均水平股东回报的公司，也即各行业具备长期竞争优势的企业，在一个估值偏低的位置上买入并持有，陪伴公司有小长大、由优秀变为卓越。

本基金的策略，是淡化行业轮动与择时，专注寻找好的商业模式下具有长期持续竞争壁垒的好公司，我们从商业模式和市场空间两个维度出发，去寻找具有巨大空间的行业中，可成功的商业模式。同时，我们十分看重企业的竞争壁垒，我们买入并长期持有各行业可长期维持自身竞争壁垒的龙头企业，这些企业具有可重复成功的商业模式，也能抵御竞争对手的模仿或赶超，可在将长时间内创造超越社会平均回报。

优秀的公司通常在估值上会有溢价，很少给到让人舒服的买入价格。买点通常都出现在企业遭遇到与自身经营关系不大的外部宏观因素冲击的时候，因此，我们通过对优秀企业的深刻理解来进行择时，优秀企业们正是在一轮又一轮的经济低迷期中，经受住外部恶劣环境的考验，以螺旋上升的形式成长起来的。正是这些宏观经济风险的暴露，给了我们以极低价格买入有成长、有价值的好企业的机会。比如 2018 年的宏观去杠杆，又比如 2020 年初爆发的新冠疫情。

从中长期看，我们梳理出来的我们重点关注的三条主线是：1、中国广大的内需市场；2、中国制造业不断升级过程中国际竞争力的提升；3、中华文化拼搏奋斗的内核孕育出的卓越的企业家精神。我们将持续在这些主线中寻找能为持有人创造超额收益的投资机会。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人进一步健全了监察稽核机制，根据不同基金的特点与公司业务发展情况，及时界定新的合规风险点，并在年初制定监察稽核工作计划及重点，以专项检查或抽查的形式对本基金的投资、研究、交易、基金会计、注册登记、营销、宣传推介等重要业务环节进行检查。

本基金管理人始终坚持以法律法规及公司制度为基础，不断查缺补漏，确保本基金的安全、合规运作，在投资研究交易环节，主要包括对研究报告合规性、股票库建立及完善情况、基金投资比例的日常监控情况、关联交易的日常维护情况以及公平交易执行情况的合规检查；在营销与销售方面，本基金管理人定期对本基金宣传推介材料的合规性和费率优惠业务等进行检查；在基金的运作保障方面，本基金管理人通过加强对注册登记业务、基金会计业务、基金清算业务以及基金估值等业务的检查来确保本基金财务数据的准确性。上述检查中发现问题的会通过口头改进建议、跟踪检查报告或监察提示函的形式，及时将潜在风险通报部门总监、分管领导、督察长及公司总经理，督促改进并跟踪改进效果。

与此同时，本基金管理人严格按照信息披露管理办法的规定，认真做好本基金的信息披露工作，确保信息披露的真实、完整、准确、及时。

4.7 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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人于 2021 年 12 月 24 日发布公告，向截至 2021 年 12 月 27 日在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人发放红利，每 10 份基金份额派发红利 1.9480 元，实

际分配金额为人民币 264,519,087.50 元。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

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

本报告期内，本基金实际分配收益金额为人民币 264,519,087.50 元。

5.3 托管人对本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 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2022）审字第 61329181_A02 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	银华-道琼斯 88 精选证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	我们审计了银华-道琼斯 88 精选证券投资基金的财务报表，包括 2021 年 12 月 31 日的资产负债表，2021 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。我们认为，后附的银华-道琼斯 88 精选证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了银华-道琼斯 88 精选证券投资基金 2021 年 12 月 31 日的财务状况以及 2021 年度的经营成果和净值变动情况。

形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于银华-道琼斯 88 精选证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	无。
其他事项	无。
其他信息	<p>银华-道琼斯 88 精选证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估银华-道琼斯 88 精选证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督银华-道琼斯 88 精选证券投资基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p>

	<p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对银华-道琼斯 88 精选证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致银华-道琼斯 88 精选证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>	
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	王珊珊	贺耀
会计师事务所的地址	中国 北京	
审计报告日期	2022 年 03 月 25 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：银华-道琼斯 88 精选证券投资基金

报告截止日：2021 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	278,737,241.11	277,993,198.04
结算备付金		4,268,303.81	4,916,375.40
存出保证金		352,917.32	483,348.14
交易性金融资产	7.4.7.2	2,026,419,593.82	2,486,608,473.72
其中：股票投资		2,026,419,593.82	2,486,608,473.72
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-

买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	39,280.19	42,040.03
应收股利		-	-
应收申购款		655,419.58	1,333,576.63
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	233.25	233.25
资产总计		2,310,472,989.08	2,771,377,245.21
负债和所有者权益	附注号	本期末 2021年12月31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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		11,439,308.87	-
应付赎回款		2,155,690.70	5,820,681.59
应付管理人报酬		2,523,647.51	2,752,482.88
应付托管费		525,759.89	573,433.93
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,224,561.84	1,376,191.62
应交税费		-	0.16
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	471,833.38	472,587.32
负债合计		18,340,802.19	10,995,377.50
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	1,414,778,821.89	1,531,700,116.22
未分配利润	7.4.7.10	877,353,365.00	1,228,681,751.49
所有者权益合计		2,292,132,186.89	2,760,381,867.71
负债和所有者权益总计		2,310,472,989.08	2,771,377,245.21

注：报告截止日 2021 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.6201 元，基金份额总额 1,414,778,821.89 份。

7.2 利润表

会计主体：银华-道琼斯 88 精选证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
		2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

一、收入		88,752,402.66	1,017,083,937.95
1. 利息收入		980,566.55	1,260,345.14
其中：存款利息收入	7.4.7.11	980,566.55	1,260,293.20
债券利息收入		-	51.94
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		634,080,958.94	511,617,345.25
其中：股票投资收益	7.4.7.12	623,904,610.64	496,779,218.35
基金投资收益	-	-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	168,804.58
资产支持证券投资	7.4.7.13.3	-	-
收益			
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	10,176,348.30	14,669,322.32
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-547,689,446.77	503,893,562.87
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	1,380,323.94	312,684.69
减：二、费用		40,194,078.07	42,406,259.81
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	26,283,280.78	24,949,852.61
2. 托管费	7.4.10.2.2	5,475,683.51	5,197,886.05
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	8,174,142.39	11,982,767.62
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	0.18
7. 其他费用	7.4.7.20	260,971.39	275,753.35
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		48,558,324.59	974,677,678.14
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		48,558,324.59	974,677,678.14

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华-道琼斯 88 精选证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 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)	1,531,700,116.22	1,228,681,751.49	2,760,381,867.71
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	48,558,324.59	48,558,324.59
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)	-116,921,294.33	-135,367,623.58	-252,288,917.91
其中：1. 基金申购款	563,726,800.64	471,412,229.02	1,035,139,029.66
2. 基金赎回款	-680,648,094.97	-606,779,852.60	-1,287,427,947.57
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)	-	-264,519,087.50	-264,519,087.50
五、期末所有者权益(基金净值)	1,414,778,821.89	877,353,365.00	2,292,132,186.89
项目	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 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)	1,718,377,322.51	544,718,772.92	2,263,096,095.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	974,677,678.14	974,677,678.14
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)	-186,677,206.29	40,693,954.83	-145,983,251.46

其中：1. 基金申购款	525,622,211.19	366,235,926.47	891,858,137.66
2. 基金赎回款	-712,299,417.48	-325,541,971.64	-1,037,841,389.12
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）	-	-331,408,654.40	-331,408,654.40
五、期末所有者权益（基金净值）	1,531,700,116.22	1,228,681,751.49	2,760,381,867.71

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

银华-道琼斯 88 精选证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字[2004]82 号文《关于同意银华-道琼斯 88 精选证券投资基金设立的批复》的核准，由银华基金管理股份有限公司于 2004 年 7 月 5 日至 2004 年 8 月 5 日向社会公开发行募集，基金合同于 2004 年 8 月 11 日正式生效，首次设立募集规模为 1,085,604,444.01 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构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。

为向香港投资人提供更为丰富的投资品种，本基金管理人经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致，决定于 2018 年 9 月 7 日起对本基金增设 H 类基金份额，并对本基金的基金合同及托管协议作相应修改。本基金在中国内地销售的基金份额类别称为 A 类基金份额；在中国香港特别行政区销售的基金份额类别称为 H 类基金份额。本基金 A 类基金份额、H 类基金份额分别设置基金代码，并分别计算基金份额净值。本基金新增加的 H 类基金份额类别，仅在中国香港地区销售。截至本报告期末，H 类基金份额尚未实际销售。

根据《银华基金管理股份有限公司关于银华-道琼斯 88 精选证券投资基金撤销 H 类基金份额并修改基金合同的公告》，由于市场环境变化，基金管理人经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致，决定自 2021 年 7 月 20 日起对本基金撤销 H 类基金份额，并对本基金的基金合同、托管协议及更新的招募说明书做相应修改。自 2021 年 7 月 20 日起，本基金撤销 H 类基金份额，

该类份额在香港销售、为香港投资者设立。撤销 H 类份额后，本基金不再区分不同的基金份额类别。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括道琼斯中国 88 指数的成份 A 股及其备选成份股、新股（首发或增发）、存托凭证、债券资产（国债、金融债、企业债、可转债等债券资产）以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具，各类资产投资比例符合《证券投资基金法》的规定。在资产类别配置上，本基金股票资产投资比例上限为 95%，且保持不低于基金资产 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为道琼斯中国 88 指数收益率。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2021 年 12 月 31 日的财务状况以及 2021 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 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。

7.4.4.3 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。

7.4.4.4 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。

7.4.4.5 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。

7.4.4.6 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。

7.4.4.7 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。

7.4.4.8 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）”。

7.4.4.9 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；

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用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。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 基金收益分配采用现金方式或红利再投资方式，投资者可选择获取现金红利或者将现金红利自动转为基金份额进行再投资；选择采取红利再投资形式的，分红现金按红利发放日的基金份额净值转成相应的基金份额；本基金分红的默认方式为现金方式；

(2) 每一基金份额享有同等分配权；

(3) 基金当年收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；

(4) 如果基金投资当期出现亏损，则不进行收益分配；

(5) 基金收益分配后每份基金份额的净值不能低于面值；

(6) 基金收益分配比例按照有关规定执行；

(7) 在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至少一次，成立不满三个月，收益可不分配；

(8) 红利分配时所发生的银行转账或其他注册登记费用由投资者自行承担；

(9) 法律、法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

无。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

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

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券

(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变。

7.4.6.2 增值税

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

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

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

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

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

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

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

7.4.6.3 企业所得税

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

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

7.4.6.4 个人所得税

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

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税；根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
活期存款	278,737,241.11	277,993,198.04
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	278,737,241.11	277,993,198.04
----	----------------	----------------

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,655,972,862.70	2,026,419,593.82	370,446,731.12
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,655,972,862.70	2,026,419,593.82	370,446,731.12
项目	上年度末 2020年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,568,472,295.83	2,486,608,473.72	918,136,177.89
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,568,472,295.83	2,486,608,473.72	918,136,177.89

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

注：无。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
应收活期存款利息	36,992.63	39,363.14
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	2,112.88	2,433.64

应收债券利息	-	-
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	4.00
应收黄金合约拆借孳息	-	-
应收出借证券利息	-	-
其他	174.68	239.25
合计	39,280.19	42,040.03

7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
其他应收款	233.25	233.25
待摊费用	-	-
合计	233.25	233.25

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	1,224,561.84	1,376,191.62
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	1,224,561.84	1,376,191.62

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	1,832.23	2,586.17
应付证券出借违约金	-	-
预提费用	210,000.00	210,000.00
其他	260,001.15	260,001.15
合计	471,833.38	472,587.32

7.4.7.9 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 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,531,700,116.22	1,531,700,116.22
本期申购	563,726,800.64	563,726,800.64
本期赎回（以“-”号填列）	-680,648,094.97	-680,648,094.97
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-

本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	1,414,778,821.89	1,414,778,821.89

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。

7.4.7.10 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	834,040,576.75	394,641,174.74	1,228,681,751.49
本期利润	596,247,771.36	-547,689,446.77	48,558,324.59
本期基金份额交易产生的变动数	20,830,648.51	-156,198,272.09	-135,367,623.58
其中：基金申购款	528,295,375.41	-56,883,146.39	471,412,229.02
基金赎回款	-507,464,726.90	-99,315,125.70	-606,779,852.60
本期已分配利润	-264,519,087.50	-	-264,519,087.50
本期末	1,186,599,909.12	-309,246,544.12	877,353,365.00

7.4.7.11 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12月31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12月31日
活期存款利息收入	945,350.94	1,189,330.75
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	28,254.82	49,687.17
其他	6,960.79	21,275.28
合计	980,566.55	1,260,293.20

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 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12月31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	623,904,610.64	496,779,218.35
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	623,904,610.64	496,779,218.35

7.4.7.12.2 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12月31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12月31日
卖出股票成交总额	3,002,304,026.70	4,241,443,323.62
减：卖出股票成本总额	2,378,399,416.06	3,744,664,105.27
买卖股票差价收入	623,904,610.64	496,779,218.35

7.4.7.12.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12月31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	-	168,804.58
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	-	168,804.58

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	-	956,058.07

减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	-	787,200.00
减：应收利息总额	-	53.49
买卖债券差价收入	-	168,804.58

7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

注：无。

7.4.7.14 贵金属投资收益

注：无。

7.4.7.15 衍生工具收益

注：无。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2021年1月1日至2021年12月31日	2020年1月1日至2020年12月31日
股票投资产生的股利收益	10,176,348.30	14,669,322.32
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	10,176,348.30	14,669,322.32

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2021年1月1日至2021年12月31日	2020年1月1日至2020年12月31日
1. 交易性金融资产	-547,689,446.77	503,893,562.87
股票投资	-547,689,446.77	503,893,562.87
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
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	-547,689,446.77	503,893,562.87

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月 31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年 12月31日
基金赎回费收入	1,236,677.16	308,575.50
基金转换费收入	13,358.43	3,668.87
其他	130,288.35	440.32
合计	1,380,323.94	312,684.69

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月 31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12月31日
交易所市场交易费用	8,174,142.39	11,982,767.62
银行间市场交易费用	-	-
合计	8,174,142.39	11,982,767.62

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月 31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12月31日
审计费用	90,000.00	90,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行费用	13,771.39	28,553.35
账户服务费	37,200.00	37,200.00
合计	260,971.39	275,753.35

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要说明的重大资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
西南证券股份有限公司（“西南证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
第一创业证券股份有限公司（“第一创业”）	基金管理人的股东、基金代销机构

东北证券股份有限公司(“东北证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
山西海鑫实业有限公司	基金管理人的股东
珠海银华聚义投资合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
珠海银华致信投资合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
珠海银华汇玥投资合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
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
银华长安资本管理(北京)有限公司	基金管理人的子公司
银华国际资本管理有限公司	基金管理人的子公司
深圳银华永泰创新投资有限公司	基金管理人的子公司的子公司

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2021年1月1日至2021年12月31日		2020年1月1日至2020年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期股票 成交总额的比例 (%)
第一创业	889,344,782.55	16.32	896,714,904.77	11.40
东北证券	-	-	603,303,013.82	7.67
西南证券	158,196,336.17	2.90	-	-

7.4.10.1.2 债券交易

注：无。

7.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

7.4.10.1.4 权证交易

注：无。

7.4.10.1.5 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12月31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	828,248.56	17.91	62,182.63	5.08
西南证券	134,356.81	2.91	47,430.92	3.87
关联方名称	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12月31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	835,110.82	12.12	-	-
东北证券	561,854.66	8.15	184,405.71	13.40

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。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12 月31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	26,283,280.78	24,949,852.61
其中：支付销售机构的客户维护费	4,020,005.15	3,474,207.08

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日基金资产净值的 1.20% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.20\% / \text{当年天数}$$

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

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12 月31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年 12月31日
----	---------------------------------	--------------------------------------

当期发生的基金应支付的托管费	5,475,683.51	5,197,886.05
----------------	--------------	--------------

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

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

7.4.10.4 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。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

注：无。

7.4.10.6 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12月31日		上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	278,737,241.11	945,350.94	277,993,198.04	1,189,330.75

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2021年12月27日	-	2021年12月27日	1.9480	171,742,014.44	92,777,073.06	264,519,087.50	-
合计	-	-	-	1.9480	171,742,014.44	92,777,073.06	264,519,087.50	-

7.4.12 期末(2021 年 12 月 31 日)本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 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
001234	泰慕士	2021 年 12 月 31 日	2022 年 1 月 11 日	新股流通受限	16.53	16.53	333	5,504.49	5,504.49	-
300774	倍杰特	2021 年 7 月 26 日	2022 年 02 月 16 日	新股流通受限	4.57	21.08	444	2,029.08	9,359.52	-
300814	中富电路	2021 年 8 月 4 日	2022 年 2 月 14 日	新股流通受限	8.40	23.88	328	2,755.20	7,832.64	-
300994	久祺股份	2021 年 8 月 2 日	2022 年 2 月 14 日	新股流通受限	11.90	45.45	420	4,998.00	19,089.00	-
301020	密封科技	2021 年 6 月 28 日	2022 年 1 月 6 日	新股流通受限	10.64	30.44	421	4,479.44	12,815.24	-
301025	读客文化	2021 年 7 月 6 日	2022 年 01 月 24 日	新股流通受限	1.55	20.88	403	624.65	8,414.64	-
301026	浩通科技	2021 年 7 月 8 日	2022 年 1 月 17 日	新股流通受限	18.03	62.73	203	3,660.09	12,734.19	-
301027	华蓝集团	2021 年 7 月 8 日	2022 年 01 月 19 日	新股流通受限	11.45	16.65	286	3,274.70	4,761.90	-
301028	东亚机械	2021 年 7 月 12 日	2022 年 1 月 20 日	新股流通受限	5.31	13.50	733	3,892.23	9,895.50	-
301030	仕净科技	2021 年 7 月 15 日	2022 年 1 月 24 日	新股流通受限	6.10	31.52	242	1,476.20	7,627.84	-
301032	新柴股份	2021 年 7 月 15 日	2022 年 1 月 24 日	新股流通受限	4.97	12.51	513	2,549.61	6,417.63	-
301033	迈普医学	2021 年 7 月 15 日	2022 年 1 月 26 日	新股流通受限	15.14	59.97	108	1,635.12	6,476.76	-

301036	双乐股份	2021年 7月21 日	2022年 02月 16日	新股流 通受限	23.38	29.93	205	4,792.90	6,135.65	-
301037	保立佳	2021年 7月21 日	2022年 2月7 日	新股流 通受限	14.82	24.26	193	2,860.26	4,682.18	-
301038	深水规院	2021年 7月22 日	2022年 2月7 日	新股流 通受限	6.68	20.23	266	1,776.88	5,381.18	-
301039	中集车辆	2021年 7月1 日	2022年 1月10 日	新股流 通受限	6.96	12.51	2,064	14,365.44	25,820.64	-
301041	金百泽	2021年 8月2 日	2022年 2月11 日	新股流 通受限	7.31	28.21	215	1,571.65	6,065.15	-
301046	能辉科技	2021年 8月10 日	2022年 2月17 日	新股流 通受限	8.34	48.99	290	2,418.60	14,207.10	-
301048	金鹰重工	2021年 8月11 日	2022年 02月 28日	新股流 通受限	4.13	12.96	843	3,481.59	10,925.28	-
301052	果麦文化	2021年 8月23 日	2022年 02月 28日	新股流 通受限	8.11	33.64	252	2,043.72	8,477.28	-
301053	远信工业	2021年 8月25 日	2022年 3月1 日	新股流 通受限	11.87	28.78	155	1,839.85	4,460.90	-
301055	张小泉	2021年 8月26 日	2022年 3月7 日	新股流 通受限	6.90	21.78	355	2,449.50	7,731.90	-
301057	汇隆新材	2021年 8月31 日	2022年 3月9 日	新股流 通受限	8.03	19.02	218	1,750.54	4,146.36	-
301058	中粮工科	2021年 9月1 日	2022年 3月9 日	新股流 通受限	3.55	18.24	1,386	4,920.30	25,280.64	-
301059	金三江	2021年 9月3 日	2022年 3月14 日	新股流 通受限	8.09	19.30	259	2,095.31	4,998.70	-
301062	上海艾录	2021年 9月7 日	2022年 3月14 日	新股流 通受限	3.31	17.01	523	1,731.13	8,896.23	-
301063	海锅股份	2021年 9月9 日	2022年 3月24 日	新股流 通受限	17.40	36.11	153	2,662.20	5,524.83	-

		日	日								
301066	万事利	2021年 9月13 日	2022年 3月22 日	新股流 通受限	5.24	22.84	344	1,802.56	7,856.96		-
301068	大地海洋	2021年 9月16 日	2022年 3月28 日	新股流 通受限	13.98	28.38	144	2,013.12	4,086.72		-
301072	中捷精工	2021年 9月22 日	2022年 3月29 日	新股流 通受限	7.46	33.41	181	1,350.26	6,047.21		-
301073	君亭酒店	2021年 9月22 日	2022年 3月30 日	新股流 通受限	12.24	32.00	144	1,762.56	4,608.00		-
301078	孩子王	2021年 9月30 日	2022年 4月14 日	新股流 通受限	5.77	12.14	756	4,362.12	9,177.84		-
301079	邵阳液压	2021年 10月11 日	2022年 4月19 日	新股流 通受限	11.92	24.82	140	1,668.80	3,474.80		-
301081	严牌股份	2021年 10月13 日	2022年 4月20 日	新股流 通受限	12.95	17.44	403	5,218.85	7,028.32		-
301083	百胜智能	2021年 10月13 日	2022年 4月21 日	新股流 通受限	9.08	14.21	416	3,777.28	5,911.36		-
301088	戎美股份	2021年 10月19 日	2022年 4月28 日	新股流 通受限	33.16	24.67	704	23,344.64	17,367.68		-
301089	拓新药业	2021年 10月20 日	2022年 4月27 日	新股流 通受限	19.11	67.93	220	4,204.20	14,944.60		-
301090	华润材料	2021年 10月19 日	2022年 4月26 日	新股流 通受限	10.45	11.22	2,764	28,883.80	31,012.08		-
301091	深城交	2021年 10月20 日	2022年 4月29 日	新股流 通受限	36.50	31.31	524	19,126.00	16,406.44		-
301092	争光股份	2021年 10月21 日	2022年 5月5 日	新股流 通受限	36.31	35.52	323	11,728.13	11,472.96		-
301093	华兰股份	2021年 10月21 日	2022年 5月5 日	新股流 通受限	58.08	49.85	409	23,754.72	20,388.65		-
301098	金埔	2021年	2022年	新股流	12.36	22.17	307	3,794.52	6,806.19		-

	园林	11月4日	5月12日	通受限						
301179	泽宇智能	2021年12月1日	2022年6月8日	新股流通受限	43.99	50.77	295	12,977.05	14,977.15	-
301185	鸥玛软件	2021年11月11日	2022年5月19日	新股流通受限	11.88	21.16	578	6,866.64	12,230.48	-
688280	精进电动	2021年10月19日	2022年4月27日	新股流通受限	13.78	13.63	21,211	292,287.58	289,105.93	-
688511	天微电子	2021年7月22日	2022年2月7日	新股流通受限	28.09	54.52	1,490	41,854.10	81,234.80	-
688722	同益中	2021年10月8日	2022年4月19日	新股流通受限	4.51	10.19	3,687	16,628.37	37,570.53	-
688733	壹石通	2021年8月10日	2022年2月17日	新股流通受限	15.49	75.36	3,409	52,805.41	256,902.24	-
688798	艾为电子	2021年8月6日	2022年2月16日	新股流通受限	76.58	210.33	3,592	275,075.36	755,505.36	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

注：无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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。

7.4.13.2 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。

7.4.13.3 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。

7.4.13.3.1 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 7.4.12 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 7.4.12.3 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同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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	278,737,241.11	-	-	-	278,737,241.11
结算备付金	4,268,303.81	-	-	-	4,268,303.81
存出保证金	352,917.32	-	-	-	352,917.32
交易性金融资产	-	-	-2,026,419,593.82	-	2,026,419,593.82
应收利息	-	-	-	39,280.19	39,280.19
应收申购款	-	-	-	655,419.58	655,419.58
其他资产	-	-	-	233.25	233.25
资产总计	283,358,462.24	-	-2,027,114,526.84	-	2,310,472,989.08
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,155,690.70	2,155,690.70
应付管理人报酬	-	-	-	2,523,647.51	2,523,647.51
应付托管费	-	-	-	525,759.89	525,759.89
应付证券清算款	-	-	-	11,439,308.87	11,439,308.87
应付交易费用	-	-	-	1,224,561.84	1,224,561.84
其他负债	-	-	-	471,833.38	471,833.38
负债总计	-	-	-	18,340,802.19	18,340,802.19
利率敏感度缺口	283,358,462.24	-	-2,008,773,724.65	-	2,292,132,186.89
上年度末 2020 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					

银行存款	277,993,198.04	-	-	-	277,993,198.04
结算备付金	4,916,375.40	-	-	-	4,916,375.40
存出保证金	483,348.14	-	-	-	483,348.14
交易性金融资产	-	-	-	-2,486,608,473.72	2,486,608,473.72
应收利息	-	-	-	42,040.03	42,040.03
应收申购款	2,759.41	-	-	1,330,817.22	1,333,576.63
其他资产	-	-	-	233.25	233.25
资产总计	283,395,680.99	-	-	-2,487,981,564.22	2,771,377,245.21
负债					
应付赎回款	-	-	-	5,820,681.59	5,820,681.59
应付管理人报酬	-	-	-	2,752,482.88	2,752,482.88
应付托管费	-	-	-	573,433.93	573,433.93
应付交易费用	-	-	-	1,376,191.62	1,376,191.62
应交税费	-	-	-	0.16	0.16
其他负债	-	-	-	472,587.32	472,587.32
负债总计	-	-	-	10,995,377.50	10,995,377.50
利率敏感度缺口	283,395,680.99	-	-	-2,476,986,186.72	2,760,381,867.71

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。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：本基金本报告期末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。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31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	2,026,419,593.82	88.41	2,486,608,473.72	90.08
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
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	2,026,419,593.82	88.41	2,486,608,473.72	90.08

7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；		
	用期末时点比较基准浮动 5%基金资产净值相对应变化带来估测组合市场价格风险；		
	Beta 系数是根据过去一个年度的基金资产净值和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。		
	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 12 月 31 日）	上年度末（2020 年 12 月 31 日）
分析	业绩比较基准上升 5%	124,896,830.91	133,985,732.03
	业绩比较基准下降 5%	-124,896,830.91	-133,985,732.03

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1 公允价值

本基金非以公允价值计量的金融工具，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

(1) 各层次金融工具公允价值

本基金本报告期末持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层次的余额为人民币 2,024,551,814.15 元，属于第二层次的余额为人民币 5,504.49 元，属于第三层次的余额为人民币 1,862,275.18 元（上年度末：第一层次人民币 2,482,311,823.20 元，第二层次人民币

206,601.13 元，第三层次人民币 4,090,049.39 元)。

(2) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券等证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关证券的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关证券公允价值应属第二层次或第三层次。本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。本基金持有的以公允价值计量的金融工具转出第三层次公允价值的金额为人民币 322,910.38 元（上年度：转出第三层次的金额为人民币 97,960.80 元）。

7.4.14.2 承诺事项

无。

7.4.14.3 其他事项

无。

7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2022 年 3 月 25 日经本基金的基金管理人批准。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	2,026,419,593.82	87.71
	其中：股票	2,026,419,593.82	87.71
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	283,005,544.92	12.25
8	其他各项资产	1,047,850.34	0.05
9	合计	2,310,472,989.08	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	846,088.90	0.04
C	制造业	910,848,019.39	39.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,270.00	-
E	建筑业	500.00	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	6,892.00	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	73,056,965.80	3.19
J	金融业	47,026,527.73	2.05
K	房地产业	1,976.00	-
L	租赁和商务服务业	28,629,874.62	1.25
M	科学研究和技术服务业	162,572,824.26	7.09
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,228.00	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,222,996,166.70	53.36

8.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	21,959,062.20	0.96
C	制造业	596,845,770.41	26.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	32,991,863.00	1.44
E	建筑业	24,011,069.99	1.05
F	批发和零售业	26,545.52	0.00
G	交通运输、仓储和	5,701.00	0.00

	邮政业		
H	住宿和餐饮业	4,608.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	64,333,277.63	2.81
J	金融业	13,452.00	0.00
K	房地产业	2,631.00	0.00
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	63,173,677.26	2.76
N	水利、环境和公共设施管理业	9,359.52	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	46,409.59	0.00
S	综合	-	-
	合计	803,423,427.12	35.05

8.2.3 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。

8.3 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

8.3.1 期末指数投资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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	99,232	203,425,600.00	8.87
2	603259	药明康德	1,370,997	162,572,824.26	7.09
3	000858	五粮液	641,395	142,813,010.70	6.23
4	600690	海尔智家	4,121,131	123,180,605.59	5.37
5	002049	紫光国微	431,669	97,125,525.00	4.24
6	600570	恒生电子	1,175,352	73,048,126.80	3.19
7	600745	闻泰科技	425,800	55,055,940.00	2.40
8	300760	迈瑞医疗	138,838	52,869,510.40	2.31
9	002460	赣锋锂业	329,470	47,064,789.50	2.05
10	300059	东方财富	1,266,414	46,996,623.54	2.05
11	600703	三安光电	1,232,100	46,277,676.00	2.02
12	002466	天齐锂业	394,200	42,179,400.00	1.84
13	600887	伊利股份	917,800	38,051,988.00	1.66
14	300014	亿纬锂能	295,500	34,922,190.00	1.52
15	601888	中国中免	130,482	28,629,055.62	1.25

16	000568	泸州老窖	108,600	27,570,282.00	1.20
17	603993	洛阳钼业	151,455	845,118.90	0.04
18	300750	宁德时代	100	58,800.00	0.00
19	600436	片仔癀	100	43,715.00	0.00
20	600809	山西汾酒	100	31,578.00	0.00
21	603501	韦尔股份	100	31,077.00	0.00
22	000661	长春高新	100	27,140.00	0.00
23	002304	洋河股份	100	16,473.00	0.00
24	300274	阳光电源	100	14,580.00	0.00
25	300122	智飞生物	100	12,460.00	0.00
26	300124	汇川技术	150	10,290.00	0.00
27	600309	万华化学	100	10,100.00	0.00
28	601012	隆基股份	100	8,620.00	0.00
29	000333	美的集团	100	7,381.00	0.00
30	002352	顺丰控股	100	6,892.00	0.00
31	600276	恒瑞医药	120	6,085.20	0.00
32	002230	科大讯飞	100	5,251.00	0.00
33	002415	海康威视	100	5,232.00	0.00
34	601318	中国平安	100	5,041.00	0.00
35	002475	立讯精密	100	4,920.00	0.00
36	600036	招商银行	100	4,871.00	0.00
37	600660	福耀玻璃	100	4,714.00	0.00
38	300015	爱尔眼科	100	4,228.00	0.00
39	002142	宁波银行	110	4,210.80	0.00
40	600585	海螺水泥	100	4,030.00	0.00
41	000651	格力电器	100	3,703.00	0.00
42	600588	用友网络	100	3,588.00	0.00
43	000063	中兴通讯	100	3,350.00	0.00
44	601601	中国太保	100	2,712.00	0.00
45	600030	中信证券	100	2,641.00	0.00
46	000776	广发证券	100	2,459.00	0.00
47	600031	三一重工	100	2,280.00	0.00
48	600900	长江电力	100	2,270.00	0.00
49	600104	上汽集团	100	2,063.00	0.00
50	000002	万科 A	100	1,976.00	0.00
51	601166	兴业银行	100	1,904.00	0.00
52	000338	潍柴动力	100	1,789.00	0.00
53	601688	华泰证券	100	1,776.00	0.00
54	000001	平安银行	100	1,648.00	0.00
55	600837	海通证券	100	1,226.00	0.00
56	601899	紫金矿业	100	970.00	0.00
57	601328	交通银行	191	880.51	0.00

58	002027	分众传媒	100	819.00	0.00
59	000100	TCL 科技	100	617.00	0.00
60	000725	京东方 A	100	505.00	0.00
61	601668	中国建筑	100	500.00	0.00
62	601398	工商银行	106	490.78	0.00
63	601288	农业银行	15	44.10	0.00

8.3.2 期末积极投资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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002810	山东赫达	1,553,909	95,674,177.13	4.17
2	603486	科沃斯	534,436	80,673,114.20	3.52
3	603613	国联股份	598,196	64,306,070.00	2.81
4	300347	泰格医药	493,800	63,107,640.00	2.75
5	300438	鹏辉能源	1,074,900	50,778,276.00	2.22
6	002960	青鸟消防	1,031,269	50,068,109.95	2.18
7	000792	盐湖股份	1,192,974	42,219,349.86	1.84
8	002756	永兴材料	268,893	39,801,541.86	1.74
9	600163	中闽能源	3,761,900	32,991,863.00	1.44
10	600702	舍得酒业	143,800	32,685,740.00	1.43
11	002821	凯莱英	71,300	31,015,500.00	1.35
12	002831	裕同科技	803,000	27,053,070.00	1.18
13	600132	重庆啤酒	166,816	25,242,597.12	1.10
14	600882	妙可蓝多	436,082	24,420,592.00	1.07
15	601390	中国中铁	4,145,000	23,999,550.00	1.05
16	002850	科达利	144,554	23,177,788.36	1.01
17	002463	沪电股份	1,389,620	23,039,899.60	1.01
18	600188	兖矿能源	933,200	21,958,196.00	0.96
19	300596	利安隆	285,400	12,774,504.00	0.56
20	300648	星云股份	209,300	12,597,767.00	0.55
21	688112	鼎阳科技	118,957	11,655,406.86	0.51
22	688625	呈和科技	142,606	8,004,474.78	0.35
23	600516	方大炭素	158,963	1,719,979.66	0.08
24	300957	贝泰妮	8,523	1,638,802.44	0.07
25	688798	艾为电子	3,592	755,505.36	0.03
26	300896	爱美客	868	465,343.48	0.02
27	688280	精进电动	21,211	289,105.93	0.01
28	688733	壹石通	3,409	256,902.24	0.01
29	688059	华锐精密	1,023	162,350.10	0.01
30	300919	中伟股份	610	92,421.10	0.00
31	300979	华利集团	925	82,371.25	0.00
32	688511	天微电子	1,490	81,234.80	0.00

33	300973	立高食品	360	47,548.80	0.00
34	688722	同益中	3,687	37,570.53	0.00
35	301090	华润材料	2,764	31,012.08	0.00
36	603230	内蒙新华	1,141	29,517.67	0.00
37	301039	中集车辆	2,064	25,820.64	0.00
38	301058	中粮工科	1,386	25,280.64	0.00
39	301093	华兰股份	409	20,388.65	0.00
40	300994	久祺股份	420	19,089.00	0.00
41	001296	长江材料	310	18,376.80	0.00
42	301088	戎美股份	704	17,367.68	0.00
43	001215	千味央厨	295	17,171.95	0.00
44	301091	深城交	524	16,406.44	0.00
45	301179	泽宇智能	295	14,977.15	0.00
46	301089	拓新药业	220	14,944.60	0.00
47	301046	能辉科技	290	14,207.10	0.00
48	301020	密封科技	421	12,815.24	0.00
49	301026	浩通科技	203	12,734.19	0.00
50	301185	鸥玛软件	578	12,230.48	0.00
51	301092	争光股份	323	11,472.96	0.00
52	301048	金鹰重工	843	10,925.28	0.00
53	301028	东亚机械	733	9,895.50	0.00
54	300774	倍杰特	444	9,359.52	0.00
55	301078	孩子王	756	9,177.84	0.00
56	301062	上海艾录	523	8,896.23	0.00
57	301052	果麦文化	252	8,477.28	0.00
58	301025	读客文化	403	8,414.64	0.00
59	301066	万事利	344	7,856.96	0.00
60	300814	中富电路	328	7,832.64	0.00
61	301055	张小泉	355	7,731.90	0.00
62	301030	仕净科技	242	7,627.84	0.00
63	301081	严牌股份	403	7,028.32	0.00
64	301098	金埔园林	307	6,806.19	0.00
65	301033	迈普医学	108	6,476.76	0.00
66	301032	新柴股份	513	6,417.63	0.00
67	301036	双乐股份	205	6,135.65	0.00
68	301041	金百泽	215	6,065.15	0.00
69	301072	中捷精工	181	6,047.21	0.00
70	301083	百胜智能	416	5,911.36	0.00
71	301063	海锅股份	153	5,524.83	0.00
72	001234	泰慕士	333	5,504.49	0.00
73	301038	深水规院	266	5,381.18	0.00
74	301059	金三江	259	4,998.70	0.00
75	301027	华蓝集团	286	4,761.90	0.00

76	603176	汇通集团	1,924	4,713.80	0.00
77	301037	保立佳	193	4,682.18	0.00
78	600009	上海机场	100	4,669.00	0.00
79	301073	君亭酒店	144	4,608.00	0.00
80	301053	远信工业	155	4,460.90	0.00
81	301057	汇隆新材	218	4,146.36	0.00
82	301068	大地海洋	144	4,086.72	0.00
83	601336	新华保险	100	3,888.00	0.00
84	600019	宝钢股份	528	3,780.48	0.00
85	301079	邵阳液压	140	3,474.80	0.00
86	601628	中国人寿	100	3,009.00	0.00
87	002007	华兰生物	100	2,914.00	0.00
88	600999	招商证券	130	2,294.50	0.00
89	600015	华夏银行	376	2,105.60	0.00
90	600271	航天信息	100	1,339.00	0.00
91	001979	招商蛇口	100	1,334.00	0.00
92	600383	金地集团	100	1,297.00	0.00
93	600115	中国东航	200	1,032.00	0.00
94	601229	上海银行	130	926.90	0.00
95	601009	南京银行	100	896.00	0.00
96	601225	陕西煤业	71	866.20	0.00
97	000157	中联重科	100	717.00	0.00
98	601989	中国重工	100	422.00	0.00
99	601818	光大银行	100	332.00	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	600690	海尔智家	120,801,327.09	4.38
2	600745	闻泰科技	108,189,801.57	3.92
3	600703	三安光电	98,795,551.37	3.58
4	300347	泰格医药	79,337,929.00	2.87
5	300014	亿纬锂能	73,895,869.73	2.68
6	603993	洛阳钼业	68,733,489.24	2.49
7	601012	隆基股份	63,985,091.00	2.32
8	601058	赛轮轮胎	60,367,480.04	2.19
9	002810	山东赫达	57,803,639.12	2.09
10	603799	华友钴业	50,849,876.39	1.84
11	601899	紫金矿业	50,280,144.09	1.82
12	002594	比亚迪	48,940,413.00	1.77
13	002690	美亚光电	48,148,889.23	1.74
14	300438	鹏辉能源	46,714,330.02	1.69

15	002466	天齐锂业	46,669,121.00	1.69
16	300059	东方财富	45,156,112.84	1.64
17	601717	郑煤机	44,223,837.99	1.60
18	300413	芒果超媒	43,654,611.81	1.58
19	600426	华鲁恒升	42,806,153.00	1.55
20	600111	北方稀土	41,136,229.00	1.49

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。

8.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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	601888	中国中免	145,840,646.72	5.28
2	601012	隆基股份	142,454,253.94	5.16
3	000661	长春高新	104,146,800.01	3.77
4	600346	恒力石化	102,188,305.12	3.70
5	603486	科沃斯	93,550,612.30	3.39
6	002475	立讯精密	86,362,367.44	3.13
7	600309	万华化学	83,979,301.90	3.04
8	002049	紫光国微	77,435,149.08	2.81
9	300558	贝达药业	76,229,003.64	2.76
10	000333	美的集团	73,704,043.46	2.67
11	600966	博汇纸业	68,564,870.02	2.48
12	601058	赛轮轮胎	63,030,411.02	2.28
13	600276	恒瑞医药	55,993,741.39	2.03
14	600111	北方稀土	53,641,688.67	1.94
15	603993	洛阳钼业	51,127,006.10	1.85
16	601899	紫金矿业	49,318,441.09	1.79
17	601799	星宇股份	49,294,923.79	1.79
18	300122	智飞生物	48,444,662.50	1.75
19	600745	闻泰科技	47,644,513.19	1.73
20	002960	青鸟消防	47,073,543.45	1.71

注：“卖出金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

8.4.3 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	2,465,899,982.93
卖出股票收入（成交）总额	3,002,304,026.70

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。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 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。

8.11 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。

8.12 投资组合报告附注**8.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形**

本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金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。

8.12.3 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	352,917.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	39,280.19
5	应收申购款	655,419.58
6	其他应收款	233.25
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,047,850.34

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

8.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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 (%)
115,461	12,253.30	295,413,608.95	20.88	1,119,365,212.94	79.12

9.2 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	124,868.38	0.01

9.3 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	10~50

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2004 年 8 月 11 日) 基金份额总额	1,085,604,444.01
本报告期期初基金份额总额	1,531,700,116.22
本报告期基金总申购份额	563,726,800.64
减：本报告期基金总赎回份额	680,648,094.97
本报告期基金拆分变动份额 (份额减少 以“-”填列)	-
本报告期期末基金份额总额	1,414,778,821.89

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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

11.2.1 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。

11.2.2 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，无涉及本基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动。

11.3 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、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本基金管理人于 2021 年 2 月 26 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 2 月 26 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。

11.5 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安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)，报告期内本基金应支付给聘任会计师事务所的报酬共计人民币 90,000.00 元。目前的审计机构已连续为本基金提供 18 年的审计服务。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	-----	------	-----------	----

	元数量	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	
第一创业	2	889,344,782.55	16.32%	828,248.56	17.91%	-
广发证券	2	732,973,004.35	13.45%	631,994.70	13.67%	-
太平洋证券	4	514,493,144.24	9.44%	380,327.25	8.22%	-
海通证券	2	372,167,219.87	6.83%	272,168.34	5.89%	-
天风证券	3	369,967,628.72	6.79%	299,546.28	6.48%	-
江海证券	1	365,910,201.95	6.72%	340,771.54	7.37%	-
西部证券	3	306,290,798.27	5.62%	223,997.27	4.84%	-
方正证券	4	302,556,610.38	5.55%	235,695.77	5.10%	-
中金公司	2	207,342,257.24	3.81%	193,098.71	4.18%	-
上海证券	1	201,310,319.24	3.69%	187,480.01	4.05%	-
长城证券	2	199,474,226.28	3.66%	185,777.68	4.02%	撤销 1 个交易单元
国信证券	3	185,912,750.18	3.41%	173,140.55	3.74%	-
申万宏源	2	167,442,068.83	3.07%	155,938.55	3.37%	-
西南证券	4	158,196,336.17	2.90%	134,356.81	2.91%	-
华泰证券	4	151,224,027.12	2.78%	110,590.15	2.39%	-
光大证券	2	92,897,844.05	1.70%	86,514.18	1.87%	-
华宝证券	3	91,602,881.84	1.68%	66,990.14	1.45%	-
国泰君安	2	77,185,099.12	1.42%	71,881.68	1.55%	-
东吴证券	2	62,579,891.59	1.15%	45,765.57	0.99%	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
东北证券	5	-	-	-	-	-
东方财富	2	-	-	-	-	-
东方证券	3	-	-	-	-	-

东兴证券	3	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
红塔证券	1	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
华福证券	1	-	-	-	-	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	2	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	3	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中信证券	3	-	-	-	-	新增 1 个交易单元
中银国际	1	-	-	-	-	-
财通证券	2	-	-	-	-	-
中信华南	1	-	-	-	-	-
国都证券	2	-	-	-	-	-
宏信证券	2	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
上海华信	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	2	-	-	-	-	-

中原证券	2	-	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---	---

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。

11.7.2 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
第一创业	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-

东方财富	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
华融证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
中信华南	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
上海华信	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
新时代证 券	-	-	-	-	-	-
中原证券	-	-	-	-	-	-

注：本基金本报告期未通过交易单元进行债券交易、债券回购交易及权证交易。

11.8 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-道琼斯 88 精选证券投资基金 A 类份额恢复大额申购（含定期定额投资及转换转入）业务的公告》	本基金管理人网站, 证券时报, 中国证监会基金电子披露网站	2021-1-11
2	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2020 年第 4 季度报告提示性公	四大证券报	2021-1-20

	告》		
3	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金 2020 年第 4 季度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021-1-20
4	《银华基金管理股份有限公司关于增加度小满基金销售有限公司为旗下部分基金代销机构并参加费率优惠活动的公告》	本基金管理人网站, 四大证券报, 中国证监会基金电子披露网站	2021-2-3
5	《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	2021-2-26
6	《银华-道琼斯 88 精选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	2021-2-26
7	《银华-道琼斯 88 精选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	2021-2-26
8	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金合同 (2021 年 2 月修订)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021-2-26
9	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金托管协议 (2021 年 2 月修订)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021-2-26
10	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2020 年年度报告提示性公告》	四大证券报	2021-3-29
11	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金 2020 年年度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021-3-29
12	《银华基金管理股份有限公司关于旗下全部公募指数基金根据《公开募集证券投资基金运作指引第 3 号——指数基金指引》修改基金合同部分条款的公告》	本基金管理人网站, 三大证券报, 中国证监会基金电子披露网站	2021-3-30
13	《银华-道琼斯 88 精选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	2021-3-30
14	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金更新招募说明书 (2021 年第 2 号)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021-3-30
15	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金合同 (2021 年 3 月修订)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021-3-30
16	《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	四大证券报	2021-4-21

	告》		
17	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金 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	2021-4-21
18	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金在代销机构开通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	2021-7-16
19	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2021 年第 2 季度报告提示性公告》	四大证券报	2021-7-19
20	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金 2021 年第 2 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	2021-7-19
21	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金托管协议 (2021 年 7 月修订)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021-7-20
22	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金合同 (2021 年 7 月修订)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021-7-20
23	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金更新招募说明书 (2021 年第 3 号)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021-7-20
24	《银华基金管理股份有限公司关于银华-道琼斯 88 精选证券投资基金撤销 H 类基金份额并修改基金合同的公告》	本基金管理人网站, 证券时报, 中国证监会基金电子披露网站	2021-7-20
25	《银华基金管理股份有限公司关于调整银华旗下部分基金在代销机构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	2021-7-23
26	《银华基金管理股份有限公司关于中国国际金融股份有限公司、中国中金财富证券有限公司客户及业务整体迁移合并期间基金业务安排的提示性公告》	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	2021-8-9
27	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2021 年中期报告提示性公告》	四大证券报	2021-8-28
28	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金 2021 年中期报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021-8-28
29	《银华-道琼斯 88 精选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	2021-9-23
30	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金招募说明书更新 (2021 年第 4 号)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021-9-23

31	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2021 年第 3 季度报告提示性公告》	四大证券报	2021-10-26
32	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金 2021 年第 3 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	2021-10-26
33	《银华基金管理股份有限公司关于增加北京新浪仓石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	2021-12-1
34	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金暂停大额申购(含定期定额投资及转换转入)业务的公告》	本基金管理人网站, 证券时报, 中国证监会基金电子披露网站	2021-12-21
35	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金分红公告》	本基金管理人网站, 证券时报, 中国证监会基金电子披露网站	2021-12-24

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	20211201-20211219	338,548,000.76	270,459,512.08	338,548,000.76	270,459,512.08	19.12
	1	20210101-20210125	338,548,000.76	270,459,512.08	338,548,000.76	270,459,512.08	19.12

产品特有风险

投资人在投资本基金时, 将面临本基金的特定风险, 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, 本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。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、本基金管理人于 2021 年 2 月 26 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 2 月 26 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 3 月 30 日披露了《银华基金管理股份有限公司关于旗下全部公募指数基金根据〈公开募集证券投资基金运作指引第 3 号——指数基金指引〉修改基金合同部分条款的公告》，对本基金基金合同进行了修订，补充了关于指数不符合要求、指数编制机构退出等情形时的应急处置安排，明确了基金运作过程中标的指数成份证券面临退市或违约风险时的处置措施等。本次修订自 2021 年 3 月 30 日起正式生效。

3、本基金管理人于 2021 年 7 月 20 日披露了《银华基金管理股份有限公司关于银华-道琼斯 88 精选证券投资基金撤销 H 类基金份额并修改基金合同的公告》，自 2021 年 7 月 20 日起，本基金撤销 H 类基金份额并对《基金合同》做相应修改。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 13.1.1 中国证监会核准银华-道琼斯 88 精选证券投资基金设立的文件
- 13.1.2 《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金招募说明书》
- 13.1.3 《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金合同》
- 13.1.4 《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金托管协议》
- 13.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- 13.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 13.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照
- 13.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

13.2 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。

13.3 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

2022 年 3 月 29 日