

银华核心价值优选混合型证券投资基金 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	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	19
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	19
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	20
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	20
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	20
§ 5 托管人报告	20
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	20
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	20
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	21
§ 6 审计报告	21
6.1 审计报告基本信息	21
6.2 审计报告的基本内容	21
§ 7 年度财务报表	23
7.1 资产负债表	23
7.2 利润表	24
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	25
7.4 报表附注	27
§ 8 投资组合报告	52

8.1 期末基金资产组合情况	52
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	52
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	53
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	58
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	58
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	58
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	58
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	58
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	58
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	58
8.12 投资组合报告附注	59
§ 9 基金份额持有人信息	59
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	59
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	60
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	60
§ 10 开放式基金份额变动	60
§ 11 重大事件揭示	60
11.1 基金份额持有人大会决议	60
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	60
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	60
11.4 基金投资策略的改变	60
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	61
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	61
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	61
11.8 其他重大事件	65
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	67
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	67
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	68
13.3 查阅方式	68

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华核心价值优选混合型证券投资基金
基金简称	银华价值优选混合
基金主代码	519001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 9 月 27 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	1,131,744,049.30 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过积极优选具备利润创造能力并且估值水平具备竞争力的公司,同时通过优化风险收益配比以获取超额收益,力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	在价值创造主导的投资理念指导下,本基金的投资策略以自下而上的股票精选为主,同时也通过辅助性的主动类别资产配置,在投资组合中加入债券资产以降低整个资产组合的系统性风险。本基金充分发挥“自下而上”的主动选股能力,通过定量的业绩归因分析深入发掘主动性回报的相关信息,适当加大选股因素的贡献度,借助投资组合优化技术实现投资风险与收益的最佳配比。 本基金的具体投资比例如下:股票投资比例浮动范围:60%-95%;除股票资产以外的其他资产投资比例浮动范围为5%-40%,其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于5%。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,其与预期收益和预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金。本基金力争在控制风险的前提之下,使基金的长期收益水平高于业绩比较基准。

2.3 基金管理人和基金托管人

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

邮政编码	100738	100033
法定代表人	王珠林	田国立

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金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	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

§ 3 主要财务指标、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	372,621,342.34	1,574,427,168.87	779,708,611.92
本期利润	-289,087,002.26	1,982,786,618.03	1,368,350,080.06
加权平均基金份额本期利润	-0.2406	1.2355	0.6716
本期加权平均净值利润率	-7.27%	45.21%	34.53%
本期基金份额净值增长率	-7.28%	55.52%	42.56%
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	3,276,820,360.65	3,929,188,305.91	3,613,964,703.32
期末可供分配基金份额利润	2.8954	2.9002	1.8884
期末基金资产净值	3,626,921,049.92	4,682,635,352.44	4,253,133,317.63

期末基金份额净值	3.2047	3.4563	2.2224
3.1.3 累计期末指标	2021 年末	2020 年末	2019 年末
基金份额累计净值增长率	1,132.81%	1,229.60%	754.93%

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	-1.41%	1.05%	1.54%	0.63%	-2.95%	0.42%
过去六个月	-7.87%	1.27%	-3.60%	0.82%	-4.27%	0.45%
过去一年	-7.28%	1.52%	-2.86%	0.94%	-4.42%	0.58%
过去三年	105.57%	1.48%	54.06%	1.02%	51.51%	0.46%
过去五年	61.85%	1.35%	45.77%	0.95%	16.08%	0.40%
自基金合同生效起至今	1,132.81%	1.56%	340.55%	1.34%	792.26%	0.22%

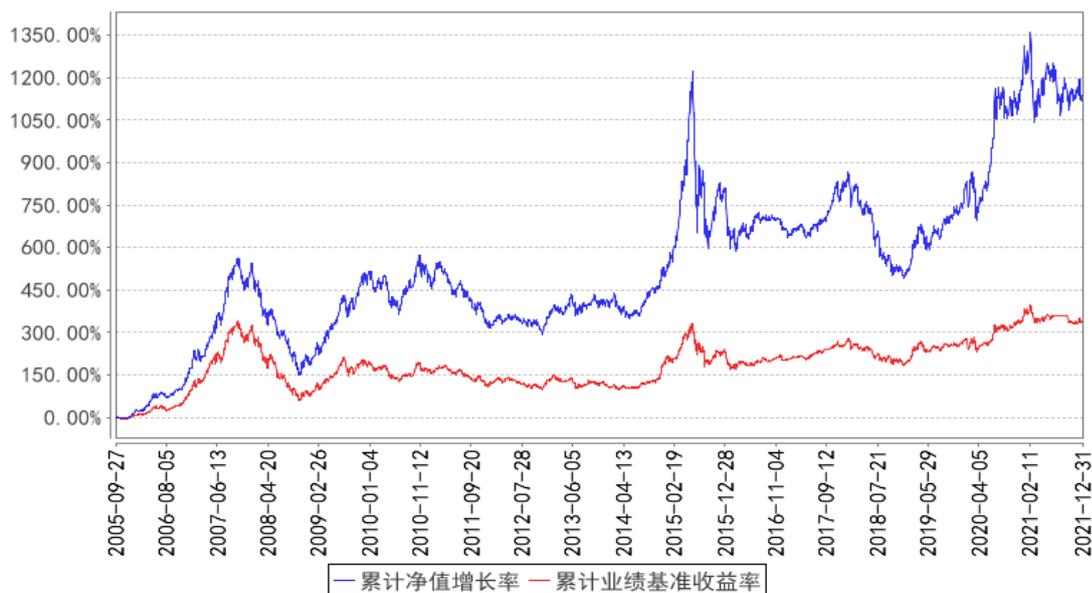
注：本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*80%+中国债券总指数收益率*20%

沪深 300 指数市值覆盖率高，样本股当中集中了市场中大量优质股票，流动性好，可以成为反应沪深两个市场整体走势的“晴雨表”，适合作为本基金 A 股投资的比较基准。中国债券总指数

的发布主体是中央国债登记结算有限责任公司，中国债券总指数是目前国内涵盖范围最广的债券指数之一，具有良好的市场代表性。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。

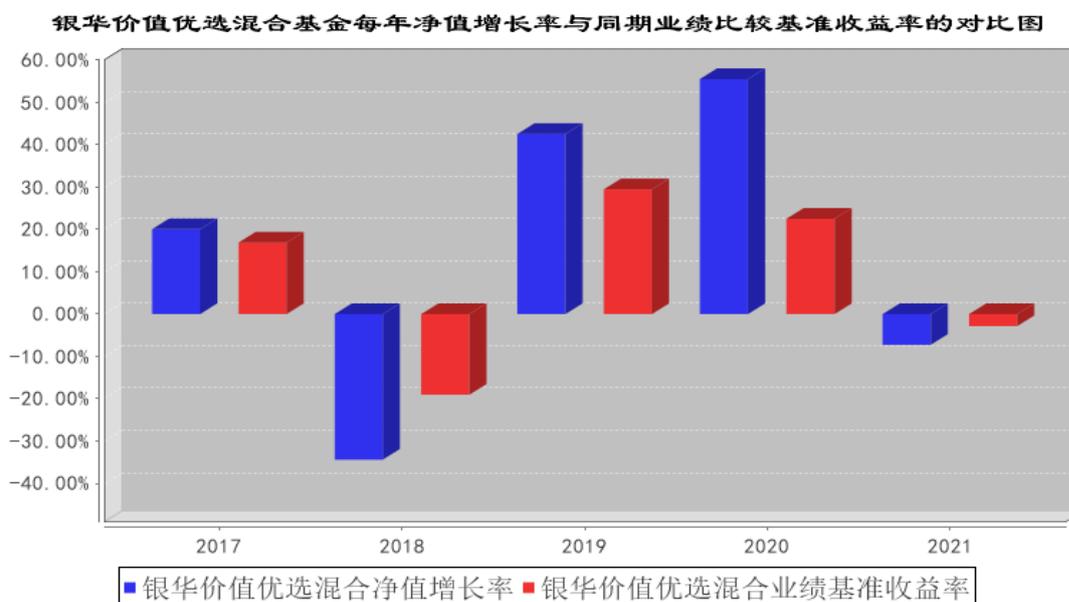
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

银华价值优选混合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：本基金股票投资比例浮动范围：60%-95%；除股票资产以外的其他资产投资比例浮动范围为5%-40%，其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于5%。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金投资于股票资产的资金中，不低于80%的资产将投资于具备利润创造能力并且估值水平具备竞争力的公司。

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



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

注：本基金于2019年度、2020年度、2021年度未进行利润分配。

§ 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基金中基金、银华尊和养老目标日期 2030 三年持有期混合型基金中基金(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基金中基金、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基金中基金、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基金中基金、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基金中基金、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基金中基金、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基金中基金、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基金中基金、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		
倪明先生	本基金的基金经理	2011年9月26日	-	17年	博士学位。曾在大成基金管理有限公司从事研究分析工作，历任债券信用分析师、债券基金助理、行业研究员、股票基金助理等职，并曾于 2008 年 1 月 12 日至 2011 年 4 月 15 日期间担任大成创新成长混合型证券投资基金基金经理职务。2011 年 4 月加盟银华基金管理有限公司。自 2011 年 9 月 26 日起担任银华核心价值优选混合型证券投资基金基金经理，自 2015 年 5 月 6 日起兼任银华领先策略混合型证券投资基金基金经理，自 2015 年 8 月 27 日起兼任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基金经理，自 2016 年 7 月 8 日至 2017 年 9 月 4 日兼任银华内需精选混合型证券投资基金 (LOF) 基金经理，自 2017 年 8 月 11 日起兼任银华明择多策略定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 11 月 3 日至 2020 年 9 月 8

					日兼任银华估值优势混合型证券投资基金基金经理,自 2017 年 11 月 24 日起兼任银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自 2020 年 4 月 30 日起兼任银华丰享一年持有期混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。
苏静女士	本基金的基金经理	2017 年 10 月 30 日	-	15.5 年	硕士学位。曾就职于工银瑞信基金管理有限公司、宏源证券股份有限公司、诺安基金管理有限公司,先后从事农业、家电、食品饮料行业研究。2014 年 1 月加入银华基金,历任行业研究员、投资经理,基金经理助理。自 2017 年 8 月 11 日起担任银华明择多策略定期开放混合型证券投资基金基金经理,自 2017 年 10 月 30 日起兼任银华核心价值优选混合型证券投资基金、银华领先策略混合型证券投资基金、银华战略新兴灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理,自 2017 年 11 月 24 日起兼任银华稳利灵活配置混合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、《银华核心价值优选混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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

2021 年 1 季度的市场表现可谓跌宕起伏，春节前市场延续了 20 年 4 季度以来的良好表现，以各行业龙头公司为代表的核心资产高歌猛进，大幅上涨，在春节前的最后 1 个交易日以最高点收盘。而春节期间，大宗商品价格的大涨以及美国 10 年期债券收益率的持续上升成为节后市场恐慌的核心驱动因素，春节后市场持续下跌，即使是受益于大宗商品价格上涨的周期成长龙头公司也在短暂上行后出现大幅下跌，市场恐慌情绪不断蔓延。

首先让我们先回顾和审视一下一季度的市场，不可否认的是随着股价的大幅上涨，龙头公司的估值水平确实达到了历史的高位，因此一旦出现风险因素，就会成为触发市场出现调整的契机。但是，我们依然认为 1 季度的大幅下跌并不是熊市的开端，主要的依据如下：

1) 首先，从全市场角度来看，流动性的趋势性收缩和利率水平的持续上涨是主要的风险因素，但我们并没有看到这样的现象发生。无论是从实际的社融和其他流动性的主要指标来看，我们都没有看到流动性趋势性收缩的迹象，虽然中国是全球主要经济体最先复苏的，但无论是中国的经济复苏还是全球经济，依然处于复苏的初期阶段，因此对经济复苏态势的巩固和加强才是政策的主要着力点。其次，即使是美国长债收益率的大幅上行，对国内的长端利率有所带动，但我们看到国内的长端收益率也仅仅上行到去年 3、4 季度的水平，并没有跟随美债持续创出新高。相比美债收益率，国内的长端利率对于经济走势、通胀预期以及资本市场的估值锚定意义更为重要。

2) 其次, 我们配置的各个行业的龙头公司, 无论是短期业绩、中期景气度还是自身的壁垒和护城河经过此次疫情的洗礼之后, 都处于显著的上行阶段, 在景气度和业绩没有发生趋势性下行的背景下, 仅仅因为估值过高带来的调整都不会真正意义上改变市场的中期运行趋势。

基于上述投资认知, 我们在 1 季度的投资策略可以概括为以下几点:

1) 首先, 基于我们对市场的判断, 我们没有显著降低仓位水平以规避市场的短期调整带来的风险;

2) 其次, 我们没有对组合结构进行大的调整, 而是在下跌过程中基于景气度、公司的长期核心竞争力以及估值水平继续增持我们看好的公司。具体来说, 我们维持了以高端白酒为代表的食品饮料行业的配置, 并在下跌过程中继续加仓。其次我们看好并重点配置的行业还包括: 免税、疫苗、生长激素、动力电池、计算机等行业的龙头公司。

在经历了 1 季度市场的大幅回撤之后, 2 季度的市场显著回暖, 主要原因在于在 1 季度市场悲观预期所担心的几个核心矛盾在 2 季度并没有出现:

1) 首先是国内的流动性及政策预期。正如我们在 1 季报中所分析的, 流动性的趋势性收缩和利率水平的持续上涨是主要的风险因素, 但我们并没有看到这样的现象发生。无论是从实际的社融和其他流动性的主要指标来看, 我们都没有看到流动性趋势性收缩的迹象。在 2 季度我们看到货币政策、10 年期国债收益率以及其他流动性指标并未出现显著的收紧。

2) 其次是市场所担心的美国 10 年期国债收益率以及货币政策边际收紧带来的影响, 我们在 2 季度观测到美国的长债收益率并未如 1 季度市场所担忧的继续上升, 此外即使在通胀较高的月份, 美联储虽然提示了通胀对货币政策带来的风险因素, 但并未采取实质性的收紧政策。

在这样的背景下, 市场的关注重点从对宏观因素的担心可能引发的系统性风险转向了重新关注行业及公司的景气度, 市场的风险偏好出现了显著回升, 以电动车、CXO、半导体为代表的景气度持续向好的行业及公司股价大幅上涨。

在 2 季度, 我们在投资策略和组合结构方面做了如下的主要工作:

1) 在医药板块中, 我们显著降低了生长激素和疫苗的配置比例, 大幅增加了 CXO 产业链中龙头公司的配置比例。这样的调整是基于我们对于上述子行业的认知。降低生长激素行业的配置比例主要在于, 在我们的认知中生长激素是未被纳入集采范畴内的免疫品种, 更类似于医疗消费品的属性, 而在 2 季度我们看到了可能的风险因素, 一旦市场形成可能进入集采的预期, 就会导致价格因素带来的市场天花板的显著收缩, 必然会影响整体的估值水平和业绩成长性, 这是我们做出调整的主要原因。我们对疫苗板块的认知是“最好的创新药”, 因此核心是在于管线分析, 新冠疫苗是疫苗管线中的超级大单品, 因此新冠疫苗的情况是疫苗公司投资的核心矛盾。2 季度是新

冠疫苗最好的时间窗口“注射人数迅速上升，疫苗产品量价齐升”，但随着注射覆盖率的显著提升，我们看到了未来更多的变局：采购价格的大幅下行，各家产能释放后的竞争格局的恶化。因此我们认为疫苗行业最好的投资时机已经过去，后续需要看到新冠疫苗的影响基本消除后才会重新纳入我们的投资视野。增持 CXO 板块的核心原因在于我们看到 CXO 板块无论是 2-3 年的成长性，还是短期的成长性都依然维持在很高的景气度，在医药板块中的相对优势很明显，因此我们选择把减持的仓位加到了 CXO 产业链上。

2) 适度加仓了电动车产业链，主要集中于龙头的电池企业，在我们的认知中，电动车和 CXO 都属于长期和短期景气度很好的板块，因此符合我们的投资方法和认知。

3) 加仓了电子产业链，主要集中于消费电子中的 VR 龙头企业和半导体设计和设备领域的龙头公司。在我们的认知中，消费电子的核心属性是新产品，无论是当年的 iPhone 还是过去几年的 AirPods 都是引领消费电子的核心成长因素。而 20 年 4 季度开始的 VR 产品周期会带动相关产业链进入新一轮成长周期，2-3 年之后的 AR 会是更大影响力的新产品周期。因此我们适度布局了相关的龙头企业。此外，半导体是产品周期叠加国产替代周期，因此也是典型的中期景气度与短期景气度均上行的行业，这也是我们配置的主要原因。

4) 除此以外，我们组合中配置了中期成长性很好，但是短期景气度相对平淡的公司。和第一类公司相比，这一类公司由于短期景气度相对平淡，因此股价和估值也在相对较低的位置。我们配置这类资产的原因在于平衡组合，为下一阶段布局。基于上述投资想法，我们配置了高端白酒、云计算、快递、饲料等行业的龙头公司。

3 季度的资本市场，我们可以看到一些共同的特征：成交量持续高位，说明了资本市场依然在不断吸引大量的资金入市；此外，结构性差异明显，景气度上行的行业及公司股价持续上涨，而景气度下行甚至仅仅是没有出现明显上行的行业及公司，股价都出现了趋势性下跌。在这样的市场环境下，更需要我们能够在深入研究行业及公司的基础上，按照持续稳定有效的投资体系和方法进行客观冷静的投资。

首先，我们依然保持了较高的仓位，没有明显降低组合仓位。这背后的认知在于我们看到了经济动力的回落，而在这样的背景下，货币政策及流动性出现趋势性收缩的概率并不高，因此也不会导致整体市场估值的趋势性收缩。

其次，我们在深入研究行业及公司的基础上，对行业及公司的景气度、质地及估值进行横向比较，并不断优化我们的组合结构。基于上述方法及认知，我们在 3 季度主要进行了如下的组合结构优化动作：

1) 消费：我们在消费行业的持仓主要在高端白酒，在 3 季度我们对消费行业的持仓进行了适

度减持。客观的说，高端白酒行业的业绩增速和景气度并没有出现明显的回落，减持的核心逻辑在于相对过高的估值水平及基于行业比较的结构优化。在行业自身景气度无法出现提升，且估值处于较高水平时，很难取得较好的超额收益；

2) 医药：整体医药行业在 3 季度的景气度并不处于较好的水平，集采的持续推进和深化使得大部分医药及医疗器械企业都面临较大的降价压力。因此，我们在整体医药行业的持仓并不高，其中我们维持了 CXO 板块及重点公司的持仓，核心原因在于从中报和产业链调研的核心景气度指标来看，我们可以清晰的得出结论，整体 CXO 行业依然处于高景气度中，并未出现下行的迹象，因此虽然整体的估值水平依然很高，但在高景气度延续的趋势下，我们依然看好。

3) 周期性行业：这是我们在 3 季度增持相对最多的行业，核心逻辑在于供给端持续收缩而需求端稳步增长的背景下，整个周期品行业处于高景气的上行周期，同时叠加较低的估值水平和高速增长的业务表现，因此在整个 3 季度是我们相对最为看好并重点配置的板块；我们在周期性行业的配置主要集中在电解铝、钢铁、化工等行业，并取得了较好的超额收益；

在 9 月份的中下旬，我们对组合进行了再次均衡，相对较大比例的减持了周期性行业，这背后的原因主要在于以下几点：首先是周期性行业的涨幅较大，而包括消费、计算机、医药等行业在同期出现了较大跌幅，因此在行业比较大框架下，性价比发生了较大变化；其次从周期品行业自身的投资逻辑也出现了较大变化，之前我们的投资逻辑在于供给端持续收缩+需求保持稳定，带来整个周期品价格上升，进而通过“价升量稳”的形式带来景气度和业绩的持续上升；但是进入 9 月份以后我们发现，能耗双控及限电的政策力度进一步加剧，这使得很多周期品行业的产能受到了很大限制，此外也使得市场对于经济的进一步回落产生了很大的担忧。之前“价升量稳”的投资逻辑变为了“价升量减”，无法以价补量叠加需求回落的担心使得周期品行业的景气度预期发生了逆转，这也是我们减持周期品行业整体配置的重要原因；

4) 新能源行业：新能源行业一直是我们持续看好的板块，在 3 季度我们对新能源行业进行了整体的增持和结构优化；新能源车：我们维持了新能源车行业的整体配置，并进行了组合优化；基于对原材料价格上涨的担忧，我们适度减持了动力电池公司的配置比例，增持了行业格局及景气度更好的隔膜行业龙头公司的配置比例；此外我们基于同样的逻辑，增持了铜箔行业龙头公司的配置比例；光伏行业：在 3 季度，我们增持了景气度好的分布式光伏、光伏 EVA 粒子行业的龙头公司的配置；新能源运营商：这个细分行业也是我们重点看好并在 3 季度增持的行业，新能源在未来 10 年都是重点发展的行业，而随着平价时代的到来，现金流不再成为制约运营商的核心因素，此外绿电交易制度及碳中和的政策导向，也会使得新能源运营商受益。在这样的大背景下，我们看到行业龙头公司的业绩增速与估值匹配度很好，因此我们在 3 季度增持了相关行业龙头公

司的配置比例；

5) 除此以外，我们对于军工、VR、工程机械等行业的龙头公司也做了适当布局，这三个方向也是我们相对看好的投资机会。

4 季度的资本市场，我们可以看到最核心的变化在于中央经济工作会议把保持经济增长放在了最为重要的位置上，并且对于运动式的减碳进行了纠偏。这样的政策边际变化是指导我们 4 季度投资工作的最核心方向。

首先，我们依然保持了较高的仓位，没有明显降低组合仓位。在经济持续低迷，同时保增长措施不断出台的背景下，保持流动性的宽松是政策的必选项，因此货币政策及流动性出现趋势性收缩的概率并不高，也不会导致整体市场估值的趋势性收缩。

其次，我们坚信政策一定会在未来体现出效果，经济在未来 2-3 个季度出现企稳回升也是大概率的情景。在此基础上，我们进一步落实到行业景气度、公司业绩成长性及估值三个维度，进行组合的结构优化：

1) 消费：我们在 4 季度增持了消费板块的配置比例，主要集中在白酒。增持的主要原因在于我们认为制约白酒板块景气度的核心因素在出现边际好转：首先是政策制约，之前压制整个板块估值水平的最核心因素在于消费税的持续预期发酵，对于政策我们很难做出准确的预判，在基于逻辑我们可以看到，在持续的稳经济背景下，稳消费是重要抓手，因此我们认为消费税推出的时间点和实施力度都会显著好于市场预期；其次是随着 22 年春节消费旺季的临近，我们认为旺季的行业景气度会保持在较好的水平；最后是随着股价的下行，估值已经具备了较大的吸引力；基于上述三方面原因，我们在 4 季度增持了以高端白酒为代表的消费板块的配置比例；

2) 医药：4 季度整体医药股的表现依然比较低迷，在这其中，我们主要配置的方向还是 CXO，因此我们看到整体行业和公司的景气度依然维持在较高的水平，同时随着股价的回落，估值和业绩增速的匹配度已经回到了一个具备较大吸引力的位置，因此这是我们选择继续持有相关龙头公司的核心原因。

新能源板块：

3) 新能源车：整体景气度依然很好，但估值水平也处于较高位置，同时政策纠偏也使得市场对于板块产生了一定的分歧。后续需要观察 22 年 1 季度的销量数据以及美国的大规模补贴政策的落地情况。随着 4 季度板块的调整，估值已经重新回落到合理位置，因此我们对于板块依然保持乐观态度，同时在整体乐观预期比较充分的背景下，我们将配置和研究的重点放在未来 2-3 年子行业景气度有希望持续上行并产生积极变化的细分赛道上，三元高镍是我们看好的重要方向。

4) 光伏：积极关注后续硅料产能释放的情况以及随着组件价格回落，真实需求的释放情况。

光伏可能会是在 22 年基本面得到切实提升和兑现的一年，我们对于分布式、组件一体化、跟踪支架等细分子行业保持适度配置和重点关注；

5) 军工行业：这也是我们在 4 季度增持，并重点看好 22 年表现的行业。22 年军工行业的政策支持力度、业绩增速已经估值匹配度都处于较好的比较优势之中，因此我们继续看好行业的表现。

此外，我们对于传媒、碳化硅、转基因种子、云计算等细分行业的龙头公司也相对看好，并进行了适度配置。

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 3.2047 元；本报告期基金份额净值增长率为-7.28%，业绩比较基准收益率为-2.86%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于 2022 年的资本市场，我们保持谨慎乐观的态度，流动性相对宽松+稳经济措施不断出台背景下，结构性机会依然会持续存在。后续需要重点观察的是大宗商品及原油的价格是否会持续上涨从而带动通胀的显著上行，此外美联储的收缩政策的时间点和力度也是影响整体风险偏好的重要因素。

在基于行业景气度、估值及公司质地三个维度进行行业比较的基础上，我们在 1 季度重点看好的行业包括：以高端白酒为代表的食品饮料行业、电动车、医药 CXO、军工、光伏等。

同时，我们也将始终如一的以勤勉尽责的工作态度不断提升自己的专业能力与业务能力，完善优化自己的方法论体系、努力通过深度研究的方式拓展自己的能力圈，为持有人持续创造超额收益。

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

本基金本报告期内依据基金合同约定和基金运作情况，未进行利润分配。

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。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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_A03 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	银华核心价值优选混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了银华核心价值优选混合型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，后附的银华核心价值优选混合型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，公允反映了银华核心价值优选混合型证券投资基金 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，我们独立于银华核心价值优选混合型证券投资基金，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	银华核心价值优选混合型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。 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。 结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，

	<p>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>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<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核心价值优选混合型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核心价值优选混合型证券投资基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<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，就可能对银华核心价值优选混合型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核心价值优选混合型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>

	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。	
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 3 月 25 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：银华核心价值优选混合型证券投资基金

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	256,821,109.73	470,971,717.21
结算备付金		6,166,594.34	12,915,097.22
存出保证金		1,242,980.44	1,442,968.72
交易性金融资产	7.4.7.2	3,375,747,925.10	4,226,599,381.03
其中：股票投资		3,375,747,925.10	4,214,842,414.79
基金投资		-	-
债券投资		-	11,756,966.24
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		-	14,402,383.47
应收利息	7.4.7.5	38,457.93	64,083.30
应收股利		-	-
应收申购款		161,063.13	514,186.71
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		3,640,178,130.67	4,726,909,817.66
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		-	11,574,668.72
应付赎回款		2,712,439.06	19,543,158.79
应付管理人报酬		4,715,869.60	5,697,036.07
应付托管费		785,978.25	949,506.01
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	4,137,411.62	5,595,511.76
应交税费		-	44.79
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	905,382.22	914,539.08
负债合计		13,257,080.75	44,274,465.22
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	350,100,689.27	419,106,033.20
未分配利润	7.4.7.10	3,276,820,360.65	4,263,529,319.24
所有者权益合计		3,626,921,049.92	4,682,635,352.44
负债和所有者权益总计		3,640,178,130.67	4,726,909,817.66

注：报告截止日 2021 年 12 月 31 日，基金份额净值为人民币 3.2047 元，基金份额总额为 1,131,744,049.30 份。

7.2 利润表

会计主体：银华核心价值优选混合型证券投资基金

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		-188,831,413.61	2,104,711,992.20
1. 利息收入		1,705,022.32	2,471,920.25
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,692,024.66	2,256,900.68
债券利息收入		2,292.24	215,019.57
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		10,705.42	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		470,951,907.44	1,693,478,770.85
其中：股票投资收益	7.4.7.12	447,436,534.71	1,663,720,621.27
基金投资收益	-	-	-
债券投资收益	7.4.7.13	8,158,240.32	25,749.50

资产支持证券投资 收益	7.4.7.13.3	-	-
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	15,357,132.41	29,732,400.08
3. 公允价值变动收益（损失 以“-”号填列）	7.4.7.17	-661,708,344.60	408,359,449.16
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	220,001.23	401,851.94
减：二、费用		100,255,588.65	121,925,374.17
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	59,854,743.56	65,684,092.04
2. 托管费	7.4.10.2.2	9,975,790.58	10,947,348.64
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	30,144,853.23	45,005,570.58
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支 出		-	-
6. 税金及附加		8.18	22.50
7. 其他费用	7.4.7.20	280,193.10	288,340.41
三、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）		-289,087,002.26	1,982,786,618.03
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）		-289,087,002.26	1,982,786,618.03

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华核心价值优选混合型证券投资基金

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）	419,106,033.20	4,263,529,319.24	4,682,635,352.44
二、本期经营活 动产生的基金净 值变动数（本期 利润）	-	-289,087,002.26	-289,087,002.26
三、本期基金份 额交易产生的基 金净值变动数	-69,005,343.93	-697,621,956.33	-766,627,300.26

(净值减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	21,246,986.10	206,487,768.17	227,734,754.27
2. 基金赎回款	-90,252,330.03	-904,109,724.50	-994,362,054.53
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)	350,100,689.27	3,276,820,360.65	3,626,921,049.92
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)	592,014,709.99	3,661,118,607.64	4,253,133,317.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,982,786,618.03	1,982,786,618.03
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)	-172,908,676.79	-1,380,375,906.43	-1,553,284,583.22
其中：1. 基金申购款	38,032,717.69	303,365,243.80	341,397,961.49
2. 基金赎回款	-210,941,394.48	-1,683,741,150.23	-1,894,682,544.71
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)	419,106,033.20	4,263,529,319.24	4,682,635,352.44

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

银华核心价值优选混合型证券投资基金（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[2005]117号文《关于同意银华核心价值优选股票型证券投资基金募集的批复》的核准，由银华基金管理股份有限公司于2005年8月1日至2005年9月16日向社会公开发行募集，基金合同于2005年9月27日正式生效，首次设立募集规模为519,070,123.63份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为银华基金管理股份有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《关于实施〈公开募集证券投资基金运作管理办法〉有关问题的规定》及基金合同的有关规定，经协商基金托管人同意，并报中国证监会备案，自2015年8月7日起，本基金名称由“银华核心价值优选股票型证券投资基金”更名为“银华核心价值优选混合型证券投资基金”。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具。在正常市场情况下，本基金投资组合的基本范围：股票资产（A股、存托凭证以及监管机构授权的其他市场的股票资产等）、债券资产（国债、金融债、企业债、可转债等债券资产）、货币市场工具（含央行票据、债券回购等）以及现金资产；本基金还可以投资法律、法规允许的其它金融工具。各类资产投资比例须符合《基金法》的规定。本基金的具体投资比例如下：股票投资比例浮动范围：60%-95%；除股票资产以外的其他资产投资比例浮动范围为5%-40%，其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于5%。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金投资于股票资产的资金中，不低于80%的资产将投资于具备利润创造能力并且估值水平具备竞争力的公司。本基金投资的业绩比较基准：沪深300指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。

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

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

卖出股票于交易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交易日结转；

(2) 债券投资

买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本，按交易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；

卖出债券于交易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

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

卖出权证于交易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交易日结转；

(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) 本基金的每份基金份额享有同等分配权；

(2) 基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值；

(3) 基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；

(4) 如果基金当期出现亏损，则不进行收益分配；

(5) 收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担；

(6) 本基金收益每年最多分配 6 次，每次基金收益分配比例不低于可分配收益的 60%。基金成立不满三个月，收益可不分配；

(7) 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；本基金分红的默认方式为现金方式；

(8) 法律法规或监管机构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	上年度末
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
活期存款	256,821,109.73	470,971,717.21
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	256,821,109.73	470,971,717.21

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	3,172,426,167.10	3,375,747,925.10	203,321,758.00
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	3,172,426,167.10	3,375,747,925.10	203,321,758.00
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	3,354,360,678.43	4,214,842,414.79	860,481,736.36
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债	交易所市场	7,208,600.00	11,756,966.24
			4,548,366.24

券	银行间市场	-	-	-
	合计	7,208,600.00	11,756,966.24	4,548,366.24
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
	合计	3,361,569,278.43	4,226,599,381.03	865,030,102.60

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	34,788.25	50,314.33
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	3,052.50	6,392.98
应收债券利息	-	6,432.56
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	1.84	229.09
应收黄金合约拆借孳息	-	-
应收出借证券利息	-	-
其他	615.34	714.34
合计	38,457.93	64,083.30

7.4.7.6 其他资产

注：无。

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	4,137,411.62	5,595,511.76
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	4,137,411.62	5,595,511.76

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	250,000.00	250,000.00

应付赎回费	857.49	10,014.35
应付证券出借违约金	-	-
预提费用	225,000.00	225,000.00
其他	429,524.73	429,524.73
合计	905,382.22	914,539.08

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	1,354,812,279.21	419,106,033.20
本期申购	68,683,531.07	21,246,986.10
本期赎回（以“-”号填列）	-291,751,760.98	-90,252,330.03
- 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	1,131,744,049.30	350,100,689.27

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	3,929,188,305.91	334,341,013.33	4,263,529,319.24
本期利润	372,621,342.34	-661,708,344.60	-289,087,002.26
本期基金份额交易产生的变动数	-671,747,690.87	-25,874,265.46	-697,621,956.33
其中：基金申购款	208,377,762.39	-1,889,994.22	206,487,768.17
基金赎回款	-880,125,453.26	-23,984,271.24	-904,109,724.50
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,630,061,957.38	-353,241,596.73	3,276,820,360.65

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	1,553,940.69
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	119,400.59	176,473.26
其他	18,683.38	30,496.34
合计	1,692,024.66	2,256,900.68

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	447,436,534.71	1,663,720,621.27
股票投资收益——赎回 差价收入	-	-
股票投资收益——申购 差价收入	-	-
股票投资收益——证券 出借差价收入	-	-
合计	447,436,534.71	1,663,720,621.27

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	10,632,599,064.07	15,856,252,031.88
减：卖出股票成本总 额	10,185,162,529.36	14,192,531,410.61
买卖股票差价收入	447,436,534.71	1,663,720,621.27

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	8,158,240.32	25,749.50

到期兑付) 差价收入		
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	8,158,240.32	25,749.50

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	15,375,633.25	210,938,665.60
减：卖出债券(、债转股及债券到期兑付)成本总额	7,208,600.00	206,150,250.50
减：应收利息总额	8,792.93	4,762,665.60
买卖债券差价收入	8,158,240.32	25,749.50

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 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
股票投资产生的股利收益	15,357,132.41	29,732,400.08
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	15,357,132.41	29,732,400.08
----	---------------	---------------

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2021年1月1日至2021年 12月31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020 年12月31日
1. 交易性金融资产	-661,708,344.60	408,359,449.16
股票投资	-657,159,978.36	403,960,538.02
债券投资	-4,548,366.24	4,398,911.14
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	-661,708,344.60	408,359,449.16

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	220,001.23	401,380.17
其他	-	471.77
合计	220,001.23	401,851.94

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	30,144,853.23	45,005,570.58
银行间市场交易费用	-	-
合计	30,144,853.23	45,005,570.58

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	105,000.00	105,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00

证券出借违约金	-	-
银行费用	17,993.10	26,140.41
债券帐户维护费	37,200.00	37,200.00
合计	280,193.10	288,340.41

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 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	
	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	4,275,612,348.05	20.74	2,131,750,267.94	7.14
东北证券	-	-	2,067,561,646.96	6.92

西南证券	294,347,747.78	1.43	2,473,425,949.78	8.28
------	----------------	------	------------------	------

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	3,981,882.85	22.61	242,236.45	5.85
西南证券	274,127.98	1.56	152,315.74	3.68
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 (%)
西南证券	2,303,502.35	8.75	-	-
第一创业	1,985,307.45	7.54	1,056,234.61	18.88
东北证券	1,925,515.65	7.32	267,632.17	4.78

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	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

当期发生的基金应支付的管理费	59,854,743.56	65,684,092.04
其中：支付销售机构的客户维护费	10,682,613.67	10,426,010.48

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 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

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	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	9,975,790.58	10,947,348.64

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		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	
	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	256,821,109.73	1,553,940.69	470,971,717.21	2,049,931.08

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

注：无。

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
688787	海天瑞声	2021年8月5日	2022年2月14日	新股流通受限	36.94	87.35	817	30,179.98	71,364.95	-
688622	禾信仪器	2021年9月3日	2022年3月14日	新股流通受限	17.70	56.93	1,204	21,310.80	68,543.72	-
688255	凯尔达	2021年10月14日	2022年4月25日	新股流通受限	47.11	37.87	1,648	77,637.28	62,409.76	-
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	-
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	-
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	-
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	691	25,221.50	21,635.21	-
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	-
301149	隆华新材	2021年11月3日	2022年5月10日	新股流通受限	10.07	16.76	1,214	12,224.98	20,346.64	-
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	-
301088	戎美股	2021年	2022年	新股流	33.16	24.67	704	23,344.64	17,367.68	-

	份	10月19日	4月28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		-
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		-
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		-
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		-
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		-
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		-
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		-
301048	金鹰重工	2021年8月11日	2022年2月28日	新股流通受限	4.13	12.96	843	3,481.59	10,925.28		-
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		-
301098	金埔园林	2021年11月4日	2022年5月12日	新股流通受限	12.36	22.17	446	5,512.56	9,887.82		-
300774	倍杰特	2021年7月26日	2022年2月16日	新股流通受限	4.57	21.08	444	2,029.08	9,359.52		-
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		-
301052	果麦文化	2021年8月23日	2022年2月28日	新股流通受限	8.11	33.64	252	2,043.72	8,477.28		-
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		-

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	-
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	-
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	-
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	-
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	-
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	-
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	-
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	-
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	-
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	-
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	-
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	-
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	-
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	-
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	-

			日							
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	-
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	-
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	-
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	-
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	-
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	-
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	-

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。

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	256,821,109.73	-	-	-	256,821,109.73
结算备付金	6,166,594.34	-	-	-	6,166,594.34
存出保证金	1,242,980.44	-	-	-	1,242,980.44
交易性金融资产	-	-	-	-3,375,747,925.10	3,375,747,925.10
应收利息	-	-	-	38,457.93	38,457.93
应收申购款	1,183.72	-	-	159,879.41	161,063.13
资产总计	264,231,868.23	-	-	-3,375,946,262.44	3,640,178,130.67
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,712,439.06	2,712,439.06
应付管理人报酬	-	-	-	4,715,869.60	4,715,869.60
应付托管费	-	-	-	785,978.25	785,978.25
应付交易费用	-	-	-	4,137,411.62	4,137,411.62
其他负债	-	-	-	905,382.22	905,382.22
负债总计	-	-	-	13,257,080.75	13,257,080.75
利率敏感度缺口	264,231,868.23	-	-	-3,362,689,181.69	3,626,921,049.92
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	470,971,717.21	-	-	-	470,971,717.21
结算备付金	12,915,097.22	-	-	-	12,915,097.22
存出保证金	1,442,968.72	-	-	-	1,442,968.72

交易性金融资产	-	-	11,756,966.24	4,214,842,414.79	4,226,599,381.03
应收证券清算款	-	-	-	14,402,383.47	14,402,383.47
应收利息	-	-	-	64,083.30	64,083.30
应收申购款	2,567.90	-	-	511,618.81	514,186.71
资产总计	485,332,351.05	-	11,756,966.24	4,229,820,500.37	4,726,909,817.66
负债					
应付证券清算款	-	-	-	11,574,668.72	11,574,668.72
应付赎回款	-	-	-	19,543,158.79	19,543,158.79
应付管理人报酬	-	-	-	5,697,036.07	5,697,036.07
应付托管费	-	-	-	949,506.01	949,506.01
应付交易费用	-	-	-	5,595,511.76	5,595,511.76
应交税费	-	-	-	44.79	44.79
其他负债	-	-	-	914,539.08	914,539.08
负债总计	-	-	-	44,274,465.22	44,274,465.22
利率敏感度缺口	485,332,351.05	-	11,756,966.24	4,185,546,035.15	4,682,635,352.44

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	3,375,747,925.10	93.07	4,214,842,414.79	90.01

交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	11,756,966.24	0.25
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	3,375,747,925.10	93.07	4,226,599,381.03	90.26

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%	247,815,325.72	304,830,899.03
	业绩比较基准下降 5%	-247,815,325.72	-304,830,899.03

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 3,375,078,666.66 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 663,753.95 元（上年度末：第一层次人民币 4,168,731,515.18 元，第二层次人民币 206,601.13 元，第三层次人民币 57,661,264.72 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第三层次公允价值本期未发生转换（上年度：无）。

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	3,375,747,925.10	92.74
	其中：股票	3,375,747,925.10	92.74
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	262,987,704.07	7.22
8	其他各项资产	1,442,501.50	0.04
9	合计	3,640,178,130.67	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	104,359,572.04	2.88

B	采矿业	38,383,088.00	1.06
C	制造业	2,367,220,581.81	65.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	30,996,919.63	0.85
E	建筑业	14,601.62	0.00
F	批发和零售业	17,367.68	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
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	220,088,637.18	6.07
J	金融业	117,309,088.98	3.23
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	161,903,196.00	4.46
M	科学研究和技术服务业	335,394,495.05	9.25
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	3,375,747,925.10	93.07

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期无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

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	153,352	314,371,600.00	8.67
2	603259	药明康德	1,868,369	221,551,196.02	6.11
3	300750	宁德时代	372,151	218,824,788.00	6.03
4	600809	山西汾酒	631,679	199,471,594.62	5.50
5	002027	分众传媒	19,768,400	161,903,196.00	4.46
6	002410	广联达	2,249,395	143,916,292.10	3.97
7	600703	三安光电	3,485,385	130,911,060.60	3.61
8	002049	紫光国微	546,927	123,058,575.00	3.39
9	300775	三角防务	2,404,900	117,575,561.00	3.24
10	300059	东方财富	3,161,118	117,309,088.98	3.23
11	300347	泰格医药	890,235	113,772,033.00	3.14
12	000998	隆平高科	4,486,654	104,359,572.04	2.88
13	603799	华友钴业	818,900	90,332,859.00	2.49

14	601877	正泰电器	1,531,893	82,553,713.77	2.28
15	000807	云铝股份	7,080,338	79,087,375.46	2.18
16	600887	伊利股份	1,845,903	76,531,138.38	2.11
17	603613	国联股份	707,663	76,073,772.50	2.10
18	000858	五粮液	337,668	75,185,156.88	2.07
19	002812	恩捷股份	298,926	74,851,070.40	2.06
20	600882	妙可蓝多	1,318,600	73,841,600.00	2.04
21	600031	三一重工	3,119,100	71,115,480.00	1.96
22	002236	大华股份	2,951,309	69,296,735.32	1.91
23	600779	水井坊	536,609	64,387,713.91	1.78
24	300762	上海瀚讯	2,298,341	63,020,510.22	1.74
25	002304	洋河股份	379,700	62,547,981.00	1.72
26	002241	歌尔股份	1,051,827	56,903,840.70	1.57
27	600963	岳阳林纸	5,777,966	45,530,372.08	1.26
28	300813	泰林生物	443,886	44,388,600.00	1.22
29	002850	科达利	272,316	43,663,147.44	1.20
30	601012	隆基股份	453,598	39,100,147.60	1.08
31	601088	中国神华	1,704,400	38,383,088.00	1.06
32	000423	东阿阿胶	784,301	38,234,673.75	1.05
33	300699	光威复材	450,834	38,086,456.32	1.05
34	002385	大北农	3,541,123	37,146,380.27	1.02
35	000059	华锦股份	5,046,900	36,741,432.00	1.01
36	601778	晶科科技	3,633,871	30,996,919.63	0.85
37	688787	海天瑞声	817	71,364.95	0.00
38	688622	禾信仪器	1,204	68,543.72	0.00
39	688255	凯尔达	1,648	62,409.76	0.00
40	301090	华润材料	2,764	31,012.08	0.00
41	603230	内蒙新华	1,141	29,517.67	0.00
42	301039	中集车辆	2,064	25,820.64	0.00
43	301058	中粮工科	1,386	25,280.64	0.00
44	301091	深城交	691	21,635.21	0.00
45	301093	华兰股份	409	20,388.65	0.00
46	301149	隆华新材	1,214	20,346.64	0.00
47	300994	久祺股份	420	19,089.00	0.00
48	001296	长江材料	310	18,376.80	0.00
49	301088	戎美股份	704	17,367.68	0.00
50	301179	泽宇智能	295	14,977.15	0.00
51	301089	拓新药业	220	14,944.60	0.00
52	301046	能辉科技	290	14,207.10	0.00
53	301020	密封科技	421	12,815.24	0.00
54	301026	浩通科技	203	12,734.19	0.00
55	301185	鸥玛软件	578	12,230.48	0.00

56	301092	争光股份	323	11,472.96	0.00
57	301048	金鹰重工	843	10,925.28	0.00
58	301028	东亚机械	733	9,895.50	0.00
59	301098	金埔园林	446	9,887.82	0.00
60	300774	倍杰特	444	9,359.52	0.00
61	301062	上海艾录	523	8,896.23	0.00
62	301052	果麦文化	252	8,477.28	0.00
63	301025	读客文化	403	8,414.64	0.00
64	301066	万事利	344	7,856.96	0.00
65	300814	中富电路	328	7,832.64	0.00
66	301055	张小泉	355	7,731.90	0.00
67	301030	仕净科技	242	7,627.84	0.00
68	301081	严牌股份	403	7,028.32	0.00
69	301033	迈普医学	108	6,476.76	0.00
70	301032	新柴股份	513	6,417.63	0.00
71	301036	双乐股份	205	6,135.65	0.00
72	301041	金百泽	215	6,065.15	0.00
73	301072	中捷精工	181	6,047.21	0.00
74	301083	百胜智能	416	5,911.36	0.00
75	301063	海锅股份	153	5,524.83	0.00
76	001234	泰慕士	333	5,504.49	0.00
77	301038	深水规院	266	5,381.18	0.00
78	301059	金三江	259	4,998.70	0.00
79	301027	华蓝集团	286	4,761.90	0.00
80	603176	汇通集团	1,924	4,713.80	0.00
81	301037	保立佳	193	4,682.18	0.00
82	301073	君亭酒店	144	4,608.00	0.00
83	301053	远信工业	155	4,460.90	0.00
84	301057	汇隆新材	218	4,146.36	0.00
85	301068	大地海洋	144	4,086.72	0.00
86	301079	邵阳液压	140	3,474.80	0.00
87	301013	利和兴	52	1,336.40	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	600809	山西汾酒	332,667,102.67	7.10
2	002410	广联达	262,920,832.39	5.61
3	600031	三一重工	262,752,325.82	5.61
4	300347	泰格医药	250,861,477.44	5.36
5	603259	药明康德	218,837,657.28	4.67

6	002812	恩捷股份	213,529,227.61	4.56
7	600219	南山铝业	197,020,424.07	4.21
8	002607	中公教育	192,289,118.63	4.11
9	000807	云铝股份	180,294,677.23	3.85
10	600570	恒生电子	178,512,910.61	3.81
11	601012	隆基股份	168,819,573.34	3.61
12	600703	三安光电	162,440,478.40	3.47
13	000568	泸州老窖	155,099,142.40	3.31
14	002415	海康威视	151,424,444.39	3.23
15	002475	立讯精密	148,916,001.51	3.18
16	600905	三峡能源	148,876,089.35	3.18
17	002352	顺丰控股	147,853,747.04	3.16
18	002027	分众传媒	147,728,845.58	3.15
19	688981	中芯国际	137,717,193.50	2.94
20	601877	正泰电器	133,632,084.17	2.85
21	603501	韦尔股份	130,514,891.71	2.79
22	002906	华阳集团	130,306,368.63	2.78
23	603799	华友钴业	127,844,980.48	2.73
24	000651	格力电器	121,402,892.63	2.59
25	002230	科大讯飞	121,009,948.32	2.58
26	002241	歌尔股份	120,349,989.59	2.57
27	601816	京沪高铁	117,094,163.70	2.50
28	600438	通威股份	116,698,455.41	2.49
29	688200	华峰测控	114,411,998.54	2.44
30	601618	中国中冶	113,145,850.61	2.42
31	688012	中微公司	112,725,490.08	2.41
32	002311	海大集团	112,435,939.21	2.40
33	002460	赣锋锂业	112,124,881.50	2.39
34	600166	福田汽车	110,807,978.96	2.37
35	300059	东方财富	110,211,057.74	2.35
36	300775	三角防务	110,187,213.37	2.35
37	002049	紫光国微	109,912,667.52	2.35
38	601669	中国电建	109,402,611.98	2.34
39	000998	隆平高科	108,888,587.72	2.33
40	002340	格林美	107,173,334.04	2.29
41	600519	贵州茅台	106,951,103.94	2.28
42	600409	三友化工	98,324,497.60	2.10
43	002155	湖南黄金	96,705,961.12	2.07
44	600036	招商银行	96,045,185.93	2.05
45	603613	国联股份	95,897,592.17	2.05

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	300122	智飞生物	354,680,880.03	7.57
2	002460	赣锋锂业	344,078,769.46	7.35
3	601888	中国中免	296,512,421.04	6.33
4	000858	五粮液	268,675,773.70	5.74
5	000568	泸州老窖	219,497,739.51	4.69
6	002410	广联达	214,321,198.93	4.58
7	000661	长春高新	209,771,501.69	4.48
8	600519	贵州茅台	184,016,647.49	3.93
9	300750	宁德时代	183,876,324.30	3.93
10	600031	三一重工	181,869,593.24	3.88
11	603659	璞泰来	172,568,786.19	3.69
12	601318	中国平安	171,401,856.59	3.66
13	600219	南山铝业	169,322,246.69	3.62
14	600905	三峡能源	166,486,255.29	3.56
15	688981	中芯国际	156,767,772.79	3.35
16	600570	恒生电子	152,968,592.40	3.27
17	600988	赤峰黄金	148,197,806.89	3.16
18	601618	中国中冶	146,408,482.83	3.13
19	600887	伊利股份	144,549,343.59	3.09
20	002906	华阳集团	139,820,889.94	2.99
21	601669	中国电建	138,817,870.82	2.96
22	002230	科大讯飞	136,200,572.96	2.91
23	600809	山西汾酒	134,685,776.75	2.88
24	000651	格力电器	134,575,129.23	2.87
25	688200	华峰测控	130,093,376.88	2.78
26	002812	恩捷股份	128,176,279.05	2.74
27	002850	科达利	127,795,443.20	2.73
28	688388	嘉元科技	127,160,265.04	2.72
29	300601	康泰生物	121,925,041.45	2.60
30	601012	隆基股份	121,191,244.55	2.59
31	603501	韦尔股份	119,695,945.25	2.56
32	002415	海康威视	117,190,487.41	2.50
33	688012	中微公司	116,384,936.79	2.49
34	600132	重庆啤酒	116,083,635.25	2.48
35	002352	顺丰控股	114,925,555.86	2.45
36	601600	中国铝业	114,677,876.80	2.45
37	601601	中国太保	112,825,525.94	2.41
38	003022	联泓新科	111,004,909.41	2.37
39	002241	歌尔股份	107,625,066.87	2.30

40	600438	通威股份	107,204,772.75	2.29
41	600166	福田汽车	107,148,832.75	2.29
42	603444	吉比特	106,410,930.92	2.27
43	002475	立讯精密	103,503,446.33	2.21
44	002340	格林美	101,826,181.51	2.17
45	600036	招商银行	100,226,066.87	2.14
46	002607	中公教育	97,613,021.41	2.08
47	300770	新媒股份	97,213,635.07	2.08
48	000807	云铝股份	95,891,753.32	2.05
49	002695	煌上煌	94,695,216.45	2.02
50	300347	泰格医药	94,221,152.75	2.01
51	002938	鹏鼎控股	93,818,815.92	2.00

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	10,003,228,018.03
卖出股票收入（成交）总额	10,632,599,064.07

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：本基金于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	1,242,980.44
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	38,457.93
5	应收申购款	161,063.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,442,501.50

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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

8.12.6 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。

§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 (%)
113,384	9,981.51	3,195,447.96	0.28	1,128,548,601.34	99.72

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	5,193.74	0.00

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、基金投资和研发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	0~10

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2005年9月27日） 基金份额总额	519,070,123.63
本报告期期初基金份额总额	1,354,812,279.21
本报告期基金总申购份额	68,683,531.07
减：本报告期基金总赎回份额	291,751,760.98
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	1,131,744,049.30

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 1 月 22 日披露了《银华基金管理股份有限公司关于修订旗下部分公募基金基金合同的公告》，本基金自 2021 年 1 月 22 日起在投资范围中增加存托凭证，并在

投资策略中增加存托凭证相关投资策略。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金未变更为其审计的会计师事务所，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 105,000.00 元。目前的审计机构已为本基金连续提供了 17 年的服务。

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

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	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
第一创业	2	4,275,612,348.05	20.74%	3,981,882.85	22.61%	-
天风证券	3	2,204,345,186.75	10.69%	1,653,626.37	9.39%	
方正证券	4	1,651,580,017.37	8.01%	1,314,706.41	7.46%	
太平洋证券	4	1,603,804,638.07	7.78%	1,228,153.69	6.97%	
广发证券	2	1,458,609,275.71	7.08%	1,311,347.52	7.44%	
江海证券	1	1,382,752,604.17	6.71%	1,287,757.71	7.31%	
东吴证券	2	1,380,961,368.93	6.70%	1,009,900.52	5.73%	
申万宏源	2	1,194,303,785.25	5.79%	1,112,215.34	6.31%	
长城证券	2	901,941,170.76	4.38%	839,975.27	4.77%	撤销 1 个交易单元
华泰证券	4	816,677,434.63	3.96%	597,235.85	3.39%	
中金公司	2	637,843,424.09	3.09%	594,023.20	3.37%	新增 2 个交

						易单 元
西部证券	3	521,148,813.34	2.53%	381,115.92	2.16%	
长江证券	2	463,518,302.32	2.25%	431,679.36	2.45%	
国信证券	3	413,493,428.75	2.01%	385,736.57	2.19%	
海通证券	2	374,217,592.21	1.82%	273,667.30	1.55%	
上海证券	1	357,960,027.74	1.74%	333,368.77	1.89%	
华创证券	2	332,770,084.28	1.61%	309,908.21	1.76%	
西南证券	4	294,347,747.78	1.43%	274,127.98	1.56%	
光大证券	2	190,008,336.03	0.92%	176,953.21	1.00%	
华宝证券	3	159,592,151.40	0.77%	116,710.78	0.66%	
中信证券	3	-	-	-	-	新增 1 个交 易单 元
中泰证券	1	-	-	-	-	
国金证券	2	-	-	-	-	
东兴证券	3	-	-	-	-	
安信证券	2	-	-	-	-	
华福证券	1	-	-	-	-	
银河证券	1	-	-	-	-	
财通证券	2	-	-	-	-	
东北证券	5	-	-	-	-	
东方财富	2	-	-	-	-	
东方证券	3	-	-	-	-	
东莞证券	1	-	-	-	-	
中信华南	1	-	-	-	-	新增 1 个交 易单

						元
国都证券	2	-	-	-	-	
国泰君安	2	-	-	-	-	
红塔证券	1	-	-	-	-	
宏信证券	2	-	-	-	-	
华安证券	1	-	-	-	-	
华融证券	1	-	-	-	-	
民生证券	2	-	-	-	-	
南京证券	1	-	-	-	-	
平安证券	2	-	-	-	-	
瑞银证券	1	-	-	-	-	
上海华信	1	-	-	-	-	
湘财证券	1	-	-	-	-	
新时代证 券	2	-	-	-	-	
兴业证券	3	-	-	-	-	
招商证券	2	-	-	-	-	
中信建投	1	-	-	-	-	
中银国际	1	-	-	-	-	
中原证券	2	-	-	-	-	

注：a)、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。

b)、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	成交金额	占当期权证成交总额

				比例		的比例
第一创业	-	-	-	-	-	-
天风证券	798,687.27	5.19%	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证 券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
江海证券	14,576,945.98	94.81%	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	198,300,000.00	100.00%	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
中信华南	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-

红塔证券	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
华融证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
上海华信	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
新时代证 券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中原证券	-	-	-	-	-	-

注：本基金于本报告期末运用交易单元进行权证交易。

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 季度报告提示性公告》	四大证券报	2021-1-20
2	《银华核心价值优选混合型证券投资基金 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
3	《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	2021-1-22
4	《银华核心价值优选混合型证券投资基金基金产品资料概要(更新)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021-1-22
5	《银华核心价值优选混合型证券投资基金更新招募说明书(2021 年第 1 号)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021-1-22
6	《银华核心价值优选混合型证券投资基金基金合同(2021 年 1 月修订)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021-1-22
7	《银华核心价值优选混合型证券投资基金托管协议(2021 年 1 月修订)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露	2021-1-22

		网站	
8	《银华基金管理股份有限公司关于增加度小满基金销售有限公司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
9	《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
10	《银华核心价值优选混合型证券投资基金 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
11	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2021 年第 1 季度报告提示性公告》	四大证券报	2021-4-21
12	《银华核心价值优选混合型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021-4-21
13	《银华核心价值优选混合型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	2021-5-7
14	《银华核心价值优选混合型证券投资基金基金产品资料概要(更新)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2021-5-7
15	《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
16	《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
17	《银华核心价值优选混合型证券投资基金 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
18	《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
19	《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
20	《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
21	《银华核心价值优选混合型证券投资基金 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

22	《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
23	《银华核心价值优选混合型证券投资基金 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
24	《银华基金管理股份有限公司关于增加上海华夏财富投资管理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	2021-11-2
25	《银华基金管理股份有限公司关于增加北京蛋卷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	2021-11-8
26	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金增加上海利得基金销售有限公司为代销机构并参加费率优惠活动的公告》	本基金管理人网站, 四大证券报, 中国证监会基金电子披露网站	2021-11-22

§ 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

注：本基金本报告期内不存在持有基金份额比例达到或者超过 20%的单一投资者的情况。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于 2021 年 1 月 22 日披露了《银华基金管理股份有限公司关于修订旗下部分公募基金基金合同的公告》，本基金自 2021 年 1 月 22 日起增加侧袋机制，在投资范围中增加存托凭证，并对基金合同及托管协议的相应条款进行了修订。

§ 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核心价值优选股票型证券投资基金设立的文件
- 13.1.2 《银华核心价值优选混合型证券投资基金招募说明书》
- 13.1.3 《银华核心价值优选混合型证券投资基金基金合同》
- 13.1.4 《银华核心价值优选混合型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