

# 银华长荣混合型证券投资基金 2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 4 月 20 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 04 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 银华长荣混合   |
| 基金主代码      | 011855   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2021 年 6 月 18 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 1,353,519,412.62 份   |
| 投资目标       | 通过把握股票市场和债券市场的收益率变化，在控制风险的前提下为投资人获取稳健回报。   |
| 投资策略       | 本基金主要采用自上而下分析的方法进行大类资产配置，确定股票、债券、现金的投资比例；根据国家政治经济政策精神，确定可投资的行业范围。本基金为混合型基金，长期来看将以权益性资产为主要配置，同时结合资金面情况、市场情绪面因素，适当进行短期的战术避险选择。本基金将采用“自上而下”选择细分行业及“自下而上”的方式挑选公司。在选择细分行业的时候，遵循国家政治经济政策精神，选择国家明确支持的细分行业。在这些细分行业中，针对每一个公司从定性和定量两个角度对公司进行研究，从定性的角度分析公司的核心竞争力，包括公司的产品的竞争力、管理层经营能力、治理结构、经营机制、销售模式等方面是否能构建宽广的“护城河”；从定量的角度分析公司的成长性、财务状况和估值水平等指标是否达到标准。综合来看，具有持续性核心竞争力，并且在财务质量和价值方面达到要求的公司进入本基金的基础股票组合。本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 60%—95%（其中投资于国内依法发行上市的股票的比例占基金资产的 60%—95%，投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%—50%）。其余资产投资于债券、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、 |

|        |  |
|--------|--|
|        | 现金、股指期货等金融工具；每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金将港股通标的股票投资的比例下限设为零，本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产并非必然投资港股通标的股票。 |
| 业绩比较基准 | 中证 800 指数收益率×60%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×10%+中证全债指数收益率×30%。  |
| 风险收益特征 | 本基金属于混合型证券投资基金，其预期风险和预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金。本基金如投资香港联合交易所上市的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产并非必然投资港股通标的股票。                        |
| 基金管理人  | 银华基金管理股份有限公司   |
| 基金托管人  | 招商银行股份有限公司   |

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标          | 报告期（2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日） |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | -35,310,103.27                      |
| 2. 本期利润         | -69,606,331.95                      |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0498                             |
| 4. 期末基金资产净值     | 1,195,859,187.97                    |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.8835                              |

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

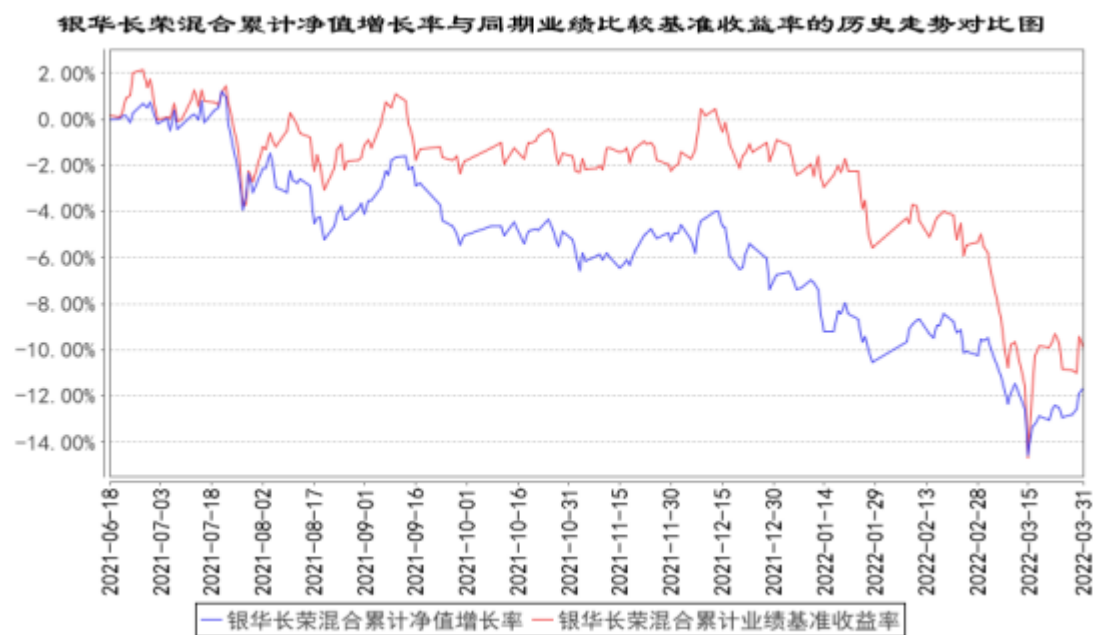
#### 3.2 基金净值表现

##### 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 | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③ | ②—④ |
|----|------------|---------------|----------------|-----------------------|-----|-----|
|    |            |               |                |                       |     |     |

|                |         |       |        |       |        |        |
|----------------|---------|-------|--------|-------|--------|--------|
| 过去三个月          | -5.28%  | 0.65% | -9.16% | 1.05% | 3.88%  | -0.40% |
| 过去六个月          | -6.98%  | 0.59% | -8.27% | 0.83% | 1.29%  | -0.24% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | -11.65% | 0.62% | -9.97% | 0.80% | -1.68% | -0.18% |

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



注：本基金合同生效日期为 2021 年 06 月 18 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例已达到基金合同的规定：本基金投资于股票资产占基金资产的比例为 60%–95%（其中投资于国内依法发行上市的股票的比例占基金资产的 60%–95%，投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%–50%）。其余资产投资于债券、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、现金、股指期货等金融工具；每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金将港股通标的股票投资的比例下限设为零，本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产并非必然投资港股通标的股票。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名    | 职务       | 任本基金的基金经理期限     |      | 证券从业年限 | 说明   |
|-------|----------|-----------------|------|--------|--|
|       |          | 任职日期            | 离任日期 |        |  |
| 胡银玉先生 | 本基金的基金经理 | 2021 年 6 月 18 日 | -    | 7 年    | 博士学位。2014 年 8 月-2015 年 5 月加入光大证券研究所，任医药行业分析师。2015 年 6 月加入银华基金，历任研究部化工行业研究员、大宗组组长、研究主管、投资管理一部投资经理助理、投资经理，现任投资管理一部基金经理。自 2020 年 4 月 1 日起担任银华长丰混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2021 年 6 月 18 日起兼任银华长荣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》及其各项实施准则、《银华长荣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 公平交易专项说明

#### 4.3.1 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一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。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，本基金管理人所有投资组合不存在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。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2022 年第 1 季度，市场各大指数均出现大幅下跌，上证、沪深 300 和中证 800 指数的跌幅分别达-10.65%、-14.53%和-14.42%，创业板指数更是跌幅达-19.96%，市场以单边下跌为主，几乎无赚钱效应。本基金在 2022 年第 1 季度的跌幅为-5.28%，总体好于各大指数的表现。

回顾 2021 年 4 季报中我们的论述，我们认为“股票价格长期来看是称重机，如果一些企业的股价已经大幅超过了内在价值，就要引起警惕，任何时候还是要把个股的估值和景气度有机结合起来”，同时我们当时还强调“我们不再因为跟随市场节奏而被动配置一些估值高的品种，而是继续强调估值和成长性的匹配度”。站在 2022 年 1 季度末再来回顾，我们庆幸 2021 年底对当年做的不足的地方及时进行了深刻的剖析，并及时做出了调整，防止了净值跟随市场出现较大的波动。

在坚持价值投资思路的背景下，2022 年 1 季度我们继续对产品的结构进行了调整，重点提高了大金融板块尤其是银行股的权重。自产品成立以来，我们一直关注了大金融、大消费和大健康这三大板块，后两者在过去几年均有阶段性突出的表现，而金融行业相对于全市场的表现来说一直处于弱势。站在当前的位置来看，我们仍然认为我国的银行股是被显著低估的，具有较强的投资价值，因而提高银行的权重。

在大消费和大健康行业，我们仍然保留了部分持仓，这些被保留的优质个股，是我们认为值得信赖的品种，相信时间会证明这些企业的长期价值。在其他一些行业，经过深度研究，也做了一些布局，主要侧重于有长期逻辑且估值合理的优质个股。

##### 4.4.2 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济的影响因素较多，在 2022 年 1 季度，俄乌战争和新冠疫情常常成为投资者讨论宏观经济的焦点。我们认为，俄乌战争的走势难以预测，但该事件对我国宏观经济的影响应该是有限的，甚至是可以忽略的。目前国内持续散发的新冠疫情，可能对国内的经济活动产生一定的影响，除少数地区外，全国大部分地区的疫情动态清零都做得较好，因此疫情的影响整体是可控的。此外，中央多次提到了 2022 年政策稳增长的大基调，而且强调了谨慎出台带有经济收缩性质的政策，这都有利于实现 5.5%经济增长目标。在宏观经济相对稳定的大背景下，我们对资本市场充满信心。

关于证券市场的展望，一般来说，预测短期（某个季度甚至某个月）表现其实是很难的，因为证券市场是一个高度复杂的系统，受到的影响因素较多，而且各种突发因素也会导致市场出现难以预期的波动。但是，最近几年股市起起伏伏的表现，进一步反映了股票的价格长期来看是围

绕价值波动的，因此“价值”应该是我们未来投资布局的关键词。鉴于注册制的步伐在加快，我们认为证券市场未来的大趋势是价值回归。

当前，不少投资者更加关注企业的成长性，我们认为，价值和成长其实并不矛盾，理想的情况应该是把企业的内在价值与成长性结合起来。我们强调价值，并非放弃成长，而是要在企业内在价值和成长性上做好权衡。我们曾总结了过去投资过程中一些不太成功的案例，多数是因为跟随市场而投资的高成长品种，恰恰是错在对“价值”的理解不足，或者当时没有牢牢把握价值这根主线。事实上，市场一致看好的高成长品种，固然能带来短期净值的大幅上涨，但如果买入的位置估值过高，偏离了价值的“锚”，可能这笔投资最终对净值的贡献是有限的，甚至是负贡献。紧扣“价值”的思路去实践，一段时间可能要做市场的少数派，而且产品的短期净值一般难有波澜壮阔的表现，但是只要保持选股的准确率，加上有足够的耐心，相信长期来看会有不错的回报。接下来的投资中，我们将继续深入研究企业的内在价值，多去挖掘内在价值被低估的品种，尤其是那些价值被严重低估的优秀企业。

这里，重点从价值的角度，谈谈产品一直关注和配置的大金融、大健康和消费板块。对于大消费行业，重点配置的一直是高端白酒，这部分资产的估值在 2021 年已经得到了一定程度的消化，2022 年 1 季度仍然在消化估值，目前看估值已经比较合理，而且消费升级的中长期逻辑没有变化。短期来看，高端白酒受制于全国各地散发的新冠疫情，表现销售数据的确会有影响，但只要疫情得到有效控制，高端白酒的内在价值仍然会被持续证明。

大健康行业，继 2021 年表现不佳后，2022 年 1 季度仍然表现乏力，一方面是在消化估值，另一方面可能是市场在担忧集采的压力。从估值水平来看，除少数高景气子行业外，大部分子行业的估值已经回到历史平均水平，进入长期投资的配置区间。我们一直配置的部分品种，由于市场担心集采的影响，估值已经下降到历史极低水平，事实上，市场的部分担忧已经被证伪，只要企业的业绩继续保持稳健增长的趋势，相信其价值会被市场重新认可，我们要做的可能就是跟踪和等待。

对于大金融板块，尤其是银行业，我们认为其内在价值被严重低估，中长期来看存在不错的估值修复机会。事实上，由于过去几年市场的偏见，银行的整体估值无论相对于自身历史水平，还是全球横向比较，都是罕见低估的。在银行股的选择方向上，我们与市场有所不同，相比于市场主流推荐的热点零售银行，我们更看好国有大银行。我们是这么思考的：一是热点零售银行虽然相对于有些资产是低估，但过去几年实际上有了不错的涨幅，其涨幅一定程度上反映了公司内在价值的增长。二是国有大银行的估值吸引力更强，目前国有大银行的 PB 都低于 1，少部分的 PB 甚至低于 0.5，而同时这些国有大银行每年的股息率也超过了 5%，远高于市场的平均水平。虽然

这些银行的成长性和预期收益率比不过市场上的一些高速成长股，但是我们相信这是可以值得长期信赖的优质稳定资产。

2022 年 1 季末，本基金的净值是 0.8835，成立以来好于主要指数的表现，但仍然低于面值，感谢每一位坚守的投资者，以及每一位给予关心和关注的投资者。经过市场波动的考验，我们认为投资体系更加成熟了一些，希望未来尽可能少犯一些错误，提高选股和投资决策的准确率，为持有人带来体验更加舒适的净值曲线。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.8835 元；本报告期基金份额净值增长率为-5.28%，业绩比较基准收益率为-9.16%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目                | 金额（元）            | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|------------------|--------------|
| 1  | 权益投资              | 801,332,758.12   | 66.80        |
|    | 其中：股票             | 801,332,758.12   | 66.80        |
| 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      | 397,466,118.96   | 33.13        |
| 8  | 其他资产              | 838,684.87       | 0.07         |
| 9  | 合计                | 1,199,637,561.95 | 100.00       |

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 5.2.1 报告期末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              | -              | -     |
| C | 制造业              | 236,187,595.46 | 19.75 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -              | -     |
| E | 建筑业              | 7,110.12       | 0.00  |
| F | 批发和零售业           | 25,424.00      | 0.00  |
| G | 交通运输、仓储和邮政业      | 7,534,553.00   | 0.63  |
| H | 住宿和餐饮业           | 7,603.20       | 0.00  |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 13,015.40      | 0.00  |
| J | 金融业              | 541,836,481.48 | 45.31 |
| K | 房地产业             | -              | -     |
| L | 租赁和商务服务业         | -              | -     |
| M | 科学研究和技术服务业       | 39,178.24      | 0.00  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业    | 15,656,907.00  | 1.31  |
| O | 居民服务、修理和其他服务业    | -              | -     |
| P | 教育               | -              | -     |
| Q | 卫生和社会工作          | -              | -     |
| R | 文化、体育和娱乐业        | -              | -     |
| S | 综合               | -              | -     |
|   | 合计               | 801,307,867.90 | 67.01 |

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别    | 公允价值（人民币） | 占基金资产净值比例（%） |
|---------|-----------|--------------|
| 基础材料    | -         | -            |
| 消费者非必需品 | 24,890.22 | 0.00         |
| 消费者常用品  | -         | -            |
| 能源      | -         | -            |
| 金融      | -         | -            |
| 医疗保健    | -         | -            |
| 工业      | -         | -            |
| 信息技术    | -         | -            |
| 电信服务    | -         | -            |
| 公用事业    | -         | -            |
| 地产建筑业   | -         | -            |
| 合计      | 24,890.22 | 0.00         |

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 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  | 601398 | 工商银行 | 21,236,698 | 101,299,049.46 | 8.47         |
| 2  | 601288 | 农业银行 | 31,257,100 | 96,271,868.00  | 8.05         |

|    |        |      |            |               |      |
|----|--------|------|------------|---------------|------|
| 3  | 600519 | 贵州茅台 | 55,869     | 96,038,811.00 | 8.03 |
| 4  | 601939 | 建设银行 | 12,633,767 | 79,466,394.43 | 6.65 |
| 5  | 601988 | 中国银行 | 22,513,001 | 73,617,513.27 | 6.16 |
| 6  | 601328 | 交通银行 | 13,209,700 | 67,501,567.00 | 5.64 |
| 7  | 300083 | 创世纪  | 5,067,518  | 57,769,705.20 | 4.83 |
| 8  | 601658 | 邮储银行 | 7,772,288  | 41,892,632.32 | 3.50 |
| 9  | 000661 | 长春高新 | 201,669    | 33,850,141.65 | 2.83 |
| 10 | 601169 | 北京银行 | 6,690,800  | 30,643,864.00 | 2.56 |

#### 5.4 报告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。

#### 5.5 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债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 5.7 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。

#### 5.8 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权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.9 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。

#### 5.10 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。

#### 5.11 投资组合报告附注

##### 5.11.1 本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。

##### 5.11.2 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。

### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）      |
|----|---------|------------|
| 1  | 存出保证金   | 829,307.11 |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | -          |
| 5  | 应收申购款   | 9,377.76   |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 其他      | -          |
| 8  | 合计      | 838,684.87 |

### 5.11.4 报告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的处于转股期的可转换债券。

### 5.11.5 报告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。

### 5.11.6 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。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 1,428,228,458.57 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 5,403,211.32     |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 80,112,257.27    |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -                |
| 报告期期末基金份额总额               | 1,353,519,412.62 |

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本基金的基金管理人于本报告期末运用固有资金投资本基金。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 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。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于 2022 年 3 月 4 日披露了《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分公开募集证券投资基金可投资于北京证券交易所上市股票及相关风险揭示的公告》，本基金自 2022 年 3 月 4 日起可根据投资策略需要或市场环境变化，选择将部分基金资产投资于北交所股票或选择不将基金资产投资于北交所股票，基金资产并非必然投资于北交所股票。基金资产投资于北交所股票的特有风险包括但不限于上市公司经营风险、市场风险、股价大幅波动风险、流动性风险、转板风险、退市风险、系统性风险、集中度风险、政策风险和监管规则变化风险等。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证监会准予银华长荣混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 9.1.2 《银华长荣混合型证券投资基金基金合同》；
- 9.1.3 《银华长荣混合型证券投资基金托管协议》；
- 9.1.4 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- 9.1.5 本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 9.1.6 本基金托管人业务资格批件和营业执照
- 9.1.7 本报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

### 9.2 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。

### 9.3 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](http://www.yhfund.com.cn)）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2022 年 4 月 20 日