

# 银华永祥灵活配置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：中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国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       | 银华永祥灵活配置混合  |
| 基金主代码      | 180028  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2017 年 8 月 8 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 42,878,668.91 份   |
| 投资目标       | 在有效控制组合风险的前提下力争获取超越业绩比较基准的稳健收益。   |
| 投资策略       | 本基金将采取积极、主动的灵活资产配置策略，注重风险与收益的平衡，投资具有安全边际的股票和具有较高投资价值的固定收益类资产，力求实现基金财产的长期稳定增值。基金的投资组合比例为：权益类资产（即股票、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他权益类资产）占基金资产比例为 30%-80%，其中，基金持有全部权证的市值不高于基金资产净值的 3%；债券、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益类资产占基金资产比例为 20%-70%，其中，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%。 |
| 业绩比较基准     | 沪深 300 指数收益率×55%+中国债券总指数收益率×45%   |
| 风险收益特征     | 本基金为混合型基金，预期风险与预期收益水平高于债券基金与货币市场基金。   |
| 基金管理人      | 银华基金管理股份有限公司  |
| 基金托管人      | 中国银行股份有限公司  |

## § 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      | -5,014,311.66                       |
| 2. 本期利润         | -14,931,052.02                      |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.3473                             |
| 4. 期末基金资产净值     | 61,424,001.31                       |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.433                               |

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、上述本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。

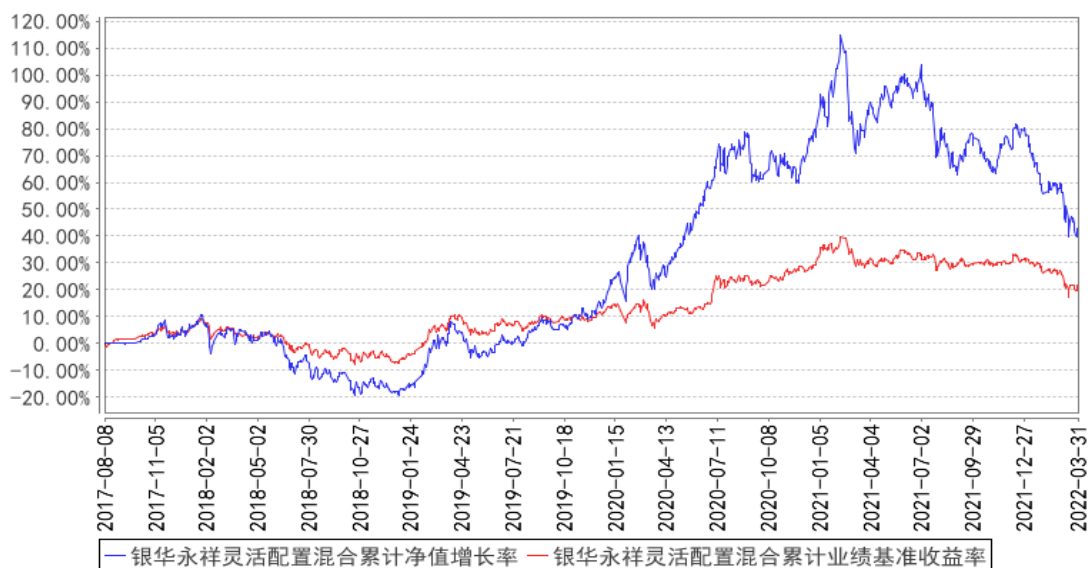
### 3.2 基金净值表现

#### 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          | -19.49%    | 1.55%         | -7.88%         | 0.81%                 | -11.61% | 0.74% |
| 过去六个月          | -18.99%    | 1.30%         | -6.45%         | 0.65%                 | -12.54% | 0.65% |
| 过去一年           | -22.62%    | 1.37%         | -6.75%         | 0.63%                 | -15.87% | 0.74% |
| 过去三年           | 38.32%     | 1.43%         | 12.59%         | 0.69%                 | 25.73%  | 0.74% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 43.30%     | 1.35%         | 21.17%         | 0.69%                 | 22.13%  | 0.66% |

#### 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

银华永祥灵活配置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：权益类资产（即股票、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他权益类资产）占基金资产比例为 30%-80%，其中，基金持有全部权证的市值不高于基金资产净值的 3%；债券、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益类资产占基金资产比例为 20%-70%，其中，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

## § 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 |        |  |
| 孙慧女士 | 本基金基金经理 | 2017年8月8日   | -    | 11.5年  | 硕士学位。2010年6月至2012年6月任职中邮人寿保险股份有限公司投资管理部，任投资经理助理；2012年7月至2015年2月任职于华夏人寿保险股份有限公司资产管理中心，任投资经理；2015年3月加盟银华基金管理有限公司，历任基金经理助理。自2016年2月6日至2017年8月7日担任银华永祥保本混合型证券投资基金基金经理，自2016年2月6日至2020年5月21日兼任银华增值证券投资基金基金经理，自2016年2月6日至2020年10月16日兼任银华中证转债指数增强分级证券投资基金基金经理，自 |

|      |          |                |   |        |  |
|------|----------|----------------|---|--------|--|
|      |          |                |   |        | 2016 年 10 月 17 日至 2018 年 2 月 5 日兼任银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自 2016 年 10 月 17 日至 2018 年 6 月 26 日兼任银华永泰积极债券型证券投资基金基金经理,自 2016 年 12 月 22 日起兼任银华远景债券型证券投资基金基金经理,自 2017 年 8 月 8 日起兼任银华永祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自 2018 年 3 月 7 日至 2021 年 7 月 30 日兼任银华多元收益定期开放混合型证券投资基金基金经理,自 2018 年 8 月 31 日起兼任银华可转债债券型证券投资基金基金经理,自 2019 年 6 月 28 日起兼任银华信用双利债券型证券投资基金基金经理,自 2021 年 2 月 8 日起兼任银华远兴一年持有期债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。   |
| 贾鹏先生 | 本基金的基金经理 | 2017 年 8 月 8 日 | - | 13.5 年 | 硕士学位,2008 年 3 月至 2011 年 3 月期间任职于银华基金管理有限公司,担任行业研究员职务;2011 年 4 月至 2012 年 3 月期间任职于瑞银证券有限责任公司,担任行业研究组长;2012 年 4 月至 2014 年 6 月期间任职于建信基金管理有限公司,担任基金经理助理。2014 年 6 月起任职于银华基金管理有限公司,自 2014 年 8 月 27 日至 2017 年 8 月 7 日担任银华永祥保本混合型证券投资基金基金经理,自 2014 年 8 月 27 日至 2016 年 12 月 22 日兼任银华中证转债指数增强分级证券投资基金基金经理,自 2014 年 9 月 12 日至 2020 年 5 月 21 日兼任银华增值证券投资基金基金经理,自 2014 年 12 月 31 日至 2016 年 12 月 22 日兼任银华信用双利债券型证券投资基金基金经理,自 2016 年 4 月 1 日至 2017 年 7 月 5 日兼任银华远景债券型证券投资基金基金经理,自 2016 年 5 月 19 日起兼任银华多元视野灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自 2017 年 8 月 8 日起兼任银华永祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自 2017 年 12 月 14 日起兼任银华多元动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自 2018 年 1 月 29 日至 2021 年 7 月 30 日兼任银华多元收益定期开放混合型证 |

|       |          |                 |   |        |   |
|-------|----------|-----------------|---|--------|---|
|       |          |                 |   |        | 券投资基金基金经理，自 2019 年 6 月 28 日起兼任银华信用双利债券型证券投资基金基金经理，自 2020 年 1 月 6 日起兼任银华远景债券型证券投资基金基金经理，自 2020 年 2 月 19 日起兼任银华增强收益债券型证券投资基金基金经理，自 2020 年 9 月 10 日起兼任银华多元机遇混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 2 月 8 日起兼任银华远兴一年持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 7 月 15 日起兼任银华多元回报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。 |
| 郭思捷先生 | 本基金的基金经理 | 2020 年 7 月 29 日 | - | 11.5 年 | 硕士学位。曾就职于达科为生物科技有限公司、中国银河证券股份有限公司。2015 年 6 月加入银华基金，历任研究部行业研究员、研究组长、投资管理三部投资经理助理、投资经理、基金经理助理，现任投资管理三部基金经理。自 2020 年 7 月 29 日起担任银华永祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2020 年 11 月 23 日起兼任银华多元视野灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 6 月 15 日起兼任银华多元机遇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、《银华永祥灵活配置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

回顾一季度，市场快速轮动，背后有多条线索交织影响：1、全球通胀抬升：受地缘冲突、俄罗斯退世等影响，上游原油、煤炭、铝、主粮等价格走高，全球通胀预期持续抬升，产业链利润分配再度向上游迁移。受此影响，上游行业表现更好，而中游制造业中成本较为敏感的板块股价承压。2、国内疫情超预期，经济下行压力大：本轮国内疫情流行毒株为奥密克戎，其传播能力和隐蔽性均更强，管控难度大幅提升。从此轮疫情爆发的区域来看，以沿海的相对发达地区为主，疫情较严重的省、市的全国 GDP 占比较高。针对疫情采取的管控措施对消费、生产及投资均带来严重的影响，体现在企业盈利上，是一季度盈利增速预期和现金流情况的调低，其中可选消费的受损尤为严重，全年预期都有所下修，相关行业也大幅下跌。而相反的方面，经济越差，稳增长的政策预期就会进一步强化，带动地产等板块大涨。3、外部看，美联储加息从预期走向现实。3 月份美联储开始首次加息，市场预期最早可能在 5 月份开始缩表，全球流动性进入紧缩周期。在此情况下，高估值板块承受了较大压力。整体看，稳增长相关的地产、银行、建筑大幅跑赢市场，通胀相关的周期、农业也相对抗跌，而科技和消费则有较大下挫。

在操作上，我们增加了一些稳增长、医药方向的配置。考虑到疫情压力大，适当减持了一些可选消费。

展望二季度，疫情和政策力度可能会是市场最重要的主线。我们认为上海疫情有望于 4 月中旬见顶，之后逐步缓解。本轮吉林、上海、深圳、东莞多地疫情和封控措施，给经济带来巨大不确定性，四地经济体量占比较高，影响较大。此外，各地仍有零星散发疫情，因此 4 月经济同样面临巨大冲击，急需进一步的政策托底支持，因此疫情进展+政策预期将成为市场关键线索。对于通胀，俄乌冲突的衍生制裁只是强化了已有的通胀认知，长维度看仍将持续影响市场。对于流动性，美联储紧缩的影响已被较大程度反映，至少在 5 月再次加息和大概率开启缩表前仍是有利的窗口期，微观资金面也将在市场企稳后得到改善。我们对整体市场保持中性的判断。

对于医药，考虑到疫情已经成为国内经济发展的主要掣肘，我们认为新冠产业链会是贯穿全年的主线，直到疫情彻底可控。此外，在医保控费的大背景下，我们还关注中药和上游设备耗材。近年来国家大力支持中医药发展，并出台了一系列配套政策，如中药创新药的审批准则等，在供给侧方面带来增量。中药板块作为低估值以及政策避风港等板块，有望迎来估值重塑。上游设备耗材主要逻辑在于国产渗透率低，且不受集采影响，此次新冠疫情为国产替代创造了契机，长期看，中国有望诞生平台型公司。

对于消费，我们认为短期难有趋势性机会。奥密克戎的传播性和隐蔽性均更强，在清零政策的约束下，预计今年消费行业受到的冲击会大于前两年。此外，居民收入持续放缓也限制了消费意愿。因此我们认为今年的机会更多来自于对疫情节奏的把握。从选股角度，我们关注竞争格局改善、恢复期业绩弹性大的标的，如酒店、航空、餐饮供应链，白酒等。

#### 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 1.433 元；本报告期基金份额净值增长率为-19.49%，业绩比较基准收益率为-7.88%。

#### 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              | 47,435,283.12 | 76.04        |
|    | 其中：股票             | 47,435,283.12 | 76.04        |
| 2  | 基金投资              | -             | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 12,912,856.63 | 20.70        |
|    | 其中：债券             | 12,912,856.63 | 20.70        |
|    | 资产支持证券            | -             | -            |
| 4  | 贵金属投资             | -             | -            |
| 5  | 金融衍生品投资           | -             | -            |
| 6  | 买入返售金融资产          | -             | -            |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -             | -            |
| 7  | 银行存款和结算备付金合计      | 2,016,809.35  | 3.23         |
| 8  | 其他资产              | 17,619.96     | 0.03         |
| 9  | 合计                | 62,382,569.06 | 100.00       |



注：由于四舍五入的原因，市值占总资产净值比例的分项之和与合计可能有尾差。

## 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         | 120,602.00    | 0.20         |
| B  | 采矿业              | -             | -            |
| C  | 制造业              | 38,626,270.81 | 62.88        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -             | -            |
| E  | 建筑业              | -             | -            |
| F  | 批发和零售业           | -             | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 1,280,800.00  | 2.09         |
| H  | 住宿和餐饮业           | 1,779,498.24  | 2.90         |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | -             | -            |
| J  | 金融业              | -             | -            |
| K  | 房地产业             | -             | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | 1,035,531.00  | 1.69         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 2,218,869.80  | 3.61         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 1,022,500.00  | 1.66         |
| 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        | 1,351,211.27  | 2.20         |
| S  | 综合               | -             | -            |
|    | 合计               | 47,435,283.12 | 77.23        |

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

## 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  | 600809 | 山西汾酒 | 13,660 | 3,481,934.00 | 5.67         |
| 2  | 300813 | 泰林生物 | 43,352 | 3,436,946.56 | 5.60         |
| 3  | 688198 | 佰仁医疗 | 20,451 | 3,226,963.29 | 5.25         |
| 4  | 600702 | 舍得酒业 | 18,000 | 2,860,200.00 | 4.66         |
| 5  | 688179 | 阿拉丁  | 39,112 | 2,186,360.80 | 3.56         |
| 6  | 603076 | 乐惠国际 | 69,800 | 2,170,780.00 | 3.53         |

|    |        |      |         |              |      |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 7  | 000799 | 酒鬼酒  | 14,371  | 2,125,470.90 | 3.46 |
| 8  | 600600 | 青岛啤酒 | 24,236  | 1,914,886.36 | 3.12 |
| 9  | 600754 | 锦江酒店 | 35,776  | 1,779,498.24 | 2.90 |
| 10 | 002385 | 大北农  | 202,000 | 1,757,400.00 | 2.86 |

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种      | 公允价值（元）       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|---------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | 6,600,851.85  | 10.75        |
| 2  | 央行票据      | -             | -            |
| 3  | 金融债券      | -             | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -             | -            |
| 4  | 企业债券      | -             | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | -             | -            |
| 6  | 中期票据      | -             | -            |
| 7  | 可转债（可交换债） | 6,312,004.78  | 10.28        |
| 8  | 同业存单      | -             | -            |
| 9  | 其他        | -             | -            |
| 10 | 合计        | 12,912,856.63 | 21.02        |

#### 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

| 序号 | 债券代码   | 债券名称     | 数量（张）  | 公允价值（元）      | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------|--------|--------------|--------------|
| 1  | 019654 | 21 国债 06 | 33,700 | 3,445,630.19 | 5.61         |
| 2  | 019658 | 21 国债 10 | 31,130 | 3,155,221.66 | 5.14         |
| 3  | 123119 | 康泰转 2    | 12,099 | 1,448,624.87 | 2.36         |
| 4  | 110075 | 南航转债     | 9,780  | 1,211,422.07 | 1.97         |
| 5  | 123107 | 温氏转债     | 8,832  | 1,133,174.64 | 1.84         |

#### 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包括舍得酒业（证券代码：600702）。

根据舍得酒业 2021 年 8 月 6 日披露的公告，该公司多次违规向控股股东及关联方提供资金、关联方相关信息披露不完整，收到上海证券交易所发出的《纪律处分决定书》。

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

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

### 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   | 16,837.73 |
| 2  | 应收证券清算款 | -         |
| 3  | 应收股利    | -         |
| 4  | 应收利息    | -         |
| 5  | 应收申购款   | 782.23    |
| 6  | 其他应收款   | -         |
| 7  | 其他      | -         |
| 8  | 合计      | 17,619.96 |

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称  | 公允价值（元）      | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|-------|--------------|--------------|
| 1  | 123119 | 康泰转 2 | 1,448,624.87 | 2.36         |
| 2  | 110075 | 南航转债  | 1,211,422.07 | 1.97         |
| 3  | 123107 | 温氏转债  | 1,133,174.64 | 1.84         |
| 4  | 128135 | 洽洽转债  | 1,071,466.31 | 1.74         |
| 5  | 123090 | 三诺转债  | 527,167.53   | 0.86         |

### 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               | 43,091,495.00 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 383,984.86    |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 596,810.95    |
| 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               | 42,878,668.91 |

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

| 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              | 20220101-20220331        | 11,198,751.55 | -    | -          | 11,198,751.55 | 26.12   |

#### 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。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会核准银华永祥保本混合型证券投资基金募集的文件及中国证监会准予银华永祥保本混合型证券投资基金变更注册为银华永祥灵活配置混合型证券投资基金的文件

9.1.2 《银华永祥灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3 《银华永祥灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

9.1.4 《银华永祥灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

9.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》

9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照

9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

9.1.8 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住所。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

