

# 银华核心价值优选混合型证券投资基金 2022 年年度报告

2022 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：2023 年 3 月 31 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 2023 年 03 月 29 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 2022 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
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
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	<b>6</b>
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 其他指标	9
3.4 过去三年基金的利润分配情况	9
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>9</b>
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	18
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	19
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	19
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
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>20</b>
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真实、准确和完整发表意见	20
<b>§ 6 审计报告</b>	<b>20</b>
6.1 审计报告基本信息	20
6.2 审计报告的基本内容	20
<b>§ 7 年度财务报表</b>	<b>22</b>
7.1 资产负债表	22
7.2 利润表	23
7.3 净资产（基金净值）变动表	25
7.4 报表附注	28

<b>§ 8 投资组合报告</b> .....	<b>55</b>
8.1 期末基金资产组合情况 .....	55
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	55
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 .....	56
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	58
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	60
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 .....	60
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 .....	60
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 .....	60
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 .....	61
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	61
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	61
8.12 投资组合报告附注 .....	61
<b>§ 9 基金份额持有人信息</b> .....	<b>62</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	62
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	62
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 .....	62
<b>§ 10 开放式基金份额变动</b> .....	<b>62</b>
<b>§ 11 重大事件揭示</b> .....	<b>62</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	62
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 .....	62
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	63
11.4 基金投资策略的改变 .....	63
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	63
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 .....	63
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	64
11.8 其他重大事件 .....	68
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>70</b>
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 .....	70
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	70
<b>§ 13 备查文件目录</b> .....	<b>70</b>
13.1 备查文件目录 .....	70
13.2 存放地点 .....	71
13.3 查阅方式 .....	71

## § 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	1,114,753,860.40 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	王小飞
	联系电话	(010)58163000	021-60637103
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		4006783333, (010)85186558	021-60637228
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	2022 年	2021 年	2020 年
本期已实现收益	-779,562,908.83	372,621,342.34	1,574,427,168.87
本期利润	-1,092,049,094.79	-289,087,002.26	1,982,786,618.03
加权平均基金份额本期利润	-0.9737	-0.2406	1.2355
本期加权平均净值利润率	-38.02%	-7.27%	45.21%
本期基金份额净值增长率	-30.33%	-7.28%	55.52%
3.1.2 期末数据和指标	2022 年末	2021 年末	2020 年末
期末可供分配利润	2,143,899,293.77	3,276,820,360.65	3,929,188,305.91
期末可供分配基金份额利润	1.9232	2.8954	2.9002
期末基金资产净值	2,488,744,123.26	3,626,921,049.92	4,682,635,352.44
期末基金份额净值	2.2326	3.2047	3.4563

3.1.3 累计期末指标	2022 年末	2021 年末	2020 年末
基金份额累计净值增长率	758.85%	1,132.81%	1,229.60%

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

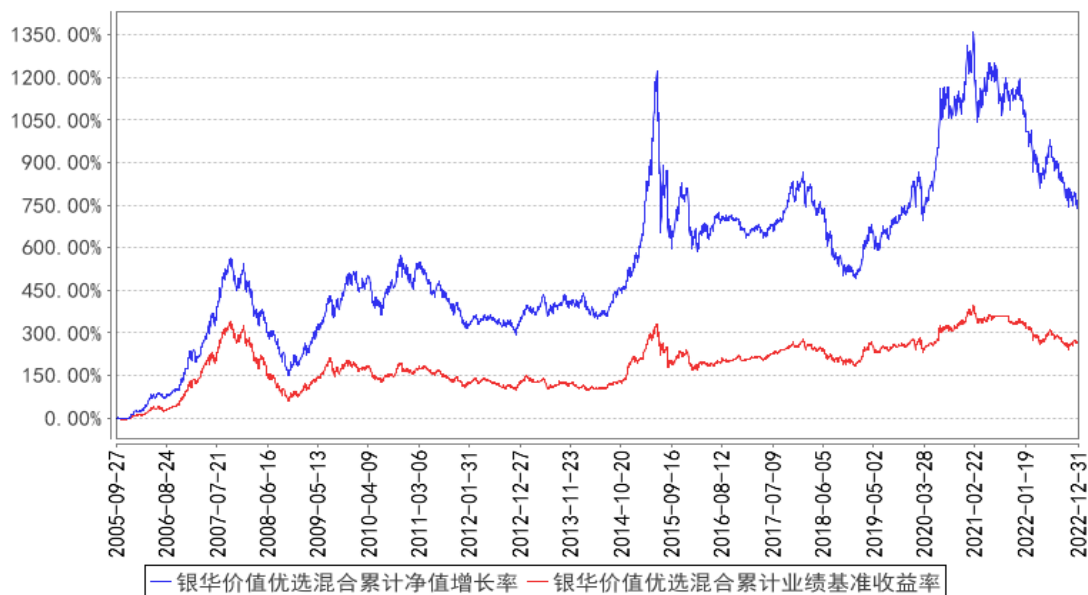
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.11%	1.32%	1.54%	1.03%	-7.65%	0.29%
过去六个月	-20.56%	1.14%	-10.66%	0.88%	-9.90%	0.26%
过去一年	-30.33%	1.38%	-16.90%	1.02%	-13.43%	0.36%
过去三年	0.46%	1.54%	-1.10%	1.04%	1.56%	0.50%
过去五年	-6.06%	1.45%	3.64%	1.03%	-9.70%	0.42%
自基金合同生效起至今	758.85%	1.55%	266.10%	1.32%	492.75%	0.23%

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

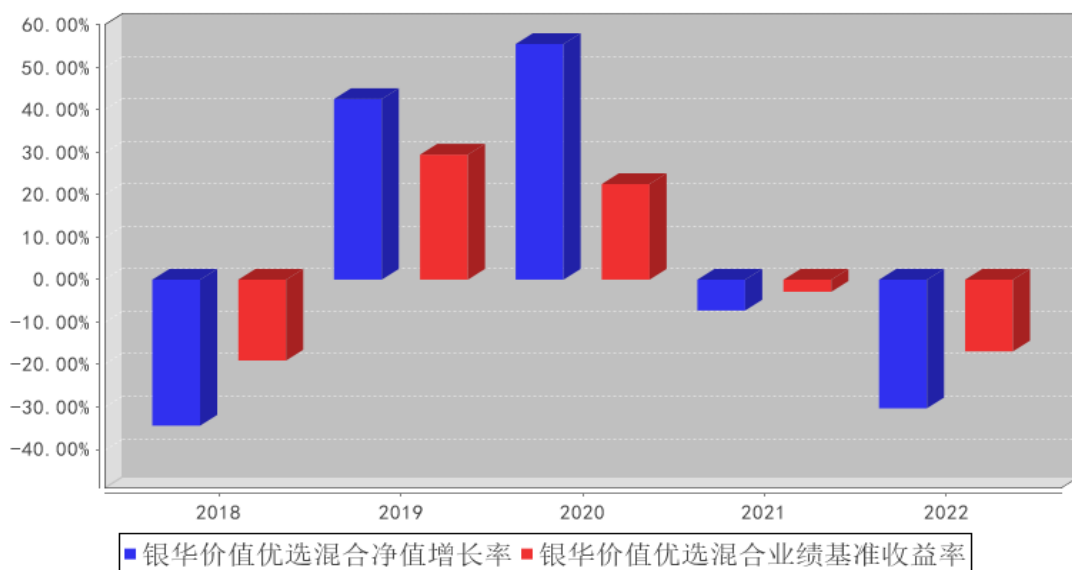
银华价值优选混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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

银华价值优选混合基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：合同生效当年按照实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。



### 3.3 其他指标

注：无。

### 3.4 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金于2020年度、2021年度、2022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 2022 年 12 月 31 日，本基金管理人管理 183 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 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、银华科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、银华兴盛股票型证券投资基金、银华尊享稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金、银华尊和养老目标日期 2030 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、银华尊和养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、银华丰华三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银华稳晟 39 个月定期开放债券型证券投资基金、银华中证研发创新 100 交易型开放式指数证券投资基金、银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金、银华

大盘精选两年定期开放混合型证券投资基金、银华中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金、银华科技创新混合型证券投资基金、银华中证 5G 通信主题交易型开放式指数证券投资基金、银华信用精选 18 个月定期开放债券型证券投资基金、银华永盛债券型证券投资基金、银华汇盈一年持有期混合型证券投资基金、银华中证创新药产业交易型开放式指数证券投资基金、银华长丰混合型发起式证券投资基金、银华港股通精选股票型发起式证券投资基金、银华丰享一年持有期混合型证券投资基金、银华沪深股通精选混合型证券投资基金、银华中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金、银华中证 5G 通信主题交易型开放式指数证券投资基金联接基金、银华同力精选混合型证券投资基金、银华富利精选混合型证券投资基金、银华创业板两年定期开放混合型证券投资基金、银华汇益一年持有期混合型证券投资基金、银华多元机遇混合型证券投资基金、银华工银南方东英标普中国新经济行业交易型开放式指数证券投资基金 (QDII)、银华品质消费股票型证券投资基金、银华招利一年持有期混合型证券投资基金、银华信用精选 15 个月定期开放债券型证券投资基金、银华乐享混合型证券投资基金、银华中证农业主题交易型开放式指数证券投资基金、银华心佳两年持有期混合型证券投资基金、银华中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金、银华远兴一年持有期债券型证券投资基金、银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、银华中证沪港深 500 交易型开放式指数证券投资基金、银华稳健增长一年持有期混合型证券投资基金、银华中证影视主题交易型开放式指数证券投资基金、银华心享一年持有期混合型证券投资基金、银华中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金、银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金、银华瑞祥一年持有期混合型证券投资基金、银华中证基建交易型开放式指数证券投资基金、银华阿尔法混合型证券投资基金、银华富饶精选三年持有期混合型证券投资基金、银华中证港股通消费主题交易型开放式指数证券投资基金、银华信用精选两年定期开放债券型证券投资基金、银华长荣混合型证券投资基金、银华中证科创创业 50 交易型开放式指数证券投资基金、银华多元回报一年持有期混合型证券投资基金、银华鑫利一年持有期混合型证券投资基金、银华中证虚拟现实主题交易型开放式指数证券投资基金、银华安盛混合型证券投资基金、银华富久食品饮料精选混合型证券投资基金 (LOF)、银华华智三个月持有期混合型基金中基金 (FOF)、银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金、银华智能建造股票型发起式证券投资基金、银华中证细分食品饮料产业主题交易型开放式指数证券投资基金、银华季季盈 3 个月滚动持有债券型证券投资基金、银华华证 ESG 领先指数证券投资基金、银华顺益一年定期开放债券型证券投资基金、银华永丰债券型证券投资基金、银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金、银华集成电路混合型证券投资基金、银华中证内地低碳经济主题交易型开放式指数证券投资基金、银华中证创新药产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、银华中

证现代物流交易型开放式指数证券投资基金、银华尊颐稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、银华恒生港股通中国科技交易型开放式指数证券投资基金、银华中证消费电子主题交易型开放式指数证券投资基金、银华中证内地地产主题交易型开放式指数证券投资基金、银华中证港股通医药卫生综合交易型开放式指数证券投资基金、银华心兴三年持有期混合型证券投资基金、银华心选一年持有期混合型证券投资基金、银华尊禧稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、银华全球新能源车量化优选股票型发起式证券投资基金（QDII）、银华新锐成长混合型证券投资基金、银华尊和养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、银华鑫峰混合型证券投资基金、银华中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、银华数字经济股票型发起式证券投资基金、银华中证基建交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、银华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、银华中证全指电力公用事业交易型开放式指数证券投资基金、银华专精特新量化优选股票型发起式证券投资基金、银华核心动力精选混合型证券投资基金、银华中证中药交易型开放式指数证券投资基金、银华玉衡定投三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、银华华利均衡优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）、银华沪深 300 成长交易型开放式指数证券投资基金、银华绿色低碳债券型证券投资基金、银华卓信成长精选混合型证券投资基金、银华中证 1000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、银华沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金。同时，本基金管理人管理着多个全国社保基金、企业年金和特定客户资产管理投资组合。

#### 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	-	18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 日至 2022 年 4 月 8 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 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	-	16.5 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 日至 2022 年 4 月 8 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 2023 年 1 月 20 日起兼任银华动力领航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《证券投资基金管理人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 32 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

##### 一、22 年年度市场情况回顾

回顾 22 年的资本市场，全年表现较差，但在年中的不同时间段又呈现出较大的波动性和行业结构的差异性变化。具体来说：

1、1 季度的资本市场在多重因素影响下，出现了较大幅度的下跌，上证指数跌幅-10.65%、深证成指跌幅-18.44%、创业板指数跌幅-19.96%，万得全 A 跌幅-13.92%；市场出现如此大幅的下跌，核心在于几个原因：

1) 首先是经济走势出现了显著下行的态势，地产作为当前经济的重要支柱，销售、拿地等指标都出现了显著下滑，进而对经济形成了较大拖累；虽然在 4 季度的经济工作会议重新把稳增长放在了首位，但政策边际转向到形成实物工作量出现明显效果还需要时间；

2) 其次，各地疫情出现了持续高发，上海、深圳等超一线城市的疫情严重，对于经济活动、消费和市场风险偏好都形成了较大的冲击；

3)最后,美联储的货币政策紧缩和缩表预期对整体市场的风险偏好和估值也形成了抑制作用,在这样的背景下,北上资金的持续撤出对于市场也形成了较大的压力。此外,俄乌冲突加剧了市场对于通胀和全球经济的担忧,市场进一步承压,甚至开始预期未来出现滞涨的局面;

2、进入 2 季度后,4 月份继续延续了 1 季度的下跌趋势,但在 4 月底上证指数跌破 2900 点后,出现 5-6 月份连续 2 个月的大幅反弹行情,各板块都出现了明显上涨,成长股中基本面最好的电动车、光伏、风电以及受益于消费复苏的食品饮料、美容护理、社会服务等板块轮番上涨,市场情绪和风险偏好显著回升;

4 月份的下跌时延续反应 1 季度市场持续下跌的多重利空因素,首先是在上海、北京等地疫情严重的背景下,市场对于经济的持续下滑出现了更为悲观的预期;其次是对于海外通胀的担忧引发了市场的持续调整;4 月底的反弹首先还是超跌反弹的性质,但之后市场担忧的多重因素都出现了逆转:首先是北京、上海疫情的成功控制使得市场风险偏好出现提升,其次是在疫情得到充分控制的背景下,政策的重心重新转向稳经济、促消费,相关的行业景气度出现了明显的回升;此外,美联储的持续加息也使得市场对于通胀和大宗商品的下行边际转向乐观预期。多重因素的影响,使得市场的反弹得以延续,并出现了成长、消费、顺周期板块轮番上涨的局面。

3、进入 3 季度后市场重回下跌趋势,上证指数跌幅-11%、深证成指跌幅-16.4%、创业板指数跌幅-18.6%,万得全 A 跌幅-12.6%,跌幅接近 1 季度;市场出现如此大幅的下跌,核心在于几个原因:

首先是经历了 1 季度市场的显著下跌后,在 2 季度市场迎来了较大幅度的反弹。市场出现较大反弹的原因首先是疫情的边际缓解以及市场预期经济以及疫情防控政策会在 2 季度出现显著边际好转。而上述乐观预期在实际数据上也得到了一定程度的支持。上海、深圳的疫情缓解后确实在消费等数据方面出现了低基数下的环比显著改善,此外出台了包括新能源汽车补贴政策、地方性的房地产放松政策在内的一系列提振经济、消费的政策也使得市场对于经济的前景抱有比较乐观的预期。上述因素共同支撑了 2 季度的市场迎来了较大幅度的反弹。

进入 3 季度后,市场发现上述乐观预期都在一定程度上出现了负面变化,首先是经济的核心变量房地产,在经历了较短时间的销售改善后,很快又出现了销售数据的下滑,地方性的一系列地产放松政策并没有对需求产生较大的刺激作用。其次,基建的资金到位情况较好,也反映在了 2 季度的基建投资增速上,但在传导到实物工作量的过程并不顺畅,因此对经济的实质性支撑作用是不足的,建材、工程机械等产业链条的高频数据也印证了上述观点。而疫情的不断反复也对消费形成了持续性的负面影响。除此以外,俄乌冲突长期化持续推高能源价格并对全球经济也形成了显著拖累,进而影响了全球的风险偏好,滞涨的预期在不断增强。

4、22 年 4 季度的资本市场在多重因素影响下，出现了一定幅度的上涨，上证指数上涨 2.1%、深证成指上涨 2.2%、创业板指数上涨 2.5%，万得全 A 上涨 2.9%。市场在 3 季度出现显著调整后，4 季度出现回暖，核心在于几个原因：

首先是 20 大的胜利召开，在核心领导层确立后，使得市场对于后续政策的稳定性、持续性以及有效性都有了更加明确和乐观的预期。在政策层面，两个核心政策的出台对于扭转市场的悲观预期起到了至关重要的作用：首先是在 11 月中央政治局常委会通过的防疫政策优化 20 条。其次是 22 年 11 月发布的《关于做好当前金融支持房地产市场平稳健康发展工作的通知》，在多个环节稳定和支持房地产及产业链的稳定发展。上述两个政策一方面对稳定整个资本市场的预期起到了重要作用，另一方面也对行业分化和资金流向起到了此消彼长的作用。一条主线是受益于优化防疫政策的大消费板块，在 4 季度取得了显著的超额收益，具体来说食品饮料、美容护理、社会服务、商贸零售、以及消费医疗都受益于上述政策。另一条主线是受益于稳地产、稳经济的主线，其中房地产、股份制银行、建材、家电、家居都显著受益。但如此同时，之前阶段性相对超额明显的成长性板块（电新、军工、电子、计算机）被资金持续抽离，在 4 季度整体市场上涨的背景下，股价出现了持续下跌，市场的结构性分化在 11-12 月达到了极致。

## 二、22 年年度投资情况回顾

1、全年来看，我们始终保持了较高的仓位水平，因为我们始终认为仓位策略并不是长期能够取得稳定超额收益的核心策略。

### 2、行业配置情况的季度回顾：

1) 在 1 季度，我们重点配置了成长和消费两个方向，具体来说，在成长方向上我们重点配置了电新尤其是电动车方向，但配置比例环比 21 年 4 季度有所降低；其次是军工板块，军工作为成长股板块的细分方向，今年以来受到市场风格的负面影响较大，因此年初至今跌幅居前；但考虑到军工板块的长期成长逻辑没有在下落过程中被显著破坏，对于业绩能够持续兑现的细分行业龙头公司，我们继续保持看好；大消费方向也是我们重点配置的方向，各地疫情的持续反复对于消费形成了拖累，此外经济的持续低迷也影响了整体消费水平的恢复；但向未来看，我们认为在政策力度不断加大的背景下，经济的恢复以及疫情的平复是大概率事件，而被压抑的消费需求也会出现较强的回补。在大消费板块，我们的配置集中在食品饮料中的白酒、啤酒，同时我们也在左侧适度配置了社会服务业中的免税以及出行产业链中的高铁。此外，我们在医药和养殖两个方向上也都有所布局。

2) 进入 2 季度后，我们重点增持了大消费板块，原因在于随着疫情的缓解，经济和消费的复



苏都是确定性向上。此外，经过 3-4 月份的调整，整个大消费板块的估值、股价位置和市场预期都处于相对低位。因此，大消费板块是我们重点看好的方向。此外，顺周期行业也是我们在 2 季度重点增持并看好的方向，核心原因在于基建和地产都会在下半年发力，成为顺周期行业景气度上行的重要支持因素。基建在上半年的资金准备比较充分，但受制于疫情防控因素并没有有效形成实物工作量，伴随着下半年的政策重心转向稳经济，预计无论是资金支持力度还是实物工作量都会相比上半年得到有效提升，此外地产的支持政策也会在下半年形成成效。在成长方向上，我们的配置依然集中在电新和军工两个细分行业上。

3) 3 季度如果从行业配置的角度，大消费尤其是食品饮料依然是我们行业配置比例最高的板块。虽然各地疫情的持续反复对于消费形成了拖累，此外经济的持续低迷也影响了整体消费水平的恢复，但向未来看，我们认为在政策力度不断加大的背景下，经济的恢复以及疫情的平复是大概率事件。当前处于整体市场预期较低的时刻，虽然我们无法预判稳经济政策产生显著效果的时间，但从中期维度看，越是低迷的时间在不断延长，中期出现显著改善的概率就在不断增加。因此，我们相信中国经济一定会出现显著改善的趋势，而韧性最强的消费（尤其是高端白酒）也会是最为受益的板块。在大消费板块，我们的配置集中在食品饮料中的白酒、啤酒，同时我们也在左侧适度配置了社会服务业中的免税龙头公司以及交运中的龙头机场标的。在成长股板块中，我们重点配置的方向主要是三个：军工、电子、新能源：首先是军工板块，军工年初至今跌幅居前，但基本面是成长板块中最好的。从已经披露的中报来看，大部分公司业绩是超预期的，同时考虑到国家加大对于军工的支持力度是中期确定性较高的趋势，因此我们维持了较高的配置比例，其次是电子板块，在电子板块中，我们主要配置的方向是半导体国产化，虽然全球的半导体周期是下行的，但是国产化是独立于全球半导体周期的景气上行板块，无论是业绩增速，还是所处的历史估值区间分位来看，都是较好的投资标的选择。然后是电新板块，电力设备板块是 2 季度反弹力度最大的板块，进入 3 季度后，随着市场风险偏好的下降，电新板块跌幅较大。电动车板块主要是受到国内销量低迷的影响，此外也较为担心 23 年电动车销量降速，目前的股价和估值水平对于上述利空因素的反应较为充分，因此在这个位置上我们对板块并不悲观，目前主要持有的还是电动车的电池环节，中游环节的利润在向电池环节倾斜是我们看好的核心原因。光伏我们也有所配置，但整体配置比例相对市场是低配的，我们主要看好的是新技术方向。在稳增长方向上，稳增长的政策效果迟迟没有显现，但从中期看，稳增长政策最终一定会产生实际效果。因此，我们在稳增长板块也有所布局，主要是集中在工程机械行业的龙头公司以及基础化工行业的龙头公司，一旦政策产生效果，在目前的股价和估值水平上，预计会有较大的涨幅。除去左侧布局的部分，我们也会密切关注相关行业和公司的高频数据，希望在看到政策效果显现后，在右侧继续加大配

置力度。

4) 在 4 季度, 大消费板块依然是我们配置比例最高的板块, 防疫政策的优化是对板块走势影响最大的因素, 因此虽然短期的基本面依然较弱, 但政策的边际改善使得未来的预期发生了明显的正面变化。基于这个主线, 我们在大消费板块的配置除了食品饮料 (尤其是高端白酒) 之外, 还配置了社服中的免税行业龙头公司、消费医疗中的眼科、牙科龙头公司以及 CXO 的细分行业龙头公司。我们认为上述方向都会受益于疫情放松和经济活动的回暖。在成长方向上, 我们重点配置的方向主要是三个: 新能源、电子、军工, 和 3 季度的配置相比, 我们环比减持了军工、电子的行业配置, 持续增加了新能源的配置比例; 军工板块: 军工在 3 季度到 10 月份有显著的超额收益, 大安全战略成为核心主导因素并带来了估值的持续提升, 基于行业比较的因素, 我们在 4 季度较大比例的减持了军工行业的配置比例。展望中期维度, 我们依然看好整个军工行业的景气度以及优质龙头公司的业绩兑现度, 因此我们依然保持了一定的配置比例并会持续关注。电子板块

: 电子板块中, 我们主要配置的方向是半导体国产化, 在 4 季度我们也有所减持, 主要是板块的博弈性在显著变强, 不可控因素增加, 且业绩兑现度也因为欧美的持续制裁显著增加了不确定性。电新板块: 电力设备板块是我们在 4 季度持续增持的成长性板块, 3-4 季度电新板块在持续调整, 跌幅较大。电动车板块主要是受到国内销量低迷的影响, 此外也较为担心 23 年电动车销量降速, 目前的股价和估值水平对于上述利空因素的反应较为充分, 因此我们在持续增持, 主要持股的是电动车的电池环节、下游销量持续强劲的整车行业龙头公司, 以及部分中游材料和上游锂资源公司。此外, 我们在光伏组件、风电海缆公司上也有所配置。

#### 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 2.2326 元; 本报告期基金份额净值增长率为-30.33%, 业绩比较基准收益率为-16.90%。

#### 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 23 年的资本市场, 我们认为可以看的更乐观一些, 制约 22 年市场持续走低的各种因素都出现了显著的边际向好变化。稳增长、成长、消费几个主要方向我们认为在 23 年 1 季度都会有机会, 因此我们都有所布局。

相比之下, 我们会更看好股价、估值、市场预期都较低的成长性板块, 尤其是新能源车方向。大消费也是我们持续看好并配置较多的方向。稳增长方向预计也会有不错的表现, 但考虑到 4 季度的涨幅过大而基本面的数据改善并不明显, 因此我们配置的比例相对上述两个方向会少一些。

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，本基金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，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

#### 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（2023）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 2022 年 12 月 31 日的资产负债表，2022 年度的利润表、净资产（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 2022 年 12 月 31 日的财务状况以及 2022 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。

	<p>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。</p>
强调事项	无。
其他事项	无。
其他信息	<p>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。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估银华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>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p>

	<p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致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> <p>我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>	
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	王珊珊	朱燕
会计师事务所的地址	中国 北京	
审计报告日期	2023 年 03 月 29 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：2022 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	220,439,804.45	256,821,109.73
结算备付金		6,184,398.25	6,166,594.34
存出保证金		1,016,852.35	1,242,980.44
交易性金融资产	7.4.7.2	2,243,129,060.74	3,375,747,925.10
其中：股票投资		2,243,129,060.74	3,375,747,925.10
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-

衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资	7.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	7.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	7.4.7.7	-	-
应收清算款		27,745,813.92	-
应收股利		-	-
应收申购款		94,838.77	161,063.13
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	38,457.93
资产总计		2,498,610,768.48	3,640,178,130.67
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2022年12月31日</b>	<b>上年度末 2021年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
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		-	-
应付清算款		805,302.62	-
应付赎回款		530,578.19	2,712,439.06
应付管理人报酬		3,218,527.95	4,715,869.60
应付托管费		536,421.35	785,978.25
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	4,775,815.11	5,042,793.84
负债合计		9,866,645.22	13,257,080.75
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.10	344,844,829.49	350,100,689.27
其他综合收益	7.4.7.11	-	-
未分配利润	7.4.7.12	2,143,899,293.77	3,276,820,360.65
净资产合计		2,488,744,123.26	3,626,921,049.92
负债和净资产总计		2,498,610,768.48	3,640,178,130.67

注：报告截止日 2022 年 12 月 31 日，基金份额净值为人民币 2.2326 元，基金份额总额为 1,114,753,860.40 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：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		-1,041,361,920.07	-188,831,413.61
1. 利息收入		1,141,615.96	1,705,022.32
其中：存款利息收入	7.4.7.13	1,141,615.96	1,692,024.66
债券利息收入		-	2,292.24
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）		-730,050,949.49	470,951,907.44
其中：股票投资收益	7.4.7.14	-756,935,866.73	447,436,534.71
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.15	-	8,158,240.32
资产支持证券投资	7.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.17	-	-
衍生工具收益	7.4.7.18	-	-
股利收益	7.4.7.19	26,884,917.24	15,357,132.41
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.20	-312,486,185.96	-661,708,344.60
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.21	33,599.42	220,001.23
<b>减：二、营业总支出</b>		50,687,174.72	100,255,588.65
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	43,220,343.61	59,854,743.56
2. 托管费	7.4.10.2.2	7,203,390.67	9,975,790.58
3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产		-	-



支出			
6. 信用减值损失	7.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	8.18
8. 其他费用	7.4.7.23	263,440.44	30,425,046.33
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-1,092,049,094.79	-289,087,002.26
减: 所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-1,092,049,094.79	-289,087,002.26
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-1,092,049,094.79	-289,087,002.26

### 7.3 净资产(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: 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产(基金净值)	350,100,689.27	-	3,276,820,360.65	3,626,921,049.92
加: 会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产(基金净值)	350,100,689.27	-	3,276,820,360.65	3,626,921,049.92
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-5,255,859.78	-	-1,132,921,066.88	-1,138,176,926.66
(一)、综合收益总额	-	-	-1,092,049,094.79	-1,092,049,094.79

(二)、 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)	-5,255,859.78	-	-40,871,972.09	-46,127,831.87
其中:1. 基金申购款	14,880,807.30	-	109,213,431.85	124,094,239.15
2. 基金赎回款	-20,136,667.08	-	-150,085,403.94	-170,222,071.02
(三)、 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)	-	-	-	-
(四)、 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产(基金净值)	344,844,829.49	-	2,143,899,293.77	2,488,744,123.26
项目	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产(基金净值)	419,106,033.20	-	4,263,529,319.24	4,682,635,352.44

加:会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期末期初净资产(基金净值)	419,106,033.20	-	4,263,529,319.24	4,682,635,352.44
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-69,005,343.93	-	-986,708,958.59	-1,055,714,302.52
(一)、综合收益总额	-	-	-289,087,002.26	-289,087,002.26
(二)、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)	-69,005,343.93	-	-697,621,956.33	-766,627,300.26
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
(三)、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)				
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期末净资产(基金净值)	350,100,689.27	-	3,276,820,360.65	3,626,921,049.92

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《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《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〉》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

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 2022 年 12 月 31 日的财务状况以及 2022 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根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特

征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

#### (2) 金融负债分类

除由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

#### 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和金融负债，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；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益；

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额；

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；

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。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

#### 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资产和金融负债按如下原则确定

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) 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或预期收益率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(3) 股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

(4) 处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(5) 买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

(6) 公允价值变动收益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) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致本基金资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时予以确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

以摊余成本计量的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 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

#### 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

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）、《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》的规定和相关法规的要求，本基金自 2022 年 1 月 1 日开始按照新金融工具准则进行会计处理。此外，本基金亦已执行财政部于 2022 年发布的《关于印发〈资产管理产品相关会计处理规定〉的通知》（财会[2022]14 号）。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适

用于以摊余成本计量的金融资产。金融资产减值计量的变更对于本基金的影响不重大。

本基金将基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中，并反映在相关“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等项目中，不单独列示“应收利息”项目或“应付利息”项目。

“信用减值损失”项目，反映本基金计提金融工具信用损失准备所确认的信用损失。本基金将分类为以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法计算的利息收入反映在“利息收入”项目中，其他项目的利息收入从“利息收入”项目调整至“投资收益”项目列示。

根据新金融工具准则的衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新金融工具准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初未分配利润。

于首次执行日（2022 年 1 月 1 日），原金融资产和金融负债账面价值调整为按照修订后金融工具确认和计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节如下所述：

以摊余成本计量的金融资产：

银行存款于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 256,821,109.73 元，自应收利息转入的重分类金额为人民币 34,788.25 元，重新计量预期信用损失准备的金额为人民币 0.00 元。经上述重分类和重新计量后，银行存款于 2022 年 1 月 1 日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币 256,855,897.98 元。

结算备付金于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 6,166,594.34 元，自应收利息转入的重分类金额为人民币 3,052.50 元，重新计量预期信用损失准备的金额为人民币 0.00 元。经上述重分类和重新计量后，结算备付金于 2022 年 1 月 1 日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币 6,169,646.84 元。

存出保证金于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 1,242,980.44 元，自应收利息转入的重分类金额为人民币 615.34 元，重新计量预期信用损失准备的金额为人民币 0.00 元。经上述重分类和重新计量后，存出保证金于 2022 年 1 月 1 日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币 1,243,595.78 元。

应收申购款于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 161,063.13 元，自应收利息转入的重分类金额为人民币 1.84 元，重新计量预期信用损失准备的金额为人民币 0.00 元。经上述重分类和重新计量后，应收申购款于 2022 年 1 月 1 日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币 161,064.97 元。

应收利息于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 38,457.93 元，转出至银行存款的重分类金额为人民币 34,788.25 元，转出至结算备付金的重分类金额为人民币

3,052.50 元，转出至存出保证金的重分类金额为人民币 615.34 元，转出至交易性金融资产的重分类金额为人民币 0.00 元，转出至买入返售金融资产的重分类金额为人民币 0.00 元，转出至应收申购款的重分类金额为人民币 1.84 元，转出至其他资产的重分类金额为人民币 0.00 元。经上述重分类后，应收利息不再作为财务报表项目单独列报。

除上述财务报表项目外，于首次执行日，新金融工具准则的执行对财务报表其他金融资产和金融负债项目无影响。

于首次执行日，新金融工具准则的执行对本基金金融资产计提的减值准备金额无重大影响。

上述会计政策变更未导致本基金本期期初未分配利润的变化。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 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 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
活期存款	220,439,804.45	256,821,109.73
等于：本金	220,417,505.45	256,821,109.73
加：应计利息	22,299.00	-
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
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	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
合计	220,439,804.45	256,821,109.73

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	2,352,293,488.70	-	2,243,129,060.74	-109,164,427.96
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		2,352,293,488.70	-	2,243,129,060.74	-109,164,427.96
项目	上年度末 2021年12月31日				
		成本	应计利息	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

#### 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 债权投资

注：无。

#### 7.4.7.6 其他债权投资

注：无。

#### 7.4.7.7 其他权益工具投资

注：无。

#### 7.4.7.8 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
----	--------------------	---------------------

应收利息	-	38,457.93
其他应收款	-	-
待摊费用	-	-
合计	-	38,457.93

#### 7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	250,000.00
应付赎回费	179.66	857.49
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	3,871,110.72	4,137,411.62
其中：交易所市场	3,871,110.72	4,137,411.62
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	225,000.00	225,000.00
其他	679,524.73	429,524.73
合计	4,775,815.11	5,042,793.84

#### 7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,131,744,049.30	350,100,689.27
本期申购	48,104,101.21	14,880,807.30
本期赎回（以“-”号填列）	-65,094,290.11	-20,136,667.08
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	1,114,753,860.40	344,844,829.49

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。

#### 7.4.7.11 其他综合收益

注：无。

#### 7.4.7.12 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
本期期初	3,630,061,957.38	-353,241,596.73	3,276,820,360.65
本期利润	-779,562,908.83	-312,486,185.96	-1,092,049,094.79
本期基金份额交易产生的变动数	-48,809,188.23	7,937,216.14	-40,871,972.09



其中：基金申购款	136,190,794.93	-26,977,363.08	109,213,431.85
基金赎回款	-184,999,983.16	34,914,579.22	-150,085,403.94
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,801,689,860.32	-657,790,566.55	2,143,899,293.77

#### 7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2022年1月1日至2022年12月31日	2021年1月1日至2021年12月31日
活期存款利息收入	1,012,314.93	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	110,806.82	119,400.59
其他	18,494.21	18,683.38
合计	1,141,615.96	1,692,024.66

#### 7.4.7.14 股票投资收益

##### 7.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2022年1月1日至2022年12月31日	2021年1月1日至2021年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-756,935,866.73	447,436,534.71
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	-756,935,866.73	447,436,534.71

##### 7.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2022年1月1日至2022年12月31日	2021年1月1日至2021年12月31日
卖出股票成交总额	9,413,464,662.93	10,632,599,064.07
减：卖出股票成本总额	10,142,724,119.24	10,185,162,529.36
减：交易费用	27,676,410.42	-

买卖股票差价收入	-756,935,866.73	447,436,534.71
----------	-----------------	----------------

#### 7.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

#### 7.4.7.15 债券投资收益

##### 7.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年12月31日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年12月31日
债券投资收益——利息收入	-	-
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-	8,158,240.32
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

##### 7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年12月31日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021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
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	-	7,208,600.00
减：应计利息总额	-	8,792.93
减：交易费用	-	-
买卖债券差价收入	-	8,158,240.32

##### 7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

##### 7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

#### 7.4.7.16 资产支持证券投资收益

注：无。

## 7.4.7.17 贵金属投资收益

注：无。

## 7.4.7.18 衍生工具收益

注：无。

## 7.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年12月 31日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年12月 31日
股票投资产生的股利收益	26,884,917.24	15,357,132.41
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	26,884,917.24	15,357,132.41

## 7.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2022年1月1日至2022年 12月31日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021 年12月31日
1. 交易性金融资产	-312,486,185.96	-661,708,344.60
股票投资	-312,486,185.96	-657,159,978.36
债券投资	-	-4,548,366.24
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	-312,486,185.96	-661,708,344.60

## 7.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年12月 31日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021 年12月31日
基金赎回费收入	33,599.42	220,001.23
合计	33,599.42	220,001.23

#### 7.4.7.22 信用减值损失

注：无。

#### 7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2022年1月1日至2022年12月31日	2021年1月1日至2021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	1,240.44	17,993.10
债券帐户维护费	37,200.00	37,200.00
交易费用	-	30,144,853.23
合计	263,440.44	30,425,046.33

#### 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，本基金无需要披露的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 2022年1月1日至2022年12月 31日		上年度可比期间 2021年1月1日至2021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	346,431,085.09	1.85	4,275,612,348.05	20.74
东北证券	1,655,317,102.60	8.84	-	-
西南证券	4,417,644,322.37	23.59	294,347,747.78	1.43

## 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 2022年1月1日至2022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 (%)
东北证券	1,541,590.13	9.23	682,464.62	17.63
第一创业	322,643.77	1.93	-	-
西南证券	4,114,131.88	24.63	1,729,909.79	44.69
关联方名称	上年度可比期间 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

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 2022年1月1日至2022年12 月31日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	43,220,343.61	59,854,743.56
其中：支付销售机构的客户维护费	7,575,314.82	10,682,613.67

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 2022年1月1日至2022年12 月31日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年 12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	7,203,390.67	9,975,790.58

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 2022年1月1日至2022年12月31 日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021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	220,439,804.45	1,012,314.93	256,821,109.73	1,553,940.69

#### 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（2022 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	受限期	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
301165	锐捷网络	2022年11月14日	6个月	新股流通受限	32.38	31.61	1,077	34,873.26	34,043.97	-
301230	泓博医药	2022年10月21日	6个月	新股流通受限	40.00	48.32	269	10,760.00	12,998.08	-
301265	华新环保	2022年12月8日	6个月	新股流通受限	13.28	11.40	819	10,876.32	9,336.60	-
301267	华夏眼科	2022年10月26日	6个月	新股流通受限	50.88	66.20	1,006	51,185.28	66,597.20	-
301277	新天地	2022年11月9日	6个月	新股流通受限	27.00	25.78	439	11,853.00	11,317.42	-
301290	东星医疗	2022年11月23日	6个月	新股流通受限	44.09	35.13	330	14,549.70	11,592.90	-
301313	凡拓数创	2022年9月22日	6个月	新股流通受限	25.25	29.14	247	6,236.75	7,197.58	-
301316	慧博云通	2022年9月29日	6个月	新股流通受限	7.60	14.32	359	2,728.40	5,140.88	-
301361	众智	2022年	6个月	新股流	26.44	20.96	517	13,669.48	10,836.32	-

	科技	11月8日		通受限							
301363	美好医疗	2022年9月28日	6个月	新股流通受限	30.66	37.85	445	13,643.70	16,843.25		-
301365	矩阵股份	2022年11月14日	6个月	新股流通受限	34.72	23.87	516	17,915.52	12,316.92		-
301366	一博科技	2022年9月19日	6个月	新股流通受限	65.35	45.09	268	17,513.80	12,084.12		-
301367	怡和嘉业	2022年10月21日	6个月	新股流通受限	119.88	175.78	223	26,733.24	39,198.94		-
301377	鼎泰高科	2022年11月11日	6个月	新股流通受限	22.88	17.63	770	17,617.60	13,575.10		-
301396	宏景科技	2022年11月4日	6个月	新股流通受限	40.13	31.90	396	15,891.48	12,632.40		-
301398	星源卓镁	2022年12月8日	6个月	新股流通受限	34.40	28.94	255	8,772.00	7,379.70		-
688372	伟测科技	2022年10月19日	6个月	新股流通受限	61.49	81.20	2,383	146,530.67	193,499.60		-

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

注：无。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以董事会风险控制委员会为核心的，由董事会风险控制委员会、经营管



理层及各具体业务部门组成的三道风险监控防线。在董事会领导下，董事会风险控制委员会定期听取审阅公司风险管理报告及相关情况，掌握公司的总体风险状况，确保风险控制与业务发展同步进行；公司总经理负责，由公司投资决策委员会和公司总经理及副总经理组成的经营管理层，通过风险管理部，对各项业务风险状况进行监督并及时制定相应对策和实施控制措施；由各部门总监负责，部门全员参与，根据公司经营计划、业务规则及自身具体情况制定本部门的作业流程及风险控制措施，同时分别在自己的授权范围内对关联部门及岗位进行监督并承担相应职责。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

##### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控流动性受限资产比例及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，使得本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金主要投资于上市交易的证券，除在附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制外（如有），在正常市场条件下其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。除附注

7.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额（如有）将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

#### 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 2022 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	220,439,804.45	-	-	-	220,439,804.45
结算备付金	6,184,398.25	-	-	-	6,184,398.25
存出保证金	1,016,852.35	-	-	-	1,016,852.35
交易性金融资产	-	-	-2,243,129,060.74	-	2,243,129,060.74
应收申购款	-	-	-	94,838.77	94,838.77
应收清算款	-	-	-	27,745,813.92	27,745,813.92
资产总计	227,641,055.05	-	-2,270,969,713.43	-	2,498,610,768.48
负债					
应付赎回款	-	-	-	530,578.19	530,578.19
应付管理人报酬	-	-	-	3,218,527.95	3,218,527.95
应付托管费	-	-	-	536,421.35	536,421.35
应付清算款	-	-	-	805,302.62	805,302.62
其他负债	-	-	-	4,775,815.11	4,775,815.11
负债总计	-	-	-	9,866,645.22	9,866,645.22
利率敏感度缺口	227,641,055.05	-	-2,261,103,068.21	-	2,488,744,123.26
上年度末 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
应收申购款	1,183.72	-	159,879.41	161,063.13
其他资产	-	-	38,457.93	38,457.93
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
其他负债	-	-	5,042,793.84	5,042,793.84
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

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 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（如有）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净资产无重大影响。

#### 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 2022年12月31日		上年度末 2021年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产—股票投资	2,243,129,060.74	90.13	3,375,747,925.10	93.07
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-

交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	2,243,129,060.74	90.13	3,375,747,925.10	93.07

#### 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%基金资产净值相应变化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（2022 年 12 月 31 日）	上年度末（2021 年 12 月 31 日）	
分析	业绩比较基准上升 5%	148,217,912.01	247,815,325.72
	业绩比较基准下降 5%	-148,217,912.01	-247,815,325.72

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
第一层次	2,242,652,469.76	3,375,078,666.66

第二层次	-	5,504.49
第三层次	476,590.98	663,753.95
合计	2,243,129,060.74	3,375,747,925.10

#### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券、基金等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内股票涨停等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。本基金政策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。

#### 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

##### 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

项目	本期 2022年1月1日至2022年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	663,753.95	663,753.95
当期购买	-	421,350.20	421,350.20
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	663,753.95	663,753.95
当期利得或损失总额	-	55,240.78	55,240.78
其中：计入损益的利得或损失	-	55,240.78	55,240.78
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	476,590.98	476,590.98
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	55,240.78	55,240.78
项目	上年度可比同期 2021年1月1日至2021年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	57,661,264.72	57,661,264.72

当期购买	-	383,573.90	383,573.90
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	57,661,264.72	57,661,264.72
当期利得或损失总额	-	280,180.05	280,180.05
其中：计入损益的利得或损失	-	280,180.05	280,180.05
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	663,753.95	663,753.95
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	280,180.05	280,180.05

#### 7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	476,590.98	平均价格亚式期权模型	预期波动率	0.3498-2.4756	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	663,753.95	平均价格亚式期权模型	预期波动率	0.3138-1.9547	负相关

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

#### 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.15.1 承诺事项 截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

7.4.15.2 其他事项 比较数据已根据本年《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>》中资产负债表和利润表格式的要求进行列示：上年度末资产负债表中“应收利息”

与“其他资产”项目的“本期末”余额合并列示在本期末资产负债表中“其他资产”项目的“上年度末”余额，上年度末资产负债表中“应付交易费用”、“应付利息”与“其他负债”科目的“本期末”余额合并列示在本期末资产负债表“其他负债”项目的“上年度末”余额。上年度可比期间利润表中“交易费用”项目与“其他费用”项目的“本期”金额合并列示在本期利润表中“其他费用”项目的“上年度可比期间”金额。

除以上事项外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

7.4.15.3 财务报表的批准 本财务报表已于 2023 年 3 月 29 日经本基金的基金管理人批准。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	2,243,129,060.74	89.78
	其中：股票	2,243,129,060.74	89.78
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	226,624,202.70	9.07
8	其他各项资产	28,857,505.04	1.15
9	合计	2,498,610,768.48	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	79,165,758.75	3.18
B	采矿业	46,209,479.58	1.86
C	制造业	1,718,294,195.11	69.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	28,918,351.24	1.16
E	建筑业	47,781,344.00	1.92
F	批发和零售业	11,935,116.00	0.48
G	交通运输、仓储和邮政业	22,523,860.00	0.91

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	40,808,769.71	1.64
J	金融业	41,702,745.00	1.68
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	76,200,404.46	3.06
M	科学研究和技术服务业	60,608,597.20	2.44
N	水利、环境和公共设施管理业	18,855,619.19	0.76
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	50,124,820.50	2.01
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,243,129,060.74	90.13

### 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：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	109,546	189,185,942.00	7.60
2	300750	宁德时代	479,110	188,491,456.20	7.57
3	600031	三一重工	5,366,200	84,785,960.00	3.41
4	002594	比亚迪	295,651	75,973,437.47	3.05
5	002049	紫光国微	545,949	71,966,997.18	2.89
6	601888	中国中免	298,682	64,524,272.46	2.59
7	300320	海达股份	5,004,156	51,342,640.56	2.06
8	688385	复旦微电	725,356	50,637,102.36	2.03
9	300122	智飞生物	569,842	50,049,222.86	2.01
10	688041	海光信息	1,180,597	47,365,551.64	1.90
11	300057	万顺新材	5,171,609	45,820,455.74	1.84
12	002068	黑猫股份	3,745,300	44,831,241.00	1.80
13	300498	温氏股份	2,082,000	40,869,660.00	1.64
14	002057	中钢天源	3,801,369	39,914,374.50	1.60
15	002714	牧原股份	785,561	38,296,098.75	1.54
16	600702	舍得酒业	230,421	36,678,414.78	1.47
17	000738	航发控制	1,381,700	35,426,788.00	1.42
18	600963	岳阳林纸	5,777,966	31,489,914.70	1.27
19	002459	晶澳科技	521,400	31,330,926.00	1.26
20	300347	泰格医药	292,239	30,626,647.20	1.23
21	603259	药明康德	369,835	29,956,635.00	1.20
22	000729	燕京啤酒	2,812,700	29,870,874.00	1.20



23	688699	明微电子	650,410	29,847,314.90	1.20
24	300015	爱尔眼科	946,890	29,419,872.30	1.18
25	002304	洋河股份	180,787	29,016,313.50	1.17
26	600522	中天科技	1,788,039	28,876,829.85	1.16
27	300037	新宙邦	630,540	27,409,573.80	1.10
28	300014	亿纬锂能	292,644	25,723,407.60	1.03
29	000333	美的集团	495,300	25,656,540.00	1.03
30	601808	中海油服	1,516,251	25,139,441.58	1.01
31	000810	创维数字	1,799,016	25,078,283.04	1.01
32	601012	隆基绿能	584,339	24,694,166.14	0.99
33	300782	卓胜微	214,200	24,483,060.00	0.98
34	301071	力量钻石	204,600	24,378,090.00	0.98
35	601669	中国电建	3,397,800	24,056,424.00	0.97
36	002865	钧达股份	129,720	24,011,172.00	0.96
37	601611	中国核建	3,121,700	23,724,920.00	0.95
38	000728	国元证券	3,594,100	22,750,653.00	0.91
39	300073	当升科技	400,900	22,610,760.00	0.91
40	688005	容百科技	328,107	22,557,356.25	0.91
41	600026	中远海能	1,869,200	22,523,860.00	0.91
42	688123	聚辰股份	219,040	22,166,848.00	0.89
43	600309	万华化学	232,347	21,526,949.55	0.86
44	300724	捷佳伟创	185,788	21,183,547.76	0.85
45	002192	融捷股份	215,220	21,070,038.00	0.85
46	600763	通策医疗	134,900	20,638,351.00	0.83
47	002460	赣锋锂业	295,160	20,516,571.60	0.82
48	002466	天齐锂业	257,670	20,353,353.30	0.82
49	603520	司太立	1,020,151	19,964,355.07	0.80
50	002837	英维克	579,863	19,315,236.53	0.78
51	002939	长城证券	2,288,900	18,952,092.00	0.76
52	002266	浙富控股	4,822,409	18,855,619.19	0.76
53	600765	中航重机	563,241	17,511,162.69	0.70
54	300179	四方达	1,208,500	14,937,060.00	0.60
55	300360	炬华科技	1,000,520	14,557,566.00	0.58
56	002897	意华股份	244,184	14,355,577.36	0.58
57	300777	中简科技	285,000	14,007,750.00	0.56
58	688106	金宏气体	660,984	12,400,059.84	0.50
59	000901	航天科技	1,489,300	12,152,688.00	0.49
60	300481	濮阳惠成	453,800	12,130,074.00	0.49
61	300280	紫天科技	713,700	11,676,132.00	0.47
62	300618	寒锐钴业	287,700	11,522,385.00	0.46
63	600110	诺德股份	1,403,500	11,157,825.00	0.45
64	603693	江苏新能	852,910	11,028,126.30	0.44
65	603138	海量数据	532,189	10,936,483.95	0.44

66	000875	吉电股份	1,622,628	9,881,804.52	0.40
67	300421	力星股份	737,018	8,505,187.72	0.34
68	600021	上海电力	800,042	8,008,420.42	0.32
69	301099	雅创电子	103,800	7,154,934.00	0.29
70	002391	长青股份	999,500	7,026,485.00	0.28
71	300719	安达维尔	553,200	6,256,692.00	0.25
72	600075	新疆天业	898,225	4,913,290.75	0.20
73	301177	迪阿股份	75,900	4,780,182.00	0.19
74	688596	正帆科技	53,325	1,810,383.75	0.07
75	688372	伟测科技	2,383	193,499.60	0.01
76	301267	华夏眼科	1,006	66,597.20	0.00
77	301367	怡和嘉业	253	45,786.04	0.00
78	301165	锐捷网络	1,077	34,043.97	0.00
79	301363	美好医疗	445	16,843.25	0.00
80	301377	鼎泰高科	770	13,575.10	0.00
81	301230	泓博医药	269	12,998.08	0.00
82	301396	宏景科技	396	12,632.40	0.00
83	301365	矩阵股份	516	12,316.92	0.00
84	301366	一博科技	268	12,084.12	0.00
85	301290	东星医疗	330	11,592.90	0.00
86	301277	新天地	439	11,317.42	0.00
87	301361	众智科技	517	10,836.32	0.00
88	301265	华新环保	819	9,336.60	0.00
89	301398	星源卓镁	255	7,379.70	0.00
90	301313	凡拓数创	247	7,197.58	0.00
91	301316	慧博云通	359	5,140.88	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	601012	隆基绿能	368,192,630.29	10.15
2	002371	北方华创	248,014,701.13	6.84
3	600031	三一重工	187,015,530.03	5.16
4	002714	牧原股份	186,793,244.84	5.15
5	688111	金山办公	180,582,482.59	4.98
6	601888	中国中免	178,514,288.12	4.92
7	000858	五粮液	156,055,537.08	4.30
8	300750	宁德时代	150,518,593.06	4.15
9	300014	亿纬锂能	145,644,848.16	4.02
10	002271	东方雨虹	142,823,651.28	3.94
11	002241	歌尔股份	140,557,413.17	3.88
12	002304	洋河股份	138,651,268.01	3.82

13	002594	比亚迪	129,646,143.68	3.57
14	603501	韦尔股份	125,922,102.73	3.47
15	000568	泸州老窖	121,663,146.06	3.35
16	300498	温氏股份	121,538,383.01	3.35
17	688008	澜起科技	113,074,442.24	3.12
18	600862	中航高科	109,455,364.83	3.02
19	000301	东方盛虹	107,494,339.09	2.96
20	002415	海康威视	107,459,433.56	2.96
21	600600	青岛啤酒	103,952,119.20	2.87
22	002179	中航光电	99,632,340.55	2.75
23	688385	复旦微电	96,835,107.70	2.67
24	002385	大北农	96,266,301.13	2.65
25	600702	舍得酒业	94,544,410.61	2.61
26	600026	中远海能	93,840,477.49	2.59
27	601166	兴业银行	90,597,969.46	2.50
28	600132	重庆啤酒	84,352,825.60	2.33
29	002466	天齐锂业	83,514,426.15	2.30
30	600009	上海机场	80,764,992.98	2.23
31	000001	平安银行	75,834,350.74	2.09
32	601816	京沪高铁	74,226,552.00	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	601012	隆基绿能	348,991,867.59	9.62
2	002371	北方华创	246,622,462.28	6.80
3	000858	五粮液	201,598,765.14	5.56
4	600809	山西汾酒	195,085,813.56	5.38
5	002241	歌尔股份	185,702,859.44	5.12
6	603259	药明康德	178,182,613.28	4.91
7	600031	三一重工	155,592,610.83	4.29
8	002304	洋河股份	152,742,378.63	4.21
9	002027	分众传媒	145,157,760.46	4.00
10	002714	牧原股份	135,101,336.65	3.72
11	601888	中国中免	132,015,224.08	3.64
12	688111	金山办公	130,863,688.50	3.61
13	002410	广联达	126,367,669.61	3.48
14	300775	三角防务	123,461,534.87	3.40
15	600887	伊利股份	115,125,064.85	3.17
16	300014	亿纬锂能	114,408,428.75	3.15
17	002271	东方雨虹	112,605,285.56	3.10
18	002385	大北农	111,714,135.42	3.08

19	300059	东方财富	108,815,597.71	3.00
20	603501	韦尔股份	107,687,413.31	2.97
21	000568	泸州老窖	106,894,266.35	2.95
22	600600	青岛啤酒	106,648,096.01	2.94
23	000301	东方盛虹	106,573,944.39	2.94
24	600519	贵州茅台	103,758,453.75	2.86
25	600703	三安光电	99,312,794.45	2.74
26	002415	海康威视	98,390,350.92	2.71
27	000807	云铝股份	97,384,791.42	2.69
28	600862	中航高科	97,198,921.86	2.68
29	688008	澜起科技	95,866,024.06	2.64
30	002179	中航光电	95,774,227.40	2.64
31	300750	宁德时代	95,299,179.89	2.63
32	603613	国联股份	92,863,863.81	2.56
33	300347	泰格医药	88,972,493.66	2.45
34	000998	隆平高科	88,387,814.24	2.44
35	603799	华友钴业	84,091,172.17	2.32
36	600026	中远海能	83,088,317.20	2.29
37	601877	正泰电器	82,232,392.33	2.27
38	300498	温氏股份	81,741,041.28	2.25
39	600009	上海机场	80,954,607.14	2.23
40	601166	兴业银行	79,705,150.11	2.20
41	002812	恩捷股份	75,040,178.50	2.07

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	9,322,591,440.84
卖出股票收入（成交）总额	9,413,464,662.93

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 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末投资国债期货。

### 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	1,016,852.35
2	应收清算款	27,745,813.92
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	94,838.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,857,505.04

#### 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 (%)
109,162	10,211.92	3,195,447.96	0.29	1,111,558,412.44	99.71

### 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	103,331.58	0.01

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	-
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (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	1,131,744,049.30
本报告期基金总申购份额	48,104,101.21
减：本报告期基金总赎回份额	65,094,290.11
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,114,753,860.40

注：如有相应情况，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

2022 年 3 月 1 日，本基金管理人发布关于首席信息官任职的公告，经本基金管理人董事会批准，张轶先生自 2022 年 2 月 28 日起担任本基金管理人首席信息官职务。

2022 年 8 月 30 日，本基金管理人发布关于公司高级管理人员变更的公告，经本基金管理人董事会批准，公司总经理王立新先生自 2022 年 8 月 28 日起代任本基金管理人首席信息官职务。张轶先生自 2022 年 8 月 28 日起不再担任本基金管理人首席信息官职务。

2022 年 10 月 14 日，本基金管理人发布关于公司高级管理人员变更的公告，郑蓓雷女士自 2022 年 10 月 13 日起担任本基金管理人财务负责人职务，王勇先生自 2022 年 10 月 13 日起担任本基金管理人董事会秘书职务。

#### 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

本报告期内，基金投资策略未发生改变。

### 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 18 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

#### 11.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

措施	内容
受到稽查或处罚等措施的主体	银华基金管理股份有限公司
受到稽查或处罚等措施的时间	2022 年 11 月 24 日
采取稽查或处罚等措施的机构	中国证监会北京监管局
受到的具体措施类型	出具警示函（行政监管措施）
受到稽查或处罚等措施的原因	公司在内控管理、销售业务管理中，违反了《证券投资基金管理公司管理办法》（证监会令第 22 号）第四十五条、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》（证监会令第 175 号）第三十条第一项规定。
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	公司已完成整改。公司所有业务均正常开展。
其他	无。

## 11.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，基金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 (%)	
西南证券	4	4,417,644,322.37	23.59	4,114,131.88	24.63	-
方正证券	4	1,907,523,946.28	10.19	1,410,880.67	8.45	-
东北证券	5	1,655,317,102.60	8.84	1,541,590.13	9.23	-
申万宏源	2	1,638,707,948.13	8.75	1,526,128.00	9.14	-
招商证券	2	1,443,833,502.70	7.71	1,344,641.18	8.05	-
东吴证券	2	1,178,014,316.90	6.29	861,466.34	5.16	-
银河证券	1	1,102,267,469.69	5.89	1,026,543.35	6.14	-
长江证券	2	887,841,280.29	4.74	826,858.38	4.95	-
华宝证券	3	693,779,727.94	3.71	646,128.43	3.87	-
东兴证券	3	604,724,336.04	3.23	563,177.77	3.37	-
光大证券	2	518,586,867.71	2.77	482,949.68	2.89	-
民生证券	2	513,004,640.70	2.74	477,760.82	2.86	-
太平洋证券	4	497,332,341.72	2.66	363,700.57	2.18	-
华安证券	1	370,823,429.14	1.98	345,343.07	2.07	-
第一创业	2	346,431,085.09	1.85	322,643.77	1.93	-
上海证券	1	337,487,381.77	1.8	314,294.38	1.88	-
安信证券	2	200,755,808.	1.07	186,961.41	1.12	-



		22				
长城证券	2	193,748,460.05	1.03	180,439.44	1.08	-
海通证券	2	161,411,779.40	0.86	118,040.57	0.71	-
华福证券	1	56,039,117.36	0.3	52,186.74	0.31	-
财通证券	2	-	-	-	-	-
东方财富	2	-	-	-	-	-
东方证券	3	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
国泰君安	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	撤销 1个 交易 单元
红塔证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	3	-	-	-	-	撤销 1个 交易 单元
江海证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	撤销 1个 交易 单元
西部证券	3	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
新时代证 券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	3	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中信证券	3	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
中原证券	2	-	-	-	-	-
国都证券	2	-	-	-	-	-
宏信证券	2	-	-	-	-	-

华金证券	2	-	-	-	-	新增 2个 交易 单元
南京证券	1	-	-	-	-	
瑞银证券	1	-	-	-	-	
上海华信 证券	0	-	-	-	-	撤销 1个 交易 单元
中信华南	1	-	-	-	-	

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。经公司批准与被选择的证券经营机构签订协议。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
西南证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-

东兴证 券	-	-	-	-	-	-
光大证 券	-	-	-	-	-	-
民生证 券	-	-	-	-	-	-
太平洋 证券	-	-	-	-	-	-
华安证 券	-	-	-	-	-	-
第一创 业	-	-	-	-	-	-
上海证 券	-	-	-	-	-	-
安信证 券	-	-	-	-	-	-
长城证 券	-	-	-	-	-	-
海通证 券	-	-	-	-	-	-
华福证 券	-	-	-	-	-	-
财通证 券	-	-	-	-	-	-
东方财 富	-	-	-	-	-	-
东方证 券	-	-	-	-	-	-
东莞证 券	-	-	-	-	-	-
广发证 券	-	-	-	-	-	-
国金证 券	-	-	-	-	-	-
国泰君 安	-	-	-	-	-	-
国信证 券	-	-	-	-	-	-
红塔证 券	-	-	-	-	-	-
华创证 券	-	-	-	-	-	-
华融证 券	-	-	-	-	-	-

华泰证 券	-	-	-	-	-	-
江海证 券	-	-	-	-	-	-
平安证 券	-	-	-	-	-	-
天风证 券	-	-	-	-	-	-
西部证 券	-	-	-	-	-	-
湘财证 券	-	-	-	-	-	-
新时代 证券	-	-	-	-	-	-
兴业证 券	-	-	-	-	-	-
中金公 司	-	-	-	-	-	-
中泰证 券	-	-	-	-	-	-
中信建 投	-	-	-	-	-	-
中信证 券	-	-	-	-	-	-
中银国 际	-	-	-	-	-	-
中原证 券	-	-	-	-	-	-
国都证 券	-	-	-	-	-	-
宏信证 券	-	-	-	-	-	-
华金证 券	-	-	-	-	-	-
南京证 券	-	-	-	-	-	-
瑞银证 券	-	-	-	-	-	-
上海华 信证券	-	-	-	-	-	-
中信华 南	-	-	-	-	-	-

### 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关于增加上海万得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, 中国证监会基金电子披露网站, 三大证券报	2022 年 1 月 19 日
2	《银华核心价值优选混合型证券投资基金 2021 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	2022 年 1 月 21 日
3	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2021 年第 4 季度报告提示性公告》	四大证券报	2022 年 1 月 21 日
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	2022 年 1 月 28 日
5	《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》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 四大证券报	2022 年 1 月 28 日
6	《银华核心价值优选混合型证券投资基金招募说明书更新(2022 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	2022 年 1 月 28 日
7	《银华核心价值优选混合型证券投资基金 2021 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	2022 年 3 月 29 日
8	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2021 年年度报告提示性公告》	四大证券报	2022 年 3 月 29 日
9	《银华基金管理股份有限公司关于终止国开证券股份有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 三大证券报	2022 年 4 月 1 日
10	《银华基金管理股份有限公司关于增加北京创金启富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, 中国证监会基金电子披露网站, 四大证券报	2022 年 4 月 19 日
11	《银华核心价值优选混合型证券投资基金 2022 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	2022 年 4 月 20 日
12	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2022 年第 1 季度报告提示性公告》	四大证券报	2022 年 4 月 20 日
13	《银华核心价值优选混合型证券投资基金招募说明书更新(2022 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	2022 年 5 月 6 日
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	2022 年 5 月 6 日

15	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金增加泰信财富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, 中国证监会基金电子披露网站, 四大证券报	2022 年 6 月 14 日
16	《银华核心价值优选混合型证券投资基金 2022 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	2022 年 7 月 19 日
17	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2022 年第 2 季度报告提示性公告》	四大证券报	2022 年 7 月 19 日
18	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2022 年中期报告提示性公告》	四大证券报	2022 年 8 月 29 日
19	《银华核心价值优选混合型证券投资基金 2022 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	2022 年 8 月 29 日
20	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2022 年第 3 季度报告提示性公告》	四大证券报	2022 年 10 月 25 日
21	《银华核心价值优选混合型证券投资基金 2022 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	2022 年 10 月 25 日

## § 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 2022 年 1 月 28 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 1 月 28 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。

## § 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](http://www.yhfund.com.cn)）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2023 年 3 月 31 日