

银华心怡灵活配置混合型证券投资基金 2023 年第 1 季度报告

2023 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：2023 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 2023 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 2023 年 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	银华心怡灵活配置混合
基金主代码	005794
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 7 月 5 日
报告期末基金份额总额	3,193,300,209.74 份
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，精选符合中国经济发展方向、具备利润创造能力、并且估值水平具备竞争力的优势上市公司，追求超越业绩比较基准的投资回报，力求实现基金资产的长期稳定增值。
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，重点通过跟踪宏观经济数据、政策环境的变化趋势，来做前瞻性的战略判断。本基金为灵活配置混合型基金，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，进行短期的战术避险选择。约定基金将仅通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场，不使用合格境内机构投资者（QDII）境外投资额度进行境外投资。 本基金的投资组合比例为：本基金将基金资产的 0%-95% 投资于股票资产（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 0%-95%，投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%-50%），权证投资比例不超过基金资产净值的 3%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需

	缴纳的交易保证金后，现金或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。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×60%+恒生指数收益率×20%+中证全债指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金。本基金将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或选择不将基金资产投资于港股，基金资产并非必然投资港股。	
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	
下属分级基金的基金简称	银华心怡灵活配置混合 A	银华心怡灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	005794	014043
报告期末下属分级基金的份额总额	3, 019, 767, 482. 56 份	173, 532, 727. 18 份

§ 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（2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日）	
	银华心怡灵活配置混合 A	银华心怡灵活配置混合 C
1. 本期已实现收益	-478, 085, 243. 73	-33, 929, 264. 13
2. 本期利润	3, 804, 098. 03	-11, 579, 734. 22
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0012	-0. 0537
4. 期末基金资产净值	8, 202, 243, 745. 83	467, 563, 658. 00
5. 期末基金份额净值	2. 7162	2. 6944

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

银华心怡灵活配置混合 A

阶段	净值增长率①	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	①－③	②－④
----	--------	-----------	------------	--------------	-----	-----

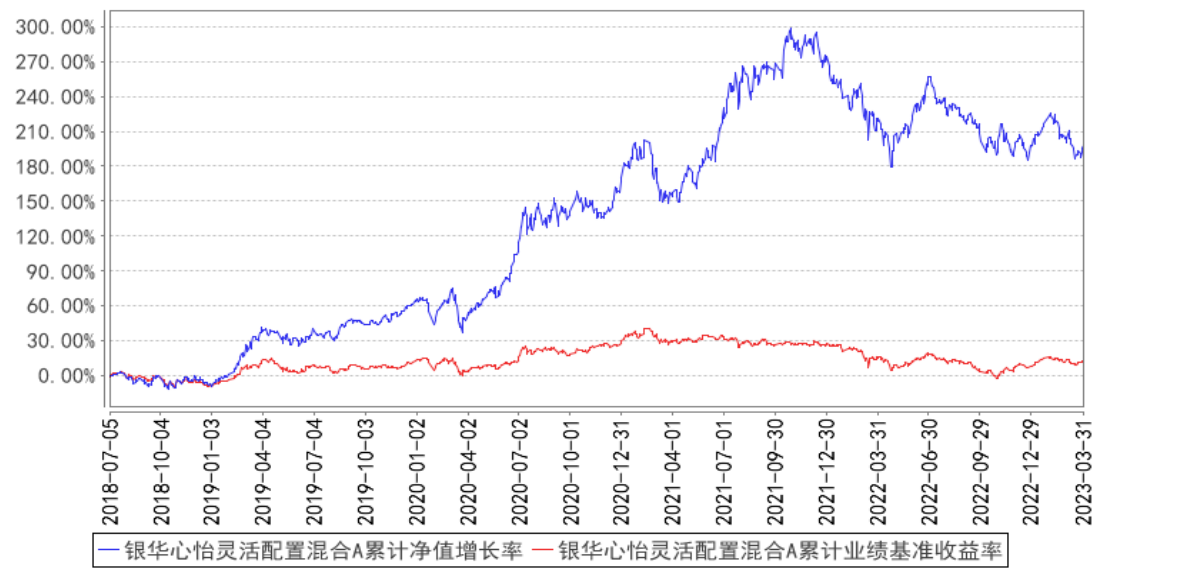
				④		
过去三个月	-0.08%	1.15%	4.21%	0.71%	-4.29%	0.44%
过去六个月	-1.07%	1.39%	8.61%	0.95%	-9.68%	0.44%
过去一年	-6.56%	1.41%	-1.99%	0.97%	-4.57%	0.44%
过去三年	98.13%	1.68%	8.62%	0.95%	89.51%	0.73%
自基金合同生效起至今	197.65%	1.65%	12.68%	0.99%	184.97%	0.66%

银华心怡灵活配置混合 C

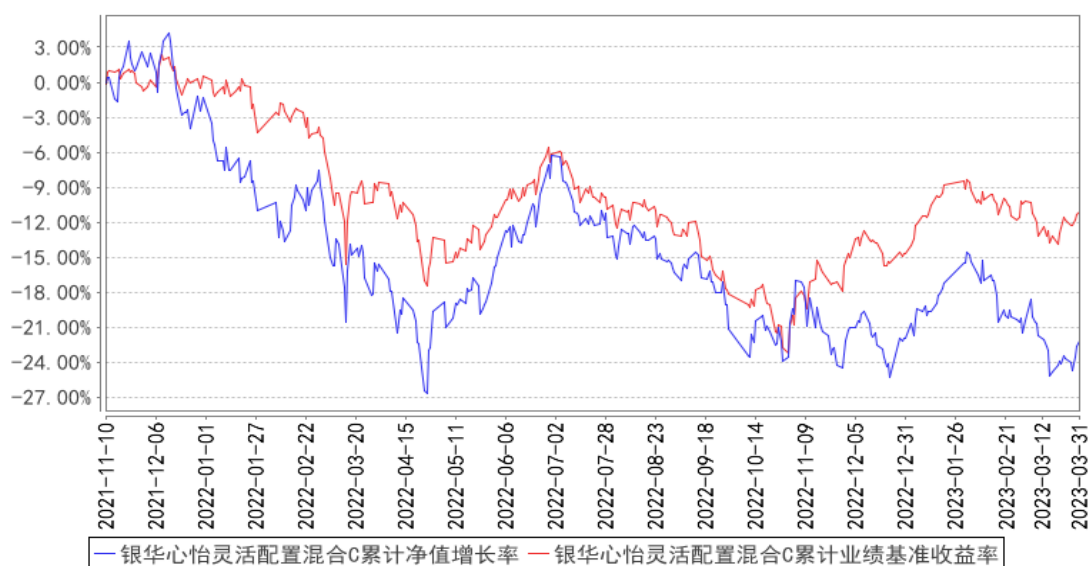
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.24%	1.15%	4.21%	0.71%	-4.45%	0.44%
过去六个月	-1.37%	1.39%	8.61%	0.95%	-9.98%	0.44%
过去一年	-7.12%	1.41%	-1.99%	0.97%	-5.13%	0.44%
自基金合同生效起至今	-22.17%	1.48%	-11.05%	1.00%	-11.12%	0.48%

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

银华心怡灵活配置混合A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



银华心怡灵活配置混合C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：本基金将基金资产的 0%-95% 投资于股票资产（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 0%-95%，投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%-50%），权证投资比例不超过基金资产净值的 3%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或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		
李晓星先生	本基金的基金经理	2018 年 7 月 5 日	—	11.5 年	硕士学位。曾就职于 ABB（中国）有限公司。2011 年 3 月加入银华基金，历任研究部助理行业研究员、投资管理部基金经理助理、投资管理一部基金经理，现任公司业务副总经理、投资管理一部投资总监、基金经理、投资经理（社保基本养老保险）、主动型股票投资决策专门委员会联席主席。自 2015 年 7 月 7 日起担任银华中小盘精选混合型证券投资基金基金经理，自 2016 年 12 月 22 日起兼任银华盛世精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2017 年 8 月 11 日至 2020 年 11 月 20 日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 2 日兼任银华估值优势混合型证券投资基金基金经理，自 2018 年 3 月 12 日起兼任银华心诚灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2018 年 7 月 5 日起兼任银华心怡灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2018 年 8 月 15 日至 2019 年 9 月 20 日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、银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 12 月 16 日起兼任银华大盘精选两年定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2020 年 4 月 1 日至 2021 年 8 月 18 日兼任银华港股通精选股票型发起式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，自 2021 年 1 月 8 日起兼任银华心佳两年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 3 月 4 日起兼任银华心享一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2022 年 1 月 20 日起兼任银华心兴三年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2022 年 2 月 23 日起兼任银华心选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。
张萍女士	本基金的基金经理	2019 年 9 月 20 日	-	12.5 年	硕士学位。曾就职于中信建投证券股份有限公司，于 2015 年 8 月加入银华基金，历任行业研究员、投资经理职务，现任投资管理一部基金经理。自 2018 年 11 月 6 日起担任银华中小盘精选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基金经理，自 2018 年 11 月 6 日至 2020 年 9 月 2 日兼任银华估值优势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基金经理，自 2019 年 3 月 19 日起兼任银华心诚灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 9 月 20 日起兼任银华心怡灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 12 月 16 日至 2022 年 9 月 6 日兼任银华大盘精选两年定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2020 年 4 月 1 日至 2022 年 11 月 1 日兼任银华港股

					通精选股票型发起式证券投资基金基金经理，自 2020 年 11 月 11 日起兼任银华品质消费股票型证券投资基金基金经理，自 2021 年 3 月 4 日起兼任银华心享一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2022 年 1 月 20 日起兼任银华心兴三年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2022 年 2 月 23 日起兼任银华心选一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2023 年 3 月 30 日起兼任银华心质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、《银华心怡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 2 次，原因是量化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 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，市场整体震荡上行，分化较大，AI 主题带动 TMT 板块大幅上涨；消费表现居中；房地产、银行表现靠后。我们保持高仓位，配置以科技为主，兼顾消费，重点配置了新能源、港股互联网、电子、国防军工、食品饮料、医药等行业，精选高景气行业中高增长的个股。

回顾 2023 年一季度，整体经济恢复方向持续向上，但斜率不高，整体体现了一个稳健复苏的态势。出行链、基建链和高端制造业恢复的确定性较高，地产消费、汽车消费等恢复程度相较于市场的乐观预期要弱。3 月以来，随着政府人事换届调整告一段落，新一轮的稳增长稳信心的组合拳在持续落地。高层持续提到坚持两个毫不动摇，稳定民营经济、稳定外商投资信心；商务部将 2023 年定为消费提振年，政府将通过多种手段盘活市场，促进消费需求释放；产业政策持续落地，财政部进一步支持企业科技研发，企业研发费用加计扣除比例提高至 100%，促进产业升级。

我们对于今年国内的宏观判断依然是经济整体稳健复苏，产业结构调整继续升级，居民消费信心逐渐恢复；我们判断由于国家自身实力的不断增强，国际伙伴跟我们的利益共同点变多，国际形势相对之前会趋暖，国际贸易会逐渐触底回升。综合考虑产业的变化趋势、行业景气度以及股价位置，我们目前的重点配置是电动车整车以及中游、光伏、储能、海风、半导体设备以及设计、互联网平台、军工、消费医疗、美容护理和食品饮料等。一季度我们出于中长期性价比的考虑，增持了一些互联网平台、光伏、储能和消费相关标的，减持了一些计算机标的。

一季度主题上最火热的是 ChatGPT 引爆的人工智能板块，ChatGPT 是继 PC、互联网之后又一革命性的技术，现象级应用推出后，国内外各巨头加速入局。需要关注的是，AI 产业的发展不会一蹴而就，中间也必然会有曲折，包括数据隐私、伦理等潜在风险，可能造成板块后续波动。投资机会上，“卖水人”硬件先行的算力产业链，以及 AI 为用户赋能的垂直类应用场景值得关注。目前 TMT 板块的交易占比已经超过了 40%。当然市场中有不少声音说这次不一样，交易占比创新高代表了主线行情确立，但我们还是认为太阳底下没有新鲜事，过度的热情在某个阶段也总会消退。我们在去年三四季度布局了不少人工智能相关的标的，主要布局的是硬件的芯片相关以及软件的办公应用相关，当时我们 TMT 的配置是高于市场平均不少的。我们擅长的成长股投资是有估值约束的业绩成长股，在市梦率投资时段，并不是我们所擅长的，所以我们在一季度对于 TMT 板块有所减仓，现在的配置大概率少于市场平均。

一季度被市场抛弃较多的是新能源板块，新能源板块的交易占比和估值已经处于历史偏低的位置。只是市场对于上涨的标的更多地关注利好，对于下跌的板块更多地关注利空。我们总体认为现在市场对于新能源板块的担忧讨论，更多是对于一个下跌板块的应激式反应。在去年的中报中，我们曾经提到了新能源板块的一些风险点，这些风险点在经过大半年的消化后，在这个估值

分位以及股价位置下，我们认为新能源板块的风险因素已经充分释放，目前这个时间段，新能源非常具有吸引力。在一季度我们对于电动车、光伏、储能、海风的一些标的，都增加了一些仓位。

电动车方面，行业的去库存和价格战逐步进入后半段，盈利的下行在上半年会逐步体现。整个板块股价调整的时间足够长、幅度足够大，悲观预期基本上都得到了体现。当前的股价位置更适合积极的寻找机会。整车、电池和中游材料的单位盈利都有所下降，与此同时竞争格局也在发生积极的变化，我们会在盈利能力率先见底的环节寻找机会。

光伏方面，硅料产能的扩张带动产业链价格快速下行，潜在需求在快速增长，这个产业大逻辑并没有发生变化，此前的调整更多是交易结构和股价位置的因素，很多股票在最近一个季度跌到了比较便宜的位置，这些股票我们持续看好。

风电方面，今年的装机增速值得期待，我们继续看好。上游零部件的盈利修复在一季度就能逐步看到，估值也相对合理。海风的装机节奏有所延迟但趋势没有变化，仍然是空间极大的环节，市场对于海风的过于乐观预期已经充分回落，相关公司的估值和股价也调整到了具有吸引力的位置。

储能方面，行业整体仍然处于爆发期，竞争可能变得更加激烈，但这个是所有快速发展的制造都会面临的问题。就像光伏一样，竞争格局的争论持续了 10 年以上，但因为行业的快速发展，优质公司依然实现了 10 倍以上的增长。储能相关公司估值变化走在盈利前面，这个对于投资是个挑战，在经过近一个季度的股价调整之后，估值分位大幅回落，我们也会更加积极的布局。

互联网平台是我们在港股科技最为看好的方向。业绩层面，互联网公司从 22 年 2 季度开始持续超预期，用户红利末期叠加反垄断的大背景下，降本增效是未来一个阶段驱动业绩增长的主旋律。估值层面，港股互联网股价经历了两年的下跌后，估值处于历史底部区域。业绩加速上行叠加 AI 等新技术的出现，有望打开估值上行空间。

半导体方面，我们维持看好国产替代方向，集中在半导体设备、材料、零部件环节，中长期看，伴随国产供应商积极验证导入，国内晶圆产线建设将再度提速。在景气复苏方向，我们的看法边际转向积极，全球半导体下行周期接近尾声，经历了过去几个季度的去库存，有望在今年下半年重启上行周期，向上弹性取决于下游需求恢复的力度，关注相关左侧布局机会。

国防军工方向，板块经历去年年底以来的调整，估值分位处于历史底部。军工行业具备准入高壁垒、竞争格局相对稳固的特点，待十四五规划中期订单调整完成，行业需求有望重启上行。我们优选国产化率提升潜力大的特种芯片，以及摆脱供给端约束、有望今年加速的导弹产业链。

消费方面，一季度市场消化了年初的乐观预期，回归理性，预期逐步靠向基本面，我们认为基本面改善的方向没有变化，整体估值合理偏低，我们对全年收益率乐观。复苏仍然是主线，进

入二季度，改善弹性会加大。方向上，最看好餐饮相关链条，白酒、啤酒、速冻、烘焙、调味品等供应链，餐饮的恢复是确定的；其次，看好线下场景恢复后，需求相对刚性的医美以及消费医疗板块。

价值方面，一季度宏观经济缓慢复苏，基数原因下，经济增速和消费者信心指数皆有所反弹。银行角度，信贷增长明显提升，但广谱利率下行幅度更大，量增大概率不能完全弥补价格下行的冲击，收入端压力较大。利润端通过拨备释放可以维持一定增长。对公复苏优于零售。我们预计二季度的量增幅度会一定程度放缓，但价格也会触底，随着经济的逐步修复，零售端也将缓慢释放活力。保险角度，由于三年下行，无论是保费还是代理人都处于极低水平，因此新业务价值的增长预计回归个位数增长。部分险企今年运用新准则，会使得利润的波动加剧。总体来看，保险处于历史底部。券商角度，市场先扬后抑，预计收入和利润也将呈现同向变化。在注册制推进的大背景下，综合能力强的券商未来将更为受益。房地产方面，拿地热情有所修复，但地域间冷热不均，一线和强二线城市房价有上涨势头，三四线城市依旧较弱。一手房底部回升，二手房修复更为明显。这给宏观调控带来更大挑战，未来结构性政策和因城施策仍是主流。全面放松的可能性较低，因此强地域的房企会是投资方向。建筑建材钢铁等传统低估值板块，除了跟随经济一起修复之外，其估值也跟随市场风格获得极大的回补，未来的投资机会仍需落实到业绩上。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银华心怡灵活配置混合 A 基金份额净值为 2.7162 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.08%；截至本报告期末银华心怡灵活配置混合 C 基金份额净值为 2.6944 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.24%；业绩比较基准收益率为 4.21%。

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	8,028,258,164.92	92.25
	其中：股票	8,028,258,164.92	92.25
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,516,551.64	0.04
	其中：债券	3,516,551.64	0.04

	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	577,614,532.27	6.64
8	其他资产	93,458,107.16	1.07
9	合计	8,702,847,355.99	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 2,582,900,673.37 元，占期末净值比例为 29.79%。

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	5,259,858,520.54	60.67
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	27,825.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	42,321,825.00	0.49
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	59,971,031.35	0.69
J	金融业	-	-
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	8,063.04	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	83,170,226.62	0.96
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,445,357,491.55	62.81

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	1, 379, 552, 044. 67	15. 91
消费者常用品	—	—
能源	—	—
金融	—	—
医疗保健	—	—
工业	—	—
信息技术	86, 904, 445. 62	1. 00
电信服务	1, 116, 444, 183. 08	12. 88
公用事业	—	—
地产建筑业	—	—
合计	2, 582, 900, 673. 37	29. 79

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	01211	比亚迪股份	4, 130, 500	830, 929, 454. 95	9. 58
2	01024	快手-W	12, 074, 600	638, 970, 136. 67	7. 37
3	03690	美团-W	3, 681, 000	462, 412, 134. 14	5. 33
4	00700	腾讯控股	1, 366, 600	461, 546, 161. 05	5. 32
5	002459	晶澳科技	7, 709, 784	442, 079, 014. 56	5. 10
6	605117	德业股份	1, 287, 195	332, 044, 822. 20	3. 83
7	300763	锦浪科技	2, 212, 564	295, 554, 299. 12	3. 41
8	688223	晶科能源	19, 275, 656	268, 509, 888. 08	3. 10
9	603606	东方电缆	5, 191, 103	255, 973, 288. 93	2. 95
10	002025	航天电器	4, 154, 721	238, 854, 910. 29	2. 76

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	3, 516, 551. 64	0. 04
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）	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	3, 516, 551. 64	0. 04

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	019688	22 国债 23	35,000	3,516,551.64	0.04
---	--------	----------	--------	--------------	------

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

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	2,643,479.08
2	应收证券清算款	85,831,391.92
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	4,983,236.16
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	93,458,107.16

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

项目	银华心怡灵活配置混合 A	银华心怡灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	3,371,985,800.85	204,675,861.76
报告期期间基金总申购份额	191,236,273.96	111,922,369.09
减：报告期期间基金总赎回份额	543,454,592.25	143,065,503.67
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	3,019,767,482.56	173,532,727.18

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。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本基金本报告期管理人未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

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 银华心怡灵活配置混合型证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 9.1.2 《银华心怡灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《银华心怡灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

9.1.4 《银华心怡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）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2023 年 4 月 20 日