

银华多元回报一年持有期混合型证券投资  
基金  
2024 年第 4 季度报告

2024 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：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 1 月 21 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 01 月 17 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 2024 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 银华多元回报一年持有期混合                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 基金主代码      | 012434                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 基金合同生效日    | 2021 年 7 月 15 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 报告期末基金份额总额 | 1,430,674,636.34 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 投资目标       | 本基金将在努力控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过多元化的配置策略，积极优选全市场的投资机会，整体性布局于具有核心竞争力及比较优势的行业和公司，严格控制投资组合风险的同时，追求基金资产的长期稳健增值。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 投资策略       | <p>本基金从大类资产比较研究的立场出发，在综合考量中国宏观经济运行态势、国内股票市场的估值水平、国内债券市场的收益率期限结构、CPI 与 PPI 变动趋势、外围主要经济体宏观经济与资本市场的运行状况等因素的基础上，分别评价各类资产的风险收益水平，进行大类资产的配置与组合构建，合理确定本基金在股票、期货、债券、货币市场工具等金融工具上的投资比例，并进行动态调整，力求实现基金资产的长期稳定增值，提高基金资产在不同市场状况下的整体收益水平。本基金在股票投资方面将坚持价值投资理念，并尊重市场的中短期变化，在深入研究宏观经济环境、经济政策、行业前景、上市公司基本面等因素的基础上，充分考虑投资标的基本面趋势、估值、预期差等情况，采取多策略管理策略。</p> <p>本基金坚持多策略的投资组合构建方法，亦即根据市场环境的动态调整，不断评估经济和市场变化，并持续更新和完善投资框架，以适应不同的市场环境变化，而不是墨守成规、无视市场的变化。</p> <p>在多策略下，本基金的投资组合可以分为以下四个部分：</p> |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>(1) 低估值组合：从长期来看，低估值股票能够提供安全边际，面临各种有利因素，存在估值抬升的空间。</p> <p>(2) 高成长组合：当前中国经济处于转型阶段，经济结构正在发生快速变化，一些新兴行业高速增长，例如，伴随着（移动）互联网在各个垂直细分行业的渗透，带来了移动营销、移动医疗、智能家居、智能社区等领域的变革。</p> <p>(3) 预期差组合：A 股市场具有信息传递速度快、市场盲点少的特点，因此要想取得超额收益，需要广泛研究，寻找暂时被市场冷落的机会，提前预判、抢前半步。</p> <p>(4) 主题组合：进行主题投资的本质原因在于宏观政策、行业政策对资本市场存在着显著影响。</p> <p>对于存托凭证投资，本基金将在深入研究的基础上，通过定性分析和定量分析相结合的方式，精选出具有比较优势的存托凭证。</p> <p>本基金投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 60%－95%（投资于港股通标的股票占股票资产的比例不超过 50%）。每个交易日日终在扣除股指期货、股票期权和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。</p> |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率*60%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*20%+中债综合指数（全价）收益率*20%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 风险收益特征 | <p>本基金是混合型证券投资基金，其预期风险和预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金。</p> <p>本基金可投资香港联合交易所上市的股票，如投资将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产并非必然投资港股通标的股票。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 基金管理人  | 银华基金管理股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 基金托管人  | 平安银行股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

§ 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（2024 年 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日） |
|-----------------|---------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 87,998,672.47                         |
| 2. 本期利润         | -26,496,875.77                        |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0180                               |
| 4. 期末基金资产净值     | 1,004,123,188.84                      |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.7019                                |

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、本报告中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。

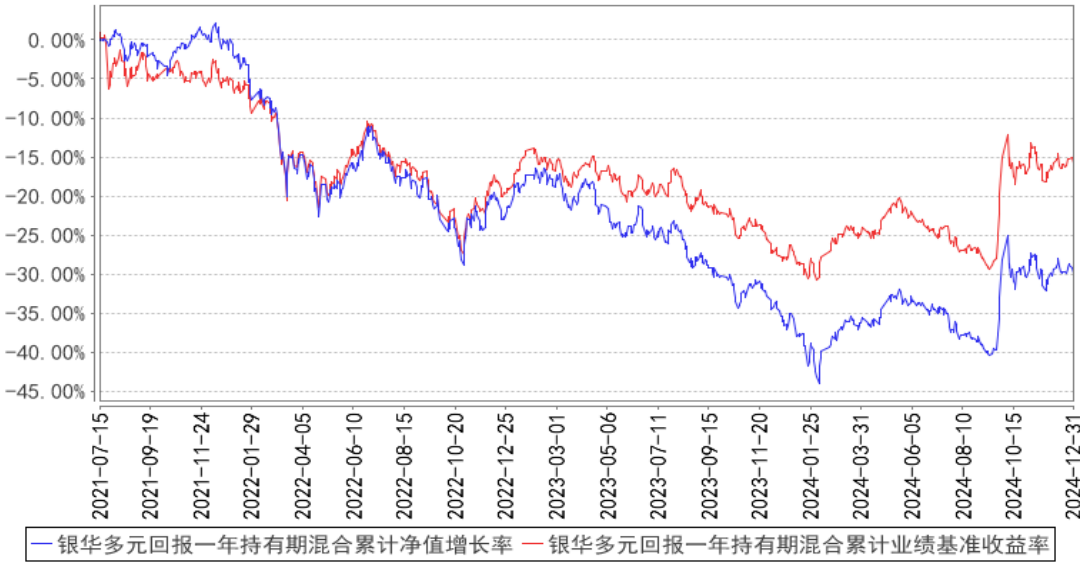
3.2 基金净值表现

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             | 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          | -2.43%     | 1.44%         | -0.85%         | 1.20%                 | -1.58%  | 0.24% |
| 过去六个月          | 7.32%      | 1.42%         | 11.39%         | 1.18%                 | -4.07%  | 0.24% |
| 过去一年           | 7.95%      | 1.24%         | 14.11%         | 0.98%                 | -6.16%  | 0.26% |
| 过去三年           | -29.92%    | 1.08%         | -11.53%        | 0.92%                 | -18.39% | 0.16% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | -29.81%    | 1.03%         | -15.82%        | 0.91%                 | -13.99% | 0.12% |

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

银华多元回报一年持有期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：股票资产占基金资产的比例为 60% - 95%（投资于港股通标的股票占股票资产的比例不超过 50%）。每个交易日日终在扣除股指期货、股票期权和国债期货合约

需缴纳的交易保证金后，应保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

### § 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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 贾鹏先生 | 本基金的基金经理 | 2021 年 7 月 15 日 | -    | 16.5 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 3 月 16 日兼任银华保本增值证券投资基金基金经理，自 2020 年 3 月 17 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。 |
|--|--|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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、《银华多元回报一年持有期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 1 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

回顾 2024 年四季度，市场维持宽幅震荡。10 月国庆后首日资金大幅流入带动指数高开，市场创下情绪、资金面短期顶部，而后整体震荡回落。随后政策催化贯穿四季度，从央行、财政部

新闻发布会表态积极，到政治局会议及经济工作会议进一步确认基调，都起到了稳定市场信心的作用。因此短期经济数据虽并未快速改善，但在政策宽松预期和较为充裕的流动性双重呵护下，市场仍维持明显的韧性。从市场风格看，由于增量资金主要来自个人投资者，因此主题投资表现更加亮眼，从并购重组，到华为、低空经济、人工智能等各类题材持续活跃。分行业看，成长以及困境反转类板块在市场风险偏好提升下更受青睐，商贸、电子、计算机等表现领先；另一方面，由于基本面改善较慢，地产、消费、有色等持续回落。

操作上，我们继续维持了较高仓位。在科技方向，随着 AI 产业趋势的进一步确认，我们继续增加了 AI 相关新技术和终端的配置比例，对于传统电新、军工和机械，则适度集中到 2025 年业绩弹性更高的低位优质标的上。在消费方向，一方面继续增配补贴政策落地后有望率先改善的行业，如两轮车、清洁电器，服务消费等，另外积极关注受益于新渠道、新消费趋势的商贸、社服、零食、黄金珠宝等。另外在最后一个半月，我们适当兑现了一些弹性标的，并增加了价值红利方向的配置，使组合更加稳健。

展望 2025 年一季度，我们预计市场波动加剧，整体以结构性机会为主。首先在经过几个月的政策预期之后，基本面的确认更加重要。近期政治局会议和中央经济工作会议再次释放了积极的政策信号，包括稳住股市、楼市，更加积极的财政/货币政策以及扩大内需等，但政策细节及落地仍需时间，短期政策增量或较少，基本面变化仍需耐心。预计市场还会在强预期和弱现实之间继续拉扯，直到基本面拐点的到来。其次从海外看，一月下旬特朗普将上台就任，其政策变化，特别是对华出口等相关政策潜在影响较大。同时，一月美联储议息会议预计维持利率不变，但可能就一季度是否降息进行讨论。因此外部环境也面临着较大的不确定性。但是自下而上看，在经济结构调整的过程中，部分产业正在发生巨大变化，相比于关注总量，把握结构变化更加重要。具体看：

科技方向：从 AI 的产业周期来看，23-24 年是由外而内的创新引领周期，业绩层面也从上游开始逐步向下游扩散，尽管我们不知道未来哪些场景、产品或应用能够率先爆发，但是我们已经实实在在感受到基本面趋势上行的确定性快速提升。展望 2025 甚至更长一段时间，AI 产业正以肉眼可见的速度进入右侧趋势投资阶段。另外，国内科技自主链条也在稳步推进，相关公司有望在接下来进入到基本面加速兑现阶段。短期而言，未来一个季度将进入业绩验证期，从这个维度上看，AI 产业上游基础设施环节普遍安全边际较高，尤其是中大盘白马公司。另外，内需及出口相关的先进制造方向也经过了一定时间的预期消化，总体仍处于偏低位置。

消费方向：短期看，我们关注春节带来的消费旺季，可能进一步激发相关需求，相关行业包括零食、黄金珠宝、社服等望受益。中期看，消费信心的扭转不会一蹴而就，政策仍然是重要变

量，预期 2025 年支持方向有望进一步扩面，优先关注两轮车、清洁电器、消费电子、服务消费等需求尚未被透支的行业，其次是纺服、家居、家电等。此外，随着新生代消费能力的提升，消费结构已经悄然发生变化，情绪型、体验型、社交型需求快速崛起，带动宠物、谷子等成为新的景气赛道。积极拥抱变化的企业有望踏上新的快车道。

低估值方向：认为经济复苏仍然需要观察，价值红利板块配置需求增加，关注银行、电力、家电等，以及部分基本面相对稳定的资源类行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.7019 元；本报告期基金份额净值增长率为-2.43%，业绩比较基准收益率为-0.85%。

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              | 917,584,228.64   | 90.93        |
|    | 其中：股票             | 917,584,228.64   | 90.93        |
| 2  | 基金投资              | -                | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 57,591,282.66    | 5.71         |
|    | 其中：债券             | 57,591,282.66    | 5.71         |
|    | 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          | 21,088,695.03    | 2.09         |
|    | 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      | 9,290,902.87     | 0.92         |
| 8  | 其他资产              | 3,500,847.31     | 0.35         |
| 9  | 合计                | 1,009,055,956.51 | 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 232,018,701.54 元，占期末净值比例为 23.11%。

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         | 3,646,103.44   | 0.36         |
| B  | 采矿业              | 48,559,734.90  | 4.84         |
| C  | 制造业              | 434,607,490.12 | 43.28        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 24,232,154.00  | 2.41         |
| E  | 建筑业              | —              | —            |
| F  | 批发和零售业           | 5,748,960.00   | 0.57         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 12,986,906.48  | 1.29         |
| H  | 住宿和餐饮业           | 4,611,862.00   | 0.46         |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 29,870,484.30  | 2.97         |
| J  | 金融业              | 51,326,742.30  | 5.11         |
| K  | 房地产业             | 5,740,394.00   | 0.57         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 21,849,438.00  | 2.18         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 11,148.56      | 0.00         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 7,404,144.00   | 0.74         |
| O  | 居民服务、修理和其他服务业    | —              | —            |
| P  | 教育               | 4,836,900.00   | 0.48         |
| Q  | 卫生和社会工作          | —              | —            |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | 30,133,065.00  | 3.00         |
| S  | 综合               | —              | —            |
|    | 合计               | 685,565,527.10 | 68.28        |

## 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    | 9,430,161.65   | 0.94         |
| 消费者非必需品 | 53,444,324.26  | 5.32         |
| 消费者常用品  | 240,288.86     | 0.02         |
| 能源      | 34,854,719.49  | 3.47         |
| 金融      | 27,927,403.20  | 2.78         |
| 医疗保健    | 9,917,027.19   | 0.99         |
| 工业      | 14,550,491.47  | 1.45         |
| 信息技术    | 14,235,716.58  | 1.42         |
| 电信服务    | 42,747,765.88  | 4.26         |
| 公用事业    | 8,601,948.52   | 0.86         |
| 地产建筑业   | 16,068,854.44  | 1.60         |
| 合计      | 232,018,701.54 | 23.11        |

## 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  | 00700  | 腾讯控股     | 110,700   | 42,747,765.88 | 4.26         |
| 2  | 688041 | 海光信息     | 259,170   | 38,821,074.30 | 3.87         |
| 3  | 09988  | 阿里巴巴-W   | 385,800   | 29,438,737.51 | 2.93         |
| 4  | 00883  | 中国海洋石油   | 1,075,000 | 19,033,826.16 | 1.90         |
| 4  | 600938 | 中国海油     | 227,600   | 6,716,476.00  | 0.67         |
| 5  | 300502 | 新易盛      | 205,400   | 23,740,132.00 | 2.36         |
| 6  | 03618  | 重庆农村商业银行 | 3,270,000 | 14,080,901.22 | 1.40         |
| 6  | 601077 | 渝农商行     | 1,443,500 | 8,733,175.00  | 0.87         |
| 7  | 600887 | 伊利股份     | 712,800   | 21,512,304.00 | 2.14         |
| 8  | 002027 | 分众传媒     | 2,762,200 | 19,418,266.00 | 1.93         |
| 9  | 03968  | 招商银行     | 342,000   | 12,668,227.20 | 1.26         |
| 9  | 600036 | 招商银行     | 164,701   | 6,472,749.30  | 0.64         |
| 10 | 688111 | 金山办公     | 66,629    | 19,081,879.31 | 1.90         |

#### 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      | 57,591,282.66 | 5.74         |
| 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        | 57,591,282.66 | 5.74         |

#### 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  | 019733 | 24 国债 02 | 289,400 | 29,493,079.08 | 2.94         |
| 2  | 019706 | 23 国债 13 | 276,650 | 28,098,203.58 | 2.80         |

#### 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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金在本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金在本报告期末投资国债期货。

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   | 627,023.64   |
| 2  | 应收证券清算款 | 2,362,544.27 |
| 3  | 应收股利    | 508,550.40   |
| 4  | 应收利息    | —            |
| 5  | 应收申购款   | 2,729.00     |

|   |       |              |
|---|-------|--------------|
| 6 | 其他应收款 | —            |
| 7 | 其他    | —            |
| 8 | 合计    | 3,500,847.31 |

#### 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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 1,533,821,558.80 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 3,274,770.13     |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 106,421,692.59   |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | —                |
| 报告期期末基金份额总额               | 1,430,674,636.34 |

注：如有相应情况，总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本基金的基金管理人于本报告期末运用固有资金投资本基金。

### § 8 影响投资者决策的其他重要信息

#### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

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

#### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于 2024 年 12 月 12 日披露了《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金改聘会计师事务所的公告》，自 2024 年 12 月 12 日起，为本基金提供审计服务的机构由普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）变更为容诚会计师事务所（特殊普通合伙）。

### § 9 备查文件目录

## 9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证监会准予银华多元回报一年持有期混合型证券投资基金募集注册的文件
- 9.1.2 《银华多元回报一年持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《银华多元回报一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 9.1.4 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- 9.1.5 本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 9.1.6 本基金托管人业务资格批件和营业执照
- 9.1.7 本报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

## 9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的住所。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

2025 年 1 月 21 日