

银华稳利灵活配置混合型证券投资基金 2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 月 31 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 4 月 20 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 04 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	银华稳利灵活配置混合
基金主代码	001303
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 5 月 21 日
报告期末基金份额总额	15,073,366.64 份
投资目标	通过对大类资产走势的判断，灵活运用股票市场、债券市场相关投资工具，在严格控制风险的前提下力争为投资人获取稳健回报。
投资策略	本基金将采用定量和定性相结合的分析方法，结合对宏观经济环境、国家经济政策、行业发展状况、股票市场风险、债券市场整体收益率曲线变化和资金供求关系等因素的定性分析，综合评价各类资产的市场趋势、预期风险收益水平和配置时机。在此基础上，本基金将积极主动地对权益类资产、固定收益类资产和现金等各类金融资产的配置比例进行实时动态调整。 本基金投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例为 0% - 95%，权证投资占基金资产净值的比例为 0% - 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，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。
业绩比较基准	一年期人民币定期存款基准利率（税后）+1.00%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金。
基金管理人	银华基金管理股份有限公司

基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	银华稳利灵活配置混合 A	银华稳利灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	001303	002323
报告期末下属分级基金的份额总额	4,891,422.56 份	10,181,944.08 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（2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日）	
	银华稳利灵活配置混合 A	银华稳利灵活配置混合 C
1. 本期已实现收益	-144,158.08	-130,448.96
2. 本期利润	-267,758.29	-495,166.51
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0597	-0.0531
4. 期末基金资产净值	5,892,792.04	12,429,343.60
5. 期末基金份额净值	1.205	1.221

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

银华稳利灵活配置混合 A

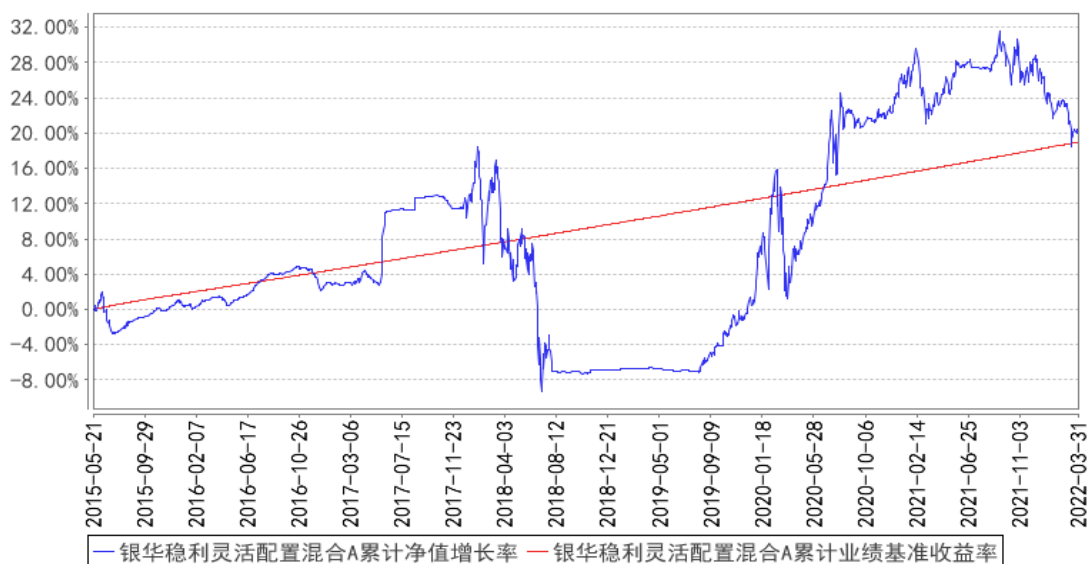
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.59%	0.44%	0.62%	0.01%	-5.21%	0.43%
过去六个月	-6.66%	0.57%	1.25%	0.01%	-7.91%	0.56%
过去一年	-2.11%	0.46%	2.53%	0.01%	-4.64%	0.45%
过去三年	29.15%	0.65%	7.80%	0.01%	21.35%	0.64%
过去五年	16.54%	0.69%	13.32%	0.01%	3.22%	0.68%
自基金合同生效起至今	20.50%	0.59%	18.97%	0.01%	1.53%	0.58%

银华稳利灵活配置混合 C

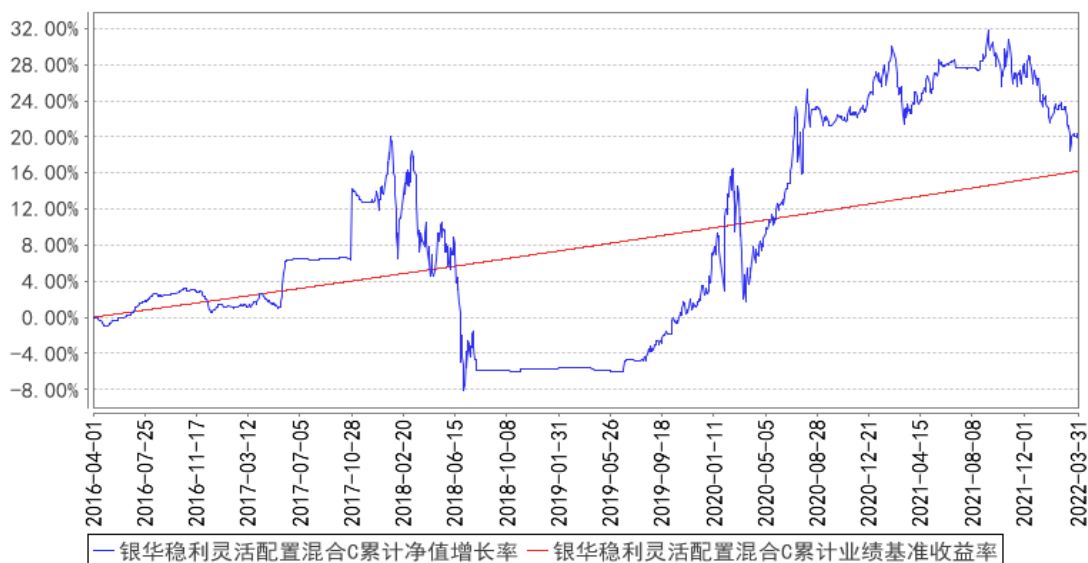
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.68%	0.43%	0.62%	0.01%	-5.30%	0.42%
过去六个月	-6.86%	0.56%	1.25%	0.01%	-8.11%	0.55%
过去一年	-2.55%	0.46%	2.53%	0.01%	-5.08%	0.45%
过去三年	27.45%	0.66%	7.80%	0.01%	19.65%	0.65%
过去五年	18.43%	0.71%	13.32%	0.01%	5.11%	0.70%
自基金合同生效起至今	20.41%	0.65%	16.19%	0.01%	4.22%	0.64%

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

银华稳利灵活配置混合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



银华稳利灵活配置混合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：股票投资占基金资产的比例为 0% - 95%，权证投资占基金资产净值的比例为 0% - 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，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
苏静然女士	本基金的基金经理	2017年11月24日	-	15.5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日起兼任银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。

倪明先生	本基金的基金经理	2017 年 11 月 24 日	-	17 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 日起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。
王斌先生	本基金的基金经理	2022 年 3 月 31 日	-	14 年	学士学位。2007 年至 2010 年任职中国国际金融有限公司研究部。2011 年加盟银华基金管理有限公司，历任研究员及研究主管，曾任基金经理助理。自 2016 年 2 月 6 日起担任银华回报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 2 月 6 日至 2017 年 6 月 8 日兼任银华逆向投资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 2019 年 2 月 28 日起兼任银华远见混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2022 年 3 月 31 日起兼任银华稳利灵活配置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。

3、倪明先生、苏静然女士自 2022 年 4 月 8 日起不再担任本基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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、《银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。本基金管理人对旗下所有投资组合过去一个季度不同时间窗内(1日内、3日内及5日内)同向交易的交易价差从 T 检验(置信度为 95%)和溢价率占优频率等方面进行了专项分析,未发现违反公平交易制度的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,本基金管理人所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年第 1 季度,市场各大指数均出现大幅下跌,上证、沪深 300 和中证 800 指数的跌幅分别达-10.65%、-14.53%和-14.42%,创业板指数更是跌幅达-19.96%。本基金在 2022 年第 1 季度的跌幅为-4.59%,好于各大指数的表现。

在供给冲击、需求疲弱和预期转弱的三重压力下又叠加了海外俄乌冲突等意外因素,造成国内权益市场跌幅大于海外市场。但是本基金以绝对收益为目标,鉴于此,我们此前仓位较低,操作较为谨慎,但是站在目前时点,详细分析国内外环境和市场情况后,我们认为市场正在酝酿配置机会。

今年年初,全球宏观的主线是增长见顶回落,通胀高企,流动性收缩。俄乌冲突使得通胀上行预期加剧,同时为欧洲经济的增长前景蒙上阴影。滞胀格局下,央行不得不加息应对通胀,而经济面临陷入衰退的风险。

国内方面,主要关注稳增长和疫情演变。政策方面,稳增长延续。两会政府工作报告要求稳

中求进，着力稳定宏观经济大盘，将今年 GDP 增长目标定为 5.5%左右，落在市场预期的上沿。经济方面，地产探底、基建回升、消费短期承压。近期地产政策进一步放松，各地降低房贷利率和首付比例等举措频出，或带动需求承压的三四线城市房地产市场企稳回升，但考虑基数效应，以及房贷利率下行传导到销售、企业拿地仍有一定时滞，短期地产投资仍在探底。基建在财政前置带动下回升，春节前后各省市重大项目开工节奏明显提前，预计两会后建筑施工或有所加速。近期疫情扩散，动态清零防疫政策不变的情况下，防疫政策对消费的负面影响较大，但都是阶段性的。

权益市场来看，我们预计今年全 A 业绩增速-5%~5%，增速节奏逐季度下降，但是明年有望在低基数的影响下，增速回升。估值方面，外部因素比如俄乌冲突是短期影响，核心还是看国内政策、经济和疫情的演变。

1) 国内宏观环境：如前文所述，短期压制经济的因素有疫情防控、地产政策放松力度一般、海外需求下行制约出口。但我们对未来预期较为乐观，疫情封锁影响阶段性较强，地产政策存在继续放松可能性，海外需求复苏有望带动进出口贸易恢复。后续需要密切关注这三大限制是否出现明显改善。

2) 流动性：信贷脉冲指标在 2 月份再度出现回落，显示宽信用不及预期，当前流动性环境类似 12 年初和 14 年初。社融结构也比较差，中长期贷款继续大幅下跌，反映需求端疲弱。因此，货币政策仍有宽松空间，流动性未来整体不悲观。

交易资金方面，北向资金大幅度减持，近期减持规模已超过 2018 年贸易战时期，仅次于疫情期间（截止到 3 月 14 日）。2022 年限售股解禁规模大幅回落（但科创板存在 3 年期大股东解禁压力），重要股东净减持有限。

3) 风险偏好：目前 A 股换手率在均值附近，较前期高点下降，风险偏好有提升空间。

4) 估值体系：目前主要指数 PE_TTM 进一步消化，大部分为与近 5 年 50%分位以下；深证 100 和大盘成长估值仍在 65%以上，中证 500、中证 1000 等估值在 20%分位以下。从目前数据对比，当前各类估值指标指向为阶段性底部。

综合以上，今年 A 股市场面临流动性改善、盈利下行逐渐见底、风险偏好趋于乐观、估值有改善机会的环境。本基金以绝对收益为导向，鉴于此我们此前仓位较低，谨慎操作，目前在密切关注上述变化，一旦出现较明显的信号，我们会逐步加仓到高位。

从行业配置上仍以稳增长和成长两个板块配置，稳增长以建筑、煤炭、银行等为主，成长板块以新能源为主，在选择标的上我们充分考虑股票的风险收益比，选取性价比较高的、符合绝对收益思路的标的进行配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银华稳利灵活配置混合 A 基金份额净值为 1.205 元，本报告期基金份额净值增长率为-4.59%；截至本报告期末银华稳利灵活配置混合 C 基金份额净值为 1.221 元，本报告期基金份额净值增长率为-4.68%；业绩比较基准收益率为 0.62%。

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，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，出现该情形的时间范围为 2021 年 10 月 19 日至 2022 年 3 月 31 日。本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

§ 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	5,290,818.70	28.71
	其中：股票	5,290,818.70	28.71
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,907,177.10	32.05
	其中：债券	5,907,177.10	32.05
	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	5,401,626.66	29.31
	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	1,818,196.32	9.87
8	其他资产	12,887.92	0.07
9	合计	18,430,706.70	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	447,224.00	2.44
C	制造业	3,096,007.70	16.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	147,602.00	0.81
E	建筑业	185,496.00	1.01

F	批发和零售业	165,232.00	0.90
G	交通运输、仓储和邮政业	23,780.00	0.13
H	住宿和餐饮业	5,049.00	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	33,150.00	0.18
J	金融业	892,377.00	4.87
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	14,640.00	0.08
M	科学研究和技术服务业	114,408.00	0.62
N	水利、环境和公共设施管理业	147,474.00	0.80
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	11,774.00	0.06
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	6,605.00	0.04
S	综合	-	-
	合计	5,290,818.70	28.88

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002441	众业达	18,400	165,232.00	0.90
2	601985	中国核电	18,200	147,602.00	0.81
3	002037	保利联合	10,700	138,779.00	0.76
4	601988	中国银行	41,200	134,724.00	0.74
5	000050	深天马 A	11,400	119,130.00	0.65
6	000823	超声电子	10,800	118,800.00	0.65
7	002391	长青股份	15,300	112,761.00	0.62
8	002266	浙富控股	21,000	111,510.00	0.61
9	000725	京东方 A	25,700	110,767.00	0.60
10	601288	农业银行	34,900	107,492.00	0.59

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	5,907,177.10	32.24
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	5,907,177.10	32.24

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	019641	20 国债 11	15,530	1,581,587.54	8.63
2	019658	21 国债 10	15,580	1,579,131.18	8.62
3	019664	21 国债 16	15,380	1,553,268.34	8.48
4	019654	21 国债 06	11,670	1,193,190.04	6.51

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	12,787.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	99.95
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	12,887.92

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	银华稳利灵活配置混合 A	银华稳利灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	4,072,098.87	3,079,023.16
报告期期间基金总申购份额	1,131,785.83	8,661,472.53
减：报告期期间基金总赎回份额	312,462.14	1,558,551.61
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	4,891,422.56	10,181,944.08

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	银华稳利灵活配置混合 A	银华稳利灵活配置混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期间买入/申购总份额	-	6,656,893.81
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	6,656,893.81

报告期期末持有的本基金份额占基金总 份额比例 (%)	-	65.38
-------------------------------	---	-------

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	申购	2022-01-17	6,656,893.81	8,401,000.00	-
合计			6,656,893.81	8,401,000.00	

注：基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20220118-20220331		-6,656,893.81		-6,656,893.81	44.16

产品特有风险

投资人在投资本基金时，将面临本基金的特定风险，具体包括：

- 1) 当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权；
- 2) 在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止或与其他基金合并或转型为另外的基金，其他基金份额持有人丧失继续投资本基金的机会；
- 3) 当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额；
- 4) 当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金的收益水平发生波动。同时，巨额赎回、份额净值小数保留位数是采用四舍五入、管理费及托管费等费用是按前一日资产计提，会导致基金份额净值出现大幅波动；
- 5) 当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模的 50%时，本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模 50%的情况下，该基金份

额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的 50%，该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于 2022 年 2 月 11 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 2 月 11 日起可根据投资策略需要或市场环境变化，选择将部分基金资产投资于北交所股票或选择不将基金资产投资于北交所股票，基金资产并非必然投资于北交所股票。基金资产投资于北交所股票的特有风险包括但不限于上市公司经营风险、市场风险、股价大幅波动风险、流动性风险、转板风险、退市风险、系统性风险、集中度风险、政策风险和监管规则变化风险等。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 银华稳利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 《银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《银华稳利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 9.1.4 《银华稳利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

2022 年 4 月 20 日