

# 银华心诚灵活配置混合型证券投资基金 2022 年第 4 季度报告

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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 1 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 2023 年 01 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 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	银华心诚灵活配置混合
基金主代码	005543
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 3 月 12 日
报告期末基金份额总额	1, 181, 180, 830. 76 份
投资目标	本基金在符合国家政策导向的行业中，通过积极精选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，力求实现基金资产的长期增值。
投资策略	<p>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；根据国家政治经济政策精神，确定可投资的行业范围。本基金为混合型基金，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，适当进行短期的战术避险选择。本基金将采用“自上而下”选择细分行业及“自下而上”的方式挑选公司。在选择细分行业的时候，我们遵循国家政治经济政策精神，选择国家明确支持的细分行业。</p> <p>本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 0%—95%，港股通标的股票投资比例不得超过股票资产的 50%。其余资产投资于债券、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、现金、权证、股指期货等金融工具；权证投资不得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，现金或者到期日在</p>

	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。本基金将港股投资的比例下限设为零，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。	
业绩比较基准	恒生指数收益率*35%+中证 800 指数收益率*35%+中证综合债券指数收益率*30%。	
风险收益特征	本基金属于混合型基金，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。本基金将投资香港联合交易所上市的股票，需承担汇率风险以及境外市场风险。	
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	银华心诚灵活配置混合 A	银华心诚灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	005543	014042
报告期末下属分级基金的份额总额	1,165,112,991.90 份	16,067,838.86 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 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）	
	银华心诚灵活配置混合 A	银华心诚灵活配置混合 C
1. 本期已实现收益	-147,003,222.93	-19,700,807.27
2. 本期利润	-81,876,987.82	-18,127,134.84
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0578	-0.1299
4. 期末基金资产净值	1,870,544,078.00	25,684,832.49
5. 期末基金份额净值	1.6055	1.5985

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

银华心诚灵活配置混合 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
----	--------	---------------	----------------	------------------	-----	-----

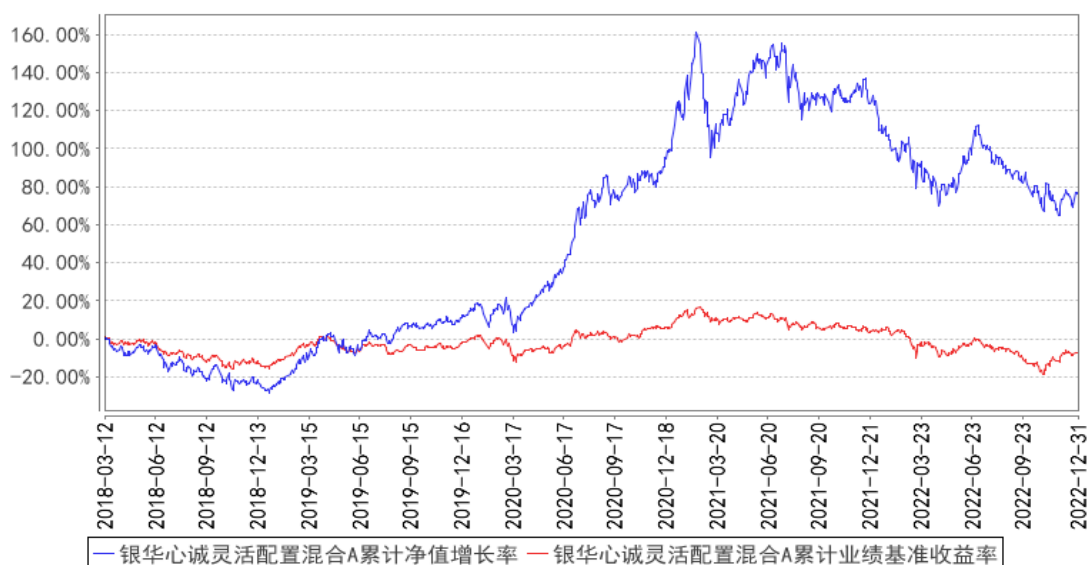
				④		
过去三个月	-2.45%	1.55%	6.02%	1.21%	-8.47%	0.34%
过去六个月	-16.28%	1.27%	-7.05%	1.00%	-9.23%	0.27%
过去一年	-21.27%	1.57%	-11.54%	1.09%	-9.73%	0.48%
过去三年	54.42%	1.67%	-7.07%	0.94%	61.49%	0.73%
自基金合同生效起至今	77.01%	1.57%	-7.51%	0.88%	84.52%	0.69%

银华心诚灵活配置混合 C

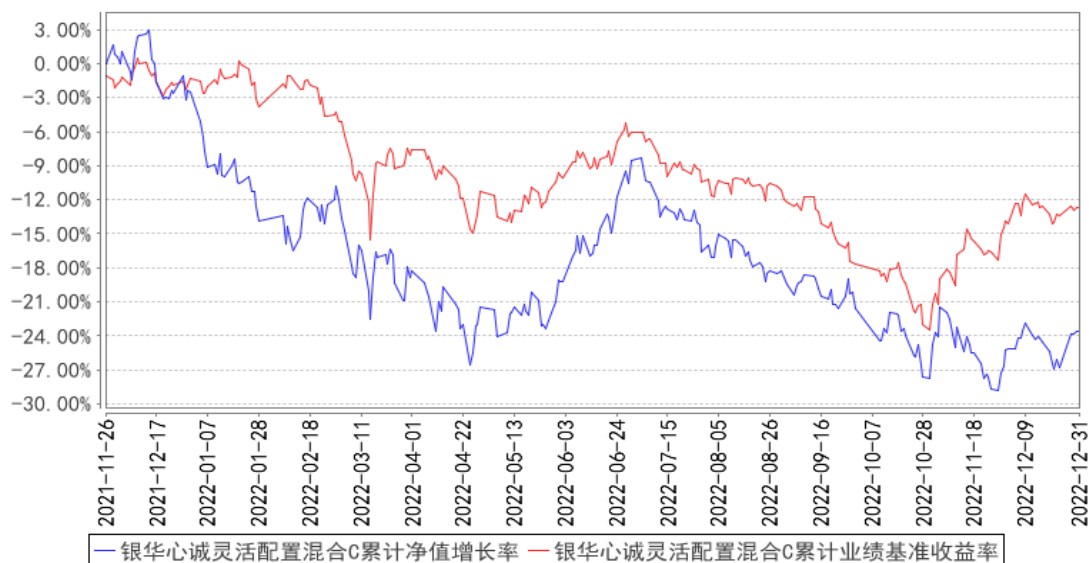
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.57%	1.55%	6.02%	1.21%	-8.59%	0.34%
过去六个月	-16.46%	1.27%	-7.05%	1.00%	-9.41%	0.27%
过去一年	-21.60%	1.57%	-11.54%	1.09%	-10.06%	0.48%
自基金合同生效起至今	-23.59%	1.54%	-12.71%	1.05%	-10.88%	0.49%

### 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

银华心诚灵活配置混合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



银华心诚灵活配置混合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：股票资产占基金资产的比例为 0%—95%，港股通标的股票投资比例不得超过股票资产的 50%。其余资产投资于债券、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、现金、权证、股指期货等金融工具；权证投资不得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。本基金将港股投资的比例下限设为零，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。

## § 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3月12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）、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

				<p>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。</p>
张萍女士	本基金的基金经理	2019 年 3 月 19 日	-	<p>12.5 年</p> <p>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，</p>

					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。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、《银华心诚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 12 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，市场波动加大，板块分化加剧。四季度疫后复苏方向表现较强，科技成长有所调整。我们保持高仓位，配置以消费和科技成长为主，价值为辅，重点配置了食品饮料、消费医疗、新能源、半导体、养殖产业链等行业，精选高景气行业中高增长的个股。

2022 年过去了，国际局势的风云突变，奥密克戎的多点散发，一些灰犀牛板块的预期波动，相信去年对于绝大多数的人来说都是充满挑战的一年，对于二级市场的投资者更是如此。回顾今年的市场，价值和周期板块表现突出，消费底部反转，基本处于市场中游，科技板块整年表现不佳，电子、传媒、计算机、国防军工以及电力设备新能源都是垫底的几个板块。从因子的有效性来说，困境反转因子表现突出，在整体市场信心不足的背景下，市场参与者将绝大部分关注度都放在了边际变化上，行业空间、竞争格局、业绩持续性以及相对估值在股票定价体系中发挥的作用并没有往年的作用大。市场这样的运行结果，跟去年底大部分人的预期是很不一样的，这个也反应了市场的一致预期一般都很难兑现。

权益市场有个特点是往往今年的经验就是明年的教训，今年的教训就是明年的经验。当一个方法被所有人认同的时候，往往就是这个方法要阶段性失效的时候。但如果基金经理可以长期坚持一个有效的办法，那他长期业绩也会是不错的，每种投资方法都会有自己的高光时刻。我们一直坚持的投资方法是景气度投资方法，即选择长期空间大、短期业绩好且估值相对合理的优质公司，赚取业绩增长的钱。景气度投资方法在大多数年份都是有效的，但一般在经济下行周期的末期会阶段性失效。比如 2018 年和 2022 年，因为这个这时候往往伴随着信心的丧失，业绩兑现程度越好的公司，大家反而越会担心未来会下行。我们的持仓总体以消费和科技成长为主，价值为辅，组合整体表现并没有达到我们的预期，我们持仓的标的的基本面的业绩基本都是兑现的，但估值下降的幅度还是远大于业绩增长的速度，这背后的核心就是我们之前讲的市场信心的缺失。

展望 2023 年，我们认为市场信心的恢复是充满希望的，本质是我们认为各项政策措施将在明年有所体现，明年的经济增速会快于今年。我们预计 23 年的 GDP 的增速平稳，财政赤字率基本保持稳定略升，政府的支出以稳为主，地产市场以防风险为主，平台经济逐渐焕发活力，消费复苏可期。总体上来说是以市场化的方式修养生息，消费拉动经济逐步恢复，整体实现社会的高质量发展，同时兼顾安全。我们最为看好成长股方向，继续选择业绩持续兑现的优质公司，看好的方向包括食品饮料、消费医疗、创新药、电动车、光伏、储能、海风、半导体设备和材料、养殖等行业。我们会维持组合的进攻性，努力在 23 年给持有人带来满意的收益率。

消费方面，23 年疫情扰动退去，大消费行业回归基本面选股，复苏是主线，升级和价格弹性



标的收益率更高。四季度随着相关政策的变化，消费板块 v 型反转，最先修复的是投资者对于消费复苏的信心，表现为估值的迅速修复，紧接着就是厂商到经销商再到终端全链条的信心恢复，表现为 2023 年目标制定的更加积极、渠道打款备货意愿有所改善，但是基本面的配合需要时间。政策放开后，病例达峰期间消费反而经历了一个更差的阶段，但是复苏的方向是非常明确的。从目前达峰较快的北京、成都等城市看，消费、出行正在以一个非常陡峭的斜率恢复，相信全国各地经济活力的恢复也会逐渐到来，并且随着经济活动的复苏，消费也终究会重新回到升级的趋势上去。因此，我们对全年消费板块保持乐观。配置上仍以业绩确定性高的白酒为主，加仓了部分受益于复苏的食品龙头，以及部分业绩确定性较强、有自身成长性的个股。

医药板块在抗疫需求的带动下，医药板块四季度有了明显的修复。展望 2023 年，我们对医药比 2022 年更乐观一些。伴随着疫情后经济恢复，短期疫情受损的板块，包括严肃医疗和消费医疗，都将迎来边际改善，大部分医药标的都将实现恢复性高增长。对于其中需求旺盛、可择期的医美、医疗服务等，我们预计还会有不错的超额收益。此外，CRO/CDMO 因一级市场投融资数据下滑、地缘政治风险等原因，已经回调了一年半的时间，估值和股价都在低位，对于其中业绩稳定可持续高增的标的，我们继续看好。配置上以消费医疗和 cxo 为主。

新能源方向，22 年由于信心的缺失，尽管相关上市公司大部分的业绩都是处于预期的上限，但估值的杀跌非常严重，如果市场信心有所恢复，估值和业绩的双击值得期待。电动车方面，22 年四季度和 23 年开头这段时间，电动车的基本面并不算特别好，从 10 月开始行业的新接订单出现疲软的迹象，受需求下行、库存高位以及员工感染的多重影响，电动车产业链的公司排产下行比较明显。但我们看到股价已经先行调整了一整年，悲观预期大部分都得到了体现。展望 2023 年，美国市场会迎来较好的增长，国内和欧洲的销量预期都会迎来修复，这个股价位置孕育了一些机会。我们会更多聚焦在上游资源、差异化较大的电池以及贴近消费者能留存住利润的整车标的。中游材料大规模扩产，我们会持续关注竞争格局的变化，聚焦盈利能力有所提升的环节。

光伏方面，硅料产能的扩张带动产业链价格快速下行，虽然还有个别辅材阶段性出现紧缺的情况，但整体看供给端的约束不大，2023 年光伏装机量快速增长的逻辑得到进一步增强。除了量的增长，上半年一体化公司的单位盈利也会有较好的表现，除此之外我们看好新技术带来的盈利溢价、受益于量增的逆变器和辅材链以及下游绿电运营商。

风电方面，22 年国内招标量创历史新高，欧美海上风电的年化增速开始上修，23 年的装机增速值得期待，但招标转化为业绩的时间会比市场乐观预期的要长，21 年下半年新签的低价订单开始交付，产业链的盈利可能没有想象中好，整体板块的机会没那么突出。其中海上风电、海外出口以及国产替代链条核心环节的业绩增速以及持续性值得我们做持续性的布局。

储能方面，行业整体仍然处于爆发期，22 年的估值走在盈利前面，客观上增加了投资的难度。近期的股价调整提升了相关公司一定的性价比，在高预期的背景下，相关公司的业绩增速值得跟踪研究，回避业绩低预期概率大的公司。细分来看海外户储美洲市场增长更快，大储国内市场增长更快。基本上国外销售向消费品变化，国内项目承担较多的调峰任务。

半导体方面，我们主要看好独立景气周期的国产替代机会，集中在设备、材料、零部件国产化，特种芯片国产化，以及 CPU 国产化。全球半导体进入下行周期后半段，部分芯片设计公司三季度见到库存高点，随后进入几个季度的去库存阶段，去库存过程盈利能力仍将承压。新一轮半导体周期上行的时间拐点取决于去库存的进度，向上的弹性取决于需求恢复的力度，尚待跟踪。我们重点看好国产替代方向，我国是全球最大的芯片需求国，而晶圆制造环节尚有较大缺口。尽管短期发展遇到一些波折，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，重点看好设备、材料、零部件环节中，产品技术突破能力强、国产化率尚且较低的优质细分龙头；特种芯片受益于下游高端装备快速放量，可靠性的高要求带来较优竞争格局，且国产替代诉求强烈；国产 CPU 龙头公司进入黄金发展期，CPU 具有高壁垒、格局天然集中的属性，市场空间大、国产化率低，业绩增长具备极强的爆发性。

随着房地产政策的明显放松，整体经济也将走向稳增长。我们判断，在房地产核心数据好转之前，政策的力度不会减弱，由此我们认为房地产的估值修复将会持续，我们相对看好央企国企背景的标的，当然也会密切关注困境反转的民企标的。相对房地产，我们倾向认为银行的可持续性更强，随着资产质量担忧的逐步解除，之前受损的零售银行应该转而受益，一直困扰市场的收入降速问题有望在 2023 年 2 季度拐头向上，从而实现收入和估值的共振上行。保险的基本面虽然较弱，但在低基数下其保费收入已经有些许修复的苗头，仍需继续观察，但可以确定的是长端利率将扭转悲观的预期，有望升至 3% 左右。券商主要是受益于注册制放开的预期，以及市场转暖后交易量的上行，我们认为蛰伏许久的财富管理类标的有望跑赢行业。对于 2023 年我们对于市场总体乐观，所以我们对于价值型防守标的配置没有那么积极，我们还是把仓位集中在业绩维持高速增长的成长股方向。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银华心诚灵活配置混合 A 基金份额净值为 1.6055 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.45%；截至本报告期末银华心诚灵活配置混合 C 基金份额净值为 1.5985 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.57%；业绩比较基准收益率为 6.02%。

#### 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	1,700,640,394.06	89.01
	其中：股票	1,700,640,394.06	89.01
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	189,066,731.25	9.90
8	其他资产	20,920,004.21	1.09
9	合计	1,910,627,129.52	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 149,979,354.11 元，占期末净值比例为 7.91%。

### 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	21,447,738.00	1.13
B	采矿业	7,107,540.00	0.37
C	制造业	1,482,860,948.59	78.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,246,064.00	0.80
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-

L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	20,114,400.00	1.06
N	水利、环境和公共设施管理业	8,409.36	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	3,875,940.00	0.20
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,550,661,039.95	81.78

## 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	72,351,993.67	3.82
消费者常用品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	37,179,125.64	1.96
工业	-	-
信息技术	6,956,786.76	0.37
电信服务	33,491,448.04	1.77
公用事业	-	-
地产建筑业	-	-
合计	149,979,354.11	7.91

## 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	000568	泸州老窖	563,397	126,358,679.16	6.66
2	002594	比亚迪	248,901	63,960,089.97	3.37
2	01211	比亚迪股份	248,500	42,752,884.80	2.25
3	600809	山西汾酒	328,997	93,760,855.03	4.94
4	002049	紫光国微	617,913	81,453,291.66	4.30
5	600519	贵州茅台	46,442	80,205,334.00	4.23
6	002459	晶澳科技	1,287,869	77,388,048.21	4.08
7	300750	宁德时代	186,840	73,506,592.80	3.88
8	002311	海大集团	1,103,730	68,133,252.90	3.59
9	688041	海光信息	1,479,138	59,343,016.56	3.13
10	688599	天合光能	927,911	59,163,605.36	3.12

## 5.4 报告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。

**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**

注：本基金本报告期末未持有债券。

**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	812,354.18
2	应收证券清算款	18,976,189.77
3	应收股利	523,934.40
4	应收利息	-
5	应收申购款	607,525.86
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	20,920,004.21

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金于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，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	银华心诚灵活配置混合 A	银华心诚灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	1,778,947,878.86	185,504,325.24
报告期期间基金总申购份额	64,729,809.38	58,298,077.73
减：报告期期间基金总赎回份额	678,564,696.34	227,734,564.11
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	1,165,112,991.90	16,067,838.86

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本基金的基金管理人于本报告期末运用固有资金投资本基金。

### § 8 影响投资者决策的其他重要信息

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

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 银华心诚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 《银华心诚灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《银华心诚灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

- 9.1.4 《银华心诚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](http://www.yhfund.com.cn)）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2023 年 1 月 20 日