

银华招利一年持有期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：招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。

基金托管人招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	银华招利一年持有期混合
基金主代码	009977
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 12 月 17 日
报告期末基金份额总额	247,630,692.85 份
投资目标	本基金通过把握股票市场、债券市场的投资机会，采用较灵活的资产配置策略，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>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股票、债券、金融衍生品和现金等各类金融资产的配置比例进行实时动态调整。</p> <p>在股票的选择上，本基金将运用定量与定性的指标相结合的方法，采取“自下而上”的选股策略，以价值选股、组合投资为原则，选择具备估值吸引力、增长潜力显著的公司股票。</p> <p>在债券投资方面，在资本市场日益国际化的背景下，通过研究判断债券市场风险收益特征的国际化趋势以及国内宏观经济景气周期引发的债券收益率的变化趋势，采取“自上而下”的战略性资产配置和“自下而上”的个券精选策略相结合的固定收益类资产投资策略。“自</p>

	<p>上而下”的策略主要确定组合久期并进行资产配置，“自下而上”的策略重点对信用债品种的利率风险和信用风险进行度量和定价，同时结合市场的流动性状况，利用市场对信用利差定价的相对失衡，对溢价率较高的品种进行投资。本基金对于债券类品种的投资，追求在严格控制风险的基础上获取稳健回报的原则。</p> <p>本基金的投资组合比例为：股票投资比例为基金资产的 0-40%，其中投资于港股通标的股票的比例不得超过股票资产的 50%；同业存单投资比例为基金资产的 0-20%。本基金投资于评级在 AA 及以上级别的信用债，其中，投资于 AA 评级的信用债占信用债投资比例的 0-30%，投资于 AA+评级的信用债占信用债投资比例的 0-70%，投资于 AAA 评级的信用债不低于信用债投资比例的 30%，相关资信评级机构需取得中国证监会证券评级业务的许可。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，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、存出保证金和应收申购款等。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×10%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×5%+中债综合指数（全价）收益率×85%
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金。</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。</p>
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	银华招利一年持有期混合 A 银华招利一年持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	009977 009978
报告期末下属分级基金的份额总额	208,784,285.31 份 38,846,407.54 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）	
	银华招利一年持有期混合 A	银华招利一年持有期混合 C
1. 本期已实现收益	1,274,696.81	188,622.07
2. 本期利润	-3,254,739.07	-634,367.48
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0144	-0.0153
4. 期末基金资产净值	210,210,245.95	38,792,237.20
5. 期末基金份额净值	1.0068	0.9986

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

银华招利一年持有期混合 A

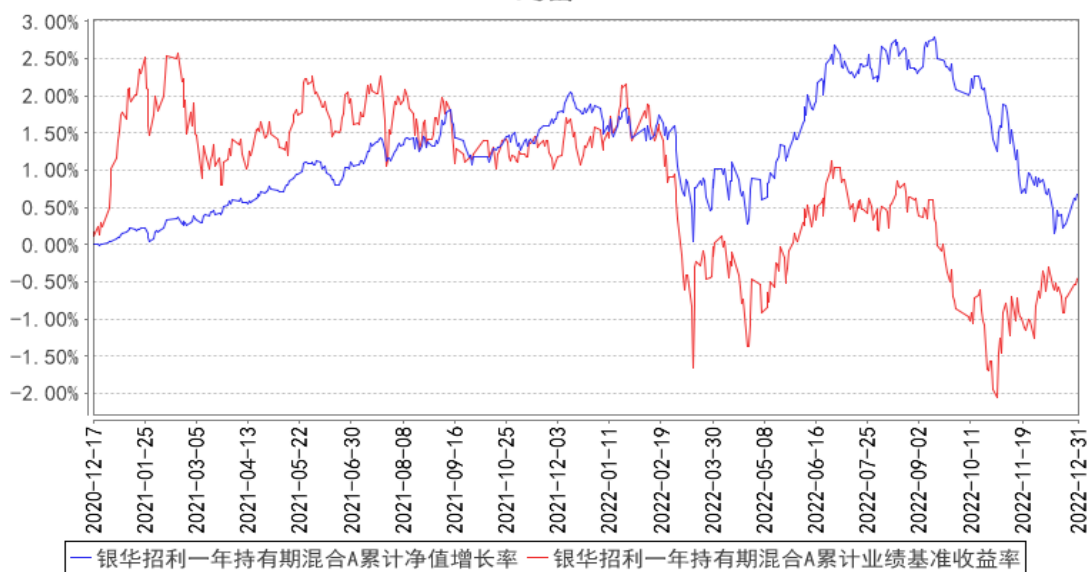
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.38%	0.15%	0.41%	0.23%	-1.79%	-0.08%
过去六个月	-1.95%	0.13%	-1.47%	0.19%	-0.48%	-0.06%
过去一年	-1.16%	0.15%	-2.00%	0.21%	0.84%	-0.06%
自基金合同生效起至今	0.68%	0.11%	-0.45%	0.19%	1.13%	-0.08%

银华招利一年持有期混合 C

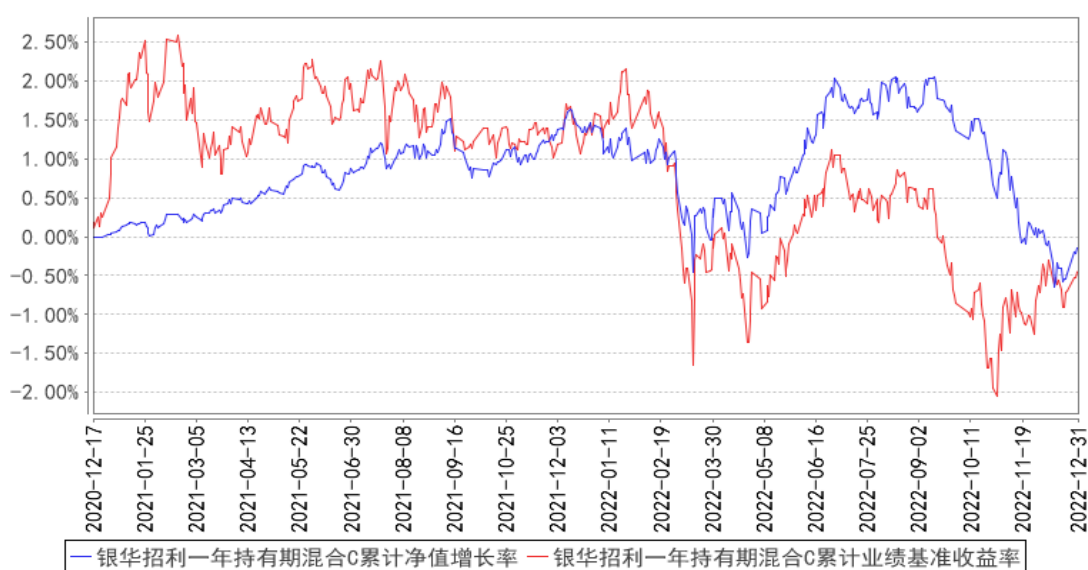
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.48%	0.15%	0.41%	0.23%	-1.89%	-0.08%
过去六个月	-2.14%	0.13%	-1.47%	0.19%	-0.67%	-0.06%
过去一年	-1.55%	0.15%	-2.00%	0.21%	0.45%	-0.06%
自基金合同生效起至今	-0.14%	0.11%	-0.45%	0.19%	0.31%	-0.08%

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

银华招利一年持有期混合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图



银华招利一年持有期混合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图



注：按基金合同规定，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：股票投资比例为基金资产的 0-40%，其中投资于港股通标的股票的比例不得超过股票资产的 50%；同业存单投资比例为基金资产的 0-20%。本基金投资于评级在 AA 及以上级别的信用债，其中，投资于 AA 评级的信用债占信用债投资比例的 0-30%，投资于 AA+ 评级的信用债占信用债投资比例的 0-70%，投资于 AAA 评级的信用债不低于信用债投资比例的 30%，相关资信评级机构需取得中国证监会证券评级业务的许可。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，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		
程程先生	本基金的基金经理	2021 年 1 月 11 日	-	14.5 年	硕士学位。曾就职于天弘基金、中信证券、安永华明会计师事务所，2018 年 10 月加入银华基金，现任投资管理一部基金经理。自 2019 年 3 月 22 日至 2022 年 8 月 16 日担任银华裕利混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2019 年 3 月 27 日起兼任银华估值优势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 日起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 2021 年 1 月 11 日起兼任银华招利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。
李丹女士	本基金的基金经理	2021 年 5 月 27 日	-	9.5 年	硕士学位。曾就职于信达证券股份有限公司。2015 年 4 月加入银华基金，历任投资管理三部固收研究部宏观利率研究员、投资管理三部基金经理助理，现任投资管理三部基金经理。自 2020 年 10 月 20 日至 2021 年 10 月 18 日担任银华岁盈定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 2 月 23 日起兼任银华纯债信用主题债券型证券投资基金（LOF）基金经理，自 2021 年 3 月 24 日至 2022 年 1 月 25 日兼任银华添泽定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 3 月 24 日起兼任银华信用季季红债券型证券投资基金、银华信用四季红债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 5 月 27 日起兼任银华汇盈一年持有期混合型证券投资基金、银华招利一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 7 月 23 日起兼任银华华茂定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2022 年 1 月 26 日兼任银华永盛债券型证券投资基金基金经理，自 2022 年 9 月 8 日起兼任银华绿色低碳债券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、《银华招利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。我们保持中性仓位,配置以个股为主,行业属性偏弱。重点配置了新能源、银行、半导体、计算机、农林牧渔等行业,精选高景气行业中高增长的个股。

债券市场方面,疫情管控与地产政策密集调整冲击市场预期,叠加理财赎回“负反馈”等机构行为因素的影响,引发四季度债市大幅波动。四季度,我们在债券配置上采取中性久期、适度杠杆的票息策略,根据市场变化不断优化持仓结构,并始终严格控制信用风险敞口。

权益市场展望:

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。我们的持仓总体维持了科技+消费的均衡，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，看好的方向包括电动车、光伏、储能、海风、国防军工、半导体设备和材料、信创、互联网等行业。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。

成长股方向，新能源相关是我们最看好的方向。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。

国防军工方面，在地缘政治风险和全球军备大幅抬升的背景下，我国国防建设的刚性更强，国防军队现代化建设有望提速，十四五期间装备采购景气度都将维持高位。军工行业准入壁垒较高，需求端的高景气不会带来竞争格局的恶化，随着产能进一步扩充，未来业绩增长确定性强。我们优选国产化率提升潜力大的特种芯片，以及摆脱上游产能约束、有望在明年迎来加速的导弹产业链，关注持续高景气的新型军机、航发产业链。此外，随着国企改革加速推进，关注相关央企的国企改革投资机会。

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。

信创方面，今年受宏观经济和疫情影响，国产化推进有所推迟，有望在明年重启新一轮 3-5 年的景气上行周期。党政端信创将向县乡进一步下沉，行业端信创持续推进，预计明年将迎来发展大年，同时叠加人员成本的优化，将带来可观的业绩弹性。我们逢低布局了竞争格局好、商业化能力强的各赛道龙头公司。此外随着信创生态的不断拓展，关注信创为大量行业应用软件带来适配改造需求的投资机会。

传媒互联网方面，看好明年港股互联网的表现。互联网平台公司过去两个季报持续超预期，在反垄断背景下，平台公司的资本扩张收敛，专注主业，重视降本增效，报表端盈利提升开始体现。伴随着明年经济复苏及降本增效持续，平台公司具备一定的业绩爆发性。其他传媒行业传统细分赛道均已到行业发展的瓶颈期，本质上是移动互联网的用户和时长接近天花板，我们认为行业的系统性机会不大，未来大级别的投资机会将在新应用、新商业模式中诞生，应用的爆发往往滞后硬件放量 1-2 年，明年 VR、AR 应用领域值得重点关注。

债券市场展望：

债券投资上，我们认为 2023 年相对确定的投资机会来自于信用债跌出来的机会。2022 年四季度诸多政策调整带来的市场预期变化叠加流动性冲击带来的债券市场调整导致信用债品种收益率大幅上行至近年高位，信用利差水平和杠杆利差空间都回升至近年偏高位置，当前信用债尤其是中短端品种具备较高的配置性价比。2023 年可以把握相对确定的票息资产投资机会以及供需关系均衡后的信用利差修复行情。同时也需要持续关注疫后经济恢复过程中基本面走势可能带来的预期差机会。策略上，本基金将维持适度杠杆水平，在严格控制信用风险的前提下，对组合配置进行优化调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银华招利一年持有期混合 A 基金份额净值为 1.0068 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.38%；截至本报告期末银华招利一年持有期混合 C 基金份额净值为 0.9986 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.48%；业绩比较基准收益率为 0.41%。

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	26,903,164.64	8.77
	其中：股票	26,903,164.64	8.77
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	270,125,988.76	88.04
	其中：债券	270,125,988.76	88.04
	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	8,307,838.48	2.71
8	其他资产	1,482,827.02	0.48
9	合计	306,819,818.90	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	526,500.00	0.21
B	采矿业	-	-
C	制造业	18,396,547.64	7.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	887,615.00	0.36
E	建筑业	1,007,265.00	0.40
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	3,136,400.00	1.26
K	房地产业	2,948,837.00	1.18
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-

合计	26,903,164.64	10.80
----	---------------	-------

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	600519	贵州茅台	3,484	6,016,868.00	2.42
2	600048	保利发展	194,900	2,948,837.00	1.18
3	000001	平安银行	151,500	1,993,740.00	0.80
4	300750	宁德时代	4,800	1,888,416.00	0.76
5	002459	晶澳科技	22,200	1,333,998.00	0.54
6	002049	紫光国微	9,800	1,291,836.00	0.52
7	300568	星源材质	60,400	1,284,104.00	0.52
8	000799	酒鬼酒	8,800	1,213,872.00	0.49
9	603026	胜华新材	12,800	1,181,440.00	0.47
10	000858	五粮液	6,500	1,174,485.00	0.47

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	5,064,661.64	2.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	153,379,671.79	61.60
	其中：政策性金融债	10,268,030.14	4.12
4	企业债券	50,296,534.24	20.20
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	61,385,121.09	24.65
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	270,125,988.76	108.48

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	2028038	20 中国银行二级 01	200,000	20,667,791.78	8.30
2	1828009	18 浦发银行二级 02	200,000	20,574,295.89	8.26
3	2028024	20 中信银行二级	200,000	20,497,501.37	8.23
4	102001784	20 苏交通 MTN005	200,000	20,342,483.29	8.17

5	188753	国电投 12	200,000	20,189,642.74	8.11
---	--------	--------	---------	---------------	------

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

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	14,431.14
2	应收证券清算款	1,468,395.88
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,482,827.02

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，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	银华招利一年持有期混合 A	银华招利一年持有期混合 C
报告期期初基金份额总额	246,297,033.08	45,006,984.28
报告期期间基金总申购份额	39,247.48	1,529.91
减：报告期期间基金总赎回份额	37,551,995.25	6,162,106.65
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	208,784,285.31	38,846,407.54

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 银华招利一年持有期混合型证券投资基金基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 9.1.2 《银华招利一年持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《银华招利一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》

- 9.1.4 《银华招利一年持有期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 1 月 20 日