

银华招利一年持有期混合型证券投资基金 2023 年第 2 季度报告

2023 年 6 月 30 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 7 月 19 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 07 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 2023 年 04 月 01 日起至 06 月 30 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	166,700,542.96 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	135,205,284.33 份 31,495,258.63 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 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 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	1,014,052.79	193,083.93
2. 本期利润	-252,756.10	-64,429.61
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0017	-0.0019
4. 期末基金资产净值	136,479,382.66	31,469,743.17
5. 期末基金份额净值	1.0094	0.9992

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

银华招利一年持有期混合 A

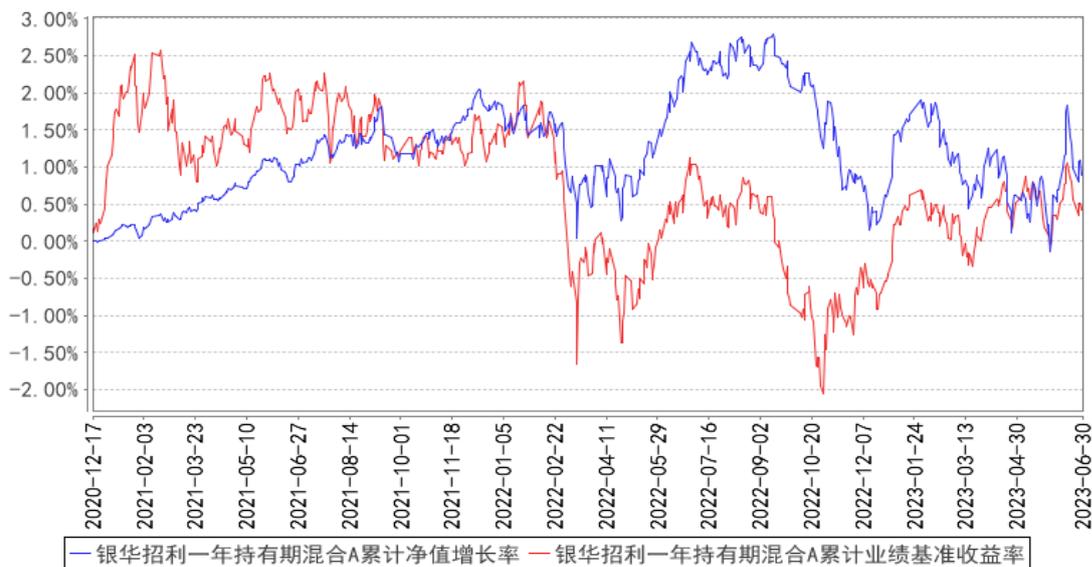
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.13%	0.23%	0.18%	0.13%	-0.31%	0.10%
过去六个月	0.26%	0.19%	0.98%	0.14%	-0.72%	0.05%
过去一年	-1.69%	0.16%	-0.51%	0.17%	-1.18%	-0.01%
自基金合同生效起至今	0.94%	0.13%	0.52%	0.18%	0.42%	-0.05%

银华招利一年持有期混合 C

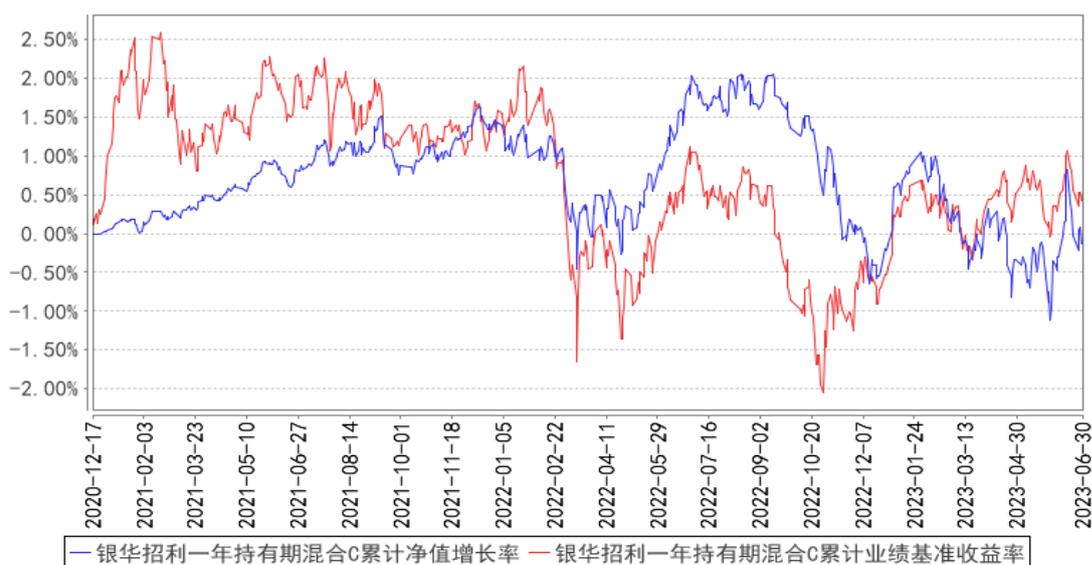
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.23%	0.23%	0.18%	0.13%	-0.41%	0.10%
过去六个月	0.06%	0.19%	0.98%	0.14%	-0.92%	0.05%
过去一年	-2.08%	0.16%	-0.51%	0.17%	-1.57%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-0.08%	0.13%	0.52%	0.18%	-0.60%	-0.05%

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、基金经理，现任固定收益及资产配置部基金经理。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3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,市场整体震荡下行,分化较大。TMT板块内部分化,通信、传媒涨幅居前;新能源、医药、消费等均有不同程度回调。我们保持中性仓位,配置以个股为主,重点配置了港股互联网、新能源、食品饮料、金融、建材等行业,精选高景气行业中高增长的个股。

债券市场方面,二季度货币政策态度趋向宽松,先后有存款利率降息和政策利率降息等措施落地,资金利率中枢也较一季度下移,债券市场在基本面和资金面的配合下走强。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：

今年上半年，我们整体基金收益率并没有达到预期，也出现了很少有的跑输了基准的现象。从市场因子的表现来说，小市值和低 pb 等因子表现较为出众，大市值和质量因子表现不佳，业绩增速因子没有发挥出过去的优势。我们的投资方法是投资于基本面景气周期向上行业中的业绩维持较快增长的优质公司，映射到因子上，大部分的投资标的落在中大市值中的优质白马成长股，小市值和低 pb 的标的并不多。投资方法和市场风格的偏好出现了阶段性的错配，导致了我们的基金收益率阶段性的跑输了基准。当标的出现顺行业基本面逆市场风格的时候，往往代表着不错的加仓时点，从操作上来说，我们选择了坚守自己的投资方法，减持了持仓中估值已经泡沫化的标的，增持了估值处于相对低位的标的。我们相信，从中长期的维度来看，具有业绩持续成长能力优质公司会持续贡献超额。同时由于可选择的标的变得更多，我们的持仓也变得更为分散一些。

我们持续看好高质量发展的方向，看好下半年的经济信心回升，结合我们的整体宏观判断，目前我们的组合集中在低碳经济、国家安全、数字经济、医疗健康和美好生活几个方向，泛新能源是我们总体配置最多的板块。高质量发展的映射在于低碳经济和国家安全，这两个板块上半年调整幅度不小，交易拥挤程度基本得到了解决，后面更多会反应相关的业绩增速。经济信心回升的映射主要在于数字经济、医疗健康和美好生活，毕竟现在消费降级成为了不少人谈论的重点，但我们相信随着经济信心的回升，美好生活的追求依然会是消费的长期趋势，这些提到的领域是边际变化最大的方向，无论是业绩趋势还是信心趋势。

电动车方面，行业的去库存和价格战已经进入尾声，中游盈利的下行在上半年逐步体现，下半年来看，国内的需求还在逐步修复，欧洲的需求已经有加速的迹象，美国的高增长也在预期内，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。当前的位置我们更加积极地看多。整车、电池和上游材料的盈利虽然都有所下降，但竞争格局也在发生积极的变化，龙头公司的盈利能力还在持续超预期，我们主要聚焦在后续盈利能力见底后保持稳定以及海外占比较高的环节。

光伏方面，硅料产能的扩张带动产业链价格快速下行，潜在需求在快速增长，这个产业大逻辑并没有发生变化。上半年的调整更多是交易结构和股价位置的因素，对于格局的担忧已经充分 price in，很多股票跌到了估值非常便宜的位置。从单位盈利上来说，有些辅材环节的盈利已经见底回升，主产业链里面的高效产能依然是供不应求，这些环节的龙头公司我们还是继续看好。

风电方面，23 年的装机增速值得期待，虽然二季度的出货节奏略有放缓，但我们继续看好。上游零部件的盈利修复在一季度已经体现，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，往后看积极因素更多，仍然是空间极大的环节，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，但竞争在变得更加激烈，此前估值走在盈利前面，但经过上半年大幅度的股价调整之后，估值和增速的性价比开始匹配，逐步进入可以加仓的阶段，我们也更加积极的看多。

科技方面，AIGC 人工智能技术革命推动下的 TMT 方向是今年以来的最大热点，无论海外还是国内市场相关 AI 标的均有较大涨幅。AI 产业在突破“技术奇点”后，将进入新一轮成长周期，但需要关注的是 AI 发展不会一蹴而就，中间也必然会有曲折，包括数据隐私、道德伦理等潜在风险，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，在业绩兑现上先于 AI 应用。算力是支撑 AI 新基础设施中的重要生产力，海外芯片龙头给出超预期的业绩指引，海外算力投资在上修，我们判断国内算力建设在政策扶持下将会跟进。随着未来国内通用大模型正式发布，国内大模型应用有望迎来百花齐放，但逢“AI”必涨的第一阶段已经过去，未来需要更多关注运营数据和业绩的兑现。

半导体板块我们做了一些调整，兑现了一些累计涨幅较大的国产替代方向，主要包括半导体设备、材料、零部件环节。在股价位置、市场预期较低的景气复苏方向，我们的看法边际转向积极，左侧布局了一些设计标的。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，向上弹性取决于各下游需求恢复的力度。

港股互联网板块股价位置和估值都是底部位置，而基本面从去年下半年就出现持续上行的状态。在反垄断、流量红利消失的大背景下，降本增效仍是未来一个阶段互联网板块业绩持续上行的重要因素。同时，在 AI 产业崛起的当下，我们认为港股的核心互联网公司最有可能抓住 AI 浪潮下的机遇，使得自身的体量上个台阶，结合当下的估值水平，有望迎来业绩估值双升的行情。

国防军工行业基本面和股价处于周期性底部，基本面看好军工行业需求重启。估值方面，回溯五年，大部分行业龙头的 PE 处于历史估值分位数 5% 以下。展望未来，由于军工行业进入壁垒较高，格局稳固，军工各细分行业龙头业绩也有望重新向上。我们优选调整较大、国产化率较低的军工芯片，摆脱供给端约束的导弹链以及有望加强建设的军工信息化方向，同时关注无人机等新兴产业。

消费方面，二季度经历了强预期强现实到弱预期弱现实的快速回落，大部分消费成长股都遭遇较大的估值调整，市场将一些中长期逐步消化的慢变量，如人口结构、经济转型等，较大程度的放大在消费龙头公司上，对未来的不确定性给予了较大的估值折价。对于食品饮料、家电等相对格局较好的领域，我们认为龙头公司的壁垒依然能够维持多年的稳健增长，目前估值性价比很好。对于新兴的消费行业，当下确实还在挤泡沫的阶段，行业从野蛮生长走向理性，优质公司

也会脱颖而出。

短期由于经济复苏和消费信心的回暖仍较为缓慢，但很多公司估值已经回到了非常便宜的位置，只是基本面的复苏需要时间，目前仍然在弱复苏的轨道上，结构上仍然存在压力，行业内挤压式竞争表现的更加明显，我们预计这个阶段就是龙头再次抓住机会进一步提升市占率的阶段。我们持仓上进一步向竞争壁垒高、管理能力强的公司集中，相信业绩是穿越周期最强有力的武器。后续随着政策的发力，预期的回升，我们会逐步增加弹性标的。

医药方面，二季度申万医药指数下跌 7.29%，只有如中药、流通等低估值板块表现较好，CXO、消费医疗、药品、器械都没有板块性行情。在当前位置，我们对医药并不悲观，过去十几年的经验告诉我们，医药是个长牛行业。在任何经济周期里都有好公司。尤其是当前人口老龄化、产业创新升级的背景下，医药行业中具备核心竞争力、符合产业趋势的优秀企业值得长期投资。

价值方面，随着房地产政策的边际变化，我们判断下半年整体经济形势也将环比好转。房地产极大程度影响银行的资产质量，在房地产核心数据好转之前，政策的支持力度不会减弱。我们看好银行资产质量的好转，以及估值的修复。相比对公银行，零售银行的基本面改善较为缓慢，但估值分位在历史低位，适合以时间换空间。保险公司的负债端增速较快，但资产端较低的利率水平也将拉低其预期投资收益率水平。对于地产股，我们认为在增量有限的背景下，还是要选择有份额提升潜力的央企为主，并辅以销售阶段性较强的地方性国企。

债券市场展望：

上半年经济经历了走出疫情后的脉冲式修复，当前时点内外需动能有所弱化已经成为共识。市场对于企业和居民部门资产负债表变化的讨论不断增多，一些中长期行为的变化制约了利率中枢的上行空间。而在弱现实背景下，对于政策的博弈加大了市场的波动。进入三季度，稳增长进入较为确定的窗口期，但刺激手段和力度存在不确定性，需要观察更多的政策信号。

货币仍处宽松周期，随着二季度降息的落地，传统货币政策工具的空间有所收窄，但结构性货币政策工具仍有空间，流动性宽松的格局仍将延续。考虑到息差压力仍需缓解，下半年银行负债端成本的持续下调存在必要性和可能性。

此外，下半年机构行为的变化仍将是影响债券市场的重要因素。一方面，不同类型机构行为特征和配置需求可能会对收益率曲线形态以及债券品种利差带来影响；另一方面，部分机构负债端的不稳定性也会在收益率低位阶段加剧市场的波动。

展望下半年债券市场，我们认为跨过年中时点，中短端债券品种随着资金面回归稳态以及理财等机构资金的回流有更强的确定性。策略上，一方面可继续把握票息策略的配置价值，另一方面也持续关注市场预期波动可能带来的机会。

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 1.0094 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.13%；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 0.9992 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.23%；业绩比较基准收益率为 0.18%。

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	27,361,071.23	13.85
	其中：股票	27,361,071.23	13.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	164,985,782.39	83.50
	其中：债券	164,985,782.39	83.50
	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	5,144,432.30	2.60
8	其他资产	95,579.74	0.05
9	合计	197,586,865.66	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 10,847,090.09 元，占期末净值比例为 6.46%。

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	13,808,980.14	8.22
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		
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	2,705,001.00	1.61
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		
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	16,513,981.14	9.83

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	3,506,778.59	2.09
消费者常用品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
电信服务	7,340,311.50	4.37
公用事业	-	-
地产建筑业	-	-
合计	10,847,090.09	6.46

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	01024	快手-W	78,700	3,885,578.68	2.31
2	600519	贵州茅台	2,284	3,862,244.00	2.30
3	03690	美团-W	31,100	3,506,778.59	2.09
4	00700	腾讯控股	11,300	3,454,732.82	2.06
5	300037	新宙邦	39,806	2,065,533.34	1.23
6	002460	赣锋锂业	30,880	1,882,444.80	1.12
7	002049	紫光国微	19,100	1,781,075.00	1.06

8	000001	平安银行	151,500	1,701,345.00	1.01
9	002459	晶澳科技	31,080	1,296,036.00	0.77
10	000858	五粮液	6,500	1,063,205.00	0.63

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	144,481,418.00	86.03
	其中：政策性金融债	10,189,060.27	6.07
4	企业债券	10,273,049.32	6.12
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,231,315.07	6.09
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	164,985,782.39	98.24

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	2028025	20浦发银行二级01	100,000	10,568,608.77	6.29
2	2028049	20工商银行二级02	100,000	10,560,476.71	6.29
3	2028024	20中信银行二级	100,000	10,558,278.36	6.29
4	149558	21国信06	100,000	10,466,145.21	6.23
5	2128028	21邮储银行二级01	100,000	10,428,239.45	6.21

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	9,442.33
2	应收证券清算款	85,837.41
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	300.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	95,579.74

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	162,683,292.75	34,949,081.08
报告期期间基金总申购份额	1,304.23	4,350.48

减: 报告期期间基金总赎回份额	27,479,312.65	3,458,172.93
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	135,205,284.33	31,495,258.63

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 7 月 19 日