

银华心诚灵活配置混合型证券投资基金 2023 年第 4 季度报告

2023 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：2024 年 1 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2023 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	875,724,466.26 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	872,162,860.55 份	3,561,605.71 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 10 月 1 日-2023 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	-19,798,944.00	-85,936.08
2. 本期利润	-68,910,321.43	-281,560.46
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0784	-0.0764
4. 期末基金资产净值	1,119,328,050.92	4,533,153.97
5. 期末基金份额净值	1.2834	1.2728

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
----	--------	---------------	----------------	------------------	-----	-----

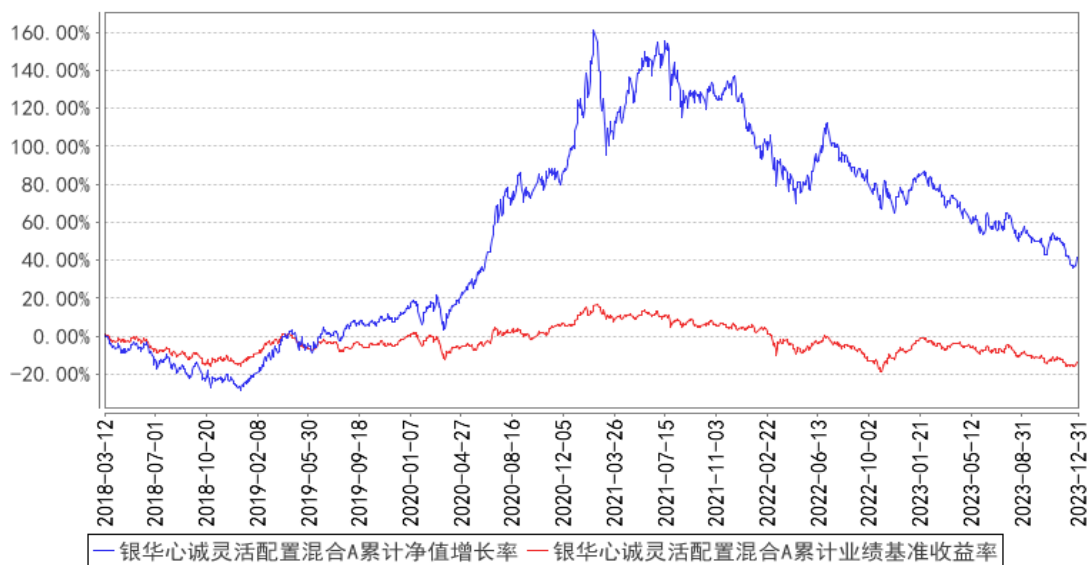
				④		
过去三个月	-5.78%	0.94%	-3.26%	0.70%	-2.52%	0.24%
过去六个月	-9.48%	1.06%	-6.40%	0.73%	-3.08%	0.33%
过去一年	-20.06%	1.04%	-6.89%	0.72%	-13.17%	0.32%
过去三年	-31.87%	1.52%	-20.52%	0.86%	-11.35%	0.66%
过去五年	93.17%	1.50%	0.60%	0.85%	92.57%	0.65%
自基金合同 生效起至今	41.50%	1.49%	-13.88%	0.85%	55.38%	0.64%

银华心诚灵活配置混合 C

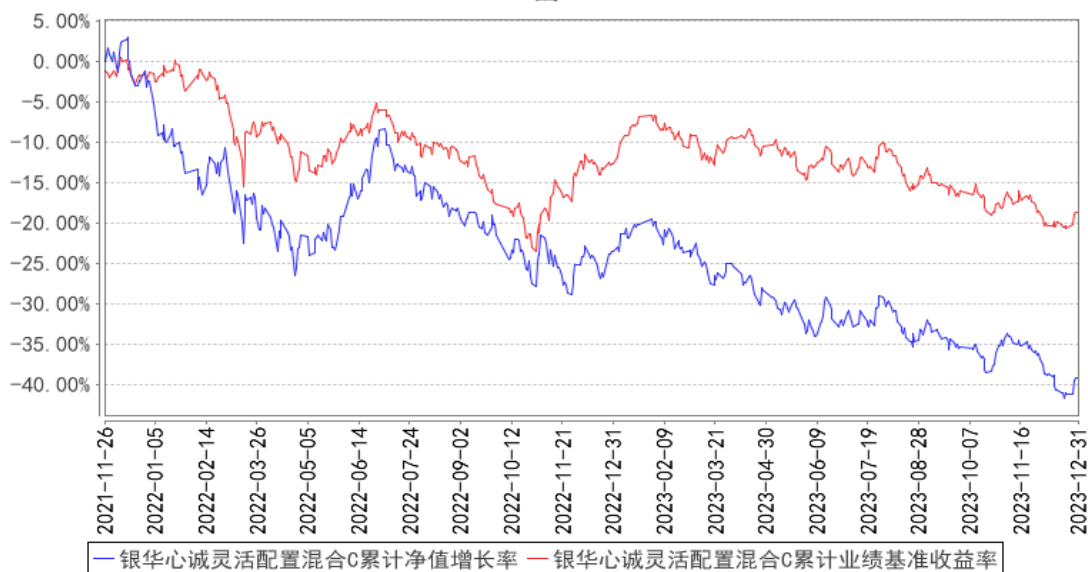
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	-5.87%	0.94%	-3.26%	0.70%	-2.61%	0.24%
过去六个月	-9.66%	1.06%	-6.40%	0.73%	-3.26%	0.33%
过去一年	-20.38%	1.04%	-6.89%	0.72%	-13.49%	0.32%
自基金合同 生效起至今	-39.16%	1.33%	-18.72%	0.91%	-20.44%	0.42%

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	-	12.5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 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。
张萍女士	本基金的基金经理	2019 年 3 月 19 日	-	13.5 年	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，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，自 2023 年 3 月 30 日起兼任银华心质混合型证券投资基金基金经理，自 2023 年 9 月 6 日起兼任银华医疗健康混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
王璐女士	本基金的基金经理	2023 年 1 月 15 日	-	8 年	硕士研究生。曾就职于九泰基金管理有限公司。2017 年 8 月加入银华基金，现任投资管理一部基金经理。自 2023 年 1 月 4 日起担任银华品质消费股票型证券投资基金基金经理，自 2023 年 1 月 15 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 2023 年 9 月 6 日起兼任银华医疗健康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 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

报告期内,市场整体震荡调整,行业间分化显著,煤炭、电子、农林牧渔录得正收益;房地产、建材、消费者服务跌幅居前。我们保持高仓位,消费和科技均衡配置,重点配置了食品饮料、医药、家电、消费者服务、轻工、新能源、电子、国防军工、计算机等行业,精选高景气行业中高增长的个股。

2023 年已经过去了,对于不少资本市场的参与者来说,可能是比 2022 年更为困难的一年。外部环境的变化,赚钱效应的减弱,使得市场的信心不强,整个 A 股或处于一个存量博弈的状态中。传统意义上的龙头白马股表现不佳,质量因子和业绩因子表现较为弱势。市场更为看重当期的利润,而不相信未来的现金流折现,成长股的估值持续下压,偏防御的高股息和偏主题的微盘股的强势贯穿了全年,估值因子和小市值因子表现出众。

22 年和 23 年连续两年主动权益基金的整体表现不如预期,市场对于主动投资的质疑也是越

来越多。但在过去的二十年当中，主动基金累计的超额收益是不低的。诚然，随着市场参与者的越来越成熟，主动基金的超额也会逐步下降，但我们认为，22 年、23 年以来连续两年的跑输，更多的是在对 2019-2021 年大幅超额的均值回归。主动权益的超额一般是出现在大的行业盈利周期向上的阶段，比如 2013-2015 年的 TMT，2017-2020 年的消费升级，2020-2022 年的新能源。

我们认为 24 年整体的企业盈利或强于 23 年，可能会有不少行业的盈利周期开始向上。结合中央经济工作会议的精神，我们将 24 年的投资方向聚焦在以下三个方向：科技、安全以及内循环。同时 2024 年是全球政治大年，很多国家将进入竞选周期，与之伴随会是政策的不确定性，以及竞选期间相对激进的表态与口号，这个可能会对情绪以及外需形成一定的冲击。

2023 年消费关键词就是“弱复苏、极致性价比、卷”，呈现出需求增长放缓下的供给压力，这个趋势预计仍会延续。大部分消费细分领域依然是增速放缓、竞争加剧，企业加速分化的常态。但相比去年，由于市场对宏观的预期足够低，消费行业经历了快速的估值下杀，基本上都在历史估值 20%以下的分位，一批壁垒相对高、稳定增长确定性强、降本增效能力突出的企业具有了很好的投资价值，24 年消费当中“高质量”因子会逐步发挥作用。

乐观者不是相信永远阳光明媚，但总是不断寻找方向。当前很多行业到了较深的低谷期，同时也到了龙头企业可以更放心大展身手的时期。近期调研的不少企业家，在行业上行期保持冷静克制，在下行期快速调整，攫取更高份额，对未来制定了较高的业绩目标。消费投资上，我们依然看好壁垒高、格局相对稳定的高端白酒、白电，以及食品龙头，其次，农业、出行板块目前性价比也较高。

四季度医药先扬后抑，但相对大盘仍走出了明显的相对收益。展望 2024 年，创新药进入收获期，我们对 2024 年的医药板块继续保持乐观。配置上，我们会继续以“创新”为主线，主要仓位配置有国际竞争力的创新药、医疗器械；另外我们看到，消费医疗板块具备预期低、估值低、股价位置低的优势，我们也将底部布局一些业绩增速快、估值合理的医疗服务和其他消费医疗。

高水平科技自立自强是我们持续看好并投资的重点方向，主要包括半导体、国防科技等领域。半导体板块来看，之前的季报里我们提到对景气复苏逐步积极，以存储芯片为标志，全球半导体周期在四季度见底，消费类复苏从去库存逐步走向补库存周期，工业、汽车的需求也逐步触底。报告期我们对部分股价领先基本面上涨的顺周期品种适当兑现收益。当前我们相对更看好国产化方向，先进制程突破是 2024 年核心看点，包括国内存储厂招标带来设备、零部件订单反转，以及国产 GPU 产业链的投资机会。

国防军工行业具有强计划性，经历了 2023 年的调整，我们看好 2024 年需求反转。军工行业进入壁垒较高，格局稳固，订单陆续修复将带动产业链业绩修复。我们看好困境反转的导弹链、

特种芯片，以及信息化、卫星互联网、智能装备等新城新质领域。

科技创新方面，生成式 AI 是 2023 年最大的科技热点，突破“技术奇点”后，AI 产业进入新一轮成长周期。AI 技术革命是推动经济转型的新动力，我们中长期看好 AI 产业投资机会，重点关注算力国产化和应用落地。具体到算力-模型-应用三大环节来看：算力的业绩兑现最早，海外算力预期已相对较满，国内算力从能用到好用，政策扶持推进国产化值得期待；大模型将会收敛，集中度提升，强者恒强，也会有厂商淘汰；应用是产业 2024 年重要看点，基础设施逐步成熟后，应用将迎来百花齐放。客观说现阶段 AI 投资具有一定主题性，如同每一轮科技革命，市场会低估长期，也往往高估短期，需要精选可持续兑现业绩、竞争格局较优的公司。

互联网方面，港股互联网大厂在过去一年里呈现利润超预期，股价持续下跌。股价与基本面的背离充分反应了汇率、宏观经济预期、国际关系以及资金流向等多方面的悲观预期。长期看，股价与企业盈利是正相关的，我们对于互联网行业的盈利趋势总体保持乐观的判断，我们认为 24 年港股互联网行业股价存在价值修复的空间。

2023 年国内锂电产业链的去库存和价格战逐步进入尾声，中游材料的单位盈利在底部运行，各环节产能利用率拐点预计在 24 年中附近出现，那时会对对应比较扎实的基本面底部。在经历需求增速降档和供给过剩的困扰之后，锂电中游的竞争格局在发生积极的变化，龙头公司的盈利能力在底部有望超预期，我们主要聚焦在后续盈利能力见底后保持稳定且全球化产能布局完善的环节。整个锂电板块的股价调整时间足够长幅度足够大，悲观预期基本上都得到了体现。硅料产能扩张带动产业链价格的快速下行，潜在需求在快速增长，但整体也面临电动车行业一样的增速降档以及供给过剩带来单位盈利下行的困扰。风电尤其是海上风电的装机和出货节奏不达预期，但海上风电仍然有大量待装机的项目没有交付，明后年的行业增速依然可观。和锂电以及光伏不同，风电整机和零部件的单位盈利均在底部，未来有向上修复的空间，股价也在相对底部，估值处于历史低位的水平。

随着稳经济政策的逐步推出和落地，经济或将企稳并回暖，顺周期的价值股会迎来一定的估值修复，而且在经济复苏的预期和起始阶段，低估值品种会有一定超额收益。银行的收入下行速度已经放缓，并且前几年囤积的拨备可以有效反哺盈利，使得分红有重组的保障。银行出现资产质量系统性的风险较小，因此估值创新低的概率也相对较低。大行的股息率有天然优势，强经济区域的小行仍将保持双位数的业绩增长。保费收入增速和新业务价值的增速均已迎来拐点，保险或将迎来 3-5 年的新周期。券商的估值处在历史偏低位置，我们认为券商的价值在于累计估值优势，并脉冲式的反映经济或政策的利好。本轮地产托底的政策是应出尽出，随着政策逐渐发挥效果，我们认为地产销售的数据将迟早有起色。建筑作为基建和地产的伴生，主要受投资力度和地

产修复力度的影响。

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 1.2834 元，本报告期基金份额净值增长率为-5.78%；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 1.2728 元，本报告期基金份额净值增长率为-5.87%；业绩比较基准收益率为-3.26%。

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	992,454,410.67	88.05
	其中：股票	992,454,410.67	88.05
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	131,516,600.47	11.67
8	其他资产	3,132,413.25	0.28
9	合计	1,127,103,424.39	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 68,689,069.09 元，占期末净值比例为 6.11%。

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	18,301,357.20	1.63
B	采矿业	-	-
C	制造业	825,665,435.65	73.47

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	7,037,770.00	0.63
G	交通运输、仓储和邮政业	4,053,620.00	0.36
H	住宿和餐饮业	21,969,990.00	1.95
I	信息传输、软件和信息技术服务业	23,615,399.31	2.10
J	金融业	1,176,700.00	0.10
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,218,830.00	0.55
M	科学研究和技术服务业	3,940,139.00	0.35
N	水利、环境和公共设施管理业	7,929.84	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	11,778,170.58	1.05
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	923,765,341.58	82.20

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	16,499,583.79	1.47
消费者常用品	29,538,262.66	2.63
能源	-	-
金融	10,418,992.58	0.93
医疗保健	12,232,230.06	1.09
工业	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
地产建筑业	-	-
合计	68,689,069.09	6.11

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	600519	贵州茅台	61,348	105,886,648.00	9.42
2	000568	泸州老窖	503,126	90,270,866.92	8.03
3	000858	五粮液	556,413	78,070,308.03	6.95
4	600809	山西汾酒	237,195	54,728,002.35	4.87
5	000333	美的集团	790,300	43,174,089.00	3.84

6	603345	安井食品	287,654	30,091,484.94	2.68
7	002311	海大集团	457,186	20,532,223.26	1.83
8	600690	海尔智家	924,600	19,416,600.00	1.73
9	06979	珍酒李渡	1,923,200	17,114,711.43	1.52
10	000651	格力电器	515,900	16,596,503.00	1.48

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

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	190,062.80
2	应收证券清算款	2,239,060.08
3	应收股利	523,934.40
4	应收利息	-
5	应收申购款	179,355.97
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,132,413.25

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	893,385,477.83	3,781,663.10
报告期期间基金总申购份额	9,418,501.09	321,630.15
减：报告期期间基金总赎回份额	30,641,118.37	541,687.54
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	872,162,860.55	3,561,605.71

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

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）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2024 年 1 月 19 日