

民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证  
券投资基金  
2023 年年度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：民生加银基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2024 年 3 月 29 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 03 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2023 年 01 月 01 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	9
3.3 过去三年基金的利润分配情况	12
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>12</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	17
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	17
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>17</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	17
<b>§ 6 审计报告</b>	<b>17</b>
6.1 审计报告基本信息	17
6.2 审计报告的基本内容	18
<b>§ 7 年度财务报表</b>	<b>19</b>
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	21
7.3 净资产变动表	22
7.4 报表附注	24
<b>§ 8 投资组合报告</b>	<b>59</b>
8.1 期末基金资产组合情况	59
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	60

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	61
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	64
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	69
8.6 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 .....	69
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	69
8.8 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贵金属投资明细 .....	69
8.9 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 .....	69
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	69
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	69
8.12 投资组合报告附注 .....	70
<b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>70</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	70
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	71
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	71
<b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>71</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>72</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	72
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	72
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	72
11.4 基金投资策略的改变 .....	72
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	72
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	72
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	73
11.8 其他重大事件 .....	77
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>79</b>
12.1 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 .....	79
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	79
<b>§ 13 备查文件目录 .....</b>	<b>79</b>
13.1 备查文件目录 .....	79
13.2 存放地点 .....	79
13.3 查阅方式 .....	79

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金	
基金简称	民生加银价值优选 6 个月持有期股票	
基金主代码	011285	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 6 月 8 日	
基金管理人	民生加银基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,427,354,529.03 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	民生加银价值优选 6 个月持有期股票 A	民生加银价值优选 6 个月持有期股票 C
下属分级基金的交易代码	011285	011286
报告期末下属分级基金的份额总额	1,382,459,608.22 份	44,894,920.81 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在合理的资产配置基础上，通过定性与定量分析，精选具有良好盈利能力和价值被低估的股票，力争为基金份额持有人获取长期稳健的超额回报。
投资策略	<p>本基金投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略、资产支持证券投资策略等，详见基金合同或招募说明书。</p> <p>其中：1、资产配置策略</p> <p>本基金的资产配置策略主要通过通过对国内外宏观经济运行状况、市场利率走势、国家财政和货币政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析，预测宏观经济的发展趋势，评估未来一段时间股票、债券和现金类资产的相对收益率，在股票、债券和现金类资产之间进行动态配置，以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上，优化投资组合。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金在综合分析国内外宏观经济市场形势、微观经济指标及货币财政政策的基础上，动态配置大类资产，在股票投资方面主要采用自下而上的个股精选方式，综合企业的垄断经营能力、核心技术优势、品牌效应、商业模式、持续盈利能力、产业发展前景、行业景气度等多个维度进行深入研究，优选具有投资价值的股票构建投资组合。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×65%+恒生综合指数收益率（使用估值汇率折算）×20% +中债综合指数收益率×15%。
风险收益特征	本基金是股票型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基

	金、货币市场基金和混合型基金。本基金将投资港股通标的股票，需承担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。
--	--

## 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		民生加银基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	刘静	王小飞
	联系电话	0755-23999841	021-60637103
	电子邮箱	liujing@msjfund.com.cn	wangxiaofei.zh@cceb.com
客户服务电话		400-8888-388	021-60637228
传真		0755-23999800	021-60635778
注册地址		深圳市福田区莲花街道福中三路 2005 号民生金融大厦 13 楼 13A	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		深圳市福田区莲花街道福中三路 2005 号民生金融大厦 13 楼 13A	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		518038	100033
法定代表人		张焕南	田国立

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.msjfund.com.cn">http://www.msjfund.com.cn</a>
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东长安街 1 号东方广场东 2 办公楼 8 层
注册登记机构	民生加银基金管理有限公司	深圳市福田区莲花街道福中三路 2005 号民生金融大厦 13 楼 13A

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1 .1 期间 数据 和指 标	2023 年		2022 年		2021 年 6 月 8 日(基金合同生效日)-2021 年 12 月 31 日	
	民生加银价值优选 6 个月持有期股票 A	民生加银价值优选 6 个月持有期股票 C	民生加银价值优选 6 个月持有期股票 A	民生加银价值优选 6 个月持有期股票 C	民生加银价值优选 6 个月持有期股票 A	民生加银价值优选 6 个月持有期股票 C
本	-249,255,56	-8,001,146	-431,456,961	-13,601,47	-117,769,580	-4,450,215

期已实现收益	1.83	.61	.01	9.24	.49	.61
本期利润	-190,431,077.39	-6,138,236.87	-494,240,395.38	-15,711,384.60	-125,249,375.58	-4,666,825.26
加权平均基金份额本期利润	-0.1247	-0.1254	-0.2801	-0.2860	-0.0644	-0.0656
本期加权平均净值利润率	-20.55%	-20.85%	-36.57%	-37.48%	-6.65%	-6.78%
本期基金份额净值增长率	-18.99%	-19.32%	-29.36%	-29.64%	-6.46%	-6.67%
3.1	2023 年末		2022 年末		2021 年末	

.2						
期末数据和指标						
期末可供分配利润	-643,229,468.13	-21,125,703.97	-567,811,663.97	-17,985,675.72	-122,353,061.95	-4,135,922.00
期末可供分配基金份额利润	-0.4653	-0.4706	-0.3392	-0.3433	-0.0646	-0.0667
期末基金资产净值	739,975,173.45	23,785,884.72	1,106,009,983.08	34,399,727.11	1,770,564,353.88	57,826,695.36
期末基金份额净值	0.5353	0.5298	0.6608	0.6567	0.9354	0.9333
3.1	2023 年末		2022 年末		2021 年末	



.3 累 计 期 末 指 标						
基 金 份 额 累 计 净 值 增 长 率	-46.47%	-47.02%	-33.92%	-34.33%	-6.46%	-6.67%

注：①所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②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。

③期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分的期末余额的孰低数。表中的“期末”均指报告期最后一日，即 12 月 31 日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

### 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

民生加银价值优选 6 个月持有期股票 A

阶段	份额净值 增长率①	份额净值增 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	-8.35%	0.60%	-5.51%	0.71%	-2.84%	-0.11%
过去六个月	-9.26%	0.65%	-8.95%	0.76%	-0.31%	-0.11%
过去一年	-18.99%	0.69%	-9.44%	0.75%	-9.55%	-0.06%
自基金合同生效 起至今	-46.47%	1.00%	-30.06%	0.95%	-16.41%	0.05%

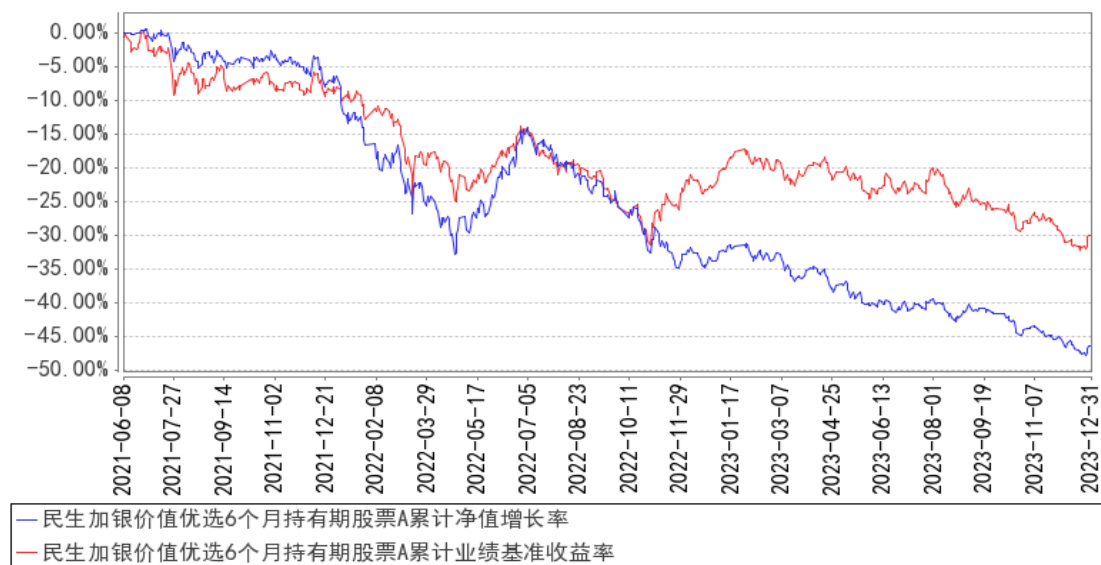
民生加银价值优选 6 个月持有期股票 C

阶段	份额净值 增长率①	份额净值增 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	-8.45%	0.60%	-5.51%	0.71%	-2.94%	-0.11%
过去六个月	-9.45%	0.64%	-8.95%	0.76%	-0.50%	-0.12%
过去一年	-19.32%	0.69%	-9.44%	0.75%	-9.88%	-0.06%
自基金合同生效 起至今	-47.02%	1.00%	-30.06%	0.95%	-16.96%	0.05%

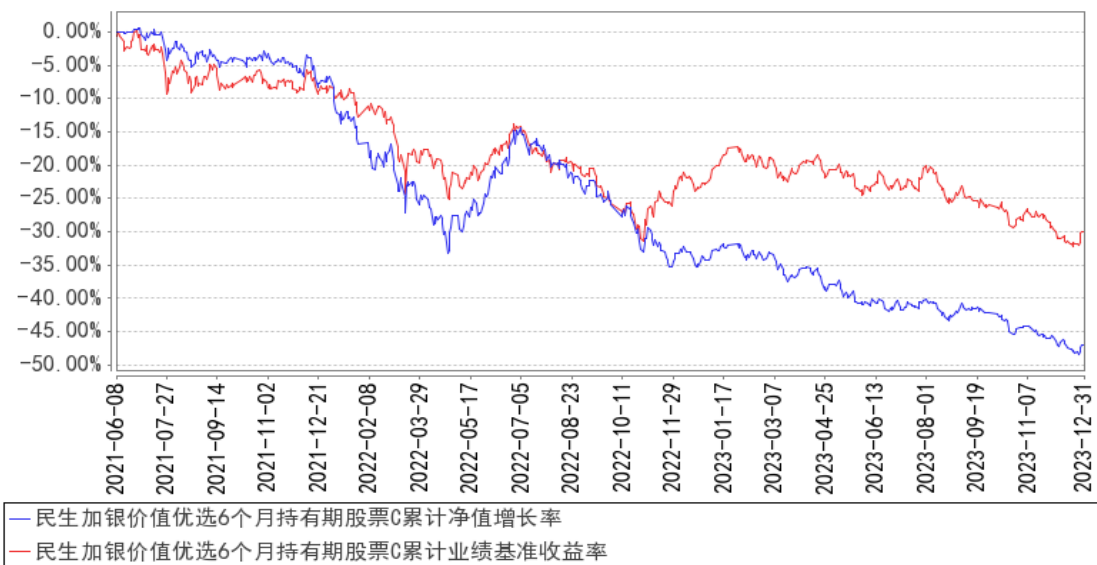
注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×65%+恒生综合指数收益率（使用估值汇率折算）×20%+中债综合指数收益率×15%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

民生加银价值优选 6 个月持有期股票 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



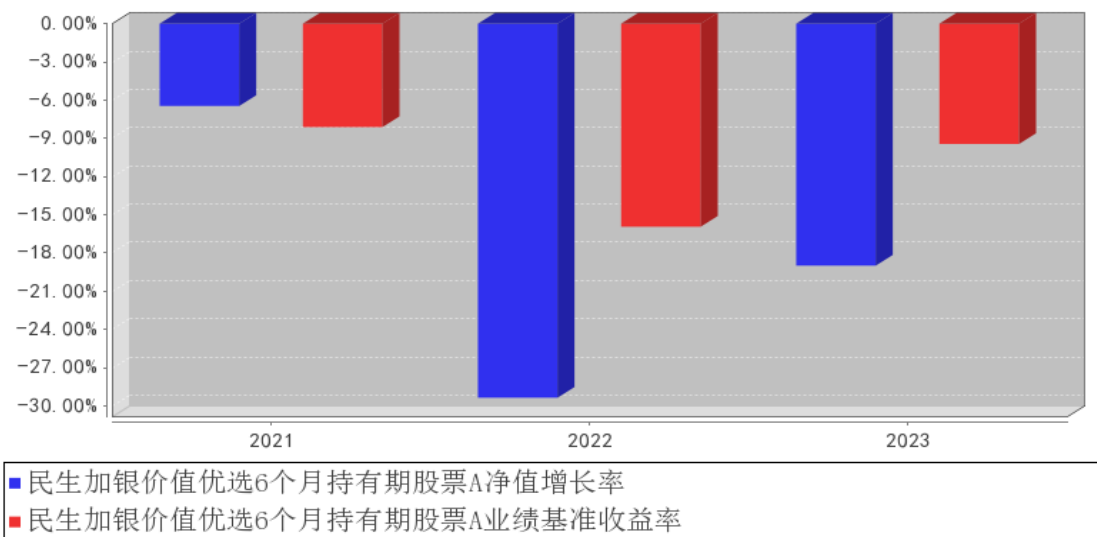
**民生加银价值优选6个月持有期股票C 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**



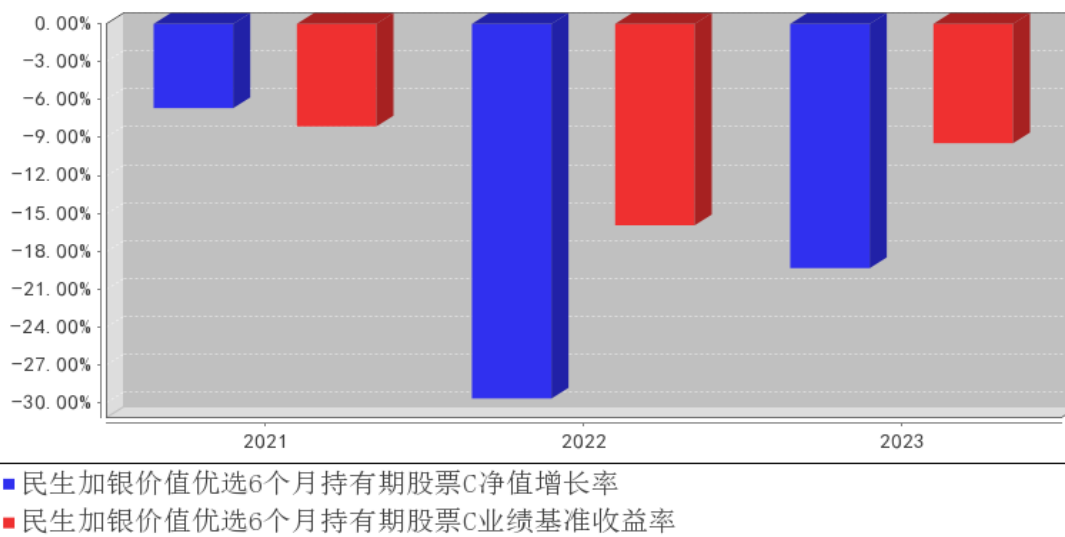
注：本基金合同于2021年6月8日生效，本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

**民生加银价值优选6个月持有期股票A 基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图**



民生加银价值优选6个月持有期股票C 基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同于2021年06月08日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金自2021年06月08日（基金合同生效日）至本报告期末未实施利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

民生加银基金管理有限公司（以下简称“公司”）经中国证监会 [2008]1187 号文批准，于2008年11月3日在深圳正式成立，2012年注册资本增加至3亿元人民币。公司股东为中国民生银行股份有限公司、加拿大皇家银行和陕西省国际信托股份有限公司，三方股东持股比例分别为63.33%、30%、6.67%。

截至2023年12月31日，公司旗下共管理100只基金，涵盖股票型基金、债券型基金、混合型基金、货币市场基金以及基金中基金等多种基金类型，为投资者提供丰富的选择。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王亮	本基金的基金经理、权益研究部总	2021年6月8日	-	16年	清华大学硕士，16年证券从业经历。自2007年7月至2011年7月就职于长盛基金管理有限公司，担任研究员职务；自2011年8月至2017年8月，就职于泰康资产管

	监兼投资部副总监				理有限责任公司，历任行业研究组组长、投资经理职务。2017 年 9 月加入民生加银基金管理有限公司，现担任权益研究部总监兼投资部副总监、基金经理、公司投资决策委员会成员、权益资产条线投资决策委员会成员。自 2017 年 11 月至今担任民生加银红利回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2018 年 3 月至今担任民生加银智造 2025 灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2018 年 11 月至今担任民生加银景气行业混合型证券投资基金基金经理；自 2020 年 3 月至今担任民生加银龙头优选股票型证券投资基金基金经理；自 2021 年 6 月至今担任民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金基金经理；自 2021 年 11 月至今担任民生加银核心资产股票型证券投资基金基金经理。自 2019 年 8 月至 2020 年 9 月担任民生加银稳健成长混合型证券投资基金基金经理。
--	----------	--	--	--	--

注：①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

公司严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善了公司公平交易制度，制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、监控等投资管理活动相关的各个环节，形成了有效的公平交易执行体系。

对于场内交易，公司启用了交易系统内的公平交易程序，在指令分发及指令执行阶段，均由系统强制执行公平委托；此外，公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易。

对于场外交易，公司完善银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易的交易分配制度，保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等

以公司名义进行的交易，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

公司于每季度、每年度对旗下管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别（股票、债券）的收益率进行分析，对连续四个季度期间内不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。本报告期内，本基金管理人公平交易制度得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况，不存在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成交量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2023 年是国内经济恢复常态化的第一年，全年资本市场对经济出现了先极度乐观，又转变为极度悲观的变化；同时美债收益率的大幅波动，也造成了资金面的影响。上述两个方面的因素造成的全年股票市场波动，也成为影响指数的最主要因素。下面我向各位尊敬的持有人汇报下 2023 年度四个季度的操作：

第一季度，国内的股票市场总体表现较好。在经济进入常态化以后资本市场对经济的预期过分乐观，甚至判断会快速恢复到疫情前的水平。在经济数据出台以后，市场又对经济的预期转为悲观。巨大的波动也因此造成了与宏观经济关联度高的资产大幅波动。

我们对于经济的预期一直比较乐观，也正如前面几期季报中提及的国内经济复苏态势没有变化，但是由于疫后疤痕效应，叠加地产周期向下双重因素影响，从经济总量上看复苏是不强的，但是高质量经济发展和转型已经卓有成效。

在过去十年居民通过大幅提高债务来推升房价的模式已经难以为继。为此我国在过去三年实施了地产方面一系列政策，并在经济总量方面承受了地产销量快速下滑带来的压力。但是我们可以很清晰的看到虽然总量变动很小，但是结构在明显改善。以汽车为例，在过去三年每年的复合增速超过 5%，同时国产品牌脱颖而出，凭借智能化和电动化迅速扩大了市场占有率。不仅仅是汽车行业，我们看到在电子领域，比如半导体也取得了巨大的成功。

因此我们对国内经济数据的看法是淡化总量数据，因为地产的拖累依然很大，但是结构亮点越来越多，也凸显了转型的成功。

在配置上面，我们一直维持消费、高端制造和高分红三大类资产。其中高端制造业重点配置了新能源汽车和军工，高分红重点配置了能源相关的央企。

第二季度，国内的股票市场总体呈现结构性机会。一方面，随着经济数据略有疲弱，因此与宏观经济关联度高的资产继续表现疲弱。但是伴随着海外人工智能的快速发展，国内相关领域公司在二季度大放异彩，表现亮眼。

我们在二季度并没有参与人工智能的投资，正如在二季度报告中提到的，目前国内在人工智能领域还没有看到产品，而且距离海外仍有较大的差距。假如人工智能的确是引领未来的科技方向，那么等待初具雏形的时候再参与依然有望会获得较好的回报。而在早期则面临诸多不确定性。正是基于这种判断，我们并没有参与二季度的人工智能投资。

配置上我们依然维持原有的配置不变。

第三季度，影响股票市场的重要因素是美债收益率的再次超预期上升，同时造成的外资流出，部分外资持股比例较高的板块承受了较大的压力。同时在二季度表现突出的科技板块也出现了较大的调整。

我们在三季度开始逐步增加了医药板块的配置比重。该板块是我们在过去几个季度以来的首次加配。主要理由也是基于行业在持续低迷以后已经反映了足够多的悲观预期，但是部分创新药和器械等公司开始依靠自身新产品实现了报表层面的改善。而其他板块则维持不变。

在港股方面，我们本季度进行了一定的调整，将配置由互联网平台类公司转为具有高分红的央企（运营商、石油煤炭类）。

第四季度，股票市场总体上呈现较大波动。主要是受到美债收益率见顶回落影响，全球权益市场都开始了反弹，但是国内股票市场受到内部资金层面的影响，反而出现了反复。

我们在四季度对组合进行了一定调整，降低了部分军工等制造业的比重，首次增加了人工智能领域的配置，以及医药创新器械的配置，其他则继续维持消费、高分红的配置不变。

回顾 2023 年，本基金表现是不及市场指数的。主要的原因有两点，一方面是配置资产与宏观经济关联度较大，同时还面临外部资金逐步流出的影响。另外一方面没有参与人工智能等科技板块的行情。我们在 2022 年四季度开始增加配置的高分红资产虽然表现较好，但是由于配置比重不高，因此影响有限。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末民生加银价值优选 6 个月持有期股票 A 的基金份额净值为 0.5353 元，本报告期基金份额净值增长率为-18.99%，同期业绩比较基准收益率为-9.44%；截至本报告期末民生加银价值优选 6 个月持有期股票 C 的基金份额净值为 0.5298 元，本报告期基金份额净值增长率为

-19.32%，同期业绩比较基准收益率为-9.44%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

进入 2024 年市场就开始了一轮快速的下跌，尽管如此，我们对 2024 年判断是风险与机会并存。在经历了快速下跌以后反而应该乐观起来。

首先从趋势来看今年总体趋势比 2023 年更为有利，美债保持较高水平，中美利差是在持续拉大的，因此也造成了对人民币资产的较大压制。但是这一不利局面有望在今年发生逆转，随着美国开启降息周期，中美利差有望收窄，因此人民币资产承受的压力有望会明显缓解。

其次，地产对宏观经济的拖累影响边际下降，相反经济转型中乐观因素的影响在边际上升。此消彼长有望刺激国内经济中的亮点频出。

上面亮点是我们相对乐观的理由。但是在 2024 年也是存在一定风险因素的。我们倾向于留意两方面的风险。

第一类风险是海外政治环境变化导致的外部政策风险，尤其今年是主要海外经济体的大选年。部分政策出台或变动可能会成为年内某些公司的风险；

第二类风险是海外通胀的反复风险。尽管欧美主要经济体通胀都出现了快速的回落，但是根据上世纪 70 年代的经验，在降息周期依然会存在通胀的反复风险。

综上，我们对 2024 年的判断总体是偏乐观的，尤其是年初快速下跌以后更坚定我们对后续股指乐观的判断。在配置思路方面，我们持续关注消费、医药、高端制造及科技、高分红四大类资产。

感谢各位持有人在净值回撤过程中给予我们的信任和支持，我们相信跟随最优秀的企业从中长期也有望将会给予我们持续的超额回报。后续我们将继续秉持持有人利益第一的原则，审慎投资，立足中长期跟随优秀企业共同成长。谢谢大家！

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，管理人内部对本基金的监察稽核工作主要针对本基金投资运作的合法、合规性，由督察长领导独立于各业务部门的监察稽核部进行监察，通过实时监控、定期检查、专项检查、不定期抽查等方式，及时发现问题，提出整改意见并跟踪改进落实情况，并按照中国证监会的要求将《季度监察稽核报告》和《年度监察稽核报告》提交给公司全体董事审阅。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人严格按照相关会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本基金管理人为确保估值工作的合规开展，已通



过参考行业协会的估值指引及独立第三方估值服务机构的估值数据等方式，谨慎合理地制定了基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；并建立了负责估值工作决策和执行的专门机构即估值委员会，组成人员包括分管投研的公司领导、督察长、分管运营的公司领导、运营管理部、交易部、研究各部门、投资各部门、监察稽核部、风险管理部各部门负责人及其指定的相关人员。研究各部门参加人员应包含相关行业研究员及固定收益信评人员。分管运营的公司领导任估值委员会主席。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》及本基金的基金合同等规定，本基金本报告期可不进行利润分配。

#### 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本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 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
------------	---

审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	毕马威华振审字第 2401325 号

## 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了后附的民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金（以下简称“该基金”）财务报表，包括 2023 年 12 月 31 日的资产负债表，2023 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制，公允反映了该基金 2023 年 12 月 31 日的财务状况以及 2023 年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“审计准则”）的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于该基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
其他信息	<p>该基金管理人民生加银基金管理有限公司（以下简称“该基金管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金 2023 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，该基金管理人管理层负责评估该基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。</p>

	该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。	
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价该基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对该基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对该基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致该基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与该基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>	
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	
注册会计师的姓名	叶云晖	刘西茜
会计师事务所的地址	中国 北京	
审计报告日期	2024 年 03 月 27 日	

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金

报告截止日：2023 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	69,476,655.20	118,838,707.86
结算备付金		2,178,392.65	5,068,976.97
存出保证金		367,662.31	644,440.66
交易性金融资产	7.4.7.2	699,453,746.92	1,020,528,884.38
其中：股票投资		699,453,746.92	1,020,528,884.38
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资	7.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	7.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	7.4.7.7	-	-
应收清算款		769,506.03	-
应收股利		-	-
应收申购款		4,216.36	79,078.83
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	-
资产总计		772,250,179.47	1,145,160,088.70
<b>负债和净资产</b>			
	<b>附注号</b>	<b>本期末</b> <b>2023年12月31日</b>	<b>上年度末</b> <b>2022年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		5,027,783.79	24.20
应付赎回款		942,960.43	580,052.84
应付管理人报酬		785,848.05	1,471,354.57
应付托管费		130,974.65	245,225.78
应付销售服务费		8,169.92	11,825.58
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	8.45
应付利润		-	-

递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	1,593,384.46	2,441,887.09
负债合计		8,489,121.30	4,750,378.51
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.10	1,427,354,529.03	1,726,207,049.88
未分配利润	7.4.7.12	-663,593,470.86	-585,797,339.69
净资产合计		763,761,058.17	1,140,409,710.19
负债和净资产总计		772,250,179.47	1,145,160,088.70

注：报告截止日 2023 年 12 月 31 日，基金份额总额 1,427,354,529.03 份，其中民生加银价值优选 6 个月持有期股票 A 的基金份额净值为人民币 0.5353 元，份额总额为 1,382,459,608.22 份；其中民生加银价值优选 6 个月持有期股票 C 的基金份额净值为人民币 0.5298 元，份额总额为 44,894,920.81 份。

## 7.2 利润表

会计主体：民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金

本报告期：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		-180,476,138.59	-485,120,651.73
1. 利息收入		498,483.28	695,957.18
其中：存款利息收入	7.4.7.13	498,483.28	695,957.18
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-241,662,016.05	-420,923,269.18
其中：股票投资收益	7.4.7.14	-262,271,037.77	-432,560,220.99
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.15	-	1,004,282.91
资产支持证券投资	7.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.17	-	-
衍生工具收益	7.4.7.18	-	-
股利收益	7.4.7.19	20,609,021.72	10,632,668.90
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.20	60,687,394.18	-64,893,339.73

4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.21	-	-
<b>减：二、营业总支出</b>		16,093,175.67	24,831,128.25
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	13,545,935.73	20,983,737.35
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	2,257,655.95	3,497,289.57
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	118,214.91	168,490.65
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	7.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	3.31
8. 其他费用	7.4.7.23	171,369.08	181,607.37
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-196,569,314.26	-509,951,779.98
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-196,569,314.26	-509,951,779.98
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		-196,569,314.26	-509,951,779.98

### 7.3 净资产变动表

会计主体：民生加银价值优选6个月持有期股票型证券投资基金

本报告期：2023年1月1日至2023年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,726,207,049.88	-	-585,797,339.69	1,140,409,710.19
二、本期期初净资产	1,726,207,049.88	-	-585,797,339.69	1,140,409,710.19
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-298,852,520.85	-	-77,796,131.17	-376,648,652.02
（一）、综合收益总额	-	-	-196,569,314.26	-196,569,314.26

(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数 (净资产减少以“-”号填列)	-298,852,520.85	-	118,773,183.09	-180,079,337.76
其中: 1. 基金申购款	7,438,552.22	-	-2,822,409.21	4,616,143.01
2. 基金赎回款	-306,291,073.07	-	121,595,592.30	-184,695,480.77
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
四、本期期末净资产	1,427,354,529.03	-	-663,593,470.86	763,761,058.17
项目	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,954,880,033.19	-	-126,488,983.95	1,828,391,049.24
二、本期期初净资产	1,954,880,033.19	-	-126,488,983.95	1,828,391,049.24
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-228,672,983.31	-	-459,308,355.74	-687,981,339.05
(一)、综合收益总额	-	-	-509,951,779.98	-509,951,779.98
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数 (净资产减少以“-”号填列)	-228,672,983.31	-	50,643,424.24	-178,029,559.07
其中: 1. 基金申购款	17,793,988.19	-	-3,907,342.19	13,886,646.00
2. 基金赎回款	-246,466,971.50	-	54,550,766.43	-191,916,205.07

（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
四、本期期末净资产	1,726,207,049.88	-	-585,797,339.69	1,140,409,710.19

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

郑智军

王国栋

洪锐珠

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金（以下简称“本基金”、“民生加银价值优选 6 个月持有期股票”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于准予民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金注册的批复》（证监许可 [2020] 3559 号）准予注册，由民生加银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金基金合同》、《民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金招募说明书》的规定发售，基金合同于 2021 年 6 月 8 日生效。本基金为契约型开放式，首次设立募集规模为 2,020,229,445.05 份基金份额，上述募集资金已由安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证。本基金的基金管理人为民生加银基金管理有限公司（以下简称“民生加银基金公司”），基金托管人为中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板以及其他经中国证监会批准或注册发行上市的股票）、存托凭证、港股通标的股票、债券（包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债的纯债部分）、可交换债券、央行票据、中期票据、短期融资券（含超短期融资券））、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、现金、股指期货、国债期货、股票期权以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具（但需符合中国证监会的相关规定）。如法律法规或监管机构



以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为：股票资产的比例为基金资产的 80% - 95%，其中投资于港股通标的股票不超过股票资产的 50%。在每个交易日日终，在扣除股指期货、国债期货、股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值的 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。如法律法规或中国证监会允许，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×65%+恒生综合指数收益率（使用估值汇率折算）×20%+中债综合指数收益率×15%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》以及中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2023 年 12 月 31 日的财务状况、2023 年度的经营成果和净资产变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (a) 金融资产的分类

本基金通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以摊余成本计量的金融资产。

除非本基金改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分

类。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本基金现无分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本基金所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本基金以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本基金对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本基金对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

#### (b) 金融负债的分类

本基金将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

本基金现无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

#### (c) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示

为衍生金融资产 / 负债。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

##### (a) 金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### (b) 后续计量

###### - 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

###### - 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

###### - 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

###### - 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

##### (c) 金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债（或该部分

金融负债)。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### (d) 金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

##### — 以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

##### 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本基金需考虑的最长期限为面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本基金对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

##### 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本基金在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

##### 核销

如果本基金不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本基金确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本基金催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似金融工具的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包

含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

##### 利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

证券出借业务利息收入按出借起始日证券账面价值及出借费率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额，在证券实际出借期间内逐日计提。因借入人未能按期归还产生的罚息，实际发生时扣除适用情况下的相关税费后的净额计入证券出借业务利息收入。

##### 投资收益

股票投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其初始计量金额的差额确认，处置时产生的交易费用计入投资收益。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资，在其持有期间，按票面金额和票面利率计算的利息计入投资收益。

##### 公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

(a) 在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体

分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(b) 本基金收益分配方式为：现金分红；

(c) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(d) 本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

(e) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在符合法律法规及基金合同约定，并对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人可对基金收益分配原则和支付方式进行调整，不需召开基金份额持有人大会。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本基金需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入和支出的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本基金对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，本基金根据中国证监会公告〔2017〕13号《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，根据中基协发〔2017〕6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值基准服务机构提供的价格数据进行估值。

### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财税〔2002〕128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税〔2004〕78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税〔2012〕85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税〔2015〕101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税〔2008〕1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税〔2016〕36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税〔2016〕46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税〔2016〕70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税〔2016〕140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税〔2017〕2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税〔2017〕56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税〔2017〕90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税〔2023〕39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。

(b) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

(c) 对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；



持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

(d) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。

(e) 对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2023年12月31日	2022年12月31日
活期存款	69,476,655.20	118,838,707.86
等于：本金	69,468,415.78	118,825,342.73
加：应计利息	8,239.42	13,365.13
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
其中：存款期限1个月以内	-	-
存款期限1-3个月	-	-
存款期限3个月以上	-	-
其他存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
合计	69,476,655.20	118,838,707.86

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末			
	2023年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	711,356,097.21	-	699,453,746.92	-11,902,350.29
贵金属投资-金交	-	-	-	-

所黄金合约					
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		711,356,097.21	-	699,453,746.92	-11,902,350.29
项目	上年度末 2022年12月31日				
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		1,093,118,628.85	-	1,020,528,884.38	-72,589,744.47
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		1,093,118,628.85	-	1,020,528,884.38	-72,589,744.47

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：本基金于本报告期末及上年度末均未持有任何衍生金融资产/负债。

##### 7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

##### 7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金于本报告期末及上年度末均未持有任何买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

## 7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。
----

## 7.4.7.5 债权投资

## 7.4.7.5.1 债权投资情况

注：本基金于本报告期末及上年度末均未持有任何债权投资。

## 7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

## 7.4.7.6 其他债权投资

## 7.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

## 7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

## 7.4.7.7 其他权益工具投资

## 7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

## 7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

## 7.4.7.8 其他资产

注：本基金于本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

## 7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 12 月 31 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	1,433,384.46	2,271,887.09
其中：交易所市场	1,433,384.46	2,271,887.09
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提审计费	40,000.00	50,000.00
预提信息披露费	120,000.00	120,000.00
合计	1,593,384.46	2,441,887.09

## 7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

民生加银价值优选 6 个月持有期股票 A

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,673,821,647.05	1,673,821,647.05
本期申购	5,425,620.54	5,425,620.54
本期赎回（以“-”号填列）	-296,787,659.37	-296,787,659.37
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	1,382,459,608.22	1,382,459,608.22

民生加银价值优选 6 个月持有期股票 C

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	52,385,402.83	52,385,402.83
本期申购	2,012,931.68	2,012,931.68
本期赎回（以“-”号填列）	-9,503,413.70	-9,503,413.70
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	44,894,920.81	44,894,920.81

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

## 7.4.7.11 其他综合收益

注：无。

## 7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

民生加银价值优选 6 个月持有期股票 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-508,329,732.80	-59,481,931.17	-567,811,663.97
本期期初	-508,329,732.80	-59,481,931.17	-567,811,663.97
本期利润	-249,255,561.83	58,824,484.44	-190,431,077.39
本期基金份额交易产生的变动数	114,355,826.50	1,402,480.09	115,758,306.59
其中：基金申购款	-2,042,619.23	-20,696.22	-2,063,315.45
基金赎回款	116,398,445.73	1,423,176.31	117,821,622.04
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-643,229,468.13	745,033.36	-642,484,434.77

## 民生加银价值优选 6 个月持有期股票 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-16,127,644.38	-1,858,031.34	-17,985,675.72
本期期初	-16,127,644.38	-1,858,031.34	-17,985,675.72
本期利润	-8,001,146.61	1,862,909.74	-6,138,236.87
本期基金份额交易产生的变动数	3,003,087.02	11,789.48	3,014,876.50
其中：基金申购款	-747,526.40	-11,567.36	-759,093.76
基金赎回款	3,750,613.42	23,356.84	3,773,970.26
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-21,125,703.97	16,667.88	-21,109,036.09

## 7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2023年1月1日至2023年12月31日	2022年1月1日至2022年12月31日
活期存款利息收入	409,981.43	579,068.59
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	80,242.06	104,202.08
其他	8,259.79	12,686.51
合计	498,483.28	695,957.18

注：其他为保证金利息收入以及深港通风控资金利息收入。

## 7.4.7.14 股票投资收益

## 7.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2023年1月1日至2023年12月31日	2022年1月1日至2022年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-262,271,037.77	-432,560,220.99
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	-262,271,037.77	-432,560,220.99

## 7.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年12月31日
卖出股票成交总额	4,767,318,180.99	6,325,586,909.46
减：卖出股票成本总额	5,017,492,757.76	6,741,263,548.84
减：交易费用	12,096,461.00	16,883,581.61
买卖股票差价收入	-262,271,037.77	-432,560,220.99

## 7.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

## 7.4.7.15 债券投资收益

## 7.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年12月31日
债券投资收益——利息收入	-	914.15
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-	1,003,368.76
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	-	1,004,282.91

## 7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	-	4,851,384.60
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本	-	3,847,000.00

总额		
减：应计利息总额	-	941.60
减：交易费用	-	74.24
买卖债券差价收入	-	1,003,368.76

#### 7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

#### 7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

#### 7.4.7.16 资产支持证券投资收益

##### 7.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：本基金在本报告期内及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

##### 7.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

##### 7.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

##### 7.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

#### 7.4.7.17 贵金属投资收益

##### 7.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金在本报告期内及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

##### 7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

##### 7.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

##### 7.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

#### 7.4.7.18 衍生工具收益

##### 7.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无衍生工具收益。

##### 7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期内无衍生工具收益。

## 7.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年12月31日
股票投资产生的股利收益	20,609,021.72	10,632,668.90
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	20,609,021.72	10,632,668.90

## 7.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2023年1月1日至2023年12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年12月31日
1. 交易性金融资产	60,687,394.18	-64,893,339.73
股票投资	60,687,394.18	-64,893,339.73
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
贵金属投资	-	-
其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	60,687,394.18	-64,893,339.73

## 7.4.7.21 其他收入

注：本基金在本报告期内及上年度可比期间均无其他收入。

## 7.4.7.22 信用减值损失

注：本基金在本报告期内及上年度可比期间均无信用减值损失。

## 7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年12月31日
审计费用	40,000.00	50,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00



证券出借违约金	-	-
银行费用	6,060.18	6,623.42
深港通证券组合费	5,308.90	4,983.95
合计	171,369.08	181,607.37

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
民生加银基金公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行	基金托管人、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司（以下简称“中国民生银行”）	基金管理人的中方投资者、基金销售机构
加拿大皇家银行	基金管理人的外方投资者
三峡财务有限责任公司	基金管理人的中方投资者
陕西省国际信托股份有限公司	基金管理人的中方投资者
民生加银资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司

注：根据民生加银基金管理有限公司于 2023 年 9 月 21 日发布的公告，经民生加银基金管理有限公司 2023 年第二次股东会会议的决议及中国证券监督管理委员会证监许可[2023]1834 号核准，民生加银基金管理有限公司原股东三峡财务有限责任公司将其持有的民生加银基金管理有限公司 6.67%股权转让给陕西省国际信托股份有限公司。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

###### 7.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

###### 7.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

###### 7.4.10.1.4 权证交易

注：本基金于本期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的权证交易。

#### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有应支付关联方的佣金。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2023年1月1日至2023年12月31日	2022年1月1日至2022年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	13,545,935.73	20,983,737.35
其中：应支付销售机构的客户维护费	6,651,385.45	10,295,141.62
应支付基金管理人的净管理费	6,894,550.28	10,688,595.73

注：1、支付基金管理人民生加银基金公司的基金管理费按前一日基金资产净值1.2%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.2\% / \text{当年天数}$$

2、根据《关于民生加银基金管理有限公司旗下部分基金调低管理费率、托管费率并相应修订基金合同、托管协议等法律文件的公告》，自2023年8月29日起，本基金的管理费年费率由1.50%调低至1.20%。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2023年1月1日至2023年12月31日	2022年1月1日至2022年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,257,655.95	3,497,289.57

注：1、支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.2%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

$$\text{计算公式为：日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.2\% / \text{当年天数}$$

2、根据《关于民生加银基金管理有限公司旗下部分基金调低管理费率、托管费率并相应修订基金合同、托管协议等法律文件的公告》，自2023年8月29日起，本基金的托管费年费率由0.25%调低至0.20%。

##### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期
	2023年1月1日至2023年12月31日
	当期发生的基金应支付的销售服务费

	民生加银价值优选 6 个月持有期股票 A	民生加银价值优选 6 个月持有期股票 C	合计
民生加银基金公司	-	-	-
中国建设银行	-	38,286.47	38,286.47
中国民生银行	-	18,281.45	18,281.45
合计	-	56,567.92	56,567.92
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	民生加银价值优选 6 个月持有期股票 A	民生加银价值优选 6 个月持有期股票 C	合计
民生加银基金公司	-	-	-
中国建设银行	-	51,572.89	51,572.89
中国民生银行	-	23,604.02	23,604.02
合计	-	75,176.91	75,176.91

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费。支付销售机构的基金销售服务费按前一日基金资产净值 0.40% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{民生加银价值优选 6 个月持有期股票 C 日基金销售服务费} = \text{前一日 C 类份额基金资产净值} \times 0.40\% / \text{当年天数}$$

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金在本报告期内及上年度可比期间均无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况。

##### 7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金在本报告期内及上年度可比期间均无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：基金管理人在本报告期内及上年度可比期间均无运用固有资金投资本基金的情况。

#### 7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

#### 7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2023年1月1日至2023年12月 31日		上年度可比期间 2022年1月1日至2022年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	69,476,655.20	409,981.43	118,838,707.86	579,068.59

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无需要说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

注：1) 本基金于本期末未进行利润分配。

2) 本基金资产负债表日之后、财务报表批准报出日之前的利润分配情况，详见本报告

“7.4.8.2 资产负债表日后事项”部分内容。

#### 7.4.12 期末（2023年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001239	永达股份	2023年12月4日	6个月	新股流通受限	12.05	19.92	189	2,277.45	3,764.88	-
001306	夏厦精密	2023年11月9日	6个月	新股流通受限	53.63	75.36	64	3,432.32	4,823.04	-
001326	联域股份	2023年11月1日	6个月	新股流通受限	41.18	48.64	99	4,076.82	4,815.36	-

001358	兴欣新材	2023年12月14日	6个月	新股流通受限	41.00	44.16	87	3,567.00	3,841.92	-
001378	德冠新材	2023年10月23日	6个月	新股流通受限	31.68	31.27	205	6,494.40	6,410.35	-
301172	君逸数码	2023年7月19日	6个月	新股流通受限	31.33	38.16	438	13,722.54	16,714.08	-
301202	朗威股份	2023年6月28日	6个月	新股流通受限	25.82	31.80	306	7,900.92	9,730.80	-
301210	金杨股份	2023年6月21日	6个月	新股流通受限	57.88	45.48	281	16,264.28	12,779.88	-
301251	威尔高	2023年8月30日	6个月	新股流通受限	28.88	34.59	321	9,270.48	11,103.39	-
301261	恒工精密	2023年6月29日	6个月	新股流通受限	36.90	50.85	198	7,306.20	10,068.30	-
301272	英华特	2023年7月6日	6个月	新股流通受限	51.39	53.38	173	8,890.47	9,234.74	-
301291	明阳电气	2023年6月21日	6个月	新股流通受限	38.13	28.36	1,117	42,591.21	31,678.12	-
301292	海科新源	2023年6月29日	6个月	新股流通受限	19.99	19.35	583	11,654.17	11,281.05	-
301329	信音电子	2023年7月5日	6个月	新股流通受限	21.00	22.23	458	9,618.00	10,181.34	-

301348	蓝箭电子	2023年8月1日	6个月	新股流通受限	18.08	44.57	613	11,083.04	27,321.41	-
301362	民爆光电	2023年7月27日	6个月	新股流通受限	51.05	38.52	420	21,441.00	16,178.40	-
301370	国科恒泰	2023年7月3日	6个月	新股流通受限	13.39	16.01	1,240	16,603.60	19,852.40	-
301371	敷尔佳	2023年7月24日	6个月	新股流通受限	55.68	37.58	474	26,392.32	17,812.92	-
301381	赛维时代	2023年7月5日	6个月	新股流通受限	20.45	29.69	571	11,676.95	16,952.99	-
301393	昊帆生物	2023年7月5日	6个月	新股流通受限	67.68	59.37	260	17,596.80	15,436.20	-
301395	仁信新材	2023年6月21日	6个月	新股流通受限	26.68	18.69	520	13,873.60	9,718.80	-
301413	安培龙	2023年12月11日	6个月	新股流通受限	33.25	58.19	164	5,453.00	9,543.16	-
301418	协昌科技	2023年8月10日	6个月	新股流通受限	51.88	50.20	189	9,805.32	9,487.80	-
301421	波长光电	2023年8月16日	6个月	新股流通受限	29.38	59.37	332	9,754.16	19,710.84	-
301456	盘古智能	2023年7月6日	6个月	新股流通受限	37.96	30.39	407	15,449.72	12,368.73	-

301459	丰茂股份	2023年12月6日	6个月	新股流通受限	31.90	39.84	208	6,635.20	8,286.72	-
301468	博盈特焊	2023年7月12日	6个月	新股流通受限	47.58	30.22	598	28,452.84	18,071.56	-
301469	恒达新材	2023年8月10日	6个月	新股流通受限	36.58	33.09	275	10,059.50	9,099.75	-
301486	致尚科技	2023年6月30日	6个月	新股流通受限	57.66	47.25	482	27,792.12	22,774.50	-
301487	盟固利	2023年8月1日	6个月	新股流通受限	5.32	40.96	867	4,612.44	35,512.32	-
301488	豪恩汽电	2023年6月26日	6个月	新股流通受限	39.78	69.09	262	10,422.36	18,101.58	-
301489	思泉新材	2023年10月16日	6个月	新股流通受限	41.66	64.11	128	5,332.48	8,206.08	-
301499	维科精密	2023年7月13日	6个月	新股流通受限	19.50	28.93	371	7,234.50	10,733.03	-
301500	飞南资源	2023年9月13日	6个月	新股流通受限	23.97	20.89	455	10,906.35	9,504.95	-
301505	苏州规划	2023年7月12日	6个月	新股流通受限	26.35	35.81	194	5,111.90	6,947.14	-
301507	民生健康	2023年8月24日	6个月	新股流通受限	10.00	15.85	851	8,510.00	13,488.35	-

301508	中机认检	2023年11月23日	6个月	新股流通受限	16.82	26.68	419	7,047.58	11,178.92	-
301509	金凯生科	2023年7月26日	6个月	新股流通受限	56.56	62.23	266	15,044.96	16,553.18	-
301515	港通医疗	2023年7月13日	6个月	新股流通受限	31.16	28.27	230	7,166.80	6,502.10	-
301516	中远通	2023年12月1日	6个月	新股流通受限	6.87	15.51	604	4,149.48	9,368.04	-
301517	陕西华达	2023年10月9日	6个月	新股流通受限	26.87	43.69	185	4,970.95	8,082.65	-
301518	长华化学	2023年7月26日	6个月	新股流通受限	25.75	23.01	385	9,913.75	8,858.85	-
301519	舜禹股份	2023年7月19日	6个月	新股流通受限	20.93	20.21	442	9,251.06	8,932.82	-
301520	万邦医药	2023年9月18日	6个月	新股流通受限	67.88	52.74	160	10,860.80	8,438.40	-
301525	儒竞科技	2023年8月23日	6个月	新股流通受限	99.57	81.46	239	23,797.23	19,468.94	-
301526	国际复材	2023年12月19日	6个月	新股流通受限	2.66	4.45	9,723	25,863.18	43,267.35	-
301528	多浦乐	2023年8月17日	6个月	新股流通受限	71.80	68.91	148	10,626.40	10,198.68	-



301529	福赛科技	2023年8月31日	6个月	新股流通受限	36.60	37.88	182	6,661.20	6,894.16	-
301548	崇德科技	2023年9月11日	6个月	新股流通受限	66.80	58.99	136	9,084.80	8,022.64	-
301550	斯菱股份	2023年9月6日	6个月	新股流通受限	37.56	43.57	260	9,765.60	11,328.20	-
301555	惠柏新材	2023年10月24日	6个月	新股流通受限	22.88	32.44	224	5,125.12	7,266.56	-
301558	三态股份	2023年9月21日	6个月	新股流通受限	7.33	13.40	1,458	10,687.14	19,537.20	-
301559	中集环科	2023年9月26日	6个月	新股流通受限	24.22	18.24	1,007	24,389.54	18,367.68	-
301566	达利凯普	2023年12月22日	6个月	新股流通受限	8.90	22.14	576	5,126.40	12,752.64	-
301568	思泰克	2023年11月21日	6个月	新股流通受限	23.23	35.58	246	5,714.58	8,752.68	-
301578	辰奕智能	2023年12月21日	6个月	新股流通受限	48.94	68.32	118	5,774.92	8,061.76	-
601083	锦江航运	2023年11月28日	6个月	新股流通受限	11.25	11.07	1,230	13,837.50	13,616.10	-
601096	宏盛华源	2023年12月15日	6个月	新股流通受限	1.70	4.06	3,918	6,660.60	15,907.08	-

603004	鼎龙科技	2023年12月20日	6个月	新股流通受限	16.80	31.19	195	3,276.00	6,082.05	-
603062	麦加芯彩	2023年10月31日	6个月	新股流通受限	58.08	57.81	126	7,318.08	7,284.06	-
603075	热威股份	2023年9月1日	6个月	新股流通受限	23.10	23.31	182	4,204.20	4,242.42	-
603107	上海汽配	2023年10月25日	6个月	新股流通受限	14.23	18.19	292	4,155.16	5,311.48	-
603119	浙江荣泰	2023年7月21日	6个月	新股流通受限	15.32	23.87	226	3,462.32	5,394.62	-
603193	润本股份	2023年10月9日	6个月	新股流通受限	17.38	16.66	303	5,266.14	5,047.98	-
603231	索宝蛋白	2023年12月6日	6个月	新股流通受限	21.29	21.53	161	3,427.69	3,466.33	-
603270	金帝股份	2023年8月25日	6个月	新股流通受限	21.77	29.58	195	4,245.15	5,768.10	-
603273	天元智能	2023年10月16日	6个月	新股流通受限	9.50	18.97	178	1,691.00	3,376.66	-
603275	众辰科技	2023年8月16日	6个月	新股流通受限	49.97	39.70	193	9,644.21	7,662.10	-
603276	恒兴新材	2023年9月18日	6个月	新股流通受限	25.73	24.88	134	3,447.82	3,333.92	-

603373	安邦护卫	2023年12月13日	6个月	新股流通受限	19.10	34.75	88	1,680.80	3,058.00	-
688450	光格科技	2023年7月17日	6个月	新股流通受限	53.09	36.42	167	8,866.03	6,082.14	-
688549	中巨芯	2023年8月30日	6个月	新股流通受限	5.18	8.09	4,294	22,242.92	34,738.46	-
688563	航材股份	2023年7月12日	6个月	新股流通受限	78.99	60.49	640	50,553.60	38,713.60	-
688573	信宇人	2023年8月9日	6个月	新股流通受限	23.68	28.80	285	6,748.80	8,208.00	-
688582	芯动联科	2023年6月21日	6个月	新股流通受限	26.74	38.67	648	17,327.52	25,058.16	-
688591	泰凌微	2023年8月18日	6个月	新股流通受限	24.98	28.02	681	17,011.38	19,081.62	-
688602	康鹏科技	2023年7月13日	6个月	新股流通受限	8.66	11.06	1,066	9,231.56	11,789.96	-
688603	天承科技	2023年6月30日	6个月	新股流通受限	55.00	74.14	140	7,700.00	10,379.60	-
688610	埃科光电	2023年7月10日	6个月	新股流通受限	73.33	51.00	275	20,165.75	14,025.00	-
688612	威迈斯	2023年7月19日	6个月	新股流通受限	47.29	37.97	422	19,956.38	16,023.34	-

688627	精智达	2023年7月11日	6个月	新股流通受限	46.77	87.72	222	10,382.94	19,473.84	-
688646	逸飞激光	2023年7月21日	6个月	新股流通受限	46.80	36.07	219	10,249.20	7,899.33	-
688648	中邮科技	2023年11月6日	6个月	新股流通受限	15.18	21.43	303	4,599.54	6,493.29	-
688651	盛邦安全	2023年7月19日	6个月	新股流通受限	39.90	46.05	178	7,102.20	8,196.90	-
688652	京仪装备	2023年11月22日	6个月	新股流通受限	31.95	52.25	416	13,291.20	21,736.00	-
688653	康希通信	2023年11月10日	6个月	新股流通受限	10.50	15.99	648	6,804.00	10,361.52	-
688657	浩辰软件	2023年9月25日	6个月	新股流通受限	103.40	78.23	101	10,443.40	7,901.23	-
688693	锆威特	2023年8月10日	6个月	新股流通受限	40.83	43.41	178	7,267.74	7,726.98	-
688702	盛科通信	2023年9月6日	6个月	新股流通受限	42.66	48.18	549	23,420.34	26,450.82	-
688716	中研股份	2023年9月13日	6个月	新股流通受限	29.66	36.39	267	7,919.22	9,716.13	-
688717	艾罗能源	2023年12月26日	6个月	新股流通受限	55.66	55.66	11,200	623,392.00	623,392.00	-

688717	艾罗能源	2023年12月26日	1个月内(含)	新发行未上市	55.66	55.66	4,800	267,168.00	267,168.00	-
688719	爱科赛博	2023年9月20日	6个月	新股流通受限	69.98	60.10	194	13,576.12	11,659.40	-
688720	艾森股份	2023年11月29日	6个月	新股流通受限	28.03	49.84	165	4,624.95	8,223.60	-

注：根据中国证监会相关规定，证券投资基金参与网下配售，可与发行人、承销商自主约定网下配售股票的持有期限并公开披露。持有期自公开发行的股票上市之日起计算。在持有期内的股票为流动受限制而不能自由转让的资产。证券投资基金获配的科创板股票及创业板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期根据相关法规及交易所相关规定执行。证券投资基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起在法规规定的限售期内不得转让。证券投资基金对上述非公开发行股票的减持还需根据交易所相关规定执行。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：于2023年12月31日，本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注：截至本报告期末2023年12月31日止，本基金未持有从事银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2023年12月31日止，本基金未持有从事交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：于2023年12月31日，本基金未持有参与转融通证券出借业务的证券。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

##### ●信用风险

## ●流动性风险

## ●市场风险

本基金在下文主要论述上述风险敞口及其形成原因；风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法等。

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是使本基金在风险和收益之间取得适当的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人已制定了政策和程序来辨别和分析这些风险，设定适当的风险限额并设计相应的内部控制程序，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立合规与风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，设定最高风险承受度以及审议批准防范风险和内部控制的政策等；在管理层层面设立风险控制委员会，实施董事会合规与风险管理委员会制定的各项风险管理和内部控制政策；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部和风险管理部向督察长负责，并向总经理汇报日常行政事务。

本基金管理人建立了以合规与风险管理委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的货币资金存放在信用良好的金融机构，与该货币资金相关的信用风险不重大。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，本基金投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并采用券款对付交割方式以控制相应的信用风险。

#### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

#### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

#### 7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的债券投资。

#### 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理人员设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金管理人对流通受限证券的投资交易进行限制和控制，对缺乏流动性的证券投资比率事先确定最高上限，控制基金的流动性结构；加强对投资组合变现周期和冲击成本的定量分析，定期揭示基金的流动性风险；通过分散投资降低基金财产的非系统性风险，保持基金组合良好的流动性。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2023 年 12 月 31 日，本基金所持有的全部金融负债无固定到期日或合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为货币资金、结算备付金及存出保证金等。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过对所持投资品种修正久期等参数的监控进行利率风险管理。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口，表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者进行了分类：

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2023年12月 31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	69,468,415.78	-	-	-	-	8,239.42	69,476,655.20
结算备付金	2,176,977.82	-	-	-	-	1,414.83	2,178,392.65
存出保证金	367,480.37	-	-	-	-	181.94	367,662.31
交易性金融资产	-	-	-	-	-	699,453,746.92	699,453,746.92
应收申购款	-	-	-	-	-	4,216.36	4,216.36
应收清算款	-	-	-	-	-	769,506.03	769,506.03
资产总计	72,012,873.97	-	-	-	-	700,237,305.50	772,250,179.47
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	942,960.43	942,960.43
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	785,848.05	785,848.05
应付托管费	-	-	-	-	-	130,974.65	130,974.65
应付清算款	-	-	-	-	-	5,027,783.79	5,027,783.79
应付销售服务费	-	-	-	-	-	8,169.92	8,169.92
其他负债	-	-	-	-	-	1,593,384.46	1,593,384.46
负债总计	-	-	-	-	-	8,489,121.30	8,489,121.30
利率敏感度缺口	72,012,873.97	-	-	-	-	691,748,184.20	763,761,058.17
上年度末 2022年12月	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计



31日							
资产							
货币资金	118,825,342.73	-	-	-	-	13,365.13	118,838,707.86
结算备付金	5,065,922.75	-	-	-	-	3,054.22	5,068,976.97
存出保证金	644,121.77	-	-	-	-	318.89	644,440.66
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-1,020,528,884.38	1,020,528,884.38
应收申购款	-	-	-	-	-	79,078.83	79,078.83
资产总计	124,535,387.25	-	-	-	-	-1,020,624,701.45	1,145,160,088.70
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	580,052.84	580,052.84
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,471,354.57	1,471,354.57
应付托管费	-	-	-	-	-	245,225.78	245,225.78
应付清算款	-	-	-	-	-	24.20	24.20
应付销售服务费	-	-	-	-	-	11,825.58	11,825.58
应交税费	-	-	-	-	-	8.45	8.45
其他负债	-	-	-	-	-	2,441,887.09	2,441,887.09
负债总计	-	-	-	-	-	4,750,378.51	4,750,378.51
利率敏感度缺口	124,535,387.25	-	-	-	-	-1,015,874,322.94	1,140,409,710.19

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：本基金于本报告期末及上年度末所持有的利率敏感性资产账面金额较小，因此市场利率变动而导致的利率敏感性资产的公允价值变动对基金资产净值的影响不重大。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

本基金承受的其他价格风险，主要是基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金的其他价格风险，主要受到证券交易所上市的股票整体涨跌趋势的影响，由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，通过组合估值、行业配置分析等进行市场价格风险管理。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日

	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	699,453,746.92	91.58	1,020,528,884.38	89.49
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	699,453,746.92	91.58	1,020,528,884.38	89.49

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。下表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2023年12月31日）	上年度末（2022年12月31日）
	1. 业绩比较基准上升5%	29,211,514.52	54,999,383.20
2. 业绩比较基准下降5%	-29,211,514.52	-54,999,383.20	

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

#### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

##### 7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2023 年 12 月 31 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
第一层次	697,479,842.93	1,019,108,448.99
第二层次	1,973,903.99	1,420,435.39
第三层次	-	-
合计	699,453,746.92	1,020,528,884.38

##### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

于本报告期间，本基金无公允价值所属层次间的重大变动。

##### 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

###### 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

注：于本报告期间，本基金无第三层次公允价值余额及变动情况。

###### 7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

注：无。

##### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2023 年 12 月 31 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具（2022 年 12 月 31 日：无）。

##### 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于 2023 年 12 月 31 日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项（2022 年 12 月 31 日：无）。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	699,453,746.92	90.57

	其中：股票	699,453,746.92	90.57
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	71,655,047.85	9.28
8	其他各项资产	1,141,384.70	0.15
9	合计	772,250,179.47	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市值为人民币73,585,218.05元，占基金资产净值比例9.63%。

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	57,622,113.08	7.54
C	制造业	398,161,653.24	52.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,012,060.00	3.14
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	126,382.59	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	47,126,986.85	6.17
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	72,942,246.63	9.55
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,058.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	25,865,095.66	3.39
N	水利、环境和公共设施管理业	8,932.82	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-

	合计	625,868,528.87	81.95
--	----	----------------	-------

### 8.2.2 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（%）
原材料	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
能源	33,477,370.80	4.38
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
电信业务	40,107,847.25	5.25
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	73,585,218.05	9.63

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	600938	中国海油	2,021,164	42,383,809.08	5.55
2	00883	中国海洋石油	1,076,735	12,684,864.29	1.66
3	00941	中国移动	683,000	40,107,847.25	5.25
4	688111	金山办公	113,934	36,025,930.80	4.72
5	600519	贵州茅台	18,700	32,276,200.00	4.23
6	688617	惠泰医疗	76,006	29,528,331.00	3.87
7	600600	青岛啤酒	359,700	26,887,575.00	3.52
8	601857	中国石油	2,158,400	15,238,304.00	2.00
9	00857	中国石油股份	2,474,000	11,568,659.52	1.51
10	000858	五粮液	188,001	26,378,420.31	3.45
11	603338	浙江鼎力	512,560	26,227,695.20	3.43
12	601816	京沪高铁	5,311,000	26,130,120.00	3.42
13	603259	药明康德	355,120	25,838,531.20	3.38
14	600276	恒瑞医药	512,600	23,184,898.00	3.04
15	688235	百济神州	164,942	22,933,535.68	3.00
16	002422	科伦药业	782,800	22,740,340.00	2.98
17	300782	卓胜微	146,200	20,614,200.00	2.70
18	603019	中科曙光	492,900	19,464,621.00	2.55
19	603027	千禾味业	1,163,700	18,817,029.00	2.46
20	300017	网宿科技	2,289,900	17,975,715.00	2.35
21	600886	国投电力	1,217,400	16,045,332.00	2.10
22	002011	盾安环境	1,165,216	16,021,720.00	2.10
23	600129	太极集团	327,700	15,224,942.00	1.99

24	002262	恩华药业	560,900	15,211,608.00	1.99
25	603501	韦尔股份	141,800	15,131,478.00	1.98
26	300394	天孚通信	159,300	14,579,136.00	1.91
27	603087	甘李药业	275,700	14,515,605.00	1.90
28	300002	神州泰岳	1,583,200	14,011,320.00	1.83
29	601006	大秦铁路	1,723,000	12,422,830.00	1.63
30	688153	唯捷创芯	184,772	12,102,566.00	1.58
31	01088	中国神华	380,500	9,223,846.99	1.21
32	600377	宁沪高速	835,163	8,560,420.75	1.12
33	600674	川投能源	526,900	7,966,728.00	1.04
34	688351	微电生理	300,806	7,715,673.90	1.01
35	688041	海光信息	107,600	7,637,448.00	1.00
36	688052	纳芯微	29,188	4,870,017.80	0.64
37	000625	长安汽车	287,200	4,833,576.00	0.63
38	300308	中际旭创	33,500	3,782,485.00	0.50
39	688717	艾罗能源	16,000	890,560.00	0.12
40	002241	歌尔股份	22,700	476,927.00	0.06
41	600546	山煤国际	4,000	70,040.00	0.01
42	301526	国际复材	9,723	43,267.35	0.01
43	688563	航材股份	640	38,713.60	0.01
44	301487	盟固利	867	35,512.32	0.00
45	688549	中巨芯	4,294	34,738.46	0.00
46	301291	明阳电气	1,117	31,678.12	0.00
47	301348	蓝箭电子	613	27,321.41	0.00
48	688702	盛科通信	549	26,450.82	0.00
49	688582	芯动联科	648	25,058.16	0.00
50	301486	致尚科技	482	22,774.50	0.00
51	688652	京仪装备	416	21,736.00	0.00
52	301370	国科恒泰	1,240	19,852.40	0.00
53	301421	波长光电	332	19,710.84	0.00
54	301558	三态股份	1,458	19,537.20	0.00
55	688627	精智达	222	19,473.84	0.00
56	301525	儒竞科技	239	19,468.94	0.00
57	688591	泰凌微	681	19,081.62	0.00
58	301559	中集环科	1,007	18,367.68	0.00
59	301488	豪恩汽电	262	18,101.58	0.00
60	301468	博盈特焊	598	18,071.56	0.00
61	301371	敷尔佳	474	17,812.92	0.00
62	301381	赛维时代	571	16,952.99	0.00
63	301172	君逸数码	438	16,714.08	0.00
64	301509	金凯生科	266	16,553.18	0.00
65	301362	民爆光电	420	16,178.40	0.00
66	688612	威迈斯	422	16,023.34	0.00

67	601096	宏盛华源	3,918	15,907.08	0.00
68	301393	昊帆生物	260	15,436.20	0.00
69	688610	埃科光电	275	14,025.00	0.00
70	601083	锦江航运	1,230	13,616.10	0.00
71	301507	民生健康	851	13,488.35	0.00
72	301210	金杨股份	281	12,779.88	0.00
73	301566	达利凯普	576	12,752.64	0.00
74	301456	盘古智能	407	12,368.73	0.00
75	688602	康鹏科技	1,066	11,789.96	0.00
76	688719	爱科赛博	194	11,659.40	0.00
77	301550	斯菱股份	260	11,328.20	0.00
78	301292	海科新源	583	11,281.05	0.00
79	301508	中机认检	419	11,178.92	0.00
80	301251	威尔高	321	11,103.39	0.00
81	301499	维科精密	371	10,733.03	0.00
82	688603	天承科技	140	10,379.60	0.00
83	688653	康希通信	648	10,361.52	0.00
84	301528	多浦乐	148	10,198.68	0.00
85	301329	信音电子	458	10,181.34	0.00
86	301261	恒工精密	198	10,068.30	0.00
87	301202	朗威股份	306	9,730.80	0.00
88	301395	仁信新材	520	9,718.80	0.00
89	688716	中研股份	267	9,716.13	0.00
90	301413	安培龙	164	9,543.16	0.00
91	301500	飞南资源	455	9,504.95	0.00
92	301418	协昌科技	189	9,487.80	0.00
93	301516	中远通	604	9,368.04	0.00
94	301272	英华特	173	9,234.74	0.00
95	301469	恒达新材	275	9,099.75	0.00
96	301519	舜禹股份	442	8,932.82	0.00
97	301518	长华化学	385	8,858.85	0.00
98	301568	思泰克	246	8,752.68	0.00
99	301520	万邦医药	160	8,438.40	0.00
100	301459	丰茂股份	208	8,286.72	0.00
101	688720	艾森股份	165	8,223.60	0.00
102	688573	信宇人	285	8,208.00	0.00
103	301489	思泉新材	128	8,206.08	0.00
104	688651	盛邦安全	178	8,196.90	0.00
105	301517	陕西华达	185	8,082.65	0.00
106	301578	辰奕智能	118	8,061.76	0.00
107	301548	崇德科技	136	8,022.64	0.00
108	688657	浩辰软件	101	7,901.23	0.00
109	688646	逸飞激光	219	7,899.33	0.00

110	688693	锆威特	178	7,726.98	0.00
111	603275	众辰科技	193	7,662.10	0.00
112	603062	麦加芯彩	126	7,284.06	0.00
113	301555	惠柏新材	224	7,266.56	0.00
114	301505	苏州规划	194	6,947.14	0.00
115	301529	福赛科技	182	6,894.16	0.00
116	301515	港通医疗	230	6,502.10	0.00
117	688648	中邮科技	303	6,493.29	0.00
118	001378	德冠新材	205	6,410.35	0.00
119	688450	光格科技	167	6,082.14	0.00
120	603004	鼎龙科技	195	6,082.05	0.00
121	603270	金帝股份	195	5,768.10	0.00
122	603119	浙江荣泰	226	5,394.62	0.00
123	603107	上海汽配	292	5,311.48	0.00
124	603193	润本股份	303	5,047.98	0.00
125	001306	夏厦精密	64	4,823.04	0.00
126	001326	联域股份	99	4,815.36	0.00
127	603075	热威股份	182	4,242.42	0.00
128	001358	兴欣新材	87	3,841.92	0.00
129	001239	永达股份	189	3,764.88	0.00
130	603231	索宝蛋白	161	3,466.33	0.00
131	603273	天元智能	178	3,376.66	0.00
132	603276	恒兴新材	134	3,333.92	0.00
133	603373	安邦护卫	88	3,058.00	0.00

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300274	阳光电源	111,065,696.67	9.74
2	00941	中国移动	53,571,713.01	4.70
3	600941	中国移动	48,633,100.00	4.26
4	000975	银泰黄金	82,570,522.31	7.24
5	601816	京沪高铁	79,005,157.00	6.93
6	002555	三七互娱	76,516,139.40	6.71
7	601225	陕西煤业	74,113,642.24	6.50
8	688777	中控技术	71,121,056.23	6.24
9	601628	中国人寿	69,890,098.33	6.13
10	688111	金山办公	65,772,034.46	5.77
11	600309	万华化学	65,283,792.00	5.72
12	601988	中国银行	64,939,100.00	5.69
13	603259	药明康德	64,197,294.64	5.63
14	600276	恒瑞医药	61,933,791.18	5.43



15	300124	汇川技术	60,876,686.01	5.34
16	600886	国投电力	60,208,663.98	5.28
17	601899	紫金矿业	59,373,280.39	5.21
18	601857	中国石油	31,980,575.08	2.80
19	00857	中国石油股份	26,734,782.76	2.34
20	600166	福田汽车	54,541,193.00	4.78
21	603338	浙江鼎力	54,363,595.62	4.77
22	002459	晶澳科技	53,635,291.83	4.70
23	001979	招商蛇口	50,978,880.71	4.47
24	601728	中国电信	49,779,477.62	4.37
25	600050	中国联通	48,705,913.76	4.27
26	600027	华电国际	46,988,716.29	4.12
27	002410	广联达	46,945,852.00	4.12
28	601601	中国太保	46,328,695.00	4.06
29	603927	中科软	45,636,885.77	4.00
30	603027	千禾味业	44,378,390.64	3.89
31	601398	工商银行	44,021,371.00	3.86
32	603833	欧派家居	43,816,858.03	3.84
33	600025	华能水电	41,314,849.00	3.62
34	002384	东山精密	40,980,964.91	3.59
35	000661	长春高新	40,790,718.06	3.58
36	601318	中国平安	40,055,659.21	3.51
37	603019	中科曙光	39,831,910.00	3.49
38	601600	中国铝业	38,888,368.76	3.41
39	600859	王府井	38,646,431.36	3.39
40	00700	腾讯控股	38,056,954.69	3.34
41	002371	北方华创	37,901,320.82	3.32
42	600377	宁沪高速	36,396,635.69	3.19
43	600048	保利发展	36,246,798.13	3.18
44	603444	吉比特	36,043,375.00	3.16
45	601088	中国神华	21,641,052.00	1.90
46	01088	中国神华	13,915,272.02	1.22
47	600919	江苏银行	34,142,430.00	2.99
48	601006	大秦铁路	34,021,162.00	2.98
49	600809	山西汾酒	33,900,473.96	2.97
50	300002	神州泰岳	32,519,943.00	2.85
51	601668	中国建筑	31,841,254.80	2.79
52	603986	兆易创新	30,921,434.62	2.71
53	688041	海光信息	30,556,092.63	2.68
54	600012	皖通高速	30,495,429.49	2.67
55	300782	卓胜微	30,458,898.39	2.67
56	688008	澜起科技	30,256,538.75	2.65
57	300133	华策影视	29,918,597.01	2.62

58	000568	泸州老窖	29,868,087.50	2.62
59	002821	凯莱英	29,541,436.80	2.59
60	300750	宁德时代	29,466,294.84	2.58
61	002142	宁波银行	29,392,164.81	2.58
62	300661	圣邦股份	28,972,697.00	2.54
63	688617	惠泰医疗	28,725,689.52	2.52
64	000651	格力电器	28,233,742.00	2.48
65	000596	古井贡酒	28,131,496.00	2.47
66	000625	长安汽车	28,049,759.00	2.46
67	601898	中煤能源	28,023,098.30	2.46
68	605117	德业股份	27,821,028.40	2.44
69	600036	招商银行	27,650,439.03	2.42
70	03690	美团-W	27,530,768.19	2.41
71	688235	百济神州	27,523,646.08	2.41
72	002126	银轮股份	27,376,132.00	2.40
73	00883	中国海洋石油	21,654,766.56	1.90
74	600938	中国海油	4,878,651.52	0.43
75	601888	中国中免	26,267,556.00	2.30
76	603816	顾家家居	25,573,918.02	2.24
77	688568	中科星图	25,015,743.81	2.19
78	01801	信达生物	24,964,365.08	2.19
79	603345	安井食品	24,162,051.00	2.12
80	000063	中兴通讯	24,094,272.00	2.11
81	601689	拓普集团	23,695,183.72	2.08
82	601066	中信建投	23,636,883.38	2.07
83	002422	科伦药业	23,345,127.50	2.05
84	600690	海尔智家	23,244,182.00	2.04
85	002475	立讯精密	23,203,279.00	2.03
86	603658	安图生物	23,036,079.00	2.02
87	601633	长城汽车	22,821,175.50	2.00

注：“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300274	阳光电源	105,408,791.85	9.24
2	002594	比亚迪	102,248,345.13	8.97
3	601225	陕西煤业	89,518,774.24	7.85
4	000975	银泰黄金	84,998,422.51	7.45
5	002555	三七互娱	83,040,021.61	7.28
6	001979	招商蛇口	80,984,737.44	7.10

7	601318	中国平安	80,887,938.40	7.09
8	601628	中国人寿	70,569,230.24	6.19
9	601988	中国银行	70,428,560.40	6.18
10	688223	晶科能源	70,332,528.17	6.17
11	300012	华测检测	69,624,228.22	6.11
12	600309	万华化学	65,842,489.56	5.77
13	03690	美团-W	65,170,869.48	5.71
14	600941	中国移动	50,388,360.00	4.42
15	00941	中国移动	13,926,559.51	1.22
16	688777	中控技术	64,270,923.15	5.64
17	600809	山西汾酒	64,205,789.53	5.63
18	002179	中航光电	61,351,423.51	5.38
19	600938	中国海油	48,642,542.60	4.27
20	00883	中国海洋石油	10,520,973.54	0.92
21	601899	紫金矿业	58,302,639.15	5.11
22	002142	宁波银行	58,209,333.71	5.10
23	601088	中国神华	50,906,076.00	4.46
24	01088	中国神华	6,078,264.94	0.53
25	601888	中国中免	56,521,437.36	4.96
26	600166	福田汽车	52,692,251.00	4.62
27	300124	汇川技术	52,540,831.18	4.61
28	601012	隆基绿能	52,451,219.00	4.60
29	002459	晶澳科技	50,038,141.84	4.39
30	600050	中国联通	50,009,563.28	4.39
31	601816	京沪高铁	48,780,939.00	4.28
32	600886	国投电力	48,497,582.00	4.25
33	603927	中科软	47,960,101.61	4.21
34	601728	中国电信	47,040,777.00	4.12
35	300957	贝泰妮	45,628,886.35	4.00
36	600027	华电国际	45,474,950.00	3.99
37	600031	三一重工	45,110,603.00	3.96
38	603833	欧派家居	44,593,536.69	3.91
39	601601	中国太保	44,571,566.66	3.91
40	601398	工商银行	43,176,382.00	3.79
41	000596	古井贡酒	41,664,872.49	3.65
42	600025	华能水电	41,002,923.76	3.60
43	002410	广联达	40,094,365.60	3.52
44	600276	恒瑞医药	40,031,837.01	3.51
45	000661	长春高新	38,620,702.70	3.39
46	600600	青岛啤酒	37,912,506.92	3.32
47	002384	东山精密	37,673,709.92	3.30
48	603444	吉比特	37,544,689.48	3.29
49	601600	中国铝业	37,236,567.97	3.27

50	600859	王府井	36,352,755.67	3.19
51	00700	腾讯控股	35,030,649.06	3.07
52	002371	北方华创	35,014,628.46	3.07
53	600048	保利发展	34,823,556.68	3.05
54	603259	药明康德	34,556,422.28	3.03
55	688122	西部超导	33,868,145.26	2.97
56	600919	江苏银行	33,824,220.56	2.97
57	601857	中国石油	19,578,486.24	1.72
58	00857	中国石油股份	13,525,759.40	1.19
59	603345	安井食品	32,835,047.11	2.88
60	600873	梅花生物	30,129,422.00	2.64
61	000858	五粮液	29,907,078.50	2.62
62	601668	中国建筑	29,506,084.20	2.59
63	000568	泸州老窖	29,480,608.78	2.59
64	688111	金山办公	29,287,755.06	2.57
65	603986	兆易创新	29,152,701.64	2.56
66	300133	华策影视	28,999,397.80	2.54
67	600519	贵州茅台	28,947,658.00	2.54
68	600012	皖通高速	28,868,169.00	2.53
69	002821	凯莱英	28,377,723.20	2.49
70	600377	宁沪高速	27,468,625.90	2.41
71	300750	宁德时代	26,760,777.30	2.35
72	603338	浙江鼎力	26,173,437.00	2.30
73	688008	澜起科技	25,942,471.89	2.27
74	002126	银轮股份	25,727,154.73	2.26
75	600132	重庆啤酒	25,707,485.96	2.25
76	603816	顾家家居	25,707,455.12	2.25
77	601898	中煤能源	25,692,865.00	2.25
78	600036	招商银行	25,465,390.00	2.23
79	000651	格力电器	25,465,192.08	2.23
80	002049	紫光国微	25,129,860.17	2.20
81	605117	德业股份	25,105,212.39	2.20
82	300661	圣邦股份	24,951,663.00	2.19
83	688568	中科星图	24,236,048.75	2.13
84	601066	中信建投	24,077,273.16	2.11
85	603027	千禾味业	22,950,611.34	2.01

注：“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	4,635,730,226.12
卖出股票收入（成交）总额	4,767,318,180.99

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.5 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。

### 8.6 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。

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

### 8.8 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

### 8.9 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。

### 8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券交易市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

#### 8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1 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没有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。

### 8.12.2 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。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	367,662.31
2	应收清算款	769,506.03
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,216.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,141,384.70

### 8.12.4 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。

### 8.12.5 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。

### 8.12.6 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，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金 份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份 额比例 (%)	持有份额	占总份 额比例 (%)
民生加银 价值优选	13,861	99,737.36	1,190,680.09	0.09	1,381,268,928.13	99.91

6 个月持有期股票 A						
民生加银价值优选 6 个月持有期股票 C	3,052	14,710.00	0.00	0.00	44,894,920.81	100.00
合计	16,913	84,393.93	1,190,680.09	0.08	1,426,163,848.94	99.92

注：机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

## 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	民生加银价值优选 6 个月持有期股票 A	341.46	0.0000
	民生加银价值优选 6 个月持有期股票 C	0.00	0.0000
	合计	341.46	0.0000

## 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	民生加银价值优选 6 个月持有期股票 A	0
	民生加银价值优选 6 个月持有期股票 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	民生加银价值优选 6 个月持有期股票 A	0
	民生加银价值优选 6 个月持有期股票 C	0
	合计	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	民生加银价值优选 6 个月持有期股票 A	民生加银价值优选 6 个月持有期股票 C
基金合同生效日（2021 年 6 月 8 日）基金份额总额	1,948,449,457.42	71,779,987.63

本报告期期初基金份额总额	1,673,821,647.05	52,385,402.83
本报告期基金总申购份额	5,425,620.54	2,012,931.68
减：本报告期基金总赎回份额	296,787,659.37	9,503,413.70
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,382,459,608.22	44,894,920.81

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于 2023 年 4 月 11 日发布公告，自 2023 年 4 月 10 日起于善辉先生不再担任公司副总经理。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门根据工作需要，任命牛环起、施伟为资产托管业务部副总经理。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略没有改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期支付给毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)的报酬为 40,000.00 元人民币。截至本报告期末，该事务所已向本基金提供 3 年的审计服务。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

#### 11.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

#### 11.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，托管人及其高级管理人员在开展基金托管业务过程中未受到相关监管部门稽查或处罚。



## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

## 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)	佣金	占当期佣金总量的比例(%)	
招商证券	1	1,261,041,664.52	13.45	904,439.85	13.16	-
民生证券	1	1,068,335,576.39	11.39	994,948.75	14.47	-
中信建投	4	948,213,661.96	10.11	689,013.46	10.02	-
天风证券	2	941,714,334.88	10.04	500,755.46	7.29	-
中信证券	3	636,755,247.92	6.79	464,921.50	6.76	-
广发证券	1	603,024,641.31	6.43	446,426.75	6.49	-
国海证券	2	589,225,780.96	6.28	427,622.80	6.22	-
长江证券	1	447,010,361.01	4.77	322,125.21	4.69	-
东方证券	1	440,432,657.67	4.70	323,003.43	4.70	-
华泰证券	4	420,969,750.97	4.49	307,982.98	4.48	-
华西证券	1	327,850,452.02	3.50	239,767.32	3.49	-
浙商证券	2	296,513,310.80	3.16	221,153.40	3.22	-
中泰证券	1	271,733,780.96	2.90	198,718.43	2.89	-
中金公司	2	188,942,606.10	2.02	140,926.70	2.05	-
财达证券	2	179,031,152.93	1.91	132,533.58	1.93	-
国投证券	2	178,721,703.61	1.91	132,408.25	1.93	-
海通证券	1	143,842,245.68	1.53	107,283.27	1.56	-
开源证券	2	126,800,648.01	1.35	94,576.40	1.38	-

东方财富证券	1	75,322,524.38	0.80	54,536.70	0.79	-
东北证券	4	71,843,157.69	0.77	53,584.69	0.78	-
东兴证券	1	64,058,720.12	0.68	47,141.89	0.69	-
光大证券	1	41,875,520.43	0.45	30,204.75	0.44	-
申万宏源	2	28,877,111.39	0.31	21,542.70	0.31	-
国盛证券	2	24,663,517.29	0.26	18,037.88	0.26	-
长城证券	2	-	-	-	-	-
诚通证券	3	-	-	-	-	-
川财证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
宏信证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
华鑫证券	2	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
申港证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
英大证券	2	-	-	-	-	-
中银国际	2	-	-	-	-	-

注：由于四舍五入的原因，百分比分项之和与合计可能有尾差。

①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

- i 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于3亿元人民币；
- ii 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为投资组合提供高质量的资讯服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场分析、个股分析报告、市场数据统计及其它专门报告等，并能根据投资组合投资的特定要求，提供专门研究报告；

iii财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；

iv经营行为规范，内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足投资组合运作高度保密的要求；

v具备投资组合运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理投资组合进行证券交易的要求，并能为基金公司投资提供全面的信息服务。

②券商专用交易单元选择程序：

i 本基金管理人根据上述标准进行评估并确定选用的券商；

ii 本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议。

③本基金本期新增华鑫证券、宏信证券、长城证券沪深交易所交易单元各一个；减少中泰证券深圳交易所交易单元一个。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
招商证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
华西证	-	-	-	-	-	-

券						
浙商证 券	-	-	-	-	-	-
中泰证 券	-	-	-	-	-	-
中金公 司	-	-	-	-	-	-
财达证 券	-	-	-	-	-	-
国投证 券	-	-	-	-	-	-
海通证 券	-	-	-	-	-	-
开源证 券	-	-	-	-	-	-
东方财 富证券	-	-	-	-	-	-
东北证 券	-	-	-	-	-	-
东兴证 券	-	-	-	-	-	-
光大证 券	-	-	-	-	-	-
申万宏 源	-	-	-	-	-	-
国盛证 券	-	-	-	-	-	-
长城证 券	-	-	-	-	-	-
诚通证 券	-	-	-	-	-	-
川财证 券	-	-	-	-	-	-
东吴证 券	-	-	-	-	-	-
方正证 券	-	-	-	-	-	-
国金证 券	-	-	-	-	-	-
国联证 券	-	-	-	-	-	-
国泰君 安	-	-	-	-	-	-
国信证	-	-	-	-	-	-

券						
宏信证 券	-	-	-	-	-	-
华创证 券	-	-	-	-	-	-
华鑫证 券	-	-	-	-	-	-
平安证 券	-	-	-	-	-	-
申港证 券	-	-	-	-	-	-
太平洋 证券	-	-	-	-	-	-
西部证 券	-	-	-	-	-	-
西南证 券	-	-	-	-	-	-
信达证 券	-	-	-	-	-	-
兴业证 券	-	-	-	-	-	-
银河证 券	-	-	-	-	-	-
英大证 券	-	-	-	-	-	-
中银国 际	-	-	-	-	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	民生加银基金管理有限公司旗下部分基金 2022 年第 4 季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2023 年 1 月 20 日
2	民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金 2022 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒介	2023 年 1 月 20 日
3	关于旗下部分开放式基金增加杭州银行股份有限公司为销售机构并开通基金定期定额投资和转换业务、同时参加费率优惠活动的公告	中国证监会规定媒介	2023 年 2 月 10 日
4	民生加银基金管理有限公司旗下部分基金 2022 年年度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2023 年 3 月 30 日
5	民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金 2022 年年度报告	中国证监会规定媒介	2023 年 3 月 30 日
6	民生加银基金管理有限公司旗下部分基金 2023 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2023 年 4 月 21 日

7	民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金 2023 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2023 年 4 月 21 日
8	关于旗下部分开放式基金增加上海陆享基金销售有限公司为销售机构并开通基金定期定额投资和转换业务、同时参加费率优惠活动的公告	中国证监会规定媒介	2023 年 6 月 8 日
9	民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金(A 类份额)基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2023 年 6 月 8 日
10	民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金(C 类份额)基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2023 年 6 月 8 日
11	民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金更新招募说明书(2023 年第 1 号)	中国证监会规定媒介	2023 年 6 月 8 日
12	民生加银基金管理有限公司旗下部分基金 2023 年第 2 季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2023 年 7 月 21 日
13	民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金 2023 年第 2 季度报告	中国证监会规定媒介	2023 年 7 月 21 日
14	关于民生加银基金管理有限公司旗下部分基金调低管理费率、托管费率并相应修订基金合同、托管协议等法律文件的公告	中国证监会规定媒介	2023 年 8 月 29 日
15	民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金(A 类份额)基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2023 年 8 月 29 日
16	民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金(C 类份额)基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2023 年 8 月 29 日
17	民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金更新招募说明书(2023 年第 2 号)	中国证监会规定媒介	2023 年 8 月 29 日
18	民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金基金合同	中国证监会规定媒介	2023 年 8 月 29 日
19	民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金托管协议	中国证监会规定媒介	2023 年 8 月 29 日
20	民生加银基金管理有限公司旗下部分基金 2023 年中期报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2023 年 8 月 30 日
21	民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金 2023 年中期报告	中国证监会规定媒介	2023 年 8 月 30 日
22	民生加银基金管理有限公司旗下部分基金 2023 年第 3 季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2023 年 10 月 25 日
23	民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金 2023 年第 3 季度报告	中国证监会规定媒介	2023 年 10 月 25 日

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予基金注册的文件；
- (2) 《民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金招募说明书》；
- (3) 《民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金基金合同》；
- (4) 《民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金托管协议》；
- (5) 法律意见书；
- (6) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (7) 基金托管人业务资格批件、营业执照。

### 13.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

### 13.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

民生加银基金管理有限公司

2024 年 3 月 29 日