

民生加银价值发现一年持有期混合型证券
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

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
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	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	10
§ 4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
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	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	14
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	15
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	15
§ 6 审计报告	15
6.1 审计报告基本信息	15
6.2 审计报告的基本内容	15
§ 7 年度财务报表	17
7.1 资产负债表	17
7.2 利润表	18
7.3 净资产变动表	19
7.4 报表附注	21
§ 8 投资组合报告	58
8.1 期末基金资产组合情况	58
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	59

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	60
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	65
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	68
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	68
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	68
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	68
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	68
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	68
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	68
8.12 投资组合报告附注	69
§ 9 基金份额持有人信息	70
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	70
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	70
§ 10 开放式基金份额变动	71
§ 11 重大事件揭示	71
11.1 基金份额持有人大会决议	71
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	71
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	71
11.4 基金投资策略的改变	71
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	71
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	72
11.8 其他重大事件	76
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	78
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	78
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	78
§ 13 备查文件目录	78
13.1 备查文件目录	78
13.2 存放地点	78
13.3 查阅方式	78

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金	
基金简称	民生加银价值发现一年持有期混合	
基金主代码	010795	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021年3月5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	647,917,205.41份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	民生加银价值发现一年持有期混合 A	民生加银价值发现一年持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	010795	010796
报告期末下属分级基金的份额总额	605,095,835.98份	42,821,369.43份

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制风险的前提下，通过对不同资产类别的动态配置和个股精选，力争获取超额收益，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	在大类资产配置的基础上，本基金将贯彻价值投资的理念，采用自上而下和自下而上相结合的方法，通过分析行业前景、行业结构、企业的核心竞争力、管理层、治理结构等把握其投资机会，在深入的基本面分析和估值研判的基础上，精选具备核心竞争优势和持续发展潜力的企业，分享企业成长的成果，以期获得超越业绩比较基准的回报。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×60%+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×20%。
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金、但低于股票型基金。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	王小飞
	联系电话	021-60637103
	电子邮箱	wangxiaofei.zh@cbb.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	http://www.msjyfund.com.cn
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 3 月 5 日(基金合同生效日)-2021 年 12 月 31 日	
	民生加银价值发现一年持有期混合 A	民生加银价值发现一年持有期混合 C	民生加银价值发现一年持有期混合 A	民生加银价值发现一年持有期混合 C	民生加银价值发现一年持有期混合 A	民生加银价值发现一年持有期混合 C
本期已实现收益	-46,648,688.39	-3,445,345.48	-206,628,799.74	-17,305,366.49	-53,285,901.83	-5,326,432.47
本期利润	-42,682,956.10	-3,160,933.08	-232,201,290.84	-20,417,379.45	-32,993,618.41	-3,375,361.64
加权平均基金份额本期利润	-0.0645	-0.0670	-0.2952	-0.3332	-0.0385	-0.0415

本期加权平均净值利润率	-9.63%	-10.09%	-38.30%	-43.06%	-3.94%	-4.25%
本期基金份额净值增长率	-10.20%	-10.56%	-29.43%	-29.70%	-3.86%	-4.18%
3.1.2 期末数据和指标	2023 年末		2022 年末		2021 年末	
期末可供分配利润	-238,680,461.88	-17,179,453.74	-234,156,718.61	-16,965,997.09	-53,354,164.18	-5,374,000.98
期末可供分配基金份额利润	-0.3945	-0.4012	-0.3215	-0.3264	-0.0622	-0.0653
期末基金资产净值	368,699,851.12	25,799,245.98	494,185,976.67	35,008,204.79	824,778,939.67	78,889,253.33
期末基金份额净值	0.6093	0.6025	0.6785	0.6736	0.9614	0.9582
3.1.3 累计期末指标	2023 年末		2022 年末		2021 年末	
基金份额累计净值增长	-39.07%	-39.75%	-32.15%	-32.64%	-3.86%	-4.18%

率						
---	--	--	--	--	--	--

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

民生加银价值发现一年持有期混合 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	-5.27%	0.76%	-4.73%	0.67%	-0.54%	0.09%
过去六个月	-9.83%	0.78%	-8.19%	0.70%	-1.64%	0.08%
过去一年	-10.20%	0.82%	-8.16%	0.69%	-2.04%	0.13%
自基金合同生效起至今	-39.07%	1.01%	-25.80%	0.87%	-13.27%	0.14%

民生加银价值发现一年持有期混合 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	-5.36%	0.76%	-4.73%	0.67%	-0.63%	0.09%
过去六个月	-10.01%	0.78%	-8.19%	0.70%	-1.82%	0.08%
过去一年	-10.56%	0.82%	-8.16%	0.69%	-2.40%	0.13%
自基金合同生效起至今	-39.75%	1.01%	-25.80%	0.87%	-13.95%	0.14%

注：本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×60%+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×20%。

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

民生加银价值发现一年持有期混合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对比图



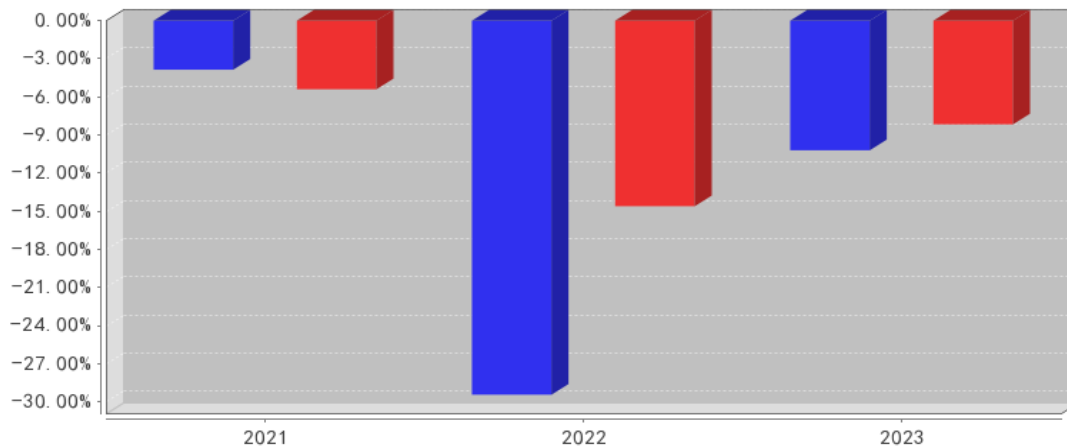
民生加银价值发现一年持有期混合C 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同于 2021 年 3 月 5 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。

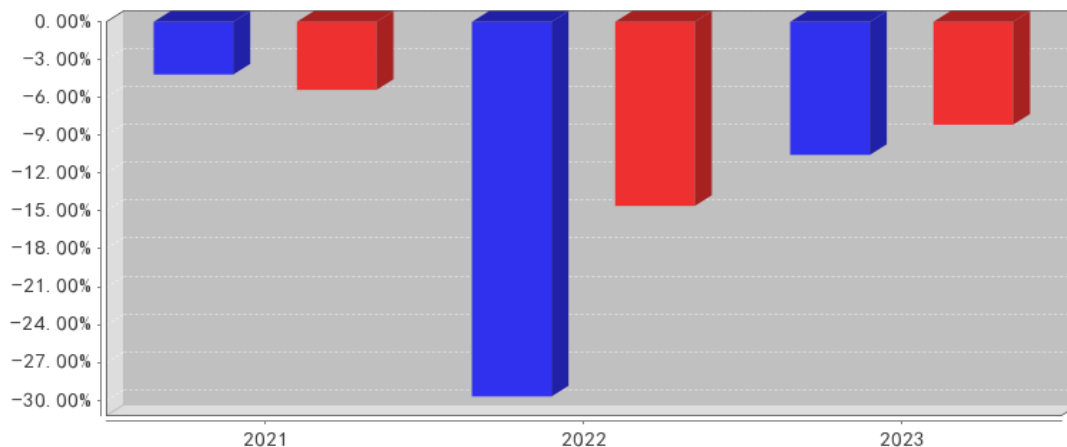
3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

民生加银价值发现一年持有期混合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



- 民生加银价值发现一年持有期混合A净值增长率
- 民生加银价值发现一年持有期混合A业绩基准收益率

民生加银价值发现一年持有期混合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



- 民生加银价值发现一年持有期混合C净值增长率
- 民生加银价值发现一年持有期混合C业绩基准收益率

注：本基金合同于 2021 年 3 月 5 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03月05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		
柳世庆	本基金基金经理、投资部总监	2021 年 3 月 5 日	-	16 年	北京大学金融学硕士，16 年证券从业经历，曾就职于安信证券，北京鸿道投资，担任宏观、金融及地产研究员。2013 年加入民生加银基金管理有限公司，曾任地产及家电行业研究员、基金经理助理，现担任投资部总监、权益资产条线投资决策委员会成员、基金经理。自 2016 年 11 月至今担任民生加银内需增长混合型证券投资基金基金经理；自 2017 年 3 月至今担任民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2020 年 12 月至今担任民生加银质量领先混合型证券投资基金基金经理；自 2021 年 3 月至今担任民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金基金经理；自 2021 年 5 月至今担任民生加银内核驱动混合型证券投资基金基金经理；自 2022 年 1 月至今担任民生加银双核动力混合型证券投资基金基金经理；自 2022 年 8 月至今担任民生加银金融优选混合型证券投资基金基金经理。自 2016 年 8 月至 2018 年 4 月担任民生加银鑫瑞债券型证券投资基金基金经理；自 2019 年 9 月至 2021 年 12 月担任民生加银持续成长混合型证券投资基金基金经理；自 2021 年 4 月至 2022 年 5 月担任民生加银鹏程混合型证券投资基金基金经理；自 2016 年 8 月至 2022

					年 9 月担任民生加银新战略灵活配置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合规守信情况的说明

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，中国经济从疫情中稳步复苏。全年来看，GDP 实现 5.2% 的增速，与年初预期相符。然而，房地产行业的调整依然在继续，经济转型面临“阵痛”在所难免。二季度之后，国内需求恢复略微放慢，全年规模以上工业企业利润总额略微下滑，这对资本市场造成一定压力。海外方面，发达经济体通货膨胀屡超预期，导致央行连续加息，全球无风险利率不断攀升。融资成本的高涨，使得海外经济的前景面临不稳定的预期。叠加部分地区地缘政治的不稳定，中国经济所面临的外部环境日益复杂。综合以上因素，全年来看资本市场大多数领域均呈现不同程度的下跌，但是依然可以在诸如红利领域、以及部分新科技领域看到一些亮点。

站在 2023 年年初，基于对疫后复苏的期待，本基金采取了较为积极的投资策略，布局了金融、科技等领域，以及曾经受制于疫情的高端制造业，并且在年初市场上涨中获得一定收益。但是随着春节后经济复苏速度略放缓，房地产市场经过短暂热度后重新下滑，以及资本市场开始调整，我们逐步向着相对保守的策略转变。组合更偏向相对稳定的领域，诸如医药、交运、能源等，以及更具有自下而上供给出清机会的领域，如农业、造船、头部地产等。此外，我们观察到中国供应链在全球市场中优势日益明显，因此我们也增加配置面向海外出口的高端制造业。

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发现一年持有期混合 A 的基金份额净值为 0.6093 元，本报告期基金份额净值增长率为-10.20%，同期业绩比较基准收益率为-8.16%；截至本报告期末民生加银价值发现一年持有期混合 C 的基金份额净值为 0.6025 元，本报告期基金份额净值增长率为-10.56%，同期业绩比较基准收益率为-8.16%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2024 年，我们坚定地认为中国经济具有相当大潜力和韧性。全年经济增长依然有望实现较高增速。当然，我们也可能面临一些风险。房地产市场依然疲软，对于经济与金融的负面影响依然存在。部分行业呈现供过于求的局面，盈利能力存在压力。尤其随着 2023 年各类原材料价格、物流成本相比疫情期间均已经有较大幅度下降，并可能企稳之后，今年中游制造业向上游转嫁盈利压力的空间正在减弱。而从海外来看，经济动能放缓的压力更加明显，地缘政治局势并未好转，这些也都对中国经济的外围环境产生不确定性。

就资本市场而言，随着 A 股市场经历较长时间调整，其估值水平已经处于长期来看有吸引力的位置。我们希望能积极地把握这样的机会。不过，我们也需要认识到当下资本市场所面临的一些风险。在一段时间内，股票市场的机会依然是来自于真正具有业绩增长或者稳定性的个别领域。

首先，在全球增速放慢的背景下，供给紧张的领域更具有吸引力。如农业、物流、部分低产能增长的制造业。第二，自身定价稳定，但依然能享受成本优化的领域可能会有一定重估空间，如能源行业。第三，具备全球竞争优势的高端制造业能够更好的获取全球份额，实现新的增长点。第四，科技领域的突破产生的新的增长点。

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，本基金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。

§ 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 2401326 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	民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了后附的民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金（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。 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。
形成审计意见的基础	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。
其他信息	该基金管理人民生加银基金管理有限公司（以下简称“该基

	<p>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。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>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<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> <p>该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<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</p>

	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。 (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。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。	
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：民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金

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
资产：			
货币资金	7.4.7.1	44,546,338.31	30,668,538.22
结算备付金		322,056.00	1,494,433.77
存出保证金		79,273.98	237,965.47
交易性金融资产	7.4.7.2	350,787,842.15	499,286,755.19
其中：股票投资		350,787,842.15	493,817,414.75
基金投资		-	-
债券投资		-	5,469,340.44
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		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		739.89	3,543.51

递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	-
资产总计		395,736,250.33	531,691,236.16
负债和净资产	附注号	本期末 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日
负 债:			
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		16.76	74,158.59
应付赎回款		239,411.20	707,483.31
应付管理人报酬		398,992.03	694,970.38
应付托管费		66,498.64	115,828.40
应付销售服务费		8,776.24	12,224.91
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	523,458.36	892,389.11
负债合计		1,237,153.23	2,497,054.70
净资产:			
实收基金	7.4.7.10	647,917,205.41	780,316,897.16
未分配利润	7.4.7.12	-253,418,108.31	-251,122,715.70
净资产合计		394,499,097.10	529,194,181.46
负债和净资产总计		395,736,250.33	531,691,236.16

注：报告截止日 2023 年 12 月 31 日，基金份额总额 647,917,205.41 份，其中民生加银价值发现一年持有期混合 A 的基金份额净值为 0.6093 元，份额总额为 605,095,835.98 份；其中民生加银价值发现一年持有期混合 C 的基金份额净值为 0.6025 元，份额总额为 42,821,369.43 份。

7.2 利润表

会计主体：民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金

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
一、营业总收入		-37,694,861.07	-240,734,750.82
1. 利息收入		167,367.09	297,870.34
其中：存款利息收入	7.4.7.13	167,367.09	297,870.34
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）		-42,112,372.85	-212,348,117.10
其中：股票投资收益	7.4.7.14	-48,404,764.10	-225,098,829.55
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.15	31,724.56	279,165.24
资产支持证券投资	7.4.7.16	-	-
收益			
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	6,260,666.69	12,471,547.21
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	4,250,144.69	-28,684,504.06
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	-	-
减：二、营业总支出		8,149,028.11	11,883,919.47
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	6,718,034.64	9,864,881.65
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	1,119,672.40	1,644,146.93
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	125,699.91	191,620.24
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		-	1.06
8. 其他费用	7.4.7.23	185,621.16	183,269.59
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-45,843,889.18	-252,618,670.29
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-45,843,889.18	-252,618,670.29
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-45,843,889.18	-252,618,670.29

7.3 净资产变动表

会计主体：民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金

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	780,316,897.16	-	-251,122,715.70	529,194,181.46
二、本期期初净资产	780,316,897.16	-	-251,122,715.70	529,194,181.46
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-132,399,691.75	-	-2,295,392.61	-134,695,084.36
(一)、综合收益总额	-	-	-45,843,889.18	-45,843,889.18
(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)	-132,399,691.75	-	43,548,496.57	-88,851,195.18
其中：1. 基金申购款	2,236,124.07	-	-731,468.36	1,504,655.71
2. 基金赎回款	-134,635,815.82	-	44,279,964.93	-90,355,850.89
(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	647,917,205.41	-	-253,418,108.31	394,499,097.10
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	940,222,233.53	-	-36,554,040.53	903,668,193.00
二、本期期初净资产	940,222,233.53	-	-36,554,040.53	903,668,193.00
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-159,905,336.3	-	-214,568,675.1	-374,474,011.54

号填列)	7		7	
(一)、综合收益总额	-	-	-252,618,670.29	-252,618,670.29
(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)	-159,905,336.37	-	38,049,995.12	-121,855,341.25
其中：1. 基金申购款	4,840,840.60	-	-1,097,788.64	3,743,051.96
2. 基金赎回款	-164,746,176.97	-	39,147,783.76	-125,598,393.21
(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	780,316,897.16	-	-251,122,715.70	529,194,181.46

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

民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金（以下简称“本基金”、“民生加银价值发现一年持有期混合”）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发现一年持有期混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2020]2975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、《民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金基金合同》、《民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》的规定发售，基金合同于2021年3月5日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为936,069,535.15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《民生加银价值发现一年持有期混合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 50% - 95%，其中投资于港股通标的股票不超过股票资产的 50%。每个交易日日终，在扣除股指期货、国债期货和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、应收申购款等。如果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：中证 800 指数收益率 \times 60% + 恒生综合指数收益率（使用估值汇率折算） \times 20% + 中债综合指数收益率 \times 20%。

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

本基金收益分配应遵循下列原则：

- (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 2023 年 12 月 31 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
活期存款	44,546,338.31	30,668,538.22
等于：本金	44,541,000.18	30,663,915.13
加：应计利息	5,338.13	4,623.09
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	44,546,338.31	30,668,538.22

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	352,978,847.27	-	350,787,842.15	-2,191,005.12	
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	352,978,847.27	-	350,787,842.15	-2,191,005.12	
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	500,254,869.56	-	493,817,414.75	-6,437,454.81	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	5,400,995.00	72,040.44	5,469,340.44	-3,695.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	5,400,995.00	72,040.44	5,469,340.44	-3,695.00
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	505,655,864.56	72,040.44	499,286,755.19	-6,441,149.81	

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：本基金于本报告期末及上年度末均无买断式逆回购交易中取得的债券。

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：本基金于本期末及上年度末无其他资产。

7.4.7.9 其他负债

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
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	358,958.36	727,889.11
其中：交易所市场	358,958.36	727,889.11
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提审计费	40,000.00	40,000.00
预提信息披露费	120,000.00	120,000.00
预提银行间账户维护费	4,500.00	4,500.00
合计	523,458.36	892,389.11

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

民生加银价值发现一年持有期混合 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	728,342,695.28	728,342,695.28
本期申购	590,360.46	590,360.46
本期赎回（以“-”号填列）	-123,837,219.76	-123,837,219.76
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	605,095,835.98	605,095,835.98

民生加银价值发现一年持有期混合 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	51,974,201.88	51,974,201.88
本期申购	1,645,763.61	1,645,763.61
本期赎回（以“-”号填列）	-10,798,596.06	-10,798,596.06
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	42,821,369.43	42,821,369.43

注：此处申购含转换入份额，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

民生加银价值发现一年持有期混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-232,665,489.23	-1,491,229.38	-234,156,718.61
本期期初	-232,665,489.23	-1,491,229.38	-234,156,718.61
本期利润	-46,648,688.39	3,965,732.29	-42,682,956.10
本期基金份额交易产生的变动数	40,633,715.74	-190,025.89	40,443,689.85
其中：基金申购款	-194,597.95	3,901.97	-190,695.98
基金赎回款	40,828,313.69	-193,927.86	40,634,385.83
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-238,680,461.88	2,284,477.02	-236,395,984.86

民生加银价值发现一年持有期混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-16,856,242.22	-109,754.87	-16,965,997.09
本期期初	-16,856,242.22	-109,754.87	-16,965,997.09
本期利润	-3,445,345.48	284,412.40	-3,160,933.08
本期基金份额交易产生的变动数	3,122,133.96	-17,327.24	3,104,806.72
其中：基金申购款	-549,096.55	8,324.17	-540,772.38
基金赎回款	3,671,230.51	-25,651.41	3,645,579.10
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-17,179,453.74	157,330.29	-17,022,123.45

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	142,987.03	248,511.07
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	21,866.13	44,448.27
其他	2,513.93	4,911.00
合计	167,367.09	297,870.34

注：其他为保证金利息收入和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	-48,404,764.10	-225,098,829.55
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	-48,404,764.10	-225,098,829.55

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	1,301,600,370.20	2,487,659,270.68
减：卖出股票成本 总额	1,346,687,426.67	2,706,165,790.40
减：交易费用	3,317,707.63	6,592,309.83
买卖股票差价收 入	-48,404,764.10	-225,098,829.55

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	32,719.56	51,850.58
债券投资收益——买 卖债券（债转股及债 券到期兑付）差价收 入	-995.00	227,314.66
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	31,724.56	279,165.24

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	5,504,760.00	915,653.51
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	5,400,995.00	688,000.00
减：应计利息总额	104,760.00	303.10
减：交易费用	-	35.75
买卖债券差价收入	-995.00	227,314.66

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：无。

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	6,260,666.69	12,471,547.21
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	6,260,666.69	12,471,547.21

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	4,250,144.69	-28,684,504.06
股票投资	4,246,449.69	-28,680,809.06
债券投资	3,695.00	-3,695.00
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	4,250,144.69	-28,684,504.06

7.4.7.21 其他收入

注：无。

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	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
审计费用	40,000.00	40,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行费用	4,664.26	4,673.89
债券账户维护费	18,000.00	18,000.00
深港通证券组合费	2,956.90	595.70
合计	185,621.16	183,269.59

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
民生加银基金管理有限公司（“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
中国建设银行股份有限公司（“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（“民生银行”）	基金管理人的股东、基金销售机构
加拿大皇家银行	基金管理人的股东
三峡财务有限责任公司	基金管理人的股东
陕西省国际信托股份有限公司	基金管理人的股东
民生加银资产管理有限公司	基金管理人的子公司

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 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
当期发生的基金应支付的管理费	6,718,034.64	9,864,881.65
其中：应支付销售机构的客户维护费	3,239,240.63	4,744,801.83
应支付基金管理人的净管理费	3,478,794.01	5,120,079.82

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1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.20\% / \text{当年天数}$$

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

当期发生的基金应支付的托管费	1,119,672.40	1,644,146.93
----------------	--------------	--------------

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 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

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		
	民生加银价值发现一年持有期混合 A	民生加银价值发现一年持有期混合 C	合计
民生加银基金公司	-	-	-
中国建设银行	-	22,983.52	22,983.52
中国民生银行	-	10,827.21	10,827.21
合计	-	33,810.73	33,810.73
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		
	民生加银价值发现一年持有期混合 A	民生加银价值发现一年持有期混合 C	合计
民生加银基金公司	-	176.39	176.39
中国建设银行	-	31,089.28	31,089.28
中国民生银行	-	14,757.81	14,757.81
合计	-	46,023.48	46,023.48

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 C 类资产净值 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：

$$\text{民生加银价值发现一年持有期混合基金 C 日基金销售服务费} = \text{C 类基金份额前一日基金资产净值} \times 0.40\% / \text{当年天数}$$

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：本基金管理人在本报告期内及上年度可比期间均未持有本基金。

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	44,546,338.31	142,987.03	30,668,538.22	248,511.07

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	564	21,505.32	15,995.04	-
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	409	20,879.45	15,754.68	-
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	241	13,418.88	9,056.78	-
301372	科净源	2023年8月3日	6个月	新股流通受限	45.00	43.59	231	10,395.00	10,069.29	-
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	216	14,618.88	12,823.92	-
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	388	14,728.48	11,791.32	-
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	424	20,173.92	12,813.28	-
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	329	18,970.14	15,545.25	-
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 汽车	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	-
301498	乖宝 宠物	2023 年 8 月 9 日	6 个月	新股 流通 受限	39.99	38.81	391	15,636.09	15,174.71	-
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	-
301510	固高 科技	2023 年 8 月 4 日	6 个月	新股 流通 受限	12.00	35.01	396	4,752.00	13,863.96	-
301511	德福 科技	2023 年 8 月 8 日	6 个月	新股 流通 受限	28.00	22.67	594	16,632.00	13,465.98	-

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	123	12,247.11	10,019.58	-
301526	国际复材	2023年12月19日	6个月	新股流通受限	2.66	4.45	6,182	16,444.12	27,509.90	-
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	-
301533	威马农机	2023年8月7日	6个月	新股流通受限	29.50	33.16	225	6,637.50	7,461.00	-

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	496	12,013.12	9,047.04	-
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	611	6,873.75	6,763.77	-
601096	宏盛华源	2023年12月15日	6个月	新股流通受限	1.70	4.06	2,938	4,994.60	11,928.28	-
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	82	4,762.56	4,740.42	-
603075	热威股份	2023年9月1日	6个月	新股流通受限	23.10	23.31	174	4,019.40	4,055.94	-
603107	上海汽配	2023年10月25日	6个月	新股流通受限	14.23	18.19	280	3,984.40	5,093.20	-
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	281	4,883.78	4,681.46	-
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	134	6,695.98	5,319.80	-
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	-
603296	华勤技术	2023年8月1日	6个月	新股流通受限	80.80	77.75	198	15,998.40	15,394.50	-

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	-
688548	广钢气体	2023年8月8日	6个月	新股流通受限	9.87	12.75	1,718	16,956.66	21,904.50	-
688549	中巨芯	2023年8月30日	6个月	新股流通受限	5.18	8.09	2,452	12,701.36	19,836.68	-
688563	航材股份	2023年7月12日	6个月	新股流通受限	78.99	60.49	327	25,829.73	19,780.23	-
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	501	13,396.74	19,373.67	-
688591	泰凌微	2023年8月18日	6个月	新股流通受限	24.98	28.02	602	15,037.96	16,868.04	-
688602	康鹏科技	2023年7月13日	6个月	新股流通受限	8.66	11.06	1,048	9,075.68	11,590.88	-
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	244	11,538.76	9,264.68	-
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	315	10,064.25	16,458.75	-
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	-
688671	碧兴物联	2023年8月2日	6个月	新股流通受限	36.12	34.30	226	8,163.12	7,751.80	-
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	299	12,755.34	14,405.82	-

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	5,652	314,590.32	314,590.32	-
688717	艾罗能源	2023年12月26日	1个月内(含)	新股流通受限	55.66	55.66	2,421	134,752.86	134,752.86	-
688719	爱科赛博	2023年9月20日	6个月	新股流通受限	69.98	60.10	178	12,456.44	10,697.80	-
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

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	5,469,340.44
合计	-	5,469,340.44

注：未评级债券为国债等无信用评级的债券。

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、存出保证金及债券投资等。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	44,541,000.18	-	-	-	-	5,338.13	44,546,338.31
结算备付金	321,716.08	-	-	-	-	339.92	322,056.00
存出保证金	79,234.82	-	-	-	-	39.16	79,273.98
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-350,787,842.15	350,787,842.15

应收申购款	-	-	-	-	-	739.89	739.89
资产总计	44,941,951.08	-	-	-	-	-350,794,299.25	395,736,250.33
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	239,411.20	239,411.20
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	398,992.03	398,992.03
应付托管费	-	-	-	-	-	66,498.64	66,498.64
应付清算款	-	-	-	-	-	16.76	16.76
应付销售服务费	-	-	-	-	-	8,776.24	8,776.24
其他负债	-	-	-	-	-	523,458.36	523,458.36
负债总计	-	-	-	-	-	1,237,153.23	1,237,153.23
利率敏感度缺口	44,941,951.08	-	-	-	-	-349,557,146.02	394,499,097.10
上年度末 2022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	30,663,915.13	-	-	-	-	4,623.09	30,668,538.22
结算备付金	1,493,694.35	-	-	-	-	739.42	1,494,433.77
存出保证金	237,847.77	-	-	-	-	117.70	237,965.47
交易性金融资产	-	-	-5,397,300.00	-	-	-493,889,455.19	499,286,755.19
应收申购款	-	-	-	-	-	3,543.51	3,543.51
资产总计	32,395,457.25	-	-5,397,300.00	-	-	-493,898,478.91	531,691,236.16
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	707,483.31	707,483.31
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	694,970.38	694,970.38
应付托管费	-	-	-	-	-	115,828.40	115,828.40
应付清算款	-	-	-	-	-	74,158.59	74,158.59
应付销售服务费	-	-	-	-	-	12,224.91	12,224.91
其他负债	-	-	-	-	-	892,389.11	892,389.11
负债总计	-	-	-	-	-	2,497,054.70	2,497,054.70
利率敏感度缺口	32,395,457.25	-	-5,397,300.00	-	-	-491,401,424.21	529,194,181.46

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其它变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动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	对资产负债表日基金资产净值的

	动	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. 市场利率下降 25 个基点	-	4,205.19
	2. 市场利率上升 25 个基点	-	-4,198.41

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	350,787,842.15	88.92	493,817,414.75	93.31
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	350,787,842.15	88.92	493,817,414.75	93.31

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. 本基金业绩比较基准上升 5%	16,672,025.90	26,785,122.45
2. 本基金业绩比较基准下降 5%	-16,672,025.90	-26,785,122.45	

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	349,287,232.44	491,143,307.66
第二层次	1,500,609.71	8,143,447.53
第三层次	-	-
合计	350,787,842.15	499,286,755.19

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	350,787,842.15	88.64
	其中：股票	350,787,842.15	88.64
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	44,868,394.31	11.34
8	其他各项资产	80,013.87	0.02
9	合计	395,736,250.33	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 76,336,162.14 元，占基金资产净值比例 19.35%。

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	47,778,934.77	12.11
B	采矿业	3,954,704.00	1.00
C	制造业	134,275,085.10	34.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,899,561.84	0.99
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	8,526,595.69	2.16
G	交通运输、仓储和邮政业	5,759,977.77	1.46
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	144,702.78	0.04
J	金融业	7,610,876.00	1.93
K	房地产业	38,647,295.62	9.80
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	59,720.68	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	31,601.01	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	23,752,568.00	6.02
R	文化、体育和娱乐业	6,998.75	0.00
S	综合	-	-
	合计	274,451,680.01	69.57

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	7,021,075.38	1.78
日常消费品	-	-
能源	27,534,049.28	6.98
金融	-	-
医疗保健	14,074,067.83	3.57
工业	8,455,413.21	2.14
信息科技	-	-
电信业务	-	-
公用事业	19,251,556.44	4.88
房地产	-	-
合计	76,336,162.14	19.35

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	603338	浙江鼎力	616,596	31,551,217.32	8.00
2	002714	牧原股份	681,015	28,044,197.70	7.11
3	00883	中国海洋石油	2,337,185	27,534,049.28	6.98
4	601567	三星医疗	1,311,898	26,893,909.00	6.82
5	600150	中国船舶	861,849	25,372,834.56	6.43
6	000516	国际医学	2,928,800	23,752,568.00	6.02
7	603477	巨星农牧	526,681	19,734,737.07	5.00
8	300122	智飞生物	234,950	14,357,794.50	3.64
9	01548	金斯瑞生物科技	782,000	14,074,067.83	3.57
10	000400	许继电气	616,300	13,533,948.00	3.43
11	002244	滨江集团	1,830,100	13,304,827.00	3.37
12	01071	华电国际电力股份	4,144,000	13,031,153.61	3.30
13	01138	中远海能	1,266,000	8,455,413.21	2.14
14	600026	中远海能	312,600	3,826,224.00	0.97
15	001979	招商蛇口	1,251,400	11,925,842.00	3.02
16	002422	科伦药业	364,800	10,597,440.00	2.69
17	600153	建发股份	873,000	8,406,990.00	2.13
18	601288	农业银行	2,090,900	7,610,876.00	1.93
19	600266	城建发展	1,517,100	7,342,764.00	1.86
20	09992	泡泡玛特	382,600	7,021,075.38	1.78
21	688377	迪威尔	255,340	6,848,218.80	1.74
22	00902	华能国际电力股份	1,658,000	6,220,402.83	1.58
23	600325	华发股份	842,422	6,073,862.62	1.54
24	600863	内蒙华电	997,800	3,891,420.00	0.99
25	002096	易普力	216,000	2,237,760.00	0.57
26	601899	紫金矿业	159,200	1,983,632.00	0.50
27	603979	金诚信	52,200	1,971,072.00	0.50
28	603871	嘉友国际	121,500	1,926,990.00	0.49
29	688717	艾罗能源	8,073	449,343.18	0.11
30	301526	国际复材	61,815	335,160.39	0.08
31	301566	达利凯普	5,755	162,891.85	0.04
32	301578	辰奕智能	1,175	89,662.16	0.02
33	603004	鼎龙科技	1,948	69,190.05	0.02
34	301487	盟固利	867	35,512.32	0.01
35	301348	蓝箭电子	613	27,321.41	0.01
36	688548	广钢气体	1,718	21,904.50	0.01
37	301370	国科恒泰	1,240	19,852.40	0.01

38	688549	中巨芯	2,452	19,836.68	0.01
39	688563	航材股份	327	19,780.23	0.01
40	301421	波长光电	332	19,710.84	0.00
41	301558	三态股份	1,458	19,537.20	0.00
42	688627	精智达	222	19,473.84	0.00
43	688582	芯动联科	501	19,373.67	0.00
44	301262	海看股份	609	18,970.35	0.00
45	301488	豪恩汽电	262	18,101.58	0.00
46	301381	赛维时代	571	16,952.99	0.00
47	688591	泰凌微	602	16,868.04	0.00
48	301172	君逸数码	438	16,714.08	0.00
49	301509	金凯生科	266	16,553.18	0.00
50	688652	京仪装备	315	16,458.75	0.00
51	301291	明阳电气	564	15,995.04	0.00
52	301368	丰立智能	337	15,886.18	0.00
53	301362	民爆光电	409	15,754.68	0.00
54	688552	航天南湖	669	15,714.81	0.00
55	301486	致尚科技	329	15,545.25	0.00
56	688629	华丰科技	708	15,505.20	0.00
57	603296	华勤技术	198	15,394.50	0.00
58	301498	乖宝宠物	391	15,174.71	0.00
59	688122	西部超导	280	14,904.40	0.00
60	688702	盛科通信	299	14,405.82	0.00
61	301397	溯联股份	314	14,186.52	0.00
62	688610	埃科光电	275	14,025.00	0.00
63	688570	天玛智控	511	13,904.31	0.00
64	301510	固高科技	396	13,863.96	0.00
65	301179	泽宇智能	531	13,779.45	0.00
66	688512	慧智微	707	13,779.43	0.00
67	301317	鑫磊股份	694	13,644.04	0.00
68	301507	民生健康	851	13,488.35	0.00
69	301511	德福科技	594	13,465.98	0.00
70	603173	福斯达	588	13,241.76	0.00
71	301097	天益医疗	249	13,104.87	0.00
72	688433	华曙高科	418	13,062.50	0.00
73	301393	昊帆生物	216	12,823.92	0.00
74	301468	博盈特焊	424	12,813.28	0.00
75	301210	金杨股份	281	12,779.88	0.00
76	301332	德尔玛	1,039	12,696.58	0.00
77	688523	航天环宇	472	12,659.04	0.00
78	301305	朗坤环境	698	12,598.90	0.00
79	301335	天元宠物	588	12,583.20	0.00
80	301398	星源卓镁	255	12,568.95	0.00

81	301360	荣旗科技	134	12,542.40	0.00
82	301177	迪阿股份	423	12,474.27	0.00
83	301361	众智科技	517	12,325.28	0.00
84	001278	一彬科技	473	12,260.16	0.00
85	301419	阿莱德	330	12,243.00	0.00
86	301141	中科磁业	262	12,193.48	0.00
87	301100	风光股份	599	12,147.72	0.00
88	301121	紫建电子	290	12,052.40	0.00
89	688620	安凯微	1,016	12,009.12	0.00
90	301112	信邦智能	399	11,958.03	0.00
91	301315	威士顿	226	11,946.36	0.00
92	601096	宏盛华源	2,938	11,928.28	0.00
93	301225	恒勃股份	333	11,921.40	0.00
94	301320	豪江智能	642	11,857.74	0.00
95	688631	莱斯信息	336	11,844.00	0.00
96	301180	万祥科技	654	11,830.86	0.00
97	603282	亚光股份	457	11,808.88	0.00
98	301456	盘古智能	388	11,791.32	0.00
99	301365	矩阵股份	774	11,702.88	0.00
100	001287	中电港	557	11,602.31	0.00
101	688602	康鹏科技	1,048	11,590.88	0.00
102	301069	凯盛新材	539	11,545.38	0.00
103	301281	科源制药	337	11,471.48	0.00
104	301150	中一科技	344	11,441.44	0.00
105	301219	腾远钴业	290	11,417.30	0.00
106	301550	斯菱股份	260	11,328.20	0.00
107	301292	海科新源	583	11,281.05	0.00
108	301212	联盛化学	416	11,232.00	0.00
109	301508	中机认检	419	11,178.92	0.00
110	301251	威尔高	321	11,103.39	0.00
111	301282	金禄电子	434	10,845.66	0.00
112	601061	中信金属	1,400	10,794.00	0.00
113	301298	东利机械	634	10,778.00	0.00
114	301115	建科股份	600	10,740.00	0.00
115	301499	维科精密	371	10,733.03	0.00
116	301296	新巨丰	1,042	10,732.60	0.00
117	301235	华康医疗	418	10,713.34	0.00
118	688719	爱科赛博	178	10,697.80	0.00
119	001260	坤泰股份	484	10,681.88	0.00
120	001366	播恩集团	646	10,639.62	0.00
121	603073	彩蝶实业	530	10,637.10	0.00
122	688603	天承科技	140	10,379.60	0.00
123	688653	康希通信	648	10,361.52	0.00

124	001268	联合精密	409	10,225.00	0.00
125	301429	森泰股份	499	10,199.56	0.00
126	301528	多浦乐	148	10,198.68	0.00
127	301329	信音电子	458	10,181.34	0.00
128	301030	仕净科技	242	10,091.40	0.00
129	301372	科净源	231	10,069.29	0.00
130	301261	恒工精密	198	10,068.30	0.00
131	301376	致欧科技	420	10,046.40	0.00
132	301439	泓淋电力	687	10,043.94	0.00
133	301525	儒竞科技	123	10,019.58	0.00
134	301322	绿通科技	243	10,001.88	0.00
135	301202	朗威股份	306	9,730.80	0.00
136	301166	优宁维	253	9,720.26	0.00
137	301395	仁信新材	520	9,718.80	0.00
138	688716	中研股份	267	9,716.13	0.00
139	301108	洁雅股份	280	9,671.20	0.00
140	301386	未来电器	378	9,612.54	0.00
141	301357	北方长龙	190	9,591.20	0.00
142	301413	安培龙	164	9,543.16	0.00
143	301258	富士莱	295	9,522.60	0.00
144	301500	飞南资源	455	9,504.95	0.00
145	301418	协昌科技	189	9,487.80	0.00
146	603051	鹿山新材	272	9,446.56	0.00
147	001333	光华股份	426	9,431.64	0.00
148	301181	标榜股份	334	9,428.82	0.00
149	301516	中远通	604	9,368.04	0.00
150	301196	唯科科技	271	9,316.98	0.00
151	301111	粤万年青	379	9,308.24	0.00
152	688612	威迈斯	244	9,264.68	0.00
153	301272	英华特	173	9,234.74	0.00
154	603170	宝立食品	542	9,165.22	0.00
155	301176	逸豪新材	544	9,122.88	0.00
156	001238	浙江正特	374	9,114.38	0.00
157	301326	捷邦科技	227	9,104.97	0.00
158	301290	东星医疗	330	9,104.70	0.00
159	301469	恒达新材	275	9,099.75	0.00
160	301371	敷尔佳	241	9,056.78	0.00
161	301559	中集环科	496	9,047.04	0.00
162	301519	舜禹股份	442	8,932.82	0.00
163	001222	源飞宠物	607	8,922.90	0.00
164	301313	凡拓数创	247	8,906.82	0.00
165	301518	长华化学	385	8,858.85	0.00
166	301428	世纪恒通	229	8,850.85	0.00

167	001368	通达创智	351	8,806.59	0.00
168	001256	炜冈科技	474	8,773.74	0.00
169	301568	思泰克	246	8,752.68	0.00
170	688623	双元科技	123	8,730.54	0.00
171	301125	腾亚精工	458	8,665.36	0.00
172	301126	达嘉维康	662	8,625.86	0.00
173	301355	南王科技	563	8,529.45	0.00
174	301520	万邦医药	160	8,438.40	0.00
175	301323	新莱福	228	8,433.72	0.00
176	301316	慧博云通	359	8,343.16	0.00
177	301459	丰茂股份	208	8,286.72	0.00
178	688720	艾森股份	165	8,223.60	0.00
179	301373	凌玮科技	277	8,213.05	0.00
180	688573	信宇人	285	8,208.00	0.00
181	301489	思泉新材	128	8,206.08	0.00
182	688651	盛邦安全	178	8,196.90	0.00
183	603291	联合水务	536	8,141.84	0.00
184	301517	陕西华达	185	8,082.65	0.00
185	301193	家联科技	475	8,065.50	0.00
186	301548	崇德科技	136	8,022.64	0.00
187	603065	宿迁联盛	581	8,006.18	0.00
188	301232	飞沃科技	165	8,000.85	0.00
189	688657	浩辰软件	101	7,901.23	0.00
190	688646	逸飞激光	219	7,899.33	0.00
191	301133	金钟股份	286	7,885.02	0.00
192	688671	碧兴物联	226	7,751.80	0.00
193	688479	友车科技	332	7,742.24	0.00
194	603135	中重科技	473	7,738.28	0.00
195	688693	锆威特	178	7,726.98	0.00
196	301283	聚胶股份	235	7,726.80	0.00
197	301227	森鹰窗业	284	7,687.88	0.00
198	301273	瑞晨环保	277	7,642.43	0.00
199	301170	锡南科技	250	7,607.50	0.00
200	301533	威马农机	225	7,461.00	0.00
201	001231	农心科技	355	7,394.65	0.00
202	301276	嘉曼服饰	303	7,387.14	0.00
203	301279	金道科技	296	7,337.84	0.00
204	688429	时创能源	346	7,331.74	0.00
205	301555	惠柏新材	224	7,266.56	0.00
206	301295	美硕科技	215	7,135.85	0.00
207	301337	亚华电子	232	7,101.52	0.00
208	301233	盛帮股份	158	7,018.36	0.00
209	301231	荣信文化	275	6,998.75	0.00

210	301161	唯万密封	346	6,996.12	0.00
211	300804	广康生化	226	6,974.36	0.00
212	301505	苏州规划	194	6,947.14	0.00
213	301529	福赛科技	182	6,894.16	0.00
214	601083	锦江航运	611	6,763.77	0.00
215	301130	西点药业	237	6,607.56	0.00
216	301515	港通医疗	230	6,502.10	0.00
217	688648	中邮科技	303	6,493.29	0.00
218	001378	德冠新材	205	6,410.35	0.00
219	301309	万得凯	228	6,372.60	0.00
220	688450	光格科技	167	6,082.14	0.00
221	301059	金三江	492	5,963.04	0.00
222	001380	华纬科技	170	5,922.80	0.00
223	603270	金帝股份	195	5,768.10	0.00
224	603119	浙江荣泰	226	5,394.62	0.00
225	603275	众辰科技	134	5,319.80	0.00
226	603107	上海汽配	280	5,093.20	0.00
227	001306	夏厦精密	64	4,823.04	0.00
228	001326	联域股份	99	4,815.36	0.00
229	603062	麦加芯彩	82	4,740.42	0.00
230	603193	润本股份	281	4,681.46	0.00
231	603075	热威股份	174	4,055.94	0.00
232	001358	兴欣新材	87	3,841.92	0.00
233	001239	永达股份	189	3,764.88	0.00
234	603231	索宝蛋白	161	3,466.33	0.00
235	603273	天元智能	178	3,376.66	0.00
236	603276	恒兴新材	134	3,333.92	0.00
237	603373	安邦护卫	88	3,058.00	0.00
238	000301	东方盛虹	27	259.20	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	600011	华能国际	24,902,269.00	4.71
2	00902	华能国际电力股份	19,572,695.37	3.70
3	600027	华电国际	26,170,782.00	4.95
4	01071	华电国际电力股份	12,332,779.07	2.33
5	600150	中国船舶	35,444,349.62	6.70
6	601601	中国太保	34,656,392.99	6.55
7	603816	顾家家居	33,908,168.00	6.41

8	002439	启明星辰	33,611,002.00	6.35
9	002422	科伦药业	31,844,514.87	6.02
10	002244	滨江集团	29,135,363.00	5.51
11	00883	中国海洋石油	28,510,909.90	5.39
12	002714	牧原股份	27,295,484.17	5.16
13	000100	TCL 科技	26,193,214.74	4.95
14	603477	巨星农牧	24,673,844.50	4.66
15	600570	恒生电子	23,219,653.87	4.39
16	601336	新华保险	21,814,291.42	4.12
17	601816	京沪高铁	20,010,482.00	3.78
18	688023	安恒信息	19,568,542.90	3.70
19	002567	唐人神	17,839,652.00	3.37
20	01548	金斯瑞生物科技	16,876,799.53	3.19
21	600153	建发股份	16,725,699.00	3.16
22	688383	新益昌	16,658,298.11	3.15
23	02150	奈雪的茶	16,635,005.34	3.14
24	002100	天康生物	16,340,037.57	3.09
25	603298	杭叉集团	16,124,872.84	3.05
26	01138	中远海能	12,227,160.83	2.31
27	600026	中远海能	3,847,603.00	0.73
28	600919	江苏银行	15,929,735.00	3.01
29	600761	安徽合力	15,770,118.73	2.98
30	603927	中科软	15,391,655.50	2.91
31	300122	智飞生物	15,144,939.00	2.86
32	000768	中航西飞	15,117,045.00	2.86
33	603338	浙江鼎力	15,041,693.00	2.84
34	600266	城建发展	14,666,212.60	2.77
35	300674	宇信科技	14,354,197.70	2.71
36	601128	常熟银行	13,415,793.50	2.54
37	600211	西藏药业	13,340,102.00	2.52
38	600276	恒瑞医药	13,190,840.20	2.49
39	000400	许继电气	13,019,479.00	2.46
40	600482	中国动力	12,093,726.34	2.29
41	300498	温氏股份	11,569,890.63	2.19
42	600109	国金证券	11,141,564.00	2.11
43	001269	欧晶科技	11,112,790.28	2.10
44	601717	郑煤机	10,874,595.90	2.05

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	300760	迈瑞医疗	35,180,755.00	6.65
2	600011	华能国际	22,418,177.00	4.24
3	00902	华能国际电力股份	12,217,615.39	2.31
4	002439	启明星辰	34,526,369.76	6.52
5	600153	建发股份	34,468,380.00	6.51
6	603259	药明康德	32,078,511.72	6.06
7	601601	中国太保	31,154,547.66	5.89
8	300033	同花顺	31,152,991.00	5.89
9	603816	顾家家居	30,043,512.30	5.68
10	601456	国联证券	29,786,021.60	5.63
11	600048	保利发展	25,952,435.70	4.90
12	000100	TCL 科技	25,766,738.00	4.87
13	600027	华电国际	24,804,600.00	4.69
14	600383	金地集团	23,971,520.00	4.53
15	600435	北方导航	23,203,210.00	4.38
16	300059	东方财富	22,058,356.60	4.17
17	600570	恒生电子	21,705,191.19	4.10
18	688023	安恒信息	21,555,331.97	4.07
19	601567	三星医疗	20,854,644.50	3.94
20	601336	新华保险	20,158,583.00	3.81
21	603939	益丰药房	20,154,630.60	3.81
22	002422	科伦药业	20,122,251.00	3.80
23	601066	中信建投	19,989,590.36	3.78
24	300122	智飞生物	19,868,248.00	3.75
25	601816	京沪高铁	19,182,865.00	3.62
26	688383	新益昌	17,491,218.18	3.31
27	600919	江苏银行	17,012,954.20	3.21
28	600325	华发股份	16,842,579.00	3.18
29	300674	宇信科技	16,407,009.80	3.10
30	000776	广发证券	15,649,146.07	2.96
31	000935	四川双马	15,555,106.60	2.94
32	600030	中信证券	15,454,675.00	2.92
33	002567	唐人神	15,450,745.00	2.92
34	603298	杭叉集团	14,846,921.30	2.81
35	002352	顺丰控股	14,706,415.37	2.78
36	600211	西藏药业	14,600,056.38	2.76
37	603927	中科软	14,565,450.20	2.75
38	600150	中国船舶	14,401,155.40	2.72
39	000768	中航西飞	14,277,880.68	2.70
40	600276	恒瑞医药	14,164,071.08	2.68
41	002100	天康生物	13,831,567.00	2.61

42	601128	常熟银行	13,668,600.00	2.58
43	600761	安徽合力	12,357,419.00	2.34
44	001269	欧晶科技	11,884,727.92	2.25
45	603338	浙江鼎力	11,819,568.88	2.23
46	601717	郑煤机	11,130,426.00	2.10
47	600109	国金证券	10,764,988.78	2.03

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	1,199,411,404.38
卖出股票收入（成交）总额	1,301,600,370.20

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	79,273.98
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	739.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	80,013.87

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 (%)
民生加银价值发现一年持有期混合 A	6,949	87,076.68	14,147,277.45	2.34	590,948,558.53	97.66
民生加银价值发现一年持有期混合 C	5,821	7,356.36	0.00	0.00	42,821,369.43	100.00
合计	12,770	50,737.45	14,147,277.45	2.18	633,769,927.96	97.82

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	民生加银价值发现一年持有期混合 A	108,754.56	0.0180
	民生加银价值发现一年持有期混合 C	21,010.00	0.0491
	合计	129,764.56	0.0200

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	民生加银价值发现一年持有期混合 A	0
	民生加银价值发现一年持有期混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	民生加银价值发现一年持有期混合 A	0
	民生加银价值发现一年持有期混合 C	0

	合计		0
--	----	--	---

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	民生加银价值发现一年持有期混合 A	民生加银价值发现一年持有期混合 C
基金合同生效日 (2021年3月5日) 基金份额总额	855,262,125.05	80,807,410.10
本报告期期初基金份额总额	728,342,695.28	51,974,201.88
本报告期基金总申购份额	590,360.46	1,645,763.61
减：本报告期基金总赎回份额	123,837,219.76	10,798,596.06
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	605,095,835.98	42,821,369.43

§ 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 (%)	
天风证券	2	398,864,743.65	16.09	211,068.81	12.14	-
长江证券	1	361,302,197.47	14.57	260,445.08	14.98	-
开源证券	2	338,403,060.68	13.65	247,122.33	14.22	-
国投证券	2	307,441,450.82	12.40	226,262.47	13.02	-
广发证券	1	260,562,173.53	10.51	190,992.83	10.99	-
招商证券	1	201,169,188.79	8.11	142,032.08	8.17	-
国海证券	2	100,756,452.72	4.06	72,677.79	4.18	-
东方证券	1	95,921,800.11	3.87	70,142.62	4.04	-
中金公司	2	77,418,920.52	3.12	56,611.52	3.26	-
民生证券	1	76,346,192.03	3.08	72,229.51	4.16	-
西南证券	1	55,857,141.53	2.25	40,290.91	2.32	-
东北证券	4	54,715,138.37	2.21	36,399.27	2.09	-
中信建投	4	35,856,709.9	1.45	26,692.94	1.54	-

		1				
海通证券	1	30,962,183.71	1.25	23,099.16	1.33	-
浙商证券	2	25,049,986.86	1.01	18,691.02	1.08	-
中信证券	3	22,313,121.89	0.90	16,313.29	0.94	-
兴业证券	1	15,597,858.90	0.63	11,634.27	0.67	-
中泰证券	1	10,540,520.37	0.43	7,870.50	0.45	-
东兴证券	1	10,363,820.89	0.42	7,626.57	0.44	-
财达证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	2	-	-	-	-	-
诚通证券	3	-	-	-	-	-
川财证券	2	-	-	-	-	-
东方财富证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
宏信证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	4	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
华鑫证券	2	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
申港证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
太平洋证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	-
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交易单元两个、宏信证券交易单元两个、长城证券交易单元两个作为本基金的交易单元。 本基金本期退租中泰证券交易单元一个。

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 (%)
天风证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-

东方证 券	-	-	-	-	-	-
中金公 司	-	-	-	-	-	-
民生证 券	-	-	-	-	-	-
西南证 券	-	-	-	-	-	-
东北证 券	-	-	-	-	-	-
中信建 投	-	-	-	-	-	-
海通证 券	-	-	-	-	-	-
浙商证 券	-	-	-	-	-	-
中信证 券	-	-	-	-	-	-
兴业证 券	-	-	-	-	-	-
中泰证 券	-	-	-	-	-	-
东兴证 券	-	-	-	-	-	-
财达证 券	-	-	-	-	-	-
长城证 券	-	-	-	-	-	-
诚通证 券	-	-	-	-	-	-
川财证 券	-	-	-	-	-	-
东方财 富证券	-	-	-	-	-	-
东吴证 券	-	-	-	-	-	-
方正证 券	-	-	-	-	-	-
光大证 券	-	-	-	-	-	-
国金证 券	-	-	-	-	-	-
国联证 券	-	-	-	-	-	-

国盛证 券	-	-	-	-	-	-
国泰君 安	-	-	-	-	-	-
国信证 券	-	-	-	-	-	-
宏信证 券	-	-	-	-	-	-
华创证 券	-	-	-	-	-	-
华泰证 券	-	-	-	-	-	-
华西证 券	-	-	-	-	-	-
华鑫证 券	-	-	-	-	-	-
平安证 券	-	-	-	-	-	-
申港证 券	-	-	-	-	-	-
申万宏 源	-	-	-	-	-	-
太平洋 证券	-	-	-	-	-	-
西部证 券	-	-	-	-	-	-
信达证 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	民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金 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	民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金(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3月3日
5	民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金(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3月3日
6	民生加银价值发现一年持有期混合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3月3日
7	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
8	民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金2022年年度报告	中国证监会规定媒介	2023年3月30日
9	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
10	民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金2023年第1季度报告	中国证监会规定媒介	2023年4月21日
11	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
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	民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金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	民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金(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	民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金(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	民生加银价值发现一年持有期混合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	民生加银价值发现一年持有期混合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	民生加银价值发现一年持有期混合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	民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金 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	民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金 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) 《民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》；
- (3) 《民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- (4) 《民生加银价值发现一年持有期混合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