

银华增强收益债券型证券投资基金

2023 年第 2 季度报告

2023 年 6 月 30 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 7 月 19 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 07 月 17 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华增强收益债券
基金主代码	180015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 12 月 3 日
报告期末基金份额总额	330,089,509.28 份
投资目标	本基金在严格控制投资风险、维护本金相对安全、追求基金资产稳定增值的基础上，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将在分析和判断国内外宏观经济形势、市场利率走势和债券市场资金供求状况等因素的基础上，自上而下确定大类金融资产配置和固定收益类金融工具的类属配置，动态调整组合久期，并通过自下而上精选个券，构建和调整固定收益投资组合，获取稳健收益；此外，本基金还将在严格控制风险的前提下积极参加股票一级市场申购，适度参与股票二级市场和权证投资，力争提高投资组合收益率水平。本基金对债券等固定收益类金融工具的投资比例合计不低于基金资产的 80%，持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金还可投资于股票、权证等权益类金融工具，但上述权益类金融工具的投资比例合计不超过基金资产的 20%。
业绩比较基准	中国债券总指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	银华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	1,784,845.65
2. 本期利润	1,329,934.25
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0051
4. 期末基金资产净值	388,044,308.51
5. 期末基金份额净值	1.176

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、本报告中所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如：基金的认购、申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

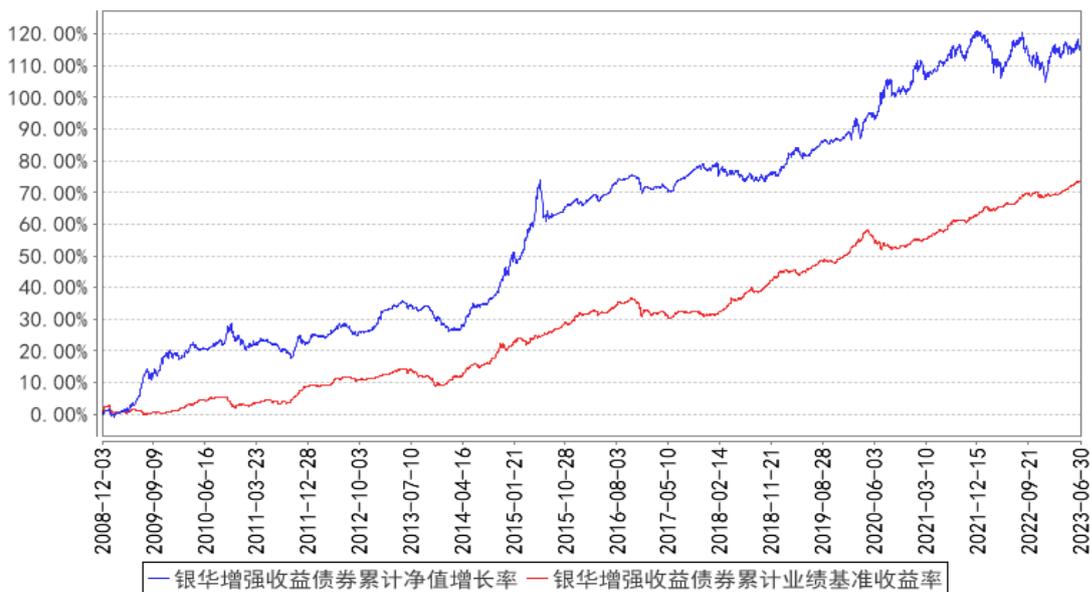
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.51%	0.33%	1.86%	0.06%	-1.35%	0.27%
过去六个月	4.35%	0.33%	2.55%	0.05%	1.80%	0.28%
过去一年	-0.51%	0.34%	4.39%	0.08%	-4.90%	0.26%
过去三年	10.24%	0.33%	12.47%	0.09%	-2.23%	0.24%
过去五年	24.18%	0.29%	25.88%	0.10%	-1.70%	0.19%
自基金合同 生效起至今	116.39%	0.27%	73.65%	0.11%	42.74%	0.16%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

银华增强收益债券累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同的规定：对债券等固定收益类金融工具的投资比例合计不低于基金资产的 80%，持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金还可投资于股票、存托凭证、权证等权益类金融工具，但上述权益类金融工具的投资比例合计不超过基金资产的 20%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
贾鹏先生	本基金的基金经理	2020年2月19日	-	14.5年	硕士学位，2008年3月至2011年3月期间任职于银华基金管理有限公司，担任行业研究员职务；2011年4月至2012年3月期间任职于瑞银证券有限责任公司，担任行业研究组长；2012年4月至2014年6月期间任职于建信基金管理有限公司，担任基金经理助理。2014年6月起任职于银华基金管理有限公司，自2014年8月27日至2017年8月7日担任银华永祥保本混合型证券投资基金基金经理，自2014年8月27日至2016年12月22日兼任银华中证转债指数增强分级证券投资基金基金经理，自2014年9月12日至2020年3月16日兼任银华保本增值证券投资基金基金经理，自2020年3月17

					日至 2020 年 5 月 21 日兼任银华增值证券投资基金基金经理，自 2014 年 12 月 31 日至 2016 年 12 月 22 日兼任银华信用双利债券型证券投资基金基金经理，自 2016 年 4 月 1 日至 2017 年 7 月 5 日兼任银华远景债券型证券投资基金基金经理，自 2016 年 5 月 19 日起兼任银华多元视野灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 8 月 8 日起兼任银华永祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 12 月 14 日起兼任银华多元动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2018 年 1 月 29 日至 2021 年 7 月 30 日兼任银华多元收益定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 6 月 28 日起兼任银华信用双利债券型证券投资基金基金经理，自 2020 年 1 月 6 日起兼任银华远景债券型证券投资基金基金经理，自 2020 年 2 月 19 日起兼任银华增强收益债券型证券投资基金基金经理，自 2020 年 9 月 10 日起兼任银华多元机遇混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 2 月 8 日起兼任银华远兴一年持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 7 月 15 日起兼任银华多元回报一年持有期混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
冯帆女士	本基金的基金经理	2020 年 12 月 29 日	-	9 年	硕士学位。曾就职于华夏未来资本管理有限公司，2015 年 8 月加入银华基金，历任投资管理三部宏观利率研究员、基金经理助理，现任养老金投资管理部基金经理。自 2020 年 12 月 29 日起担任银华增强收益债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则、《银华增强收益债券型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益

的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。本基金管理人对旗下所有投资组合过去一个季度不同时间窗内（1 日内、3 日内及 5 日内）同向交易的交易价差从 T 检验（置信度为 95%）和溢价率占优频率等方面进行了专项分析，未发现违反公平交易制度的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，本基金管理人所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况有 3 次，原因是量化投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

市场回顾

2 季度，围绕美国的通胀与中国的增长两大核心问题，全球市场进行了更加复杂的演绎，资产价格在趋势与幅度之间反复定价，阶段性波动较大。相比年初预期，中美基本面和政策面的实际差异较大，中国经济在疫后修复过程中，受到房地产领域与居民资产负债表等问题的影响，进而呈现出复苏力度偏弱的状态，相应地，货币流动性保持持续宽松，更为广泛的宏观政策预期也在 2 季度末逐渐升温。美国在服务部门的工资-通胀螺旋依然存在，经济与通胀的韧性均强于预期，也因此导致货币紧缩周期的一再延长。从资产表现来看，股票市场震荡回调，在经济走弱的背景下，TMT 方向进一步占优，先后有游戏、算力、机器人等多个细分方向领涨市场，且出现一批 AI 头部标的创新高。直到 6 月中下旬总量预期逐步企稳，低位板块在 6 月份，开始出现超跌反弹迹象。债券市场持续强势，收益率与利差均不断向下触及历史低位，机构交易热度保持较高水平。转债方面，节奏与风格特征总体跟随权益，同时纯债的强势也为转债估值提供了支撑。

操作上，我们在权益端总体维持了年初以来的仓位水平，结构上重点围绕消费、科技、低估值高分红三个方向布局。在消费方向，由于市场回调较多，我们在下跌过程中做了一些结构优化，进一步向出行、大众品、医药等方向倾斜，寻找复苏弹性较大的板块；在科技方向，进一步向 TMT 方向集中，同时对标的进行精选，主要围绕着 AI 应用和算力进行布局，同时在 6 月份开始向一些

低位方向如电子、电新、汽车适度回归，保持科技大方向内部的均衡。另外，我们坚持配置了一些具备经营护城河、估值比较低的个股。债券方面，以配置策略为核心，结构上积极进行了利差轮动操作，充分挖掘曲线结构上的定价机会，并在收益率低位时提高利率债品种的配置比例，以保证组合的灵活性与流动性。在转债的投资上，总体仓位相比 1 季度变化不大，操作重点在于结合品种特点自下而上捕捉个券机会，以 alpha 进行增厚。

市场展望

展望 3 季度，外部环境的不确定性，比如美联储加息等，仍可能给市场层面带来扰动，但当前 A 股市场整体偏低的估值水平已经反应了较多悲观预期，后续如有边际变化，对中期市场表现可以乐观一些。从基本面看，7 月市场将进入重要的数据和政策观测窗口期，可能进一步强化宏观政策支持预期。近期国常会提出要“研究推动经济持续回升向好的一批政策措施”，结合前期的利率调降及近期的家居消费等鼓励措施，稳增长相关政策正逐步加码，未来继续关注政策取向及落实情况，尤其是 7 月下旬可能召开的中央政治局会议，整体我们对未来并不悲观。

具体看：

消费方向：在经历了疫后第一波报复性消费后，2 季度消费环比持续走弱，如高端白酒批价回落、酒店入住率在低位徘徊、地产销售持续走弱等。但当前估值已经处于较低位置，具备绝对收益的基础。近期国常会提出要“研究推动经济持续回升向好的一批政策措施”，结合前期的利率调降及近期的家居消费等鼓励措施，预计稳增长相关政策有望逐步加码。重点关注暑期消费可能超预期的方向，如出行、地产酒、大众品、医药等。

成长方向：3 季度进入业绩验证期以及新政策落地催化窗口期，AI 方向在经历了上半年的如火如荼后，我们认为内部将再次出现一定分化，对其中的 AI 应用和 AI 智能终端相对更为看好。另外，数据要素作为数字经济的重要组成部分，3 季度开始将进入政策边际落地期，处于 0-1 的新阶段。新能源、汽车、军工方向，经历了上半年的持续休整，3 季度基本面也有望迎来边际改善，只是不同细分环节改善程度和持续性会出现分化，积极关注其中可能超预期的新 alpha。

在低估值领域，我们主要关注具备经营护城河公司，由于阶段性利空，导致股价低于长期价值，带来的投资机会。

纯债资产的操作空间相对狭小，原因在于收益率水平、信用利差、期限利差、品种利差年初以来都下行较大，处于中性或者偏低的水平，对于经济弱复苏进行了较为充分的定价。我们对后市展望相对中性，后续利率走势取决于基本面和政策面的边际变化。策略上，继续维持票息策略，关注预期摆动下收益率波动的波段机会。

转债资产基于对权益的判断，也保持相对积极的态度。只是对于这类资产而言，转债估值是

我们相对更看重的指标，在目前偏高的估值水平下，短期我们维持中性的仓位水平，积极寻找结构性机会。一方面，结构性的方向与我们看好的股票市场结构性方向一致；另一方面，我们会继续围绕转债特性挖掘标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.176 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.51%，业绩比较基准收益率为 1.86%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	75,488,829.41	15.39
	其中：股票	75,488,829.41	15.39
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	390,069,310.03	79.50
	其中：债券	390,069,310.03	79.50
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	18,994,032.87	3.87
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,130,523.64	1.05
8	其他资产	944,584.44	0.19
9	合计	490,627,280.39	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	160,080.00	0.04
B	采矿业	3,975,566.50	1.02
C	制造业	32,569,898.05	8.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应	3,458,180.00	0.89

	业		
E	建筑业		-
F	批发和零售业	683,241.37	0.18
G	交通运输、仓储和邮政业	5,383,608.40	1.39
H	住宿和餐饮业	2,945,862.00	0.76
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,278,441.44	2.65
J	金融业	7,313,043.00	1.88
K	房地产业	1,448,555.60	0.37
L	租赁和商务服务业	922,124.25	0.24
M	科学研究和技术服务业	1,411,604.00	0.36
N	水利、环境和公共设施管理业	1,309,504.80	0.34
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	3,629,120.00	0.94
S	综合		-
	合计	75,488,829.41	19.45

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601816	京沪高铁	432,240	2,273,582.40	0.59
2	688981	中芯国际	38,394	1,939,664.88	0.50
3	600036	招商银行	58,200	1,906,632.00	0.49
4	603444	吉比特	3,800	1,866,218.00	0.48
5	688111	金山办公	3,848	1,817,102.56	0.47
6	000063	中兴通讯	37,600	1,712,304.00	0.44
7	600872	中炬高新	43,000	1,581,970.00	0.41
8	600900	长江电力	70,900	1,564,054.00	0.40
9	600373	中文传媒	112,400	1,497,168.00	0.39
10	600938	中国海油	80,800	1,464,096.00	0.38

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	20,491,166.87	5.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	71,985,377.47	18.55
	其中：政策性金融债	41,246,667.88	10.63

4	企业债券	30,700,158.91	7.91
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	154,754,008.13	39.88
7	可转债（可交换债）	112,138,598.65	28.90
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	390,069,310.03	100.52

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	220208	22 国开 08	300,000	30,213,073.77	7.79
2	138757	22 沪控 01	200,000	20,610,109.59	5.31
3	102281517	22 亦庄控股 MTN002	200,000	20,597,775.34	5.31
4	019679	22 国债 14	109,000	11,095,970.05	2.86
5	101801134	18 苏轨交 MTN001	100,000	10,858,219.18	2.80

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	47,606.19
2	应收证券清算款	896,953.26
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	24.99
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	944,584.44

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	118024	冠宇转债	2,531,040.03	0.65
2	113052	兴业转债	2,368,897.37	0.61
3	118027	宏图转债	2,363,167.85	0.61
4	123158	宙邦转债	2,198,278.47	0.57
5	113056	重银转债	2,156,096.17	0.56
6	127063	贵轮转债	2,140,761.95	0.55
7	110075	南航转债	2,013,351.40	0.52
8	110073	国投转债	2,003,489.03	0.52
9	123071	天能转债	2,002,418.36	0.52
10	118019	金盘转债	1,991,300.88	0.51
11	127050	麒麟转债	1,961,078.91	0.51
12	110062	烽火转债	1,943,818.42	0.50
13	123035	利德转债	1,936,823.61	0.50
14	113619	世运转债	1,892,797.75	0.49
15	127038	国微转债	1,819,034.71	0.47
16	110079	杭银转债	1,805,732.70	0.47
17	113530	大丰转债	1,789,807.68	0.46
18	128142	新乳转债	1,788,575.14	0.46
19	123108	乐普转 2	1,786,936.87	0.46
20	110068	龙净转债	1,650,197.77	0.43
21	110053	苏银转债	1,639,338.78	0.42
22	113060	浙 22 转债	1,637,729.40	0.42
23	113527	维格转债	1,611,631.23	0.42
24	113064	东材转债	1,597,921.37	0.41
25	123149	通裕转债	1,593,327.54	0.41
26	113654	永 02 转债	1,548,154.44	0.40
27	113637	华翔转债	1,535,592.73	0.40
28	123165	回天转债	1,517,393.19	0.39

29	113639	华正转债	1,507,981.56	0.39
30	113519	长久转债	1,503,210.70	0.39
31	123127	耐普转债	1,494,849.86	0.39
32	123169	正海转债	1,425,767.36	0.37
33	113021	中信转债	1,364,108.37	0.35
34	111010	立昂转债	1,308,633.54	0.34
35	123164	法本转债	1,302,903.15	0.34
36	127054	双箭转债	1,227,107.87	0.32
37	110080	东湖转债	1,224,869.13	0.32
38	123172	漱玉转债	1,216,061.74	0.31
39	123156	博汇转债	1,214,037.02	0.31
40	113048	晶科转债	1,177,834.97	0.30
41	127070	大中转债	1,174,721.14	0.30
42	118012	微芯转债	1,154,875.07	0.30
43	127076	中宠转 2	1,151,478.08	0.30
44	123131	奥飞转债	1,124,943.61	0.29
45	128074	游族转债	1,116,446.07	0.29
46	127032	苏行转债	1,084,047.57	0.28
47	113662	豪能转债	1,082,388.14	0.28
48	128132	交建转债	1,076,322.72	0.28
49	118025	奕瑞转债	1,043,290.92	0.27
50	127074	麦米转 2	1,036,437.12	0.27
51	127039	北港转债	1,027,469.28	0.26
52	110061	川投转债	1,003,941.73	0.26
53	118023	广大转债	996,422.28	0.26
54	113644	艾迪转债	995,223.51	0.26
55	110091	合力转债	993,768.87	0.26
56	128101	联创转债	982,040.26	0.25
57	123142	申昊转债	968,051.14	0.25
58	113061	拓普转债	960,022.78	0.25
59	111000	起帆转债	940,856.34	0.24
60	118013	道通转债	934,344.71	0.24
61	118009	华锐转债	929,376.38	0.24
62	123119	康泰转 2	926,393.81	0.24
63	110083	苏租转债	829,558.28	0.21
64	123085	万顺转 2	775,615.18	0.20
65	128044	岭南转债	752,352.57	0.19
66	128083	新北转债	744,577.65	0.19
67	110074	精达转债	731,133.53	0.19
68	118003	华兴转债	701,635.38	0.18
69	123120	隆华转债	682,684.64	0.18
70	127041	弘亚转债	547,558.94	0.14

71	113615	金诚转债	411,014.07	0.11
72	113563	柳药转债	389,315.20	0.10
73	127066	科利转债	346,546.88	0.09
74	123022	长信转债	299,601.30	0.08
75	128121	宏川转债	196,091.35	0.05

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，比例的分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	204,877,803.34
报告期期间基金总申购份额	132,180,108.69
减：报告期期间基金总赎回份额	6,968,402.75
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	330,089,509.28

注：如有相应情况，总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本基金本报告期管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20230401-20230518	51,326,049.09	-	-	51,326,049.09	15.55

产品特有风险

投资人在投资本基金时，将面临本基金的特定风险，具体包括：

- 1) 当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权；
- 2) 在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其

赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元,进而可能导致本基金终止或与其他基金合并或转型为另外的基金,其他基金份额持有人丧失继续投资本基金的机会;

3) 当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时,更容易触发巨额赎回条款,基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额;

4) 当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时,基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券,可能造成证券价格波动,导致本基金的收益水平发生波动。同时,巨额赎回、份额净值小数保留位数是采用四舍五入、管理费及托管费等费用是按前一日资产计提,会导致基金份额净值出现大幅波动;

5) 当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模的 50%时,本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模 50%的情况下,该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的 50%,该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证监会核准银华增强收益债券型证券投资基金募集的文件
- 9.1.2 《银华增强收益债券型证券投资基金招募说明书》
- 9.1.3 《银华增强收益债券型证券投资基金基金合同》
- 9.1.4 《银华增强收益债券型证券投资基金托管协议》
- 9.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- 9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照
- 9.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所,供公众查阅、复制。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件,投资者还可在本基金管理人网站(www.yhfund.com.cn)查阅。

银华基金管理股份有限公司

2023 年 7 月 19 日