

银华远景债券型证券投资基金

2025 年第 2 季度报告

2025 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 7 月 18 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 07 月 16 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 2025 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	银华远景债券
基金主代码	002501
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 4 月 1 日
报告期末基金份额总额	270,985,110.25 份
投资目标	通过积极主动的投资及严格的风险控制，追求长期稳定的回报，力争为投资人获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将采用定量和定性相结合的分析方法，结合对宏观经济环境、国家经济政策、行业发展状况、股票市场风险、债券市场整体收益率曲线变化和资金供求关系等因素的定性分析，综合评价各类资产的市场趋势、预期风险收益水平和配置时机。在此基础上，本基金将积极主动地对固定收益类资产、现金和权益类资产等各类金融资产的配置比例进行实时动态调整。 本基金投资组合比例为：债券资产占基金资产的比例不低于 80%，股票、权证等权益类资产占基金资产的比例不高于 20%，其中权证占基金资产净值的比例为 0% - 3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。
业绩比较基准	中债综合财富指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险收益水平高于货币市场基金，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	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	银华远景债券 A	银华远景债券 D
下属分级基金的交易代码	002501	023615
报告期末下属分级基金的份额总额	190,719,213.19 份	80,265,897.06 份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2025 年 4 月 1 日 - 2025 年 6 月 30 日）	
	银华远景债券 A	银华远景债券 D
1. 本期已实现收益	1,552,642.84	543,822.18
2. 本期利润	3,216,324.68	1,253,595.73
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0161	0.0258
4. 期末基金资产净值	229,214,711.92	96,539,244.98
5. 期末基金份额净值	1.2018	1.2027

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

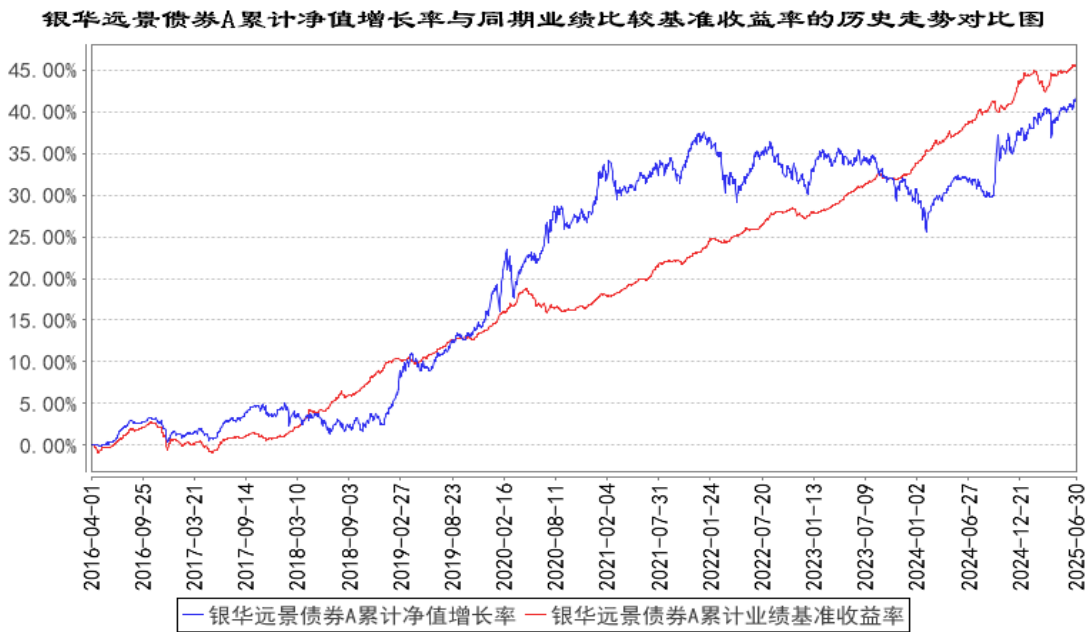
银华远景债券 A

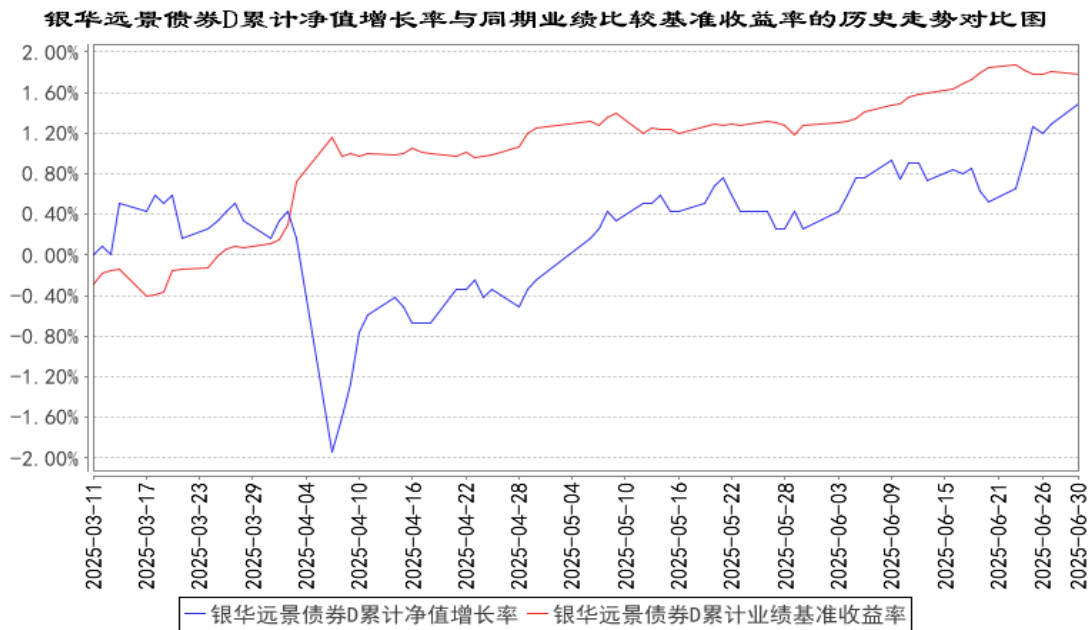
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.33%	0.33%	1.67%	0.09%	-0.34%	0.24%
过去六个月	3.16%	0.29%	1.05%	0.11%	2.11%	0.18%
过去一年	7.50%	0.34%	4.80%	0.10%	2.70%	0.24%
过去三年	4.83%	0.27%	15.59%	0.07%	-10.76%	0.20%
过去五年	14.56%	0.29%	24.47%	0.07%	-9.91%	0.22%
自基金合同生效起至今	41.73%	0.26%	45.54%	0.07%	-3.81%	0.19%

银华远景债券 D

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	1.32%	0.33%	1.67%	0.09%	-0.35%	0.24%
自基金合同生效起至今	1.49%	0.31%	1.78%	0.10%	-0.29%	0.21%

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





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：债券资产占基金资产的比例不低于 80%，股票、权证等权益类资产占基金资产的比例不高于 20%，其中权证占基金资产净值的比例为 0% - 3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

§ 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		
孙慧女士	本基金的基金经理	2016 年 12 月 22 日	-	14.5 年	硕士学位。2010 年 6 月至 2012 年 6 月任职中邮人寿保险股份有限公司投资管理部，任投资经理助理；2012 年 7 月至 2015 年 2 月任职于华夏人寿保险股份有限公司资产管理中心，任投资经理；2015 年 3 月加盟银华基金管理有限公司，历任基金经理助理。自 2016 年 2 月 6 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 2016 年 2 月 6 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 日兼任银华增利债券证券投资基金基金经理，自 2016 年 2 月 6 日至 2020 年 10 月 16 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

					2016 年 10 月 17 日至 2018 年 2 月 5 日兼任银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自 2016 年 10 月 17 日至 2018 年 6 月 26 日兼任银华永泰积极债券型证券投资基金基金经理,自 2016 年 12 月 22 日起兼任银华远景债券型证券投资基金基金经理,自 2017 年 8 月 8 日至 2025 年 3 月 12 日兼任银华永祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自 2018 年 3 月 7 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 2018 年 8 月 31 日起兼任银华可转债债券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 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 2025 年 2 月 13 日起兼任银华汇利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。
--	--	--	--	--	--

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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、《银华远景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不存在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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾 25 年二季度，以关税战和地缘冲突为代表的外围风险事件主导了全球资本市场的波动。4 月初，特朗普政府宣布针对多个国家及地区征收“对等关税”，力度大超此前普遍预期，一度引发全球市场震动。但随着后续关税博弈的反复拉锯，以及美国自身在财政空间、通胀压力以及国内政治压力等方面的多方掣肘，关税事件的实际影响逐步弱化，全球风险资产普遍修复上涨。国内方面，在有力应对关税挑战的同时，各项产业政策、资本市场优化政策也在积极推出，带来市场信心与风险偏好的持续改善。相应地，股票市场收复 4 月初的下跌并创出年内新高，结构上热点轮动；债券市场在货币流动性充裕下温和上涨，但长久期资产总体未能摆脱窄幅震荡区间；转债跟随股票表现的同时，供需缺口放大了估值弹性，定价水平有所走高。

操作上，我们总体维持了中性的含权敞口，股票配置维持均衡成长的特点，转债以平衡双低品种为主。债券方面，我们在市场回暖后积极操作，为组合获取了较好的底仓收益。

展望三季度，我们总体认为权益市场机会大于风险。二季度市场在贸易战的扰动下表现了较强的韧性，尽管短期经济基本面面对的挑战仍多，但国内也通过积极的预期引导和政策对冲进行应对，后续主要关注经济现行的底部预期是否平稳。在预期平稳的情况下，估值预计稳定，市场将以更多、更活跃的结构性的机会展开。债券市场预计以震荡为主，我们仍坚持配置思路，以中短久期信用债为底仓，同时运用性价比较高的凸点利率品种调节组合久期水平。

我们预计三季度转债估值仍会在中性偏高区域震荡。一方面，转债供需情况较好，存量债到期加上赎回转债量较大，而新增转债供给较慢偏少且机构新增意愿较强。另一方面，市场结构性机会活跃，风险偏好有望维持在相对较高的水平。因此，整体上转债估值易上难下，如果有估值压缩的机会，预计将是较好的布局时点。转债品种上，我们最关注中等价格平衡双低品种，因为这类品种已经有了结构性机会赋予的动量特征，但是估值又不贵，而且又有较大的价格提升空间，总体凸性较强。

自下而上的我们仍然坚持既定框架，维持均衡成长的配置思路。一是，我们关注基本面或有边际改善的价值龙头和生意模式较好下有稳定分红预期的高股息资产；二是，正处于良好盈利趋势中而估值并不贵的公司，我们将重点关注上市公司二季报的情况；三是，尽管当前还没有显示出较强的盈利趋势，但是调整时间足够长、空间足够大，通过领先指标我们推断未来一段时间

大概率将走出盈利趋势的行业。三季度我们将重点关注科技成长板块的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银华远景债券 A 基金份额净值为 1.2018 元,本报告期基金份额净值增长率为 1.33%;截至本报告期末银华远景债券 D 基金份额净值为 1.2027 元,本报告期基金份额净值增长率为 1.32%;业绩比较基准收益率为 1.67%。

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	49,766,892.40	11.31
	其中:股票	49,766,892.40	11.31
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	369,980,719.47	84.07
	其中:债券	369,980,719.47	84.07
	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	240,000.00	0.05
	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	14,176,193.71	3.22
8	其他资产	5,922,472.56	1.35
9	合计	440,086,278.14	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	—	—
B	采矿业	4,105,882.92	1.26
C	制造业	28,919,603.95	8.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,619,497.00	0.80

E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	424,948.00	0.13
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,285,520.53	1.93
J	金融业	3,946,996.00	1.21
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	912,500.00	0.28
M	科学研究和技术服务业	639,860.00	0.20
N	水利、环境和公共设施管理业	528,804.00	0.16
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	1,383,280.00	0.42
S	综合	—	—
	合计	49,766,892.40	15.28

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	600050	中国联通	225,300	1,203,102.00	0.37
2	601899	紫金矿业	57,500	1,121,250.00	0.34
3	600036	招商银行	24,200	1,111,990.00	0.34
4	600900	长江电力	36,300	1,094,082.00	0.34
5	600938	中国海油	39,100	1,020,901.00	0.31
6	601728	中国电信	130,500	1,011,375.00	0.31
7	600741	华域汽车	54,400	960,160.00	0.29
8	002027	分众传媒	125,000	912,500.00	0.28
9	603606	东方电缆	16,800	868,728.00	0.27
10	600760	中航沈飞	14,560	853,507.20	0.26

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	44,983,094.49	13.81
2	央行票据	—	—
3	金融债券	59,623,433.98	18.30
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	32,333,439.84	9.93

5	企业短期融资券	9,061,514.63	2.78
6	中期票据	185,875,566.03	57.06
7	可转债（可交换债）	38,103,670.50	11.70
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	369,980,719.47	113.58

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	230026	23 付息国债 26	260,000	28,061,397.28	8.61
2	102282177	22 武汉城投 MTN001	240,000	25,222,869.04	7.74
3	102580737	25 大唐发电 MTN002	200,000	20,145,145.21	6.18
4	102483343	24 中广核 MTN002(科创票据)	140,000	14,251,344.11	4.37
5	019758	24 国债 21	110,970	11,196,575.05	3.44

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

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金在本报告期末投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金在本报告期末投资国债期货。

5.10 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包括 23 中金 G7（证券代码：240416）。

根据中金公司于 2024 年 12 月 21 日披露的公告，公司收到中国证监会《行政处罚决定书》。

上述处罚信息公布后，本基金管理人对上述公司进行了进一步了解和他分析，认为上述处罚不会对投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对上述公司的投资判断未发生改变。

报告期内，本基金投资的前十名证券的其余证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	37,718.45
2	应收证券清算款	430,064.25
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	5,454,689.86
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	5,922,472.56

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	113056	重银转债	1,450,973.98	0.45
2	110067	华安转债	1,268,479.27	0.39
3	113052	兴业转债	1,251,139.64	0.38
4	113042	上银转债	1,133,926.13	0.35
5	127045	牧原转债	1,031,466.62	0.32
6	110073	国投转债	901,202.82	0.28
7	110062	烽火转债	727,981.22	0.22
8	123107	温氏转债	685,202.81	0.21
9	113043	财通转债	642,780.79	0.20
10	127068	顺博转债	637,248.80	0.20
11	127039	北港转债	604,211.01	0.19
12	113641	华友转债	567,842.98	0.17
13	113677	华懋转债	492,049.92	0.15
14	113632	鹤 21 转债	489,698.21	0.15
15	118023	广大转债	467,965.63	0.14

16	118041	星球转债	452,580.80	0.14
17	123169	正海转债	451,257.64	0.14
18	113629	泉峰转债	448,539.72	0.14
19	118048	利扬转债	440,075.87	0.14
20	111005	富春转债	431,169.37	0.13
21	128074	游族转债	425,548.02	0.13
22	111009	盛泰转债	423,408.42	0.13
23	123217	富仕转债	422,456.73	0.13
24	127086	恒邦转债	422,127.40	0.13
25	127077	华宏转债	418,555.60	0.13
26	123174	精锻转债	415,528.06	0.13
27	123251	华医转债	414,132.65	0.13
28	113654	永 02 转债	413,864.26	0.13
29	110093	神马转债	413,844.46	0.13
30	123244	松原转债	413,180.82	0.13
31	123082	北陆转债	412,428.33	0.13
32	111007	永和转债	411,360.69	0.13
33	110064	建工转债	407,689.76	0.13
34	128105	长集转债	407,545.10	0.13
35	110086	精工转债	406,489.70	0.12
36	123225	翔丰转债	394,075.59	0.12
37	113054	绿动转债	390,504.07	0.12
38	127024	盈峰转债	384,187.33	0.12
39	123178	花园转债	383,683.72	0.12
40	123189	晓鸣转债	377,673.39	0.12
41	127078	优彩转债	376,610.86	0.12
42	113656	嘉诚转债	374,291.84	0.11
43	118049	汇成转债	373,645.35	0.11
44	113605	大参转债	373,271.63	0.11
45	127035	濮耐转债	372,144.53	0.11
46	128141	旺能转债	370,480.79	0.11
47	113681	镇洋转债	370,346.57	0.11
48	113584	家悦转债	369,547.95	0.11
49	113648	巨星转债	367,123.75	0.11
50	113068	金铜转债	366,155.30	0.11
51	128131	崇达转 2	365,798.94	0.11
52	113640	苏利转债	365,067.43	0.11
53	127105	龙星转债	363,855.35	0.11
54	113685	升 24 转债	360,108.17	0.11
55	118008	海优转债	359,990.18	0.11
56	113039	嘉泽转债	357,115.56	0.11
57	127096	泰坦转债	354,425.58	0.11

58	127079	华亚转债	351,830.72	0.11
59	128130	景兴转债	350,073.19	0.11
60	128071	合兴转债	348,609.99	0.11
61	123247	万凯转债	348,438.50	0.11
62	113569	科达转债	345,663.89	0.11
63	118044	赛特转债	345,309.63	0.11
64	127026	超声转债	344,085.98	0.11
65	123221	力诺转债	340,084.18	0.10
66	123193	海能转债	339,333.73	0.10
67	113542	好客转债	338,848.52	0.10
68	123076	强力转债	337,522.89	0.10
69	113647	禾丰转债	330,797.19	0.10
70	113545	金能转债	330,095.18	0.10
71	113606	荣泰转债	330,091.80	0.10
72	123108	乐普转 2	330,007.08	0.10
73	123188	水羊转债	329,739.48	0.10
74	118035	国力转债	327,735.41	0.10
75	123166	蒙泰转债	327,689.89	0.10
76	123091	长海转债	324,251.37	0.10
77	123173	恒锋转债	311,847.58	0.10
78	118013	道通转债	311,466.75	0.10
79	118039	煜邦转债	310,488.06	0.10
80	127060	湘佳转债	309,667.68	0.10
81	111018	华康转债	304,301.81	0.09
82	113686	泰瑞转债	302,599.09	0.09
83	123120	隆华转债	256,879.72	0.08
84	113689	洛凯转债	252,774.48	0.08
85	128076	金轮转债	192,385.98	0.06
86	118028	会通转债	156,993.62	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

项目	银华远景债券 A	银华远景债券 D
报告期期初基金份额总额	169,116,974.97	16,820,185.23

报告期期间基金总申购份额	51,199,518.51	63,445,711.83
减：报告期期间基金总赎回份额	29,597,280.29	-
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	190,719,213.19	80,265,897.06

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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本基金的基金管理人于本报告期末运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金的基金管理人于本报告期末运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

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	20250401-20250414	43,759,162.30	0.00	9,000,000.00	34,759,162.30	12.83
	2	20250415-20250416	41,947,725.62	0.00	0.00	41,947,725.62	15.48
	2	20250401-20250401	41,947,725.62	0.00	0.00	41,947,725.62	15.48

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

本基金管理人于 2025 年 6 月 10 日披露了《银华基金管理股份有限公司关于银华远景债券型证券投资基金提高基金份额净值估值精度并修订基金合同及托管协议的公告》，为更好地服务投资者，经与本基金托管人协商一致，本基金自 2025 年 6 月 10 日起提高基金份额净值估值精度，将本基金的基金份额净值保留位数调整至小数点后 4 位，小数点后第 5 位四舍五入，据此对本基金的基金合同及托管协议做了相应修改。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 银华远景债券型证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 9.1.2 《银华远景债券型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《银华远景债券型证券投资基金招募说明书》
- 9.1.4 《银华远景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 本报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

9.2 存放地点

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

9.3 查阅方式

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

银华基金管理股份有限公司

2025 年 7 月 18 日