

银华增强收益债券型证券投资基金 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 28 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 2026 年 03 月 26 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。

本报告中财务资料已经审计。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 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	11
§ 4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	14
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	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	17
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	17
§ 5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	17
§ 6 审计报告	18
6.1 审计报告基本信息	18
6.2 审计报告的基本内容	18
§ 7 年度财务报表	20
7.1 资产负债表	20
7.2 利润表	21
7.3 净资产变动表	22
7.4 报表附注	25
§ 8 投资组合报告	54
8.1 期末基金资产组合情况	54
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	54

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	55
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	63
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	73
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	74
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	74
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	74
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	74
8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	74
8.14 投资组合报告附注	74
§ 9 基金份额持有人信息	77
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	77
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	78
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	78
9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况	错误!未定义书签。
§ 10 开放式基金份额变动	78
§ 11 重大事件揭示	79
11.1 基金份额持有人大会决议	79
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	79
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	79
11.4 基金投资策略的改变	79
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	79
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	79
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	80
11.8 其他重大事件	84
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	87
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	87
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	87
§ 13 备查文件目录	87
13.1 备查文件目录	87
13.2 存放地点	87
13.3 查阅方式	87

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华增强收益债券型证券投资基金		
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		
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		
报告期末基金份额总额	9,409,687,060.60 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	银华增强收益债券 A	银华增强收益债券 C	银华增强收益债券 D
下属分级基金的交易代码	180015	023823	023513
报告期末下属分级基金的份额总额	1,803,740,757.73 份	2,280,612,632.11 份	5,325,333,670.76 份

2.2 基金产品说明

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	<p>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。</p> <p>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、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%。</p>
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。

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		银华基金管理股份有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨文辉	王小飞
	联系电话	(010)58163000	021-60637103
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	wangxiaofei.zh@ccb.com

客户服务电话	4006783333, (010)85186558	021-60637228
传真	(010) 58163027	021-60635778
注册地址	广东省深圳市深南大道 6008 号 特区报业大厦 19 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方 广场 C2 办公楼 15 层	北京市西城区闹市口大街 1 号 院 1 号楼
邮政编码	100738	100033
法定代表人	王珠林	张金良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
注册登记机构	银华基金管理股份有限公司	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城 C2 办公楼 15 层

§ 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	2025 年	2025 年 3 月 31 日 (基金 合同生 效日) - 2025 年 12 月 31 日	2025 年 2 月 26 日 (基金 合同生 效日) - 2025 年 12 月 31 日	2024 年			2023 年		
		银华增 强收益 债券 A	银华增 强收益 债券 C	银华增 强收益 债券 D	银华增 强收益 债券 A	银华增 强收益 债券 C	银华增 强收益 债券 D	银华增 强收益 债券 A	银华增 强收益 债券 C
本期已 实现收 益	87, 87 4, 784. 91	54, 77 7, 310. 78	116, 19 9, 978. 67	2, 383, 501. 59	-	-	-1, 16 9, 328. 38	-	-
本期利 润	112, 95 3, 861.	50, 86 1, 875.	162, 59 4, 856.	12, 62 3, 632.	-	-	-3, 49 1, 025.	-	-

	93	15	90	09			13		
加权平均基金份额本期利润	0.1164	0.0557	0.0952	0.0538	-	-	-0.0113	-	-
本期加权平均净值利润率	9.04%	4.25%	7.32%	4.69%	-	-	-0.98%	-	-
本期基金份额净值增长率	9.95%	8.02%	7.36%	6.65%	-	-	1.33%	-	-
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末			2024 年末			2023 年末		
期末可供分配利润	136,473,876.15	167,610,332.06	400,989,900.14	3,030,197.38	-	-	-12,041,113.25	-	-
期末可供分配基金份额利润	0.0757	0.0735	0.0753	0.0117	-	-	-0.0320	-	-
期末基金资产净值	2,394,409,280.08	3,022,672,444.48	7,066,932,959.08	315,147,459.73	-	-	429,733,763.07	-	-
期末基金份额净值	1.3275	1.3254	1.3270	1.2180	-	-	1.1420	-	-
3.1.3 累计期末指标	2025 年末			2024 年末			2023 年末		
基金份额累计净值增长率	146.41%	8.02%	7.36%	124.12%	-	-	110.14%	-	-

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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、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。

4、本基金于 2025 年 02 月 26 起增设 D 类份额。

5、本基金于 2025 年 03 月 31 起增设 C 类份额。

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

银华增强收益债券 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	0.49%	0.27%	0.33%	0.07%	0.16%	0.20%
过去六个月	6.38%	0.29%	-0.64%	0.08%	7.02%	0.21%
过去一年	9.95%	0.31%	0.10%	0.11%	9.85%	0.20%
过去三年	18.82%	0.35%	13.49%	0.09%	5.33%	0.26%
过去五年	19.31%	0.34%	23.99%	0.09%	-4.68%	0.25%
自基金合同生效起至今	146.41%	0.28%	92.19%	0.11%	54.22%	0.17%

银华增强收益债券 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	0.42%	0.27%	0.33%	0.07%	0.09%	0.20%
过去六个月	6.22%	0.28%	-0.64%	0.08%	6.86%	0.20%
自基金合同生效起至今	8.02%	0.32%	0.91%	0.09%	7.11%	0.23%

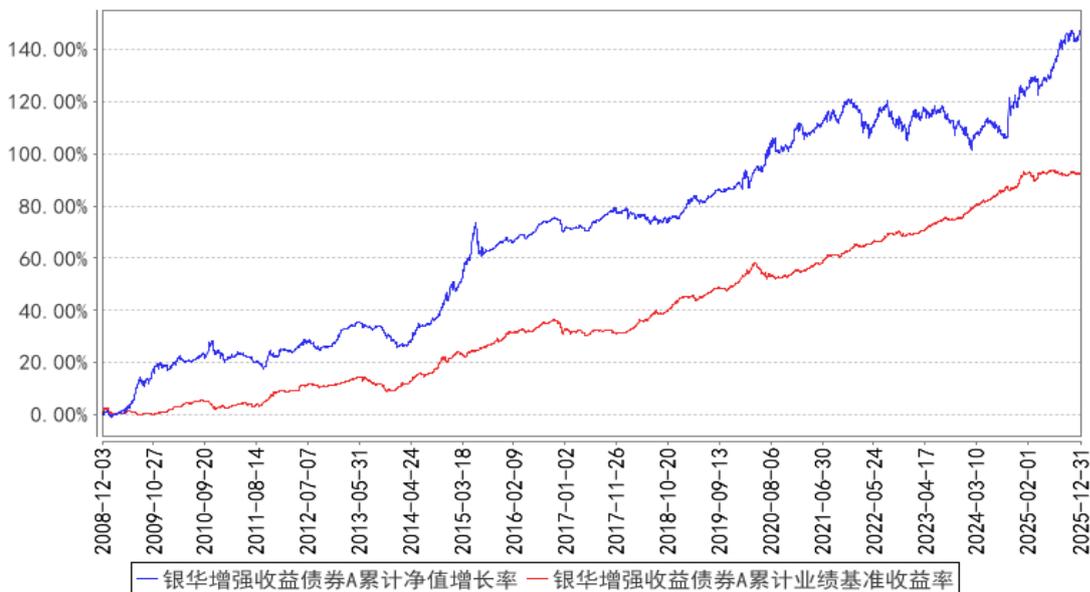
银华增强收益债券 D

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	0.48%	0.27%	0.33%	0.07%	0.15%	0.20%
过去六个月	6.37%	0.28%	-0.64%	0.08%	7.01%	0.20%

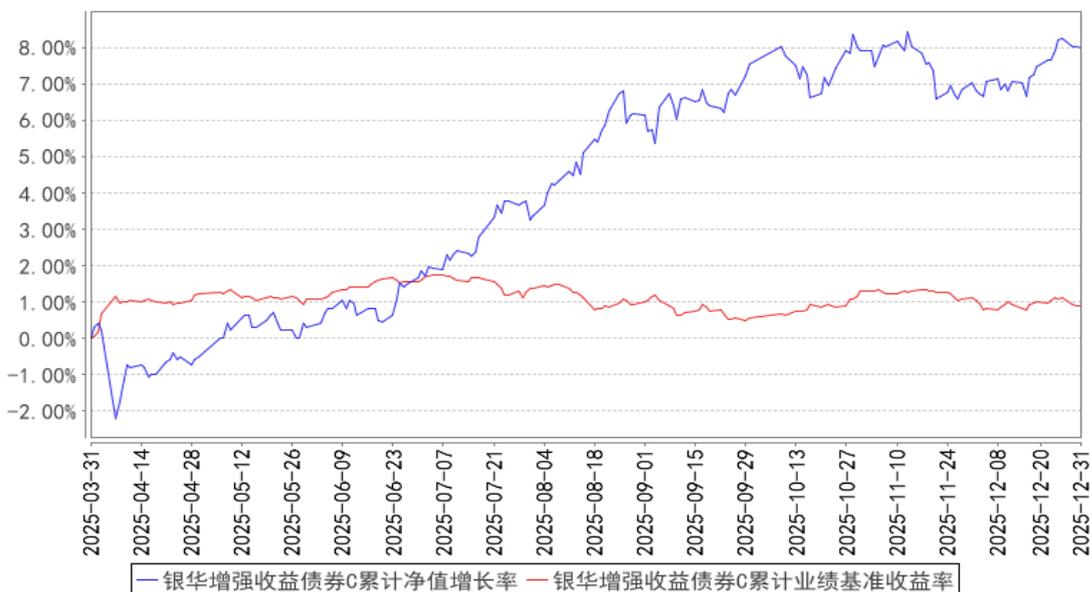
自基金合同 生效起至今	7.36%	0.32%	0.57%	0.10%	6.79%	0.22%
----------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

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

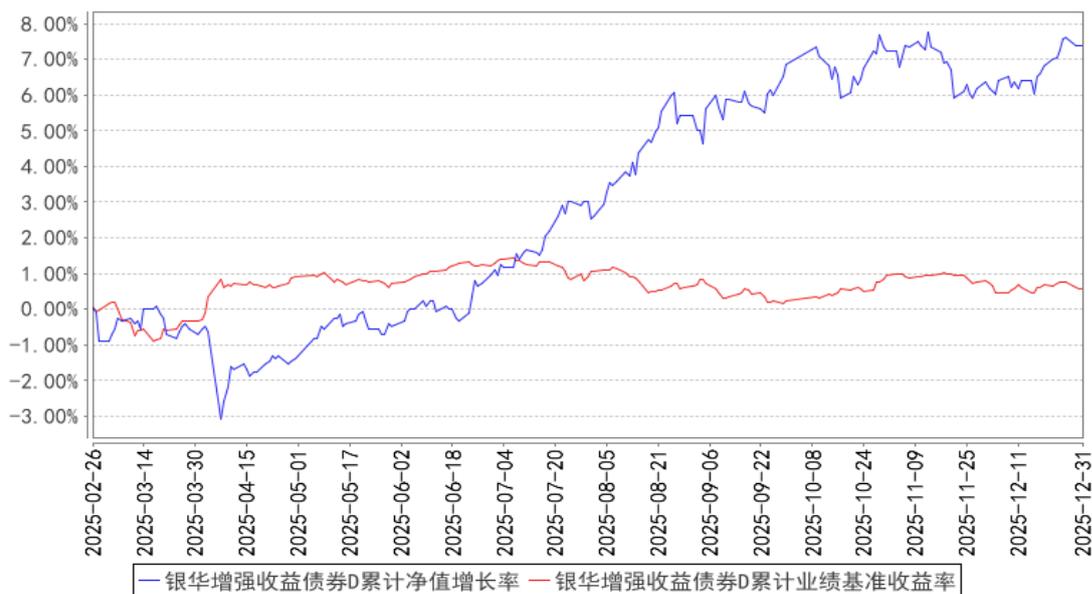
银华增强收益债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



银华增强收益债券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



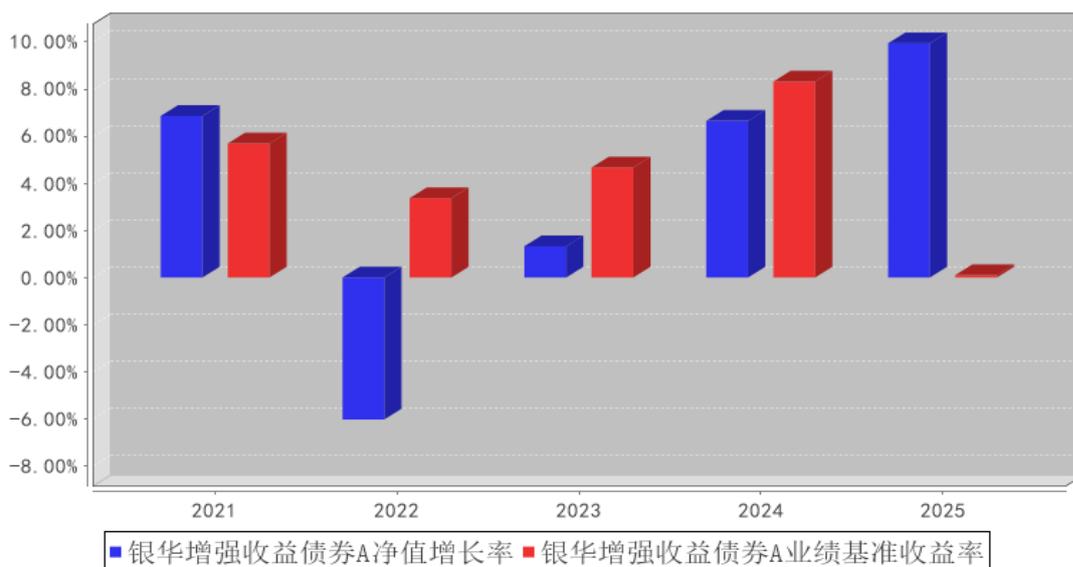
银华增强收益债券D累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



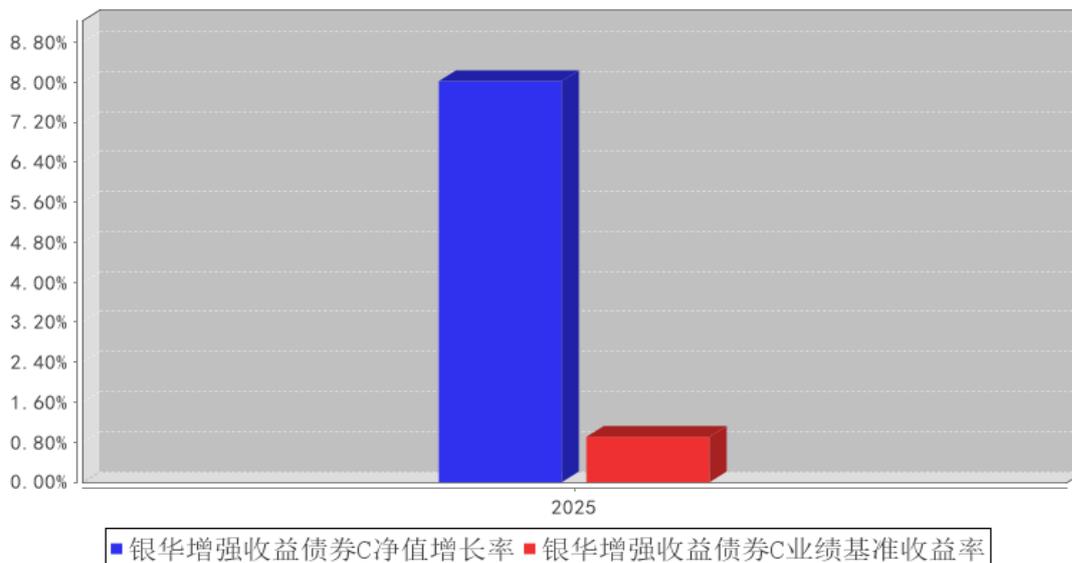
注：按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同的规定：对债券等固定收益类金融工具的投资比例合计不低于基金资产的 80%，持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金还可投资于股票、存托凭证、权证等权益类金融工具，但上述权益类金融工具的投资比例合计不超过基金资产的 20%。

3.2.3 过去五年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

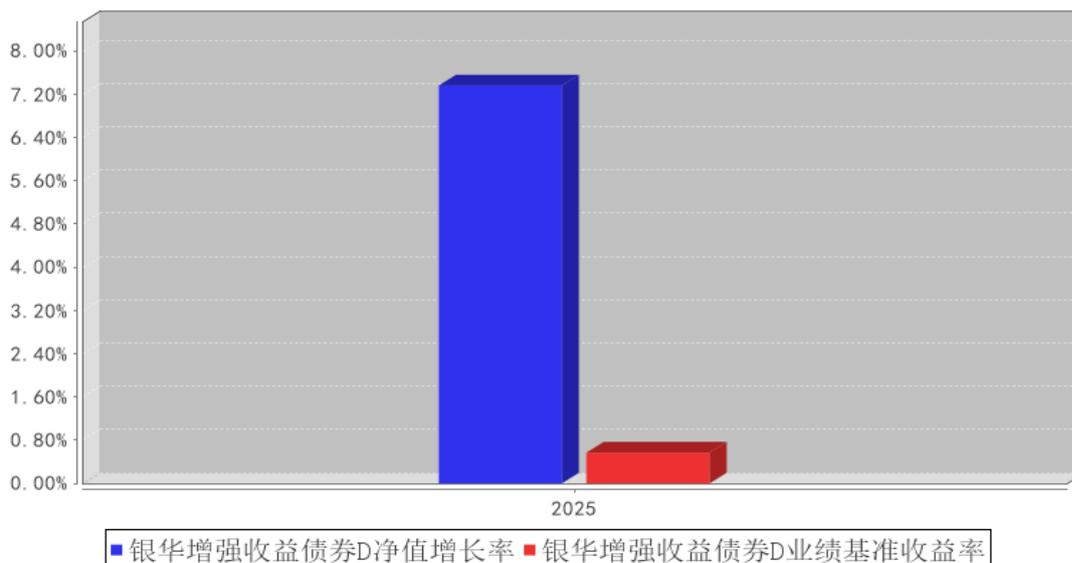
银华增强收益债券A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



银华增强收益债券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



银华增强收益债券D基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：合同生效当年按照实际存续期计算，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

单位：人民币元

银华增强收益债券 A

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025 年	0.105	2,265,289.16	451,038.91	2,716,328.07	-
合计	0.105	2,265,289.16	451,038.91	2,716,328.07	-

注：本基金于 2023 年度及 2024 年度未进行利润分配。

§ 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

银华基金管理股份有限公司成立于 2001 年 5 月，注册资本 2.222 亿人民币，是一家全牌照、综合型资产管理公司。公司注册地为深圳，有北京和上海两家分公司，银华资本、银华国际、银华永泰三家子公司。公司拥有企业年金基金投资管理人、合格境内机构投资者（QDII）、特定客户资产管理人、社保基金境内委托投资管理人、保险资金投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、基金投资顾问业务试点等多项业务资格。截至 2025 年底，银华基金管理公募基金 242 只，建立了覆盖权益、固收、量化、QDII、FOF、REITs 等类型的全系列产品线。

银华基金秉承“坚持做长期正确的事”的企业价值观，在业内树立了良好的品牌形象，赢得了投资者和业界的广泛认可，十次获得“金牛基金管理公司”奖。公司坚持践行企业社会责任，成立深圳市银华公益基金会，致力于改善贫困人口生活水平，推动社会教育环境的改善，促进教育公平和可持续发展；并自 2020 年起连续五年实现运营层面碳中和。

银华基金始终坚持以客户为中心，持有人利益至上，做价值投资理念的坚定追随者，不盲目追求短期收益，注重控制投资风险，以细水长流的方式积蓄力量，追求长期持续的稳健回报。

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		
冯帆女士	本基金的基金经理	2020 年 12 月 29 日	-	12 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，现任养老金及多资产投资管理部基金经理/投资经理（年金、养老金）/投资经理助理（社保、基本养老）。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，自 2025 年 2 月 12 日起兼任银华泰利灵活配置混合型证券投资基金、银华钰祥债券型证券投资基金、银华稳利灵活配置混合型证券投资基金、银华汇益一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2026 年 3 月 18 日起兼任银华启元债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
贾鹏先	本基金的	2020 年 2	2025 年	17.5	硕士学位，2008 年 3 月至 2011 年 3 月期

生	基金经理	月 19 日	10 月 30 日	年	<p>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 2017 年 12 月 14 日至 2025 年 10 月 30 日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 日至 2026 年 1 月 6 日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 日至 2025 年 3 月 12 日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 日至 2025 年 10 月 30 日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。</p>
魏晟峻	本基金的	2019 年	-	12.5	硕士学位，曾就职于信达创新有限公司，

先生	基金经理助理	11 月 15 日		年	2016 年 5 月加入银华基金，历任投资管理三部固收交易部助理询价交易员，现任固定收益投资管理部基金经理助理。具有从业资格。国籍：中国。
张雨先生	本基金的基金经理助理	2023 年 7 月 14 日	-	5.5 年	博士学位。2020 年 7 月加入银华基金管理股份有限公司，现任养老金及多资产投资管理部基金经理助理/投资经理助理（社保、基本养老）。具有从业资格。国籍：中国。
常立先生	本基金的基金经理助理	2025 年 2 月 25 日	-	9.5 年	硕士学位。曾就职于嘉实基金管理有限公司、中国国际金融股份有限公司。2022 年 11 月加入银华基金，曾任养老金及多资产投资管理部基金经理助理。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。

3、张兴权先生自 2026 年 1 月 29 日起开始担任本基金基金经理助理。

4、常立先生自 2026 年 1 月 30 日起不再担任本基金基金经理助理。

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》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》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 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

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定，针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，建立了股票、债券、基金等证券池管理制度和细则，投资管理制度和细则，集中交易管理办法，公平交易操作指引，异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

4.3.2 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四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。

4.3.3 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2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 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

2025年，尽管存在关税冲突等扰动，全球资本市场在宏观政策取向积极、风险偏好抬升的背景下总体强势。国内方面，随着名义经济增速的企稳改善、新兴产业趋势的建立以及资本市场地位的持续优化，权益市场同样表现积极，同时结构性机会轮番活跃。转债在跟随正股表现的同时，估值经历了从修复到高估的全过程，参与难度逐渐增大。债券市场结束了过去几年的单边下行行情，进入“低利率、低利差、高波动”阶段，部分品种利差开始走阔。

操作上，我们整体围绕产品定位展开运作，继续完善从资产配置、类属增强到组合回撤管理的完整策略体系。资产配置层面，保持一定的权益资产敞口，不做基于短期情绪波动的频繁交易；类属资产管理层面，将重心放在具有定价优势和超额能力的细分策略挖掘上。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银华增强收益债券A基金份额净值为1.3275元，本报告期基金份额净值增长率为9.95%；业绩比较基准收益率为0.10%。截至本报告期末银华增强收益债券C基金份额净值为1.3254元，本报告期基金份额净值增长率为8.02%；业绩比较基准收益率为0.91%。截至本报告期末银华增强收益债券D基金份额净值为1.3270元，本报告期基金份额净值增长率为7.36%；业绩比较基准收益率为0.57%。

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2026年，对于投资组合管理而言，重要的是资产排序，而非单一资产的牛熊预判。目前，我们的排序依然是股票>转债>纯债。三类资产最大的差异在于，当 β 定价均不舒适时，谁在 α 层

面有相对更优的定价区分度与细分策略超额空间。不过，考虑到各类资产均已不同程度经历了估值端的修正，2026 年资产间的相对差距存在收敛可能，或许不再像 2025 年如此泾渭分明。对此，我们需要摒弃单边思维，做好每个阶段的资产结构匹配与细分策略超额。

对于股票而言，2025 年已然经历了估值逻辑的上半场，2026 年则将走入估值逻辑的下半场和盈利逻辑的上半场。因此，结构特征也将更趋平衡。对于转债而言，核心是不要“越级决策”——首先需要从资产配置维度去看待它作为权益敞口的配置价值，然后再结合高估值的整体状态做资产排序和择券优化。2026 年将是不同转债策略之间分化拉大的一年，我们的择券规则始终基于期权属性，参与“时间+波动率”的游戏，赚品种特性的钱。对于纯债而言，低利率、低利差、高波动的收益率环境下，以逸待劳，赚确定性收益，不失为更好的选择。在短信用打底、低久期运作策略下，留出风险预算，则可以在利率脉冲向上的阶段进行逆向交易。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期，基金管理人始终坚持持有人利益优先原则，持续践行“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，根据法律法规、监管规定和业务发展的需要，持续健全合规管理及监察稽核机制，改进合规管理方式，提高合规管理能力，推进合规文化建设，提升合规管理工作的有效性。

本报告期，本基金管理人始终以法律法规、基金合同和公司制度为基础，持续健全合规制度，完善合规管理体系，提升专业能力，通过合规审核、合规检查、合规咨询等管理和防范潜在合规风险，保障各项业务规范开展。本基金管理人贯彻落实基于风险的反洗钱理念，健全反洗钱制度建设、夯实人员队伍、加强信息系统建设与金融科技运用，持续完善反洗钱合规和风险管理长效机制。本基金管理人综合运用合规培训、合规宣导、合规承诺、合规提示、合规谈话等多种举措厚植合规经营文化，强化人员合规意识，夯实合规文化体系基础。

本报告期内，本基金管理人根据监管规则、公司业务发展情况，建立合规风险库机制并动态更新，要求业务部门定期对照自查，加强一道防线作用，夯实合规主体责任，尽早发现和处置业务中存在的合规问题和风险隐患；同时，根据年初制定监察稽核工作计划及实际情况，以日常检查、专项检查或抽查的形式开展了对投资、研究、交易、营销、宣传推介、投资者适当性、员工行为、反洗钱等方面的合规检查工作，督促责任部门落实整改，促进公司整体业务合规运作、稳健经营。

与此同时，本基金管理人严格按照信息披露管理办法的规定，认真做好本基金的信息披露工作，确保信息披露的真实、完整、准确、及时。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》

以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会（委员包括估值业务分管领导以及投资部、研究部、监察稽核部、运作保障部等部门负责人及相关业务骨干），负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。基金经理不介入基金日常估值业务；估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部负责执行估值委员会制定的估值政策及决议。

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；本基金管理人未签约与估值相关的任何定价服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人于 2025 年 01 月 10 日发布分红公告，向于 2025 年 01 月 13 日在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人，按实际分配收益金额为人民币 2,716,328.07 元。

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

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	安永华明（2026）审字第 70026197_A08 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	银华增强收益债券型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了银华增强收益债券型证券投资基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的银华增强收益债券型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了银华增强收益债券型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于银华增强收益债券型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	无。
其他事项	无。
其他信息	<p>银华增强收益债券型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>管理层负责按照企业会计准则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</p>

	<p>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，管理层负责评估银华增强收益债券型证券投资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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督银华增强收益债券型证券投资基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价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，就可能对银华增强收益债券型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致银华增强收益债券型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	蒋燕华 朱燕
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
审计报告日期	2026 年 03 月 26 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：银华增强收益债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	305,401,459.70	3,039,144.75
结算备付金		86,055,586.89	4,433,219.55
存出保证金		689,583.86	31,700.04
交易性金融资产	7.4.7.2	14,546,889,297.14	360,586,913.94
其中：股票投资		2,453,866,736.55	54,058,336.93
基金投资		-	-
债券投资		12,093,022,560.59	306,528,577.01
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	69,997,957.27	20,000,000.00
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		-	20,501,899.13
应收股利		-	-
应收申购款		195,995,000.95	1,001,762.83
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	-
资产总计		15,205,028,885.81	409,594,640.24
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 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		2,399,852,014.28	70,003,886.14
应付清算款		273,314,192.07	21,201,448.54
应付赎回款		32,859,039.41	19,423.40

应付管理人报酬		6,083,712.26	138,065.88
应付托管费		1,871,911.46	42,481.80
应付销售服务费		785,643.89	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		3,070,023.10	2,801,303.31
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	3,177,665.70	240,571.44
负债合计		2,721,014,202.17	94,447,180.51
净资产：			
实收基金	7.4.7.10	9,409,687,060.60	258,679,007.96
其他综合收益	7.4.7.11	-	-
未分配利润	7.4.7.12	3,074,327,623.04	56,468,451.77
净资产合计		12,484,014,683.64	315,147,459.73
负债和净资产总计		15,205,028,885.81	409,594,640.24

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，银华增强收益债券 A 基金份额净值 1.3275 元，基金份额总额 1,803,740,757.73 份；银华增强收益债券 C 基金份额净值 1.3254 元，基金份额总额 2,280,612,632.11 份；银华增强收益债券 D 基金份额净值 1.3270 元，基金份额总额 5,325,333,670.76 份。银华增强收益债券份额总额合计为 9,409,687,060.60 份。

7.2 利润表

会计主体：银华增强收益债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		374,730,997.69	17,059,677.68
1. 利息收入		834,583.09	145,537.40
其中：存款利息收入	7.4.7.13	415,314.91	104,728.00
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		419,268.18	40,809.40
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以 “-”填列）		305,952,739.27	6,632,772.18
其中：股票投资收益	7.4.7.14	131,544,720.87	-6,757,347.17
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.15	161,464,881.19	12,354,409.60

资产支持证券投资	7.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.17	-	-
衍生工具收益	7.4.7.18	-	-
股利收益	7.4.7.19	12,943,137.21	1,035,709.75
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
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	67,558,519.62	10,240,130.50
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	385,155.71	41,237.60
减：二、营业总支出		48,320,403.71	4,436,045.59
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	26,045,079.13	1,761,264.76
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	8,013,870.37	541,927.59
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	2,719,042.53	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		11,133,470.60	1,903,587.97
其中：卖出回购金融资产支出		11,133,470.60	1,903,587.97
6. 信用减值损失	7.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		130,452.40	13,963.10
8. 其他费用	7.4.7.23	278,488.68	215,302.17
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		326,410,593.98	12,623,632.09
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		326,410,593.98	12,623,632.09
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		326,410,593.98	12,623,632.09

7.3 净资产变动表

会计主体：银华增强收益债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2025 年 1 月 1 日至 2025 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	258,679,007.96	-	56,468,451.77	315,147,459.73
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	258,679,007.96	-	56,468,451.77	315,147,459.73
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	9,151,008,052.64	-	3,017,859,171.27	12,168,867,223.91
（一）、综合收益总额	-	-	326,410,593.98	326,410,593.98
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	9,151,008,052.64	-	2,694,164,905.36	11,845,172,958.00
其中：1. 基金申购款	12,184,670,627.26	-	3,608,621,848.92	15,793,292,476.18
2. 基金赎回款	-	-	-914,456,943.56	-
（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）	-	-	-2,716,328.07	-2,716,328.07
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	9,409,687,060.60	-	3,074,327,623.04	12,484,014,683.64
项目	上年度可比期间			
	2024 年 1 月 1 日至 2024 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

		收益		
一、上期期末净资产	376,271,293.23	-	53,462,469.84	429,733,763.07
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	376,271,293.23	-	53,462,469.84	429,733,763.07
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-117,592,285.27	-	3,005,981.93	-114,586,303.34
（一）、综合收益总额	-	-	12,623,632.09	12,623,632.09
（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）	-117,592,285.27	-	-9,617,650.16	-127,209,935.43
其中：1. 基金申购款	90,951,146.33	-	18,943,037.97	109,894,184.30
2. 基金赎回款	-208,543,431.60	-	-28,560,688.13	-237,104,119.73
（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）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	258,679,007.96	-	56,468,451.77	315,147,459.73

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：

王立新

凌宇翔

伍军辉

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

银华增强收益债券型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2008]1157号文《关于核准银华增强收益债券型证券投资基金募集的批复》的核准，由银华基金管理股份有限公司于2008年10月30日至2008年11月28日向社会公开募集，基金合同于2008年12月3日生效。首次设立募集规模为2,466,876,891.58份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构为银华基金管理股份有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规的规定和《银华增强收益债券型证券投资基金基金合同》的有关约定，为更好地满足广大投资人的理财需求，本基金管理人经与基金托管人协商一致，决定自2025年2月26日起对银华增强收益债券型证券投资基金增设D类基金份额，自2025年3月31日起对银华增强收益债券型证券投资基金增设C类基金份额，据此及相关法律法规的更新对本基金的基金合同、托管协议做相应修改。在增设D类基金份额前投资人已经持有的本基金原有基金份额，将全部转为A类基金份额。本基金A类基金份额、C类基金份额以及D类基金份额均由银华基金管理股份有限公司担任登记机构。

本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券、股票、存托凭证、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金主要投资于国债、金融债券、企业债券、公司债券、中央银行票据、可转换公司债券（含分离交易的可转换公司债券）、短期融资券、资产支持证券等固定收益类金融工具。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%，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%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：中国债券总指数收益率。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券

投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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〉》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时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、以摊余成本计量的金融资产；

(2) 金融负债分类

除由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

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

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益；

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，其公允价值变动

形成的利得或损失计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值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作为公允价值；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，应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，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应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，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应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，应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，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。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在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或预期收益率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(3) 股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

(4) 处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(5) 买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

- (6) 公允价值变动收益系本基金持有的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；
- (7) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致本基金资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时予以确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

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，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

- (1) 本基金同一类别的每份基金份额享有同等分配权；
- (2) 收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额，不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金注册登记机构可将投资人的现金红利自动转为相应类别的基金份额；
- (3) 本基金收益每年最多分配 12 次，全年分配比例不得低于年度可分配收益的 80%；
- (4) 若基金合同生效不满三个月则可不进行收益分配；
- (5) 本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；
- (6) 基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；
- (7) 基金当期收益应先弥补上期亏损后方可进行当期收益分配；
- (8) 法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

7.4.4.12 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

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

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

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

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3% 调整为 1%，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

7.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，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（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额；

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

7.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，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。

7.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有

关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，暂减按 25% 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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

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 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	305,401,459.70	3,039,144.75
等于：本金	305,384,992.46	3,037,533.42
加：应计利息	16,467.24	1,611.33
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	305,401,459.70	3,039,144.75

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	2,424,632,618.68	-	2,453,866,736.55	29,234,117.87	
贵金属投资- 金交所黄金 合约	-	-	-	-	
债券	交易所 市场	3,687,952,169.79	25,252,293.86	3,769,717,311.77	56,512,848.12
	银行间 市场	8,257,116,367.66	80,194,348.82	8,323,305,248.82	- 14,005,467.66
	合计	11,945,068,537.45	105,446,642.68	12,093,022,560.59	42,507,380.46
资产支持证 券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	14,369,701,156.13	105,446,642.68	14,546,889,297.14	71,741,498.33	
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	53,459,247.45	-	54,058,336.93	599,089.48	
贵金属投资- 金交所黄金 合约	-	-	-	-	
债券	交易所 市场	157,728,187.90	938,990.46	160,545,248.05	1,878,069.69
	银行间 市场	143,026,180.46	1,251,328.96	145,983,328.96	1,705,819.54
	合计	300,754,368.36	2,190,319.42	306,528,577.01	3,583,889.23
资产支持证 券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	354,213,615.81	2,190,319.42	360,586,913.94	4,182,978.71	

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：无。

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

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	69,997,957.27	-
银行间市场	-	-
合计	69,997,957.27	-
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	20,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	20,000,000.00	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

7.4.7.5 债权投资

7.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

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：无。

7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	1,877.21	6.07
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	2,960,492.53	65,269.41
其中：交易所市场	2,896,645.03	57,564.41
银行间市场	63,847.50	7,705.00
应付利息	-	-
预提费用	205,000.00	165,000.00
其他	10,295.96	10,295.96
合计	3,177,665.70	240,571.44

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

银华增强收益债券 A

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	258,679,007.96	258,679,007.96
本期申购	2,378,785,773.11	2,378,785,773.11
本期赎回（以“-”号填列）	-833,724,023.34	-833,724,023.34
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	1,803,740,757.73	1,803,740,757.73

银华增强收益债券 C

项目	本期 2025年3月31日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	-	-
本期申购	3,403,273,802.53	3,403,273,802.53
本期赎回（以“-”号填列）	-1,122,661,170.42	-1,122,661,170.42
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	2,280,612,632.11	2,280,612,632.11

银华增强收益债券 D

项目	本期 2025年2月26日(基金合同生效日)至2025年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	-	-
本期申购	6,402,611,051.62	6,402,611,051.62
本期赎回(以“-”号填列)	-1,077,277,380.86	-1,077,277,380.86
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	5,325,333,670.76	5,325,333,670.76

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

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

银华增强收益债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	3,030,197.38	53,438,254.39	56,468,451.77
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	3,030,197.38	53,438,254.39	56,468,451.77
本期利润	87,874,784.91	25,079,077.02	112,953,861.93
本期基金份额交易产生的变动数	48,285,221.93	375,677,314.79	423,962,536.72
其中：基金申购款	93,747,165.82	576,113,295.13	669,860,460.95
基金赎回款	-45,461,943.89	-200,435,980.34	-245,897,924.23
本期已分配利润	-2,716,328.07	-	-2,716,328.07
本期末	136,473,876.15	454,194,646.20	590,668,522.35

银华增强收益债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-	-	-

本期利润	54,777,310.78	-3,915,435.63	50,861,875.15
本期基金份额交易产生的变动数	112,833,021.28	578,364,915.94	691,197,937.22
其中：基金申购款	182,496,971.61	854,511,754.57	1,037,008,726.18
基金赎回款	-69,663,950.33	-276,146,838.63	-345,810,788.96
本期已分配利润	-	-	-
本期末	167,610,332.06	574,449,480.31	742,059,812.37

银华增强收益债券 D

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	116,199,978.67	46,394,878.23	162,594,856.90
本期基金份额交易产生的变动数	284,789,921.47	1,294,214,509.95	1,579,004,431.42
其中：基金申购款	342,247,946.62	1,559,504,715.17	1,901,752,661.79
基金赎回款	-57,458,025.15	-265,290,205.22	-322,748,230.37
本期已分配利润	-	-	-
本期末	400,989,900.14	1,340,609,388.18	1,741,599,288.32

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
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
活期存款利息收入	208,916.30	20,648.11
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	92,129.44	83,563.82
其他	114,269.17	516.07
合计	415,314.91	104,728.00

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
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	131,544,720.87	-6,757,347.17
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	131,544,720.87	-6,757,347.17

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 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
卖出股票成交总 额	4,569,913,634.80	226,796,508.96
减：卖出股票成本 总额	4,430,313,698.97	233,124,884.30
减：交易费用	8,055,214.96	428,971.83
买卖股票差价收 入	131,544,720.87	-6,757,347.17

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 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月 31日
债券投资收益——利 息收入	81,562,487.39	7,455,420.48
债券投资收益——买 卖债券（债转股及债 券到期兑付）差价收 入	79,902,393.80	4,898,989.12
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	161,464,881.19	12,354,409.60

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 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月 31日
----	---------------------------------	--------------------------------------

卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	7,731,829,279.88	1,452,350,722.98
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	7,606,008,532.12	1,433,370,983.15
减：应计利息总额	45,407,919.76	14,020,561.79
减：交易费用	510,434.20	60,188.92
买卖债券差价收入	79,902,393.80	4,898,989.12

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：无。

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：无。

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：无。

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 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
股票投资产生的股利收益	12,943,137.21	1,035,709.75
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	12,943,137.21	1,035,709.75

7.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
1. 交易性金融资产	67,558,519.62	10,240,130.50
股票投资	28,635,028.39	7,625,334.72
债券投资	38,923,491.23	2,614,795.78
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	67,558,519.62	10,240,130.50

7.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
基金赎回费收入	313,784.20	31,280.74
基金转换费收入	71,371.51	9,956.86
合计	385,155.71	41,237.60

7.4.7.22 信用减值损失

注：无。

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
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
审计费用	85,000.00	45,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行费用	36,252.55	13,097.24
账户维护费	37,200.00	37,200.00
其他	36.13	4.93
合计	278,488.68	215,302.17

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

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金管理人于 2026 年 1 月 13 日发布分红公告，以 2025 年 12 月 31 日为收益分配基准日，以 2026 年 1 月 14 日为权益登记日，于 2026 年 1 月 14 日进行收益分配，具体情况详见分红公告。

除以上情况外，本基金无其他需要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
西南证券股份有限公司（“西南证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
第一创业证券股份有限公司（“第一创业”）	基金管理人的股东、基金代销机构
东北证券股份有限公司（“东北证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
山西海鑫实业有限公司	基金管理人的股东
珠海银华聚义投资合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
珠海银华致信投资合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
珠海银华汇玥投资合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
银华基金管理股份有限公司（“银华基金”）	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金代销机构
银华长安资本管理(北京)有限公司	基金管理人的子公司
银华国际资本管理有限公司	基金管理人的子公司
深圳银华永泰创新投资有限公司	基金管理人的子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例 (%)	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例 (%)
第一创业	-	-	72,126,576.56	16.88
东北证券	146,307,423.54	1.29	5,129,033.50	1.20
西南证券	-	-	3,957,598.83	0.93

7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	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 成交总额的 比例 (%)
第一创业	-	-	325,216,213.59	24.57
东北证券	143,736,859.08	0.98	19,925,354.13	1.51
西南证券	-	-	36,102,485.75	2.73

7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12 月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例 (%)	成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例 (%)
第一创业	-	-	1,814,444,000.00	15.35
东北证券	1,077,018,000.00	1.46	63,710,000.00	0.54
西南证券	-	-	628,542,000.00	5.32

7.4.10.1.4 权证交易

注：无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例 (%)
东北证券	65,235.77	1.29	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例 (%)
东北证券	4,851.50	1.68	-	-
第一创业	68,225.51	23.68	-	-
西南证券	1,769.90	0.61	1,769.90	3.07

注：上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。根据证监会公告[2024]3号《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自2024年7月1日起，针对被动股票型基金，不再通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用。针对其他类型基金，不再通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

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 2025年1月1日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	26,045,079.13	1,761,264.76
其中：应支付销售机构的客户维护费	3,506,235.01	145,775.68
应支付基金管理人的净管理费	22,538,844.12	1,615,489.08

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的0.65%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.65\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	8,013,870.37	541,927.59

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.20% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

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			
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	银华增强收益债券 A	银华增强收益债券 C	银华增强收益债券 D	合计
银华基金	-	1,084,855.28	-	1,084,855.28
合计	-	1,084,855.28	-	1,084,855.28
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间			
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	银华增强收益债券 A	银华增强收益债券 C	银华增强收益债券 D	合计
-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

注：（1）基金销售服务费每日计提，按月支付。本基金 A 类基金份额和 D 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额资产净值的 0.30% 年费率计提。本基金 C 类基金份额销售服务费计提的计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% / \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

(2) 本基金自 2025 年 3 月 31 日起增设 C 类基金份额

(3) 本基金自 2025 年 2 月 26 日起增设 D 类基金份额

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：无。

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：无。

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：无。

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：无。

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：无。

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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 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	305,401,459.70	208,916.30	3,039,144.75	20,648.11

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按同业利率或约定利率计息。

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：无。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

银华增强收益债券 A								
序号	权益 登记日	除息日		每 10 份 基金份额 分红数	现金形 式 发放总 额	再投资形 式 发放总额	本期利 润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2025 年 1 月 13 日	-	2025 年 1 月 13 日	0.105	2,265,28 9.16	451,038.91	2,716,32 8.07	-
合计	-	-	-	0.105	2,265,28 9.16	451,038.91	2,716,32 8.07	-

7.4.12 期末（2025 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

注：无。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

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

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日，本基金从事银行间市场债券正回购形成的卖出回购证券款余额人民币 1,200,211,416.16 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值 单价	数量（张）	期末估值总额
092200008	22 农行二级 资本债 02A	2026 年 1 月 6 日	102.90	900,000	92,613,698.63
092280069	22 华夏银行 二级资本债 01	2026 年 1 月 6 日	103.19	1,158,000	119,489,959.07
092280080	22 光大银行 二级资本债 01A	2026 年 1 月 6 日	103.17	2,000,000	206,338,630.14
092280086	22 农行永续 债 02	2026 年 1 月 6 日	103.22	1,200,000	123,863,829.04
102381546	23 汇金 MTN004	2026 年 1 月 6 日	103.93	1,000,000	103,932,208.22
102484978	24 中银投资 MTN002A(BC)	2026 年 1 月 6 日	101.02	600,000	60,610,273.97
102581771	25 东航股 MTN002	2026 年 1 月 6 日	100.97	700,000	70,678,075.62
102582188	25 中交集 MTN001	2026 年 1 月 6 日	101.02	423,000	42,733,504.31
102582230	25 江西交投	2026 年 1 月	100.78	449,000	45,249,548.35

	MTN002	6 日			
102582273	25 国新控股 MTN001(稳增长扩投资专项债)	2026 年 1 月 6 日	98.36	650,000	63,936,372.05
102582320	25 京国资 MTN005	2026 年 1 月 6 日	100.75	800,000	80,596,497.53
232280007	22 工行二级 资本债 05A	2026 年 1 月 6 日	103.70	850,000	88,145,931.51
232580008	25 工行二级 资本债 02BC	2026 年 1 月 6 日	100.70	1,000,000	100,697,572.60
242480082	24 农行永续 债 03BC	2026 年 1 月 6 日	100.75	958,000	96,519,124.66
合计				12,688,000	1,295,405,225.70

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 1,199,640,598.12 元,于 2026 年 01 月 05 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注:无。

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

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险,并设定适当的风险限额及内部控制流程,通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金管理人建立了以董事会风险控制委员会为核心的,由董事会风险控制委员会、经营管理层及各具体业务部门组成的三道风险监控防线。在董事会领导下,董事会风险控制委员会定期听取审阅公司风险管理报告及相关情况,掌握公司的总体风险状况,确保风险控制与业务发展同步进行;公司总经理负责,由公司投资决策委员会和公司总经理及副总经理组成的经营管理层,通过风险管理部,对各项业务风险状况进行监督并及时制定相应对策和实施控制措施;由各部门总监负责,部门全员参与,根据公司经营计划、业务规则及自身具体情况制定本部门的作业流程及风险控制措施,同时分别在自己的授权范围内对关联部门及岗位进行监督并承担相应职责。

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。本基金均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；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，以控制相应的信用风险。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可按合同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。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控流动性受限资产比例及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，使得本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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。

本基金主要投资品种符合合同规定，除在附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制外（如有），在正常市场条件下其余均能及时变现。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。除附注 7.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额（如有）将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般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

利率风险是指基金的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。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，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	305,401,459.70	-	-	-	305,401,459.70
结算备付金	86,055,586.89	-	-	-	86,055,586.89
存出保证金	689,583.86	-	-	-	689,583.86
交易性金融资产	2,817,848,338.66	6,157,224,428.71	3,117,949,793.22	2,453,866,736.55	14,546,889,297.14
买入返售金融资产	69,997,957.27	-	-	-	69,997,957.27
应收申购款	-	-	-	195,995,000.95	195,995,000.95
资产总计	3,279,992,926.38	6,157,224,428.71	3,117,949,793.22	2,649,861,737.50	15,205,028,885.81
负债					
应付赎回款	-	-	-	32,859,039.41	32,859,039.41
应付管理人报酬	-	-	-	6,083,712.26	6,083,712.26
应付托管费	-	-	-	1,871,911.46	1,871,911.46
应付清算款	-	-	-	273,314,192.07	273,314,192.07
卖出回购金融资产款	2,399,852,014.28	-	-	-	2,399,852,014.28
应付销售服务费	-	-	-	785,643.89	785,643.89
应交税费	-	-	-	3,070,023.10	3,070,023.10
其他负债	-	-	-	3,177,665.70	3,177,665.70
负债总计	2,399,852,014.28	-	-	321,162,187.89	2,721,014,202.17
利率敏感度缺口	880,140,912.10	6,157,224,428.71	3,117,949,793.22	2,328,699,549.61	12,484,014,683.64
上年度末 2024年12月31日					
资产					
货币资金	3,039,144.75	-	-	-	3,039,144.75
结算备付金	4,433,219.55	-	-	-	4,433,219.55
存出保证金	31,700.04	-	-	-	31,700.04
交易性金融资产	125,205,135.73	112,897,796.71	68,425,644.57	54,058,336.93	360,586,913.94

买入返售金融资产	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00
应收申购款	-	-	-	1,001,762.83	1,001,762.83
应收清算款	-	-	-	20,501,899.13	20,501,899.13
资产总计	152,709,200.07	112,897,796.71	68,425,644.57	75,561,998.89	409,594,640.24
负债					
应付赎回款	-	-	-	19,423.40	19,423.40
应付管理人报酬	-	-	-	138,065.88	138,065.88
应付托管费	-	-	-	42,481.80	42,481.80
应付清算款	-	-	-	21,201,448.54	21,201,448.54
卖出回购金融资产款	70,003,886.14	-	-	-	70,003,886.14
应交税费	-	-	-	2,801,303.31	2,801,303.31
其他负债	-	-	-	240,571.44	240,571.44
负债总计	70,003,886.14	-	-	24,443,294.37	94,447,180.51
利率敏感度缺口	82,705,313.93	112,897,796.71	68,425,644.57	51,118,704.52	315,147,459.73

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析基于本基金报表日的利率风险状况		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变		
	此项影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动		
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（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	+25 个基点	-74,362,668.81	-2,554,545.76
	-25 个基点	74,362,668.81	2,554,545.76

7.4.13.4.2 外汇风险

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注：无。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格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。本基金主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险包含单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，以及市场价格变化或波动所引起的股票、债券和基金等各类资产损失的可能性。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其

他价格风险。并且，基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，动态、及时地跟踪和控制其他价格风险。

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 2025年12月31日		上年度末 2024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	2,453,866,736.55	19.66	54,058,336.93	17.15
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	12,093,022,560.59	96.87	306,528,577.01	97.27
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	14,546,889,297.14	116.52	360,586,913.94	114.42

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；		
	用期末时点比较基准浮动 5%基金资产净值相对应变化带来估测组合市场价格风险；		
	Beta 系数是根据过去一个年度的基金资产净值和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。		
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（2025年12月31日）	上年度末（2024年12月31日）
	业绩比较基准上升 5%	-446,934,660.62	-9,586,406.87
	业绩比较基准下降 5%	446,934,660.62	9,586,406.87

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的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：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 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	4,211,664,499.21	142,108,934.49
第二层次	10,335,224,797.93	218,477,979.45
第三层次	-	-
合计	14,546,889,297.14	360,586,913.94

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券、基金等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内股票涨跌停等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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：无。

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

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.15.1 承诺事项

注：无。

7.4.15.2 其他事项

注：无。

7.4.15.3 财务报表的批准

本财务报表已于 2026 年 3 月 26 日经本基金的基金管理人批准。

§ 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	2,453,866,736.55	16.14
	其中：股票	2,453,866,736.55	16.14
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	12,093,022,560.59	79.53
	其中：债券	12,093,022,560.59	79.53
	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	69,997,957.27	0.46
	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	391,457,046.59	2.57
8	其他各项资产	196,684,584.81	1.29
9	合计	15,205,028,885.81	100.00

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	16,398,036.00	0.13
B	采矿业	95,524,187.04	0.77

C	制造业	1,390,769,107.07	11.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	109,678,706.00	0.88
E	建筑业	64,965,022.00	0.52
F	批发和零售业	85,746,693.00	0.69
G	交通运输、仓储和邮政业	62,788,678.00	0.50
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	124,766,303.19	1.00
J	金融业	430,318,280.86	3.45
K	房地产业	22,694,247.00	0.18
L	租赁和商务服务业	20,982,257.00	0.17
M	科学研究和技术服务业	2,202,717.15	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	5,586,496.00	0.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	374,060.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	21,071,946.24	0.17
S	综合	-	-
	合计	2,453,866,736.55	19.66

8.2.2 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。

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	601166	兴业银行	4,905,800	103,316,148.00	0.83
2	600887	伊利股份	3,607,500	103,174,500.00	0.83
3	600919	江苏银行	4,581,500	47,647,600.00	0.38
4	601318	中国平安	688,100	47,066,040.00	0.38
5	600196	复星医药	1,636,900	43,361,481.00	0.35
6	002475	立讯精密	722,200	40,955,962.00	0.33
7	000651	格力电器	973,200	39,142,104.00	0.31
8	001965	招商公路	3,732,800	37,626,624.00	0.30
9	600066	宇通客车	984,100	32,180,070.00	0.26
10	002532	天山铝业	1,936,200	31,327,716.00	0.25
11	002202	金风科技	1,447,600	29,531,040.00	0.24
12	300604	长川科技	265,000	26,847,150.00	0.22
13	300014	亿纬锂能	386,400	25,409,664.00	0.20
14	601108	财通证券	2,799,300	24,409,896.00	0.20
15	002008	大族激光	591,800	24,376,242.00	0.20

16	002410	广联达	1,913,200	24,068,056.00	0.19
17	600549	厦门钨业	583,700	23,966,722.00	0.19
18	600030	中信证券	830,500	23,843,655.00	0.19
19	603606	东方电缆	397,200	23,732,700.00	0.19
20	000960	锡业股份	831,500	23,182,220.00	0.19
21	601717	中创智领	941,000	23,101,550.00	0.19
22	002064	华峰化学	2,099,300	23,092,300.00	0.18
23	600282	南钢股份	4,385,200	23,066,152.00	0.18
24	000783	长江证券	2,816,900	22,957,735.00	0.18
25	600998	九州通	4,474,200	22,907,904.00	0.18
26	601168	西部矿业	826,300	22,838,932.00	0.18
27	600096	云天化	682,400	22,798,984.00	0.18
28	600578	京能电力	4,392,400	22,401,240.00	0.18
29	600143	金发科技	1,138,000	22,236,520.00	0.18
30	600988	赤峰黄金	709,900	22,177,276.00	0.18
31	600909	华安证券	3,266,300	22,145,514.00	0.18
32	000021	深科技	863,000	21,816,640.00	0.17
33	603233	大参林	1,232,000	21,707,840.00	0.17
34	600038	中直股份	597,600	21,591,288.00	0.17
35	600801	华新建材	877,148	21,525,211.92	0.17
36	600970	中材国际	2,067,100	21,477,169.00	0.17
37	603529	爱玛科技	722,335	21,453,349.50	0.17
38	601216	君正集团	4,426,400	21,335,248.00	0.17
39	600170	上海建工	8,050,000	21,332,500.00	0.17
40	300003	乐普医疗	1,347,600	21,305,556.00	0.17
41	600089	特变电工	958,000	21,286,760.00	0.17
42	000999	华润三九	747,145	21,263,746.70	0.17
43	601000	唐山港	5,527,600	21,225,984.00	0.17
44	300009	安科生物	2,215,500	21,202,335.00	0.17
45	600406	国电南瑞	942,300	21,182,904.00	0.17
46	601019	山东出版	2,434,991	21,038,322.24	0.17
47	000591	太阳能	4,730,700	21,004,308.00	0.17
48	600511	国药股份	730,200	20,993,250.00	0.17
49	600848	上海临港	1,784,920	20,883,564.00	0.17
50	603899	晨光股份	770,700	20,855,142.00	0.17
51	002690	美亚光电	1,008,360	20,741,965.20	0.17
52	601186	中国铁建	2,696,700	20,683,689.00	0.17
53	600529	山东药玻	1,036,000	20,647,480.00	0.17
54	600563	法拉电子	196,200	20,591,190.00	0.16
55	600361	创新新材	4,832,800	20,491,072.00	0.16
56	002673	西部证券	2,591,630	20,447,960.70	0.16
57	300146	汤臣倍健	1,695,400	20,361,754.00	0.16
58	002939	长城证券	1,991,100	20,309,220.00	0.16

59	600153	建发股份	2,178,700	20,152,975.00	0.16
60	001286	陕西能源	2,147,900	19,996,949.00	0.16
61	600741	华域汽车	981,500	19,630,000.00	0.16
62	601138	工业富联	314,500	19,514,725.00	0.16
63	600329	达仁堂	423,900	19,338,318.00	0.15
64	600739	辽宁成大	1,717,000	19,196,060.00	0.15
65	601198	东兴证券	1,374,707	19,080,933.16	0.15
66	000725	京东方 A	4,517,500	19,018,675.00	0.15
67	601600	中国铝业	1,551,200	18,955,664.00	0.15
68	002415	海康威视	614,163	18,326,623.92	0.15
69	600079	ST 人福	1,009,300	18,278,423.00	0.15
70	600795	国电电力	3,600,200	18,145,008.00	0.15
71	601808	中海油服	1,246,501	17,500,874.04	0.14
72	601211	国泰海通	850,420	17,476,131.00	0.14
73	002714	牧原股份	324,200	16,398,036.00	0.13
74	601225	陕西煤业	709,100	15,118,012.00	0.12
75	600031	三一重工	625,800	13,223,154.00	0.11
76	002241	歌尔股份	423,900	12,178,647.00	0.10
77	600372	中航机载	882,300	11,840,466.00	0.09
78	000807	云铝股份	341,500	11,214,860.00	0.09
79	601601	中国太保	256,100	10,733,151.00	0.09
80	600362	江西铜业	193,500	10,627,020.00	0.09
81	601728	中国电信	1,532,500	9,654,750.00	0.08
82	600050	中国联通	1,887,400	9,644,614.00	0.08
83	000425	徐工机械	827,900	9,587,082.00	0.08
84	600023	浙能电力	1,904,500	9,427,275.00	0.08
85	002555	三七互娱	395,426	9,332,053.60	0.07
86	600027	华电国际	1,876,400	9,306,944.00	0.07
87	600941	中国移动	89,700	9,064,185.00	0.07
88	600426	华鲁恒升	286,100	8,992,123.00	0.07
89	002230	科大讯飞	171,900	8,644,851.00	0.07
90	000001	平安银行	714,700	8,154,727.00	0.07
91	600989	宝丰能源	413,500	8,117,005.00	0.07
92	601058	赛轮轮胎	482,060	7,799,730.80	0.06
93	002916	深南电路	33,000	7,665,570.00	0.06
94	601328	交通银行	991,500	7,188,375.00	0.06
95	600585	海螺水泥	327,900	7,167,894.00	0.06
96	600875	东方电气	289,300	7,024,204.00	0.06
97	600219	南山铝业	1,256,800	6,761,584.00	0.05
98	300750	宁德时代	18,000	6,610,680.00	0.05
99	601857	中国石油	632,500	6,584,325.00	0.05
100	601658	邮储银行	1,177,400	6,416,830.00	0.05
101	688036	传音控股	89,711	5,935,279.76	0.05

102	002236	大华股份	301,200	5,704,728.00	0.05
103	300033	同花顺	17,500	5,638,150.00	0.05
104	000888	峨眉山 A	425,800	5,586,496.00	0.04
105	688702	盛科通信	36,159	5,123,368.71	0.04
106	600690	海尔智家	196,200	5,118,858.00	0.04
107	300454	深信服	43,800	5,044,008.00	0.04
108	601628	中国人寿	109,900	5,000,450.00	0.04
109	688256	寒武纪	3,474	4,709,180.70	0.04
110	002463	沪电股份	63,300	4,625,331.00	0.04
111	688017	绿的谐波	23,794	4,570,827.40	0.04
112	600298	安琪酵母	103,400	4,522,716.00	0.04
113	688516	奥特维	98,623	4,463,676.98	0.04
114	000157	中联重科	512,700	4,424,601.00	0.04
115	002938	鹏鼎控股	82,700	4,182,966.00	0.03
116	002430	杭氧股份	140,000	4,181,800.00	0.03
117	300482	万孚生物	200,607	3,961,988.25	0.03
118	600612	老凤祥	88,756	3,946,979.32	0.03
119	002371	北方华创	8,000	3,672,640.00	0.03
120	000977	浪潮信息	52,300	3,483,180.00	0.03
121	688099	晶晨股份	38,564	3,363,937.72	0.03
122	300433	蓝思科技	111,000	3,359,970.00	0.03
123	603129	春风动力	12,000	3,344,160.00	0.03
124	600489	中金黄金	142,100	3,319,456.00	0.03
125	600570	恒生电子	107,100	3,229,065.00	0.03
126	601865	福莱特	205,300	3,217,051.00	0.03
127	300476	胜宏科技	10,900	3,134,622.00	0.03
128	601995	中金公司	84,400	2,954,000.00	0.02
129	000761	本钢板材	872,600	2,923,210.00	0.02
130	603306	华懋科技	44,200	2,785,042.00	0.02
131	601231	环旭电子	90,600	2,718,000.00	0.02
132	689009	九号公司	48,121	2,675,046.39	0.02
133	002414	高德红外	181,300	2,659,671.00	0.02
134	000776	广发证券	118,900	2,618,178.00	0.02
135	300395	菲利华	25,600	2,567,680.00	0.02
136	300724	捷佳伟创	26,400	2,523,840.00	0.02
137	688578	艾力斯	24,033	2,503,036.95	0.02
138	600019	宝钢股份	334,100	2,489,045.00	0.02
139	300496	中科创达	36,000	2,430,000.00	0.02
140	002179	中航光电	68,500	2,427,640.00	0.02
141	688002	睿创微纳	23,830	2,402,064.00	0.02
142	002299	圣农发展	144,600	2,391,684.00	0.02
143	605117	德业股份	27,540	2,373,948.00	0.02
144	600699	均胜电子	75,300	2,361,408.00	0.02

145	301358	湖南裕能	36,300	2,347,158.00	0.02
146	300274	阳光电源	13,700	2,343,248.00	0.02
147	688008	澜起科技	19,799	2,332,322.20	0.02
148	600546	山煤国际	228,900	2,309,601.00	0.02
149	688981	中芯国际	18,729	2,300,483.07	0.02
150	000933	神火股份	83,700	2,299,239.00	0.02
151	688041	海光信息	10,237	2,297,285.17	0.02
152	688183	生益电子	23,892	2,286,225.48	0.02
153	300979	华利集团	45,200	2,269,492.00	0.02
154	601619	嘉泽新能	504,800	2,241,312.00	0.02
155	605368	蓝天燃气	290,200	2,240,344.00	0.02
156	603986	兆易创新	10,400	2,228,200.00	0.02
157	300973	立高食品	51,200	2,201,600.00	0.02
158	300458	全志科技	51,200	2,151,936.00	0.02
159	688187	时代电气	41,306	2,118,584.74	0.02
160	688120	华海清科	14,075	2,112,376.00	0.02
161	002558	巨人网络	48,400	2,095,236.00	0.02
162	688772	珠海冠宇	96,443	2,076,417.79	0.02
163	300857	协创数据	11,800	1,990,424.00	0.02
164	600166	福田汽车	674,100	1,968,372.00	0.02
165	600378	昊华科技	59,900	1,914,404.00	0.02
166	002624	完美世界	116,600	1,911,074.00	0.02
167	601991	大唐发电	534,700	1,866,103.00	0.01
168	688778	厦钨新能	23,819	1,842,876.03	0.01
169	600499	科达制造	131,300	1,821,131.00	0.01
170	002850	科达利	11,500	1,815,390.00	0.01
171	603979	金诚信	23,700	1,804,755.00	0.01
172	688385	复旦微电	24,394	1,797,837.80	0.01
173	600918	中泰证券	275,200	1,788,800.00	0.01
174	000932	华菱钢铁	314,100	1,765,242.00	0.01
175	000893	亚钾国际	36,300	1,741,311.00	0.01
176	000600	建投能源	202,400	1,726,472.00	0.01
177	300748	金力永磁	47,900	1,633,869.00	0.01
178	000729	燕京啤酒	143,700	1,613,751.00	0.01
179	601333	广深铁路	528,300	1,606,032.00	0.01
180	601156	东航物流	84,000	1,546,440.00	0.01
181	002436	兴森科技	72,400	1,532,708.00	0.01
182	000050	深天马 A	168,700	1,523,361.00	0.01
183	601800	中国交建	178,600	1,471,664.00	0.01
184	300054	鼎龙股份	39,000	1,466,400.00	0.01
185	688114	华大智造	24,003	1,458,422.28	0.01
186	603379	三美股份	23,900	1,451,208.00	0.01
187	002736	国信证券	108,000	1,416,960.00	0.01

188	600352	浙江龙盛	132,600	1,413,516.00	0.01
189	000951	中国重汽	82,400	1,392,560.00	0.01
190	300073	当升科技	24,000	1,387,200.00	0.01
191	601881	中国银河	86,600	1,361,352.00	0.01
192	301031	中熔电气	12,000	1,346,280.00	0.01
193	688070	纵横股份	23,989	1,328,990.60	0.01
194	002756	永兴材料	24,100	1,307,425.00	0.01
195	300223	北京君正	12,300	1,304,292.00	0.01
196	301080	百普赛斯	24,000	1,296,000.00	0.01
197	002130	沃尔核材	48,000	1,263,360.00	0.01
198	688049	炬芯科技	23,862	1,255,141.20	0.01
199	000513	丽珠集团	36,100	1,244,006.00	0.01
200	600109	国金证券	132,200	1,229,460.00	0.01
201	688213	思特威	12,919	1,228,467.71	0.01
202	600266	城建发展	238,400	1,208,688.00	0.01
203	300684	中石科技	24,100	1,186,202.00	0.01
204	688322	奥比中光	12,990	1,164,813.30	0.01
205	603019	中科曙光	13,100	1,121,884.00	0.01
206	000887	中鼎股份	48,300	1,121,043.00	0.01
207	300363	博腾股份	48,100	1,117,844.00	0.01
208	002821	凯莱英	11,900	1,105,867.00	0.01
209	601128	常熟银行	156,200	1,099,648.00	0.01
210	688039	当虹科技	24,001	1,074,044.75	0.01
211	688220	翱捷科技	12,934	1,068,477.74	0.01
212	600583	海油工程	192,900	1,059,021.00	0.01
213	600845	宝信软件	49,000	1,014,790.00	0.01
214	603659	璞泰来	36,200	989,708.00	0.01
215	001389	广合科技	11,900	971,397.00	0.01
216	603486	科沃斯	11,900	960,092.00	0.01
217	002432	九安医疗	23,900	956,956.00	0.01
218	000988	华工科技	12,000	951,960.00	0.01
219	603345	安井食品	12,000	951,360.00	0.01
220	002841	视源股份	23,900	947,157.00	0.01
221	002258	利尔化学	72,200	942,210.00	0.01
222	002738	中矿资源	11,800	926,890.00	0.01
223	601958	金铂股份	59,000	919,220.00	0.01
224	300772	运达股份	48,200	918,692.00	0.01
225	002156	通富微电	24,000	904,800.00	0.01
226	300888	稳健医疗	23,900	904,376.00	0.01
227	600901	江苏金租	144,200	882,504.00	0.01
228	002080	中材科技	24,200	879,428.00	0.01
229	002353	杰瑞股份	12,400	878,292.00	0.01
230	600060	海信视像	36,100	876,508.00	0.01

231	002409	雅克科技	11,800	874,380.00	0.01
232	600873	梅花生物	84,700	858,011.00	0.01
233	600183	生益科技	11,800	842,638.00	0.01
234	002281	光迅科技	12,000	839,400.00	0.01
235	300573	兴齐眼药	11,900	836,451.00	0.01
236	600061	国投资本	106,900	817,785.00	0.01
237	300373	扬杰科技	12,000	816,000.00	0.01
238	002958	青农商行	262,900	814,990.00	0.01
239	300628	亿联网络	22,800	812,820.00	0.01
240	600999	招商证券	47,900	797,056.00	0.01
241	601918	新集能源	120,200	794,522.00	0.01
242	603816	顾家家居	25,820	793,706.80	0.01
243	301110	青木科技	11,900	787,542.00	0.01
244	000598	兴蓉环境	107,500	770,775.00	0.01
245	600415	小商品城	48,200	768,790.00	0.01
246	600132	重庆啤酒	14,600	762,704.00	0.01
247	601555	东吴证券	84,000	761,040.00	0.01
248	600885	宏发股份	24,300	738,720.00	0.01
249	600481	双良节能	109,000	712,860.00	0.01
250	601577	长沙银行	72,300	701,310.00	0.01
251	301606	绿联科技	11,900	699,006.00	0.01
252	688321	微芯生物	23,822	696,078.84	0.01
253	603993	洛阳钼业	34,400	688,000.00	0.01
254	603338	浙江鼎力	12,100	685,344.00	0.01
255	000997	新大陆	24,100	682,512.00	0.01
256	300390	天华新能	12,200	666,242.00	0.01
257	002120	韵达股份	96,300	649,062.00	0.01
258	603267	鸿远电子	11,900	647,717.00	0.01
259	000733	振华科技	12,000	628,920.00	0.01
260	300001	特锐德	24,400	626,592.00	0.01
261	300037	新宙邦	11,900	623,560.00	0.00
262	000039	中集集团	60,300	608,427.00	0.00
263	002001	新和成	24,100	607,079.00	0.00
264	002244	滨江集团	59,900	601,995.00	0.00
265	000423	东阿阿胶	12,100	593,868.00	0.00
266	002966	苏州银行	71,600	593,564.00	0.00
267	600487	亨通光电	24,000	593,520.00	0.00
268	688518	联赢激光	24,186	587,477.94	0.00
269	688222	成都先导	24,047	563,902.15	0.00
270	600098	广州发展	84,400	551,976.00	0.00
271	600177	雅戈尔	71,900	546,440.00	0.00
272	603341	龙旗科技	11,900	502,894.00	0.00
273	000623	吉林敖东	23,800	464,814.00	0.00

274	000034	神州数码	11,900	463,029.00	0.00
275	002138	顺络电子	12,300	437,019.00	0.00
276	600141	兴发集团	12,500	432,250.00	0.00
277	300602	飞荣达	12,800	424,448.00	0.00
278	601899	紫金矿业	11,900	410,193.00	0.00
279	002203	海亮股份	31,500	398,790.00	0.00
280	600150	中国船舶	11,800	392,468.00	0.00
281	300244	迪安诊断	23,600	374,060.00	0.00
282	000657	中钨高新	12,700	351,917.00	0.00
283	300012	华测检测	25,300	342,815.00	0.00
284	000792	盐湖股份	11,900	335,104.00	0.00
285	600704	物产中大	59,800	333,086.00	0.00
286	600389	江山股份	12,900	326,112.00	0.00
287	300792	壹网壹创	11,400	322,734.00	0.00
288	002152	广电运通	23,200	320,392.00	0.00
289	300491	通合科技	12,100	304,073.00	0.00
290	600760	中航沈飞	5,400	303,210.00	0.00
291	603501	豪威集团	2,400	302,160.00	0.00
292	000959	首钢股份	60,500	296,450.00	0.00
293	000938	紫光股份	11,900	292,740.00	0.00
294	600582	天地科技	48,900	285,087.00	0.00
295	601997	贵阳银行	48,300	283,521.00	0.00
296	300428	立中集团	12,000	280,200.00	0.00
297	600879	航天电子	12,200	260,104.00	0.00
298	000728	国元证券	26,300	219,605.00	0.00
299	002284	亚太股份	12,700	189,611.00	0.00
300	601615	明阳智能	12,200	176,656.00	0.00
301	600095	湘财股份	13,200	145,992.00	0.00
302	603939	益丰药房	6,700	145,524.00	0.00
303	002312	川发龙蟒	13,100	143,183.00	0.00
304	603565	中谷物流	13,400	134,536.00	0.00
305	002293	罗莱生活	12,100	124,267.00	0.00
306	002508	老板电器	6,300	121,905.00	0.00
307	600312	平高电气	6,300	109,305.00	0.00
308	002603	以岭药业	6,400	109,248.00	0.00
309	600131	国网信通	6,100	98,454.00	0.00
310	300142	沃森生物	6,600	72,006.00	0.00
311	600057	厦门象屿	7,100	60,492.00	0.00
312	300017	网宿科技	5,900	60,475.00	0.00
313	600210	紫江企业	6,500	47,775.00	0.00
314	600373	中文传媒	3,600	33,624.00	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601166	兴业银行	126,228,544.56	40.05
2	600887	伊利股份	110,437,200.00	35.04
3	002690	美亚光电	71,488,044.12	22.68
4	601717	中创智领	69,784,464.00	22.14
5	002410	广联达	56,526,406.20	17.94
6	600282	南钢股份	56,463,921.00	17.92
7	002475	立讯精密	53,357,747.00	16.93
8	600699	均胜电子	52,938,159.31	16.80
9	600038	中直股份	52,271,393.62	16.59
10	002202	金风科技	51,208,747.00	16.25
11	600801	华新建材	50,994,968.89	16.18
12	601168	西部矿业	49,961,440.09	15.85
13	600511	国药股份	49,745,364.92	15.78
14	600153	建发股份	49,342,641.01	15.66
15	600329	达仁堂	48,346,180.69	15.34
16	600919	江苏银行	48,027,979.00	15.24
17	600258	首旅酒店	46,850,440.33	14.87
18	300373	扬杰科技	46,749,304.00	14.83
19	600988	赤峰黄金	45,652,145.62	14.49
20	600909	华安证券	45,597,819.50	14.47
21	600196	复星医药	45,494,983.00	14.44
22	601318	中国平安	43,889,567.00	13.93
23	000651	格力电器	43,638,283.00	13.85
24	000783	长江证券	41,630,981.00	13.21
25	002850	科达利	41,523,111.00	13.18
26	603606	东方电缆	41,522,082.00	13.18
27	002064	华峰化学	41,302,701.00	13.11
28	300207	欣旺达	40,783,328.00	12.94
29	688213	思特威	39,800,494.88	12.63
30	600170	上海建工	38,704,479.00	12.28
31	600295	鄂尔多斯	38,090,743.30	12.09
32	600970	中材国际	37,992,661.59	12.06
33	001965	招商公路	37,301,268.20	11.84
34	600143	金发科技	37,075,086.00	11.76
35	603529	爱玛科技	36,926,427.30	11.72
36	002939	长城证券	36,866,636.00	11.70
37	300017	网宿科技	36,724,756.00	11.65
38	000513	丽珠集团	36,665,747.84	11.63
39	300604	长川科技	36,553,252.00	11.60

40	002008	大族激光	36,539,875.00	11.59
41	002532	天山铝业	35,915,581.71	11.40
42	600096	云天化	35,495,431.00	11.26
43	600642	申能股份	35,449,992.00	11.25
44	601216	君正集团	35,317,916.00	11.21
45	600352	浙江龙盛	35,221,303.76	11.18
46	600549	厦门钨业	35,140,962.88	11.15
47	300146	汤臣倍健	35,079,049.00	11.13
48	600066	宇通客车	35,009,043.00	11.11
49	000591	太阳能	34,469,423.00	10.94
50	300003	乐普医疗	34,405,154.00	10.92
51	601000	唐山港	34,355,952.48	10.90
52	601108	财通证券	34,042,678.80	10.80
53	000733	振华科技	33,947,881.00	10.77
54	600563	法拉电子	33,495,937.00	10.63
55	002673	西部证券	33,205,821.14	10.54
56	600529	山东药玻	33,191,053.00	10.53
57	002273	水晶光电	33,084,656.00	10.50
58	000997	新大陆	33,072,097.41	10.49
59	601019	山东出版	32,788,487.37	10.40
60	600079	ST人福	32,113,879.00	10.19
61	001286	陕西能源	31,858,077.00	10.11
62	600848	上海临港	31,616,209.40	10.03
63	600060	海信视像	31,466,880.00	9.98
64	600820	隧道股份	31,270,394.00	9.92
65	003035	南网能源	31,161,951.00	9.89
66	000021	深科技	30,998,185.88	9.84
67	000623	吉林敖东	30,593,918.76	9.71
68	000400	许继电气	30,312,498.00	9.62
69	300014	亿纬锂能	30,237,021.00	9.59
70	600298	安琪酵母	30,204,369.00	9.58
71	000426	兴业银锡	30,188,277.06	9.58
72	600406	国电南瑞	29,865,839.52	9.48
73	002065	东华软件	29,791,849.48	9.45
74	600998	九州通	29,572,672.10	9.38
75	002738	中矿资源	29,268,130.00	9.29
76	600089	特变电工	29,098,713.00	9.23
77	688122	西部超导	28,865,442.93	9.16
78	600498	烽火通信	28,858,806.00	9.16
79	300009	安科生物	28,809,849.40	9.14
80	600685	中船防务	28,725,899.00	9.12
81	600021	上海电力	28,428,447.00	9.02
82	002385	大北农	28,151,439.00	8.93

83	603979	金诚信	28,082,439.00	8.91
84	002926	华西证券	28,008,263.00	8.89
85	300496	中科创达	27,987,544.71	8.88
86	688002	睿创微纳	27,981,030.31	8.88
87	000728	国元证券	27,747,374.60	8.80
88	600704	物产中大	27,000,809.00	8.57
89	600879	航天电子	26,876,745.61	8.53
90	002128	电投能源	26,861,932.00	8.52
91	688772	珠海冠宇	26,801,932.80	8.50
92	000683	博源化工	26,568,851.01	8.43
93	002019	亿帆医药	26,551,080.00	8.42
94	600141	兴发集团	26,486,275.96	8.40
95	603233	大参林	26,423,522.55	8.38
96	600361	创新新材	26,393,341.00	8.37
97	603899	晨光股份	26,153,992.97	8.30
98	002432	九安医疗	26,146,702.48	8.30
99	002244	滨江集团	26,049,206.00	8.27
100	600535	天士力	25,875,570.00	8.21
101	601186	中国铁建	25,777,364.00	8.18
102	002353	杰瑞股份	25,677,201.00	8.15
103	601198	东兴证券	25,538,051.34	8.10
104	000999	华润三九	25,473,675.80	8.08
105	600109	国金证券	25,087,656.00	7.96
106	600578	京能电力	25,033,002.00	7.94
107	600030	中信证券	24,945,199.10	7.92
108	002415	海康威视	24,798,330.00	7.87
109	000960	锡业股份	24,751,111.00	7.85
110	002867	周大生	24,473,277.75	7.77
111	600739	辽宁成大	24,435,358.00	7.75
112	600863	华能蒙电	24,306,946.00	7.71
113	002318	久立特材	24,120,400.42	7.65
114	600499	科达制造	24,033,967.00	7.63
115	000725	京东方 A	23,893,507.00	7.58
116	601016	节能风电	23,882,434.00	7.58
117	002156	通富微电	23,741,408.00	7.53
118	603129	春风动力	23,734,023.34	7.53
119	300750	宁德时代	23,697,770.40	7.52
120	601966	玲珑轮胎	23,419,643.00	7.43
121	600968	海油发展	23,084,402.00	7.32
122	600867	通化东宝	23,068,206.26	7.32
123	000895	双汇发展	22,603,065.00	7.17
124	600497	驰宏锌锗	22,572,004.00	7.16
125	002185	华天科技	22,491,643.00	7.14

126	601098	中南传媒	22,488,701.00	7.14
127	688375	国博电子	22,174,495.57	7.04
128	002056	横店东磁	22,029,068.00	6.99
129	601928	凤凰传媒	21,864,944.00	6.94
130	601600	中国铝业	21,613,798.00	6.86
131	600795	国电电力	21,572,841.00	6.85
132	000932	华菱钢铁	21,369,622.03	6.78
133	601991	大唐发电	21,078,632.00	6.69
134	300428	立中集团	21,062,860.44	6.68
135	600754	锦江酒店	21,028,758.00	6.67
136	603456	九洲药业	20,970,030.00	6.65
137	603486	科沃斯	20,948,359.47	6.65
138	600031	三一重工	20,665,011.00	6.56
139	603156	养元饮品	20,194,115.73	6.41
140	688072	拓荆科技	20,005,046.98	6.35
141	600741	华域汽车	19,491,041.00	6.18
142	000039	中集集团	19,490,358.00	6.18
143	601138	工业富联	19,174,458.00	6.08
144	002430	杭氧股份	19,112,217.10	6.06
145	300919	中伟新材	18,467,330.04	5.86
146	600885	宏发股份	18,365,293.20	5.83
147	601808	中海油服	17,846,806.25	5.66
148	000333	美的集团	17,837,420.00	5.66
149	601866	中远海发	17,823,090.00	5.66
150	002714	牧原股份	17,779,610.00	5.64
151	601211	国泰海通	17,702,991.80	5.62
152	600062	华润双鹤	17,428,439.17	5.53
153	002683	广东宏大	17,283,845.06	5.48
154	000963	华东医药	17,181,942.00	5.45
155	600873	梅花生物	16,905,313.41	5.36
156	600765	中航重机	16,774,333.20	5.32
157	688563	航材股份	16,635,359.07	5.28
158	000425	徐工机械	16,608,208.00	5.27
159	300699	光威复材	16,553,040.50	5.25
160	600598	北大荒	16,537,845.00	5.25
161	000858	五粮液	16,224,096.01	5.15
162	000423	东阿阿胶	16,143,624.28	5.12
163	002241	歌尔股份	15,994,130.12	5.08
164	601231	环旭电子	15,942,929.50	5.06
165	601225	陕西煤业	15,898,155.00	5.04
166	601666	平煤股份	15,782,081.00	5.01
167	600299	安迪苏	15,738,251.00	4.99
168	000034	神州数码	15,677,444.00	4.97

169	002465	海格通信	15,154,932.00	4.81
170	000878	云南铜业	15,038,767.00	4.77
171	688819	天能股份	15,032,036.18	4.77
172	601456	国联民生	14,933,391.00	4.74
173	600600	青岛啤酒	14,740,095.50	4.68
174	002080	中材科技	14,699,212.80	4.66
175	603160	汇顶科技	14,507,516.47	4.60
176	003022	联泓新科	14,363,057.00	4.56
177	300748	金力永磁	14,209,852.00	4.51
178	601169	北京银行	14,093,889.00	4.47
179	600325	华发股份	13,874,088.00	4.40
180	002756	永兴材料	13,853,650.80	4.40
181	600995	南网储能	13,551,166.00	4.30
182	300213	佳讯飞鸿	13,083,981.00	4.15
183	600372	中航机载	12,573,294.23	3.99
184	000338	潍柴动力	12,343,137.00	3.92
185	600941	中国移动	12,331,502.00	3.91
186	601728	中国电信	12,297,103.00	3.90
187	601658	邮储银行	12,247,866.00	3.89
188	000538	云南白药	12,139,413.40	3.85
189	603305	旭升集团	12,023,298.95	3.82
190	300433	蓝思科技	11,914,972.00	3.78
191	688187	时代电气	11,810,125.00	3.75
192	600050	中国联通	11,698,611.00	3.71
193	000001	平安银行	11,627,216.00	3.69
194	601857	中国石油	11,623,041.00	3.69
195	601628	中国人寿	11,228,878.00	3.56
196	000807	云铝股份	11,220,369.00	3.56
197	600061	国投资本	11,197,788.00	3.55
198	600933	爱柯迪	11,161,982.00	3.54
199	601601	中国太保	11,129,910.00	3.53
200	000921	海信家电	11,055,104.00	3.51
201	002138	顺络电子	11,001,207.00	3.49
202	600956	新天绿能	10,995,056.00	3.49
203	600027	华电国际	10,992,442.00	3.49
204	000938	紫光股份	10,914,868.00	3.46
205	600104	上汽集团	10,509,371.00	3.33
206	002463	沪电股份	10,482,388.00	3.33
207	688036	传音控股	10,412,369.00	3.30
208	600585	海螺水泥	10,326,731.00	3.28
209	601598	中国外运	10,312,012.00	3.27
210	603444	吉比特	10,310,665.00	3.27
211	600023	浙能电力	10,207,122.00	3.24

212	002941	新疆交建	9,999,000.00	3.17
213	600426	华鲁恒升	9,895,421.00	3.14
214	688041	海光信息	9,661,050.12	3.07
215	600486	扬农化工	9,602,832.00	3.05
216	002230	科大讯飞	9,440,735.00	3.00
217	600989	宝丰能源	9,394,175.23	2.98
218	002001	新和成	9,387,331.20	2.98
219	601919	中远海控	9,224,798.90	2.93
220	002236	大华股份	8,970,323.00	2.85
221	600690	海尔智家	8,948,265.01	2.84
222	000977	浪潮信息	8,751,434.34	2.78
223	600875	东方电气	8,656,119.00	2.75
224	002555	三七互娱	8,585,431.78	2.72
225	002534	西子洁能	8,434,501.11	2.68
226	002938	鹏鼎控股	8,412,206.00	2.67
227	600895	张江高科	8,331,411.00	2.64
228	601877	正泰电器	8,298,480.00	2.63
229	600362	江西铜业	8,144,622.00	2.58
230	688516	奥特维	7,984,983.51	2.53
231	603939	益丰药房	7,982,762.00	2.53
232	601058	赛轮轮胎	7,941,107.40	2.52
233	600183	生益科技	7,746,370.00	2.46
234	002916	深南电路	7,685,381.00	2.44
235	600098	广州发展	7,656,919.00	2.43
236	601328	交通银行	7,639,325.00	2.42
237	000157	中联重科	7,491,484.00	2.38
238	000166	申万宏源	7,428,525.00	2.36
239	300973	立高食品	7,335,649.00	2.33
240	600000	浦发银行	7,276,743.00	2.31
241	600332	白云山	7,248,162.00	2.30
242	601009	南京银行	7,198,595.00	2.28
243	600219	南山铝业	7,070,688.00	2.24
244	600011	华能国际	6,997,594.00	2.22
245	002142	宁波银行	6,817,559.30	2.16
246	601865	福莱特	6,721,346.00	2.13
247	600132	重庆啤酒	6,566,616.80	2.08
248	603112	华翔股份	6,484,413.50	2.06
249	002594	比亚迪	6,438,971.00	2.04
250	600015	华夏银行	6,385,509.12	2.03
251	300033	同花顺	6,357,528.00	2.02

注：“买入金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超初期基金资产净值 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	600699	均胜电子	59,958,502.00	19.03
2	002690	美亚光电	53,327,736.24	16.92
3	601717	中创智领	49,563,330.00	15.73
4	600258	首旅酒店	48,577,684.90	15.41
5	600021	上海电力	45,298,929.40	14.37
6	300373	扬杰科技	45,230,061.00	14.35
7	000426	兴业银锡	37,437,245.22	11.88
8	002850	科达利	36,912,174.00	11.71
9	600295	鄂尔多斯	36,901,555.21	11.71
10	601168	西部矿业	36,286,274.84	11.51
11	600801	华新建材	36,022,277.34	11.43
12	000400	许继电气	35,646,811.00	11.31
13	688213	思特威	35,637,924.79	11.31
14	600282	南钢股份	35,420,775.00	11.24
15	600642	申能股份	34,756,428.60	11.03
16	688122	西部超导	34,694,981.31	11.01
17	000513	丽珠集团	33,820,395.40	10.73
18	300207	欣旺达	33,748,126.00	10.71
19	002273	水晶光电	33,744,584.59	10.71
20	300017	网宿科技	33,539,774.51	10.64
21	600352	浙江龙盛	33,263,998.64	10.56
22	002738	中矿资源	32,836,469.60	10.42
23	600060	海信视像	32,446,241.95	10.30
24	600329	达仁堂	31,994,231.39	10.15
25	600820	隧道股份	31,788,165.20	10.09
26	600685	中船防务	31,605,652.00	10.03
27	000733	振华科技	31,366,036.26	9.95
28	000623	吉林敖东	31,052,320.36	9.85
29	002410	广联达	30,680,034.00	9.74
30	600038	中直股份	30,639,631.00	9.72
31	603156	养元饮品	30,552,718.68	9.69
32	000997	新大陆	30,103,032.00	9.55
33	688072	拓荆科技	29,737,912.29	9.44
34	002065	东华软件	29,459,915.00	9.35
35	002202	金风科技	29,366,567.00	9.32
36	002128	电投能源	29,274,392.00	9.29
37	003035	南网能源	29,193,101.53	9.26
38	002926	华西证券	28,638,446.00	9.09
39	688772	珠海冠宇	28,583,465.77	9.07
40	600498	烽火通信	28,002,748.00	8.89
41	600511	国药股份	27,665,847.00	8.78
42	002385	大北农	27,630,849.00	8.77

43	600153	建发股份	27,579,927.00	8.75
44	002156	通富微电	27,537,559.51	8.74
45	002056	横店东磁	27,475,296.00	8.72
46	002353	杰瑞股份	27,219,404.00	8.64
47	600879	航天电子	26,896,296.33	8.53
48	000683	博源化工	26,877,875.40	8.53
49	600988	赤峰黄金	26,753,330.00	8.49
50	600704	物产中大	26,456,655.00	8.40
51	000728	国元证券	26,420,201.18	8.38
52	600863	华能蒙电	25,739,361.00	8.17
53	002432	九安医疗	25,654,292.41	8.14
54	600909	华安证券	25,641,049.10	8.14
55	002019	亿帆医药	25,104,579.74	7.97
56	600298	安琪酵母	24,970,310.00	7.92
57	688375	国博电子	24,928,920.53	7.91
58	600141	兴发集团	24,714,014.34	7.84
59	600867	通化东宝	24,699,206.00	7.84
60	600535	天士力	24,696,390.42	7.84
61	600497	驰宏锌锗	24,679,764.40	7.83
62	688002	睿创微纳	24,329,180.13	7.72
63	600499	科达制造	24,138,338.88	7.66
64	600109	国金证券	24,050,784.00	7.63
65	601016	节能风电	23,892,710.00	7.58
66	000895	双汇发展	23,683,797.50	7.52
67	002867	周大生	23,570,768.50	7.48
68	002318	久立特材	23,562,609.98	7.48
69	601966	玲珑轮胎	23,208,426.00	7.36
70	300750	宁德时代	23,160,023.20	7.35
71	603979	金诚信	23,010,729.48	7.30
72	002185	华天科技	23,010,520.20	7.30
73	002064	华峰化学	22,893,505.00	7.26
74	600968	海油发展	22,594,716.00	7.17
75	300496	中科创达	22,590,914.00	7.17
76	601166	兴业银行	22,522,951.00	7.15
77	300919	中伟新材	22,519,235.78	7.15
78	603456	九洲药业	22,092,244.00	7.01
79	002244	滨江集团	21,886,041.00	6.94
80	601098	中南传媒	21,670,312.69	6.88
81	601928	凤凰传媒	21,148,789.42	6.71
82	300428	立中集团	21,129,585.74	6.70
83	603486	科沃斯	20,687,652.00	6.56
84	601991	大唐发电	20,510,135.00	6.51
85	600754	锦江酒店	20,465,507.13	6.49

86	000932	华菱钢铁	20,125,014.99	6.39
87	603129	春风动力	19,939,679.94	6.33
88	603606	东方电缆	19,493,242.00	6.19
89	002080	中材科技	19,326,898.92	6.13
90	600096	云天化	19,186,510.00	6.09
91	000039	中集集团	19,011,726.00	6.03
92	601866	中远海发	18,267,363.00	5.80
93	600885	宏发股份	18,253,391.60	5.79
94	000333	美的集团	18,235,271.00	5.79
95	600970	中材国际	18,150,882.51	5.76
96	300748	金力永磁	18,107,521.00	5.75
97	002430	杭氧股份	17,653,960.96	5.60
98	002683	广东宏大	17,440,619.82	5.53
99	600062	华润双鹤	17,308,100.00	5.49
100	000783	长江证券	17,294,018.00	5.49
101	000878	云南铜业	17,254,158.00	5.47
102	003022	联泓新科	17,216,928.58	5.46
103	600765	中航重机	16,972,144.00	5.39
104	000963	华东医药	16,829,536.44	5.34
105	000034	神州数码	16,788,440.00	5.33
106	002465	海格通信	16,732,374.00	5.31
107	300699	光威复材	16,687,229.25	5.30
108	601456	国联民生	16,484,521.00	5.23
109	688563	航材股份	16,432,084.08	5.21
110	600598	北大荒	16,362,231.98	5.19
111	601231	环旭电子	16,356,148.20	5.19
112	688819	天能股份	16,207,888.38	5.14
113	600873	梅花生物	16,105,853.00	5.11
114	000423	东阿阿胶	16,052,134.45	5.09
115	603444	吉比特	15,998,214.00	5.08
116	600299	安迪苏	15,771,881.00	5.00
117	000858	五粮液	15,695,655.00	4.98
118	603160	汇顶科技	15,622,893.50	4.96
119	601666	平煤股份	15,178,587.00	4.82
120	300604	长川科技	14,730,502.00	4.67
121	600549	厦门钨业	14,722,678.04	4.67
122	600143	金发科技	14,605,118.99	4.63
123	002475	立讯精密	14,425,920.19	4.58
124	600600	青岛啤酒	14,423,056.00	4.58
125	300146	汤臣倍健	14,241,930.00	4.52
126	600170	上海建工	14,161,164.00	4.49
127	601169	北京银行	14,140,267.00	4.49
128	600995	南网储能	13,654,677.00	4.33

129	600325	华发股份	13,508,080.00	4.29
130	002756	永兴材料	13,348,138.00	4.24
131	002939	长城证券	13,224,547.90	4.20
132	000338	潍柴动力	13,199,747.94	4.19
133	000538	云南白药	12,129,743.00	3.85
134	300213	佳讯飞鸿	11,908,121.00	3.78
135	603305	旭升集团	11,881,796.35	3.77
136	002008	大族激光	11,575,613.00	3.67
137	000591	太阳能	11,565,798.00	3.67
138	601216	君正集团	11,558,461.00	3.67
139	603529	爱玛科技	11,540,773.00	3.66
140	601000	唐山港	11,539,747.00	3.66
141	601019	山东出版	11,527,344.00	3.66
142	601598	中国外运	11,330,062.00	3.60
143	601198	东兴证券	11,261,620.84	3.57
144	600529	山东药玻	11,134,052.36	3.53
145	600061	国投资本	10,982,388.00	3.48
146	002138	顺络电子	10,690,960.00	3.39
147	600956	新天绿能	10,686,577.00	3.39
148	601108	财通证券	10,561,409.00	3.35
149	002673	西部证券	10,560,599.00	3.35
150	600848	上海临港	10,522,099.00	3.34
151	300003	乐普医疗	10,520,956.00	3.34
152	600486	扬农化工	10,517,114.25	3.34
153	600079	ST 人福	10,512,944.00	3.34
154	001286	陕西能源	10,501,563.00	3.33
155	600089	特变电工	10,498,273.00	3.33
156	000921	海信家电	10,434,499.00	3.31
157	002534	西子洁能	10,358,011.55	3.29
158	000021	深科技	10,139,214.23	3.22
159	002941	新疆交建	10,133,776.00	3.22
160	600895	张江高科	10,121,733.00	3.21
161	600563	法拉电子	10,005,941.00	3.18
162	600933	爱柯迪	9,895,385.00	3.14
163	000938	紫光股份	9,753,303.80	3.09
164	002532	天山铝业	9,739,918.00	3.09
165	601919	中远海控	9,625,684.00	3.05
166	688041	海光信息	9,520,773.72	3.02
167	300433	蓝思科技	9,514,695.00	3.02
168	600104	上汽集团	9,355,480.00	2.97
169	000425	徐工机械	9,282,139.00	2.95
170	600406	国电南瑞	9,184,515.00	2.91
171	688187	时代电气	9,065,967.05	2.88

172	002001	新和成	9,028,461.58	2.86
173	002463	沪电股份	8,308,193.00	2.64
174	601877	正泰电器	8,288,991.00	2.63
175	600031	三一重工	8,050,811.00	2.55
176	600887	伊利股份	7,858,818.60	2.49
177	600011	华能国际	7,749,152.00	2.46
178	603939	益丰药房	7,733,233.00	2.45
179	000166	申万宏源	7,681,655.00	2.44
180	600000	浦发银行	7,567,205.00	2.40
181	600998	九州通	7,444,729.30	2.36
182	601009	南京银行	7,434,067.00	2.36
183	600183	生益科技	7,369,278.00	2.34
184	600332	白云山	7,125,313.00	2.26
185	603112	华翔股份	7,056,807.31	2.24
186	300009	安科生物	7,040,514.00	2.23
187	600098	广州发展	6,995,284.00	2.22
188	002594	比亚迪	6,902,114.00	2.19
189	600015	华夏银行	6,769,376.00	2.15
190	601628	中国人寿	6,601,376.00	2.09
191	603993	洛阳钼业	6,428,738.00	2.04
192	002142	宁波银行	6,355,823.00	2.02

注：“卖出金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

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	6,801,487,070.20
卖出股票收入（成交）总额	4,569,913,634.80

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

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	1,173,627,375.93	9.40
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,187,891,045.31	41.56
	其中：政策性金融债	1,048,056,873.98	8.40
4	企业债券	313,949,890.08	2.51
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	3,630,420,452.32	29.08
7	可转债（可交换债）	1,757,797,762.66	14.08
8	同业存单	-	-
9	其他	29,336,034.29	0.23

10	合计	12,093,022,560.59	96.87
----	----	-------------------	-------

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	250016	25 付息国债 16	4,700,000	472,169,024.46	3.78
2	2228041	22 农业银行 二级 01	2,400,000	250,192,701.37	2.00
3	2228024	22 工商银行 二级 03	2,300,000	240,855,684.93	1.93
4	250208	25 国开 08	2,400,000	239,957,457.53	1.92
5	250203	25 国开 03	2,400,000	238,662,246.58	1.91

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.10.1 本期国债期货投资政策

本基金在本报告期末投资国债期货。

8.10.2 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。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 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。

8.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

8.11.3 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	689,583.86

2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	195,995,000.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	196,684,584.81

8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113052	兴业转债	136,418,708.67	1.09
2	127018	本钢转债	52,314,158.03	0.42
3	113056	重银转债	45,068,401.73	0.36
4	113042	上银转债	37,431,935.87	0.30
5	110075	南航转债	37,331,627.33	0.30
6	111010	立昂转债	33,461,682.63	0.27
7	118034	晶能转债	31,579,983.10	0.25
8	123176	精测转 2	30,684,486.96	0.25
9	110086	精工转债	29,829,484.67	0.24
10	113043	财通转债	29,496,756.53	0.24
11	127030	盛虹转债	28,973,579.87	0.23
12	110089	兴发转债	28,709,115.14	0.23
13	113659	莱克转债	28,065,737.87	0.22
14	113062	常银转债	27,815,746.47	0.22
15	113048	晶科转债	27,452,293.37	0.22
16	118024	冠宇转债	27,168,912.28	0.22
17	110087	天业转债	25,948,217.02	0.21
18	127092	运机转债	25,506,955.19	0.20
19	110081	闻泰转债	24,992,158.76	0.20
20	110095	双良转债	24,400,385.70	0.20
21	127045	牧原转债	24,352,322.77	0.20
22	127089	晶澳转债	24,295,460.66	0.19
23	123222	博俊转债	24,174,336.35	0.19
24	113691	和邦转债	24,040,200.51	0.19
25	118000	嘉元转债	23,906,410.13	0.19
26	113605	大参转债	23,362,038.65	0.19
27	127103	东南转债	23,189,575.20	0.19
28	123251	华医转债	22,918,900.20	0.18
29	123133	佩蒂转债	22,729,726.36	0.18
30	123216	科顺转债	22,220,877.98	0.18
31	123076	强力转债	20,674,337.53	0.17
32	127056	中特转债	20,299,012.89	0.16

33	127050	麒麟转债	20,217,018.20	0.16
34	123252	银邦转债	19,865,718.02	0.16
35	127083	山路转债	19,609,112.63	0.16
36	118030	睿创转债	19,501,082.13	0.16
37	128137	洁美转债	19,463,070.81	0.16
38	111000	起帆转债	19,213,504.81	0.15
39	113058	友发转债	18,855,450.21	0.15
40	113667	春 23 转债	18,297,189.11	0.15
41	118013	道通转债	18,117,651.73	0.15
42	118050	航宇转债	17,936,319.00	0.14
43	118025	奕瑞转债	17,655,122.85	0.14
44	113045	环旭转债	16,987,068.77	0.14
45	128136	立讯转债	16,838,799.03	0.13
46	113632	鹤 21 转债	16,374,334.03	0.13
47	127079	华亚转债	16,245,845.80	0.13
48	118054	安集转债	16,237,338.17	0.13
49	123210	信服转债	15,937,740.57	0.13
50	118049	汇成转债	15,027,517.23	0.12
51	123113	仙乐转债	14,213,524.84	0.11
52	123187	超达转债	14,189,720.69	0.11
53	118055	伟测转债	13,899,039.23	0.11
54	113673	岱美转债	13,744,434.66	0.11
55	118051	皓元转债	13,370,192.24	0.11
56	118045	盟升转债	12,991,662.16	0.10
57	111004	明新转债	12,892,108.36	0.10
58	113070	渝水转债	12,413,817.67	0.10
59	123182	广联转债	12,400,417.28	0.10
60	123236	家联转债	12,076,705.58	0.10
61	127082	亚科转债	11,933,698.19	0.10
62	123149	通裕转债	11,650,230.90	0.09
63	118031	天 23 转债	11,636,537.86	0.09
64	127026	超声转债	11,578,904.25	0.09
65	123188	水羊转债	11,561,925.41	0.09
66	123253	永贵转债	11,325,579.78	0.09
67	123215	铭利转债	11,108,356.21	0.09
68	123124	晶瑞转 2	10,926,989.02	0.09
69	113694	清源转债	10,789,285.70	0.09
70	123254	亿纬转债	10,333,666.74	0.08
71	111017	蓝天转债	10,085,264.40	0.08
72	113677	华懋转债	9,980,511.09	0.08
73	118056	路维转债	9,854,873.97	0.08
74	127071	天箭转债	9,545,053.44	0.08
75	127040	国泰转债	9,477,974.08	0.08

76	123144	裕兴转债	8,607,841.27	0.07
77	123237	佳禾转债	8,319,484.88	0.07
78	123256	恒帅转债	7,836,287.38	0.06
79	111005	富春转债	7,054,805.03	0.06
80	110090	爱迪转债	6,258,926.75	0.05
81	128134	鸿路转债	6,193,678.61	0.05
82	123158	宙邦转债	6,155,636.30	0.05
83	127024	盈峰转债	5,919,864.24	0.05
84	113656	嘉诚转债	5,822,881.62	0.05
85	118048	利扬转债	5,500,637.75	0.04
86	113647	禾丰转债	5,142,217.18	0.04
87	118010	洁特转债	3,457,329.76	0.03
88	118040	宏微转债	3,054,773.45	0.02
89	123195	蓝晓转 02	3,009,918.98	0.02
90	127044	蒙娜转债	2,130,979.54	0.02
91	123255	鼎龙转债	996,106.20	0.01

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 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 (%)
银华增强 收益债券 A	20,353	88,622.84	1,699,546,236.11	94.22	104,194,521.62	5.78
银华增强 收益债券 C	9,547	238,882.65	2,123,029,320.72	93.09	157,583,311.39	6.91
银华增强 收益债券 D	307	17,346,363.75	5,323,727,831.09	99.97	1,605,839.67	0.03
合计	30,207	311,506.84	9,146,303,387.92	97.20	263,383,672.68	2.80

注：对于分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算当中，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	银华增强收益债券 A	1,237,240.74	0.07
	银华增强收益债券 C	24.42	0.00
	银华增强收益债券 D	809.06	0.00
	合计	1,238,074.22	0.01

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	银华增强收益债券 A	10~50
	银华增强收益债券 C	-
	银华增强收益债券 D	-
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	银华增强收益债券 A	10~50
	银华增强收益债券 C	-
	银华增强收益债券 D	-
	合计	10~50

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银华增强收益债券 A	银华增强收益债券 C	银华增强收益债券 D
基金合同生效日（2008 年 12 月 3 日）基金份额总额	2,466,876,891.58	-	-
本报告期期初基金份额总额	258,679,007.96	-	-
本报告期基金总申购份额	2,378,785,773.11	3,403,273,802.53	6,402,611,051.62
减：本报告期基金总赎回份额	833,724,023.34	1,122,661,170.42	1,077,277,380.86
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-

本报告期末 基金份额总额	1,803,740,757.73	2,280,612,632.11	5,325,333,670.76
-----------------	------------------	------------------	------------------

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。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，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

11.2.1 基金管理人的重大人事变动

2025 年 4 月 26 日，本基金管理人发布关于公司副总经理任职的公告，徐波先生自 2025 年 4 月 24 日起担任本基金管理人副总经理职务。

11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）研究决定，聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，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

本报告期内，基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构是安永华明会计师事务所（特殊普通合伙），报告期内本基金应支付给聘任会计师事务所的报酬共计人民币 85,000.00 元。该审计机构已经为本基金连续提供了 17 年的审计服务。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

注：本报告期内，基金管理人无受调查或处罚等情况。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内，基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：无。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：无。

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 (%)	
申万宏源	1	2,796,770,050.15	24.72	1,247,067.17	24.72	-
国泰海通	4	2,127,648,337.41	18.81	948,720.09	18.81	-
招商证券	2	1,555,134,518.03	13.75	693,497.10	13.75	-
方正证券	4	1,217,698,916.59	10.76	542,970.85	10.76	-
银河证券	1	974,278,552.71	8.61	434,432.95	8.61	-
华创证券	2	797,354,158.87	7.05	355,537.59	7.05	-
中信证券	3	665,428,176.00	5.88	296,719.91	5.88	-
中信建投	1	333,580,292.11	2.95	148,753.37	2.95	-
民生证券	2	266,471,228.98	2.36	118,835.03	2.36	-
国金证券	2	180,556,719.32	1.60	80,509.06	1.60	-
华泰证券	3	159,132,119.50	1.41	70,957.54	1.41	-
东北证券	5	146,307,423.54	1.29	65,235.77	1.29	-
中金公司	2	51,759,526.00	0.46	23,080.14	0.46	-
西部证券	2	41,738,865.21	0.37	18,611.80	0.37	-
财通证券	2	-	-	-	-	-

长城证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
第一创业	2	-	-	-	-	-
东方证券	3	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-
东兴证券	0	-	-	-	-	撤销 3个 交易 单元
东莞证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
国都证券	2	-	-	-	-	-
国投证券	3	-	-	-	-	-
国新证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
天府证券	2	-	-	-	-	-
红塔证券	1	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
华福证券	3	-	-	-	-	-
华金证券	2	-	-	-	-	-
江海证券	1	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	2	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源 西部证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证 券	4	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	撤销 1个 交易 单元
五矿证券	2	-	-	-	-	-
西南证券	3	-	-	-	-	撤销 1个 交易 单元
湘财证券	0	-	-	-	-	撤销 1个 交易

						单元
兴业证券	3	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
中邮证券	2	-	-	-	-	-
中原证券	0	-	-	-	-	撤销 2个 交易 单元

注：1、公司选择证券公司参与证券交易的标准为：（1）具备为公募基金提供交易服务、研究服务所需的业务资格。（2）财务状况良好，经营行为规范。（3）建立并具有健全的合规风控制度。（4）具有较强的交易服务能力、研究服务能力。

2、公司将参与证券交易的合作券商分为普通合作券商和重点合作券商两类。其中，普通合作券商应具备较强的交易服务能力；重点合作券商除需满足具备较强的交易服务能力要求外，还需具备较强的研究服务能力。

3、符合以上标准的证券公司可向公司提出准入申请，并按要求提交相关材料。公司对证券公司提交的材料依次开展初审评估、评审会评审及公司领导审批，通过评审及审批的证券公司方可获得证券交易参与资格。

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(%)
申万宏源	2,803,822,893.45	19.11	20,011,642,000.00	27.09	-	-
国泰海通	1,096,062,158.47	7.47	4,006,048,000.00	5.42	-	-
招商证券	3,076,969,050.00	20.97	18,202,020,000.00	24.64	-	-
方正证券	1,705,004,011.87	11.62	7,604,235,000.00	10.30	-	-
银河证券	2,018,932,063.73	13.76	9,202,706,000.00	12.46	-	-
华创证券	804,360,275.61	5.48	2,191,691,000.00	2.97	-	-
中信证券	1,152,915,	7.86	1,733,000,00	2.35	-	-

	349.80		0.00			
中信建投	809,713,13 0.04	5.52	4,462,807,00 0.00	6.04	-	-
民生证券	346,922,56 0.09	2.36	2,044,436,00 0.00	2.77	-	-
国金证券	380,929,30 3.52	2.60	2,663,568,00 0.00	3.61	-	-
华泰证券	158,382,38 6.69	1.08	380,000,000. 00	0.51	-	-
东北证券	143,736,85 9.08	0.98	1,077,018,00 0.00	1.46	-	-
中金公司	130,898,57 0.83	0.89	204,380,000. 00	0.28	-	-
西部证券	43,590,027 .25	0.30	74,360,000.0 0	0.10	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
国新证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
天府证券	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-

山西证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源西部证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
五矿证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中邮证券	-	-	-	-	-	-
中原证券	-	-	-	-	-	-

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	《银华增强收益债券型证券投资基金暂停大额申购（含定期定额投资及转换转入）业务的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2025 年 1 月 7 日
2	《银华增强收益债券型证券投资基金分红公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2025 年 1 月 10 日
3	《银华增强收益债券型证券投资基金恢复大额申购（含定期定额投资及转换转入）业务的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2025 年 1 月 10 日
4	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告》	四大证券报	2025 年 1 月 21 日
5	《银华增强收益债券型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 1 月 21 日
6	《银华增强收益债券型证券投资基金托管协议（2025 年 2 月修订）》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 2 月 25 日
7	《银华增强收益债券型证券投资基金招募说明书更新（2025 年第 1 号）》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 2 月 25 日
8	《银华增强收益债券型证券投资基金基金合同（2025 年 2 月修订）》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 2 月 25 日
9	《银华增强收益债券型证券投资基	本基金管理人网站, 中	2025 年 2 月 25 日

	金 D 类基金份额开放日常申购、赎回、定期定额投资及转换业务的公告》	中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	
10	《银华基金管理股份有限公司关于银华增强收益债券型证券投资基金增设 D 类基金份额及修改资金清算条款的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2025 年 2 月 25 日
11	《银华增强收益债券型证券投资基金基金产品资料概要更新》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 2 月 25 日
12	《银华基金管理股份有限公司关于银华增强收益债券型证券投资基金 D 类基金份额参加代销机构费率优惠活动的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2025 年 2 月 26 日
13	《银华基金管理股份有限公司关于调整旗下部分基金首笔申购的最低金额、每笔追加申购的最低金额、每笔定期定额投资的最低金额、每笔赎回申请的最低份额及赎回后的最低保有份额的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券日报, 证券时报	2025 年 3 月 18 日
14	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2024 年年度报告提示性公告》	四大证券报	2025 年 3 月 28 日
15	《银华增强收益债券型证券投资基金 2024 年年度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 28 日
16	《银华增强收益债券型证券投资基金基金产品资料概要更新》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 28 日
17	《银华增强收益债券型证券投资基金托管协议 (2025 年 3 月修订)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 28 日
18	《银华增强收益债券型证券投资基金基金合同 (2025 年 3 月修订)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 28 日
19	《银华增强收益债券型证券投资基金 C 类基金份额开放日常申购、赎回、定期定额投资及转换业务的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2025 年 3 月 28 日
20	《银华基金管理股份有限公司关于银华增强收益债券型证券投资基金增设 C 类基金份额并修改基金合同及托管协议的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2025 年 3 月 28 日
21	《银华增强收益债券型证券投资基	本基金管理人网站, 中	2025 年 3 月 28 日

	金招募说明书更新(2025 年第 2 号)》	中国证监会基金电子披露网站	
22	《银华增强收益债券型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 21 日
23	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告》	四大证券报	2025 年 4 月 21 日
24	《银华增强收益债券型证券投资基金招募说明书更新(2025 年第 3 号)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 5 月 9 日
25	《银华增强收益债券型证券投资基金基金产品资料概要更新》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 5 月 9 日
26	《银华增强收益债券型证券投资基金招募说明书更新(2025 年第 4 号)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 6 月 20 日
27	《银华增强收益债券型证券投资基金托管协议(2025 年 6 月修订)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 6 月 20 日
28	《银华基金管理股份有限公司关于银华增强收益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》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2025 年 6 月 20 日
29	《银华增强收益债券型证券投资基金基金合同(2025 年 6 月修订)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 6 月 20 日
30	《银华增强收益债券型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 7 月 18 日
31	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2025 年第 2 季度报告提示性公告》	四大证券报	2025 年 7 月 18 日
32	《银华增强收益债券型证券投资基金 2025 年中期报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 8 月 29 日
33	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2025 年中期报告提示性公告》	四大证券报	2025 年 8 月 29 日
34	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金开通同一基金不同类别基金份额相互转换业务的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2025 年 9 月 3 日
35	《银华增强收益债券型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 10 月 27 日

		网站	
36	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2025 年第 3 季度报告提示性公告》	四大证券报	2025 年 10 月 27 日
37	《银华基金管理股份有限公司关于银华增强收益债券型证券投资基金基金经理离任的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2025 年 11 月 1 日
38	《银华增强收益债券型证券投资基金基金产品资料概要更新》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 11 月 3 日
39	《银华增强收益债券型证券投资基金招募说明书更新(2025 年第 5 号)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 11 月 3 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

- 13.1.1 中国证监会核准银华增强收益债券型证券投资基金设立的文件
- 13.1.2 《银华增强收益债券型证券投资基金基金合同》
- 13.1.3 《银华增强收益债券型证券投资基金招募说明书》
- 13.1.4 《银华增强收益债券型证券投资基金托管协议》
- 13.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- 13.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 13.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照
- 13.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

13.2 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。

13.3 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

2026 年 3 月 28 日