

# 银华-道琼斯 88 精选证券投资基金 2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 20 日

§ 1 重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 07 月 16 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。  
本报告期自 2026 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                         |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 银华-道琼斯 88 指数                                                                                                                                                                            |
| 基金主代码      | 180003                                                                                                                                                                                  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                  |
| 基金合同生效日    | 2004 年 8 月 11 日                                                                                                                                                                         |
| 报告期末基金份额总额 | 861,151,752.69 份                                                                                                                                                                        |
| 投资目标       | 本基金将运用增强型指数化投资方法，通过严格的投资流程和数量化风险管理，在对标的指数有效跟踪的基础上力求取得高于指数的投资收益率，实现基金资产的长期增值。                                                                                                            |
| 投资策略       | 本基金为增强型指数基金，以道琼斯中国 88 指数为基金投资组合跟踪的标的指数，股票指数化投资部分主要投资于标的指数的成份股票，增强部分主要选择基本面好、具有核心竞争力的价值型企业的股票，在控制与标的指数偏离风险的前提下，力求取得超越标的指数的投资收益率。<br>本基金将不高于 95%的资产投资于股票，且保持不低于基金资产 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。 |
| 业绩比较基准     | 道琼斯中国 88 指数收益率。                                                                                                                                                                         |
| 风险收益特征     | 本基金是混合型证券投资基金，其预期收益与预期风险高于债券型基金与货币市场基金。                                                                                                                                                 |
| 基金管理人      | 银华基金管理股份有限公司                                                                                                                                                                            |
| 基金托管人      | 中国建设银行股份有限公司                                                                                                                                                                            |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标          | 报告期（2026 年 4 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日） |
|-----------------|---------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | -6,717,899.03                         |
| 2. 本期利润         | 78,942,753.78                         |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0896                                |
| 4. 期末基金资产净值     | 1,129,380,527.53                      |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.3115                                |

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

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

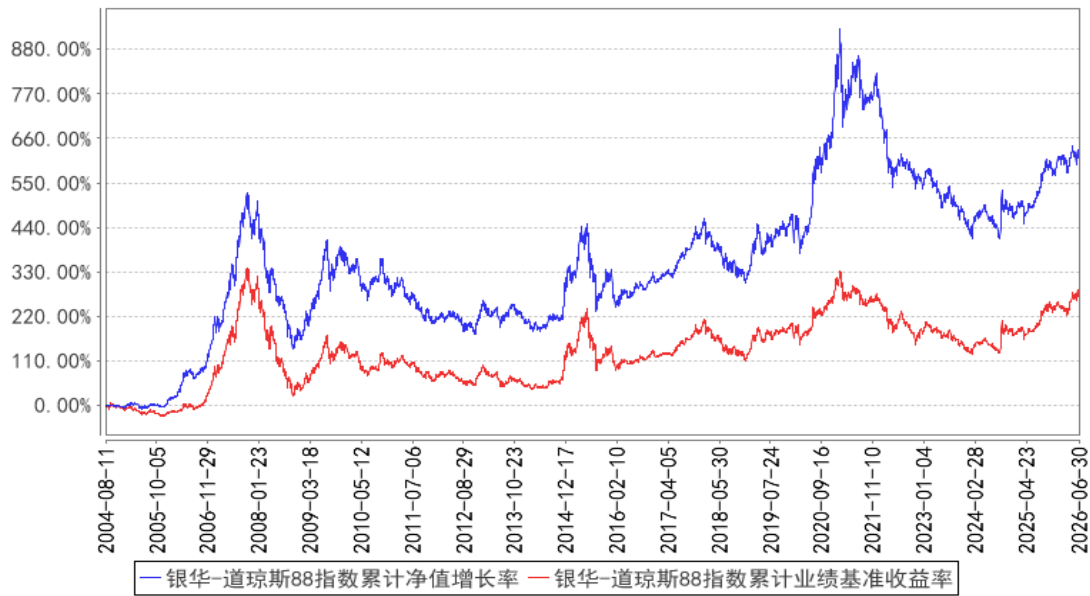
### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③     | ②—④    |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|---------|--------|
| 过去三个月          | 7.25%      | 1.00%         | 17.13%         | 1.41%                 | -9.88%  | -0.41% |
| 过去六个月          | 6.34%      | 0.92%         | 10.79%         | 1.22%                 | -4.45%  | -0.30% |
| 过去一年           | 21.20%     | 0.86%         | 32.32%         | 1.09%                 | -11.12% | -0.23% |
| 过去三年           | 19.62%     | 0.96%         | 41.50%         | 1.14%                 | -21.88% | -0.18% |
| 过去五年           | -22.44%    | 1.03%         | -1.82%         | 1.17%                 | -20.62% | -0.14% |
| 过去七年           | 43.76%     | 1.18%         | 37.40%         | 1.21%                 | 6.36%   | -0.03% |
| 过去十年           | 91.20%     | 1.14%         | 83.73%         | 1.19%                 | 7.47%   | -0.05% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 631.30%    | 1.40%         | 282.04%        | 1.58%                 | 349.26% | -0.18% |

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

银华-道琼斯88指数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：本基金股票资产投资比例上限为 95%，且保持不低于基金资产 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名   | 职务       | 任本基金的基金经理期限      |      | 证券从业年限 | 说明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------|----------|------------------|------|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |          | 任职日期             | 离任日期 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 周晶女士 | 本基金的基金经理 | 2018 年 11 月 12 日 | —    | 19 年   | 硕士学位。曾就职于银华基金管理有限公司、中欧基金管理有限公司。2018 年 8 月再次加入银华基金，现任多元策略投资管理部基金经理。自 2018 年 11 月 12 日起担任银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金经理，自 2018 年 12 月 27 日起兼任银华沪港深增长股票型证券投资基金基金经理，自 2022 年 9 月 29 日至 2026 年 5 月 15 日兼任银华积极精选混合型证券投资基金基金经理，自 2025 年 4 月 30 日起兼任银华回报灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2025 年 10 月 28 日起兼任银华嘉瑞平衡混合型发起式证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。 |

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

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

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则、《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,本基金管理人所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

##### 一、回顾

2026年二季度,全球资本市场在AI产业链的强势驱动下走出了显著的结构性分化行情。A股市场方面,二季度科技成长风格全面占优,市场风险偏好持续高位运行,资金在赚钱效应驱动下不断向科技方向聚集,半导体、光模块、AI算力链成为贯穿整个季度的核心主线。宽基指数普遍录得正收益,但分化极为悬殊:上证指数二季度仅上涨5.10%,而成长属性更强的指数大幅跑赢——沪深300上涨16.29%、深证成指上涨18.94%、创业板指上涨33.52%,科技含量最高的科创50更是录得52.15%涨幅。行业层面,二季度呈现出“科技独涨、百业沉寂”的极致格局:截止2026年6月22日,电子(+66%)、通信(+63%)两大AI算力载体行业领涨全市场,机械设备

(+22%) 受益于 AI 投资景气加持表现亮眼, 有色金属、电力设备、基础化工等小幅收正; 而绝大多数板块在资金“抽血效应”下普遍下跌, 其中农林牧渔 (-19%)、石油石化 (-17%)、食品饮料 (-16%)、美容护理 (-16%)、医药生物 (-15%) 等内需消费与价值板块跌幅居前, 钢铁、商贸零售、交通运输等顺周期及内需方向同样表现低迷。港股市场方面, 与 A 股的结构繁荣形成鲜明对比, 港股二季度整体偏弱、震荡下行。恒生指数二季度 (截止 6 月 22 日) 下跌 3.48%, 恒生中国企业指数下跌 4.76%。港股缺乏 A 股那样集中的本土 AI 算力科技标的载体, 且作为离岸市场对全球流动性与地缘风险更为敏感, 在外资风险偏好反复、人民币汇率波动的背景下, 整个季度未能跟随 A 股科技浪潮上行。

回顾本基金的运作, 二季度组合面临了较大的相对收益压力。三月初, 我们基于对地缘冲突不确定性的担忧降低了组合仓位, 并在二季度初延续了“三低一少有变化”的框架 (挖掘低估值、低波动、低关注度的股票池中有正向变化的公司) 下对低估值、低关注度内需板块的布局思路。然而, 二季度市场演绎出极为极致的科技股趋势性行情, “三低一少”策略在趋势性行情中阶段性失效。组合因仓位相对较低、且在科技方向基本没有配置, 叠加我们在 AI 科技领域并非能力圈所长, 二季度跑输基准。我们在餐饮供应链、快递、社服等内需板块及部分个股阿尔法上获得了一定超额, 但相较于科技股波澜壮阔的涨幅, 这些贡献显得微不足道。本季度后半程, 我们对机械、电力设备等“底部价值扎实+潜在上涨期权”标的的配置调整, 成为组合绝对收益的主要来源。

## 二、展望

我们采取的“三低一少有变化”的投资策略属于逆向价值投资的范畴, 其底层逻辑是均值回归+行为金融学——市场会过度悲观和过度乐观, 我们在别人不要的时候买、在别人抢的时候卖, 这个策略长期来看是有效的。但问题在于, 长期有效的策略不意味着每个阶段都能跑赢。过去的一个季度中, 强趋势市场环境下, 资金从其他所有板块中抽离, 涌入 AI 相关行业, 我们选择的个股短期不在风口上, 对组合确实产生了负向贡献。我们承认并接受逆风期组合跑输基准的事实, 但合格的管理人也必须努力降低逆风环境下整体组合的回撤风险。因此, 我们对组合的构建思路也在灵活调整。AI 仍然是下半年最重要的主线之一, 这一点无须回避。无论从全球主要经济体宏观数据, 还是全球科技上市企业的业绩报告来看, AI 产业链的高景气度和投资强度是史诗级的, 这个主线不会很快退出主舞台。但我的处理方式不会改变: AI 是奈特式不确定性的极值领域, 概率分布本身都在变化, 用传统预测框架去精确估值, 大概率只是勤奋地自我欺骗。我在组合中对 AI 科技的策略, 不是“押赛道终局”, 而是用仓位纪律管理不确定性。我们还将 AI 相关仓位控制在中低比例范围内, 以最大回撤容忍度而非目标收益率校准配置比例; 在标的上优先选择符合产业方向、具备竞争壁垒、现金流或平台优势相对清晰的龙头或准龙头; 在操作上采用规则化再

平衡机制，即当单一或整体 AI 仓位因上涨显著突破上限时机械减仓，回落至下限以下时再机械补仓，而不是依赖主观情绪做追涨杀跌。这样做的核心，不是追求收益最大化，而是限制其对组合波动率和回撤的贡献。

综合而言，二季度的逆风让我们更加坚定：真正让投资者痛苦的往往不是亏损本身，而是在错误的框架下做出决策。我们的框架仍然是：买入下跌风险可控的股票；AI 只用风险预算参与，不在能力圈外冲动下注；对那些短期被市场忽视但基本面可修复的低估资产，我们选择耐心左侧布局；用企业真实可靠的未来现金回报和投资纪律守住组合回撤，用盈利验证等待估值回归。方向上，我们十分关注已跌出空间的出海与内需阿尔法品种，重点在食品饮料、农业、化工、电力设备、机械等整体估值不高的板块，宏观叙事和企业盈利表现如果三季度验证顺利，下半年我们的策略是有机会给出较好回报的；如果验证落空，上述框架至少能确保我们不在最喧嚣的时候犯最大错误。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.3115 元；本报告期基金份额净值增长率为 7.25%，业绩比较基准收益率为 17.13%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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

### § 5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目                | 金额（元）          | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|----------------|--------------|
| 1  | 权益投资              | 966,743,651.96 | 85.32        |
|    | 其中：股票             | 966,743,651.96 | 85.32        |
| 2  | 基金投资              | —              | —            |
| 3  | 固定收益投资            | 20,387,562.74  | 1.80         |
|    | 其中：债券             | 20,387,562.74  | 1.80         |
|    | 资产支持证券            | —              | —            |
| 4  | 贵金属投资             | —              | —            |
| 5  | 金融衍生品投资           | —              | —            |
| 6  | 买入返售金融资产          | —              | —            |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | —              | —            |
| 7  | 银行存款和结算备付金合计      | 145,400,951.18 | 12.83        |

|   |      |                  |        |
|---|------|------------------|--------|
| 8 | 其他资产 | 565,848.13       | 0.05   |
| 9 | 合计   | 1,133,098,014.01 | 100.00 |

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别             | 公允价值（元）        | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|----------------|--------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | 4,524,207.00   | 0.40         |
| B  | 采矿业              | 31,693,014.00  | 2.81         |
| C  | 制造业              | 425,081,896.67 | 37.64        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 18,187,537.00  | 1.61         |
| E  | 建筑业              | 3,947,143.20   | 0.35         |
| F  | 批发和零售业           | —              | —            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | —              | —            |
| H  | 住宿和餐饮业           | —              | —            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 7,212,281.00   | 0.64         |
| J  | 金融业              | 153,595,095.37 | 13.60        |
| K  | 房地产业             | —              | —            |
| L  | 租赁和商务服务业         | 1,844,455.11   | 0.16         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 21,116,896.00  | 1.87         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | —              | —            |
| O  | 居民服务、修理和其他服务业    | —              | —            |
| P  | 教育               | —              | —            |
| Q  | 卫生和社会工作          | —              | —            |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | —              | —            |
| S  | 综合               | —              | —            |
|    | 合计               | 667,202,525.35 | 59.08        |

### 5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别             | 公允价值（元）        | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|----------------|--------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | 16,329,985.51  | 1.45         |
| B  | 采矿业              | 6,668,839.67   | 0.59         |
| C  | 制造业              | 205,648,950.16 | 18.21        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 4,027,927.77   | 0.36         |
| E  | 建筑业              | —              | —            |
| F  | 批发和零售业           | —              | —            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 13,370,789.76  | 1.18         |
| H  | 住宿和餐饮业           | —              | —            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 8,685,357.58   | 0.77         |
| J  | 金融业              | 29,470,867.18  | 2.61         |



|   |               |                |       |
|---|---------------|----------------|-------|
| K | 房地产业          | 759.00         | 0.00  |
| L | 租赁和商务服务业      | 1,920,996.00   | 0.17  |
| M | 科学研究和技术服务业    | 2,443.98       | 0.00  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 13,414,210.00  | 1.19  |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | —              | —     |
| P | 教育            | —              | —     |
| Q | 卫生和社会工作       | —              | —     |
| R | 文化、体育和娱乐业     | —              | —     |
| S | 综合            | —              | —     |
|   | 合计            | 299,541,126.61 | 26.52 |

### 5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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

| 序号 | 股票代码   | 股票名称  | 数量（股）     | 公允价值（元）       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|-------|-----------|---------------|--------------|
| 1  | 300750 | 宁德时代  | 114,900   | 45,156,849.00 | 4.00         |
| 2  | 600519 | 贵州茅台  | 28,485    | 33,768,682.65 | 2.99         |
| 3  | 002475 | 立讯精密  | 446,829   | 31,456,761.60 | 2.79         |
| 4  | 600036 | 招商银行  | 777,948   | 27,617,154.00 | 2.45         |
| 5  | 601138 | 工业富联  | 378,100   | 27,279,915.00 | 2.42         |
| 6  | 000725 | 京东方 A | 2,970,316 | 25,782,342.88 | 2.28         |
| 7  | 002371 | 北方华创  | 27,400    | 24,236,944.00 | 2.15         |
| 8  | 600150 | 中国船舶  | 658,618   | 22,254,702.22 | 1.97         |
| 9  | 603259 | 药明康德  | 169,600   | 21,116,896.00 | 1.87         |
| 10 | 000333 | 美的集团  | 245,600   | 18,550,168.00 | 1.64         |

#### 5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量（股）     | 公允价值（元）       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|-----------|---------------|--------------|
| 1  | 002833 | 弘亚数控 | 1,702,256 | 32,836,518.24 | 2.91         |
| 2  | 002484 | 江海股份 | 305,600   | 32,088,000.00 | 2.84         |
| 3  | 600482 | 中国动力 | 962,900   | 31,583,120.00 | 2.80         |
| 4  | 002179 | 中航光电 | 597,800   | 27,618,360.00 | 2.45         |
| 5  | 688100 | 威胜信息 | 690,461   | 21,121,201.99 | 1.87         |

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------|---------|--------------|
| 1  | 国家债券 | —       | —            |

|    |           |               |      |
|----|-----------|---------------|------|
| 2  | 央行票据      | -             | -    |
| 3  | 金融债券      | 20,387,562.74 | 1.81 |
|    | 其中：政策性金融债 | -             | -    |
| 4  | 企业债券      | -             | -    |
| 5  | 企业短期融资券   | -             | -    |
| 6  | 中期票据      | -             | -    |
| 7  | 可转债（可交换债） | -             | -    |
| 8  | 同业存单      | -             | -    |
| 9  | 其他        | -             | -    |
| 10 | 合计        | 20,387,562.74 | 1.81 |

#### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码      | 债券名称          | 数量（张）   | 公允价值（元）       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|---------------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 282400001 | 24 太保寿险永续债 01 | 200,000 | 20,387,562.74 | 1.81         |

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在本报告期末投资股指期货。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 5.10.1 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。

##### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金在本报告期末未投资国债期货。

### 5.11 投资组合报告附注

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

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

#### 5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库之外的情形。

#### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）      |
|----|---------|------------|
| 1  | 存出保证金   | 161,705.95 |
| 2  | 应收证券清算款 | —          |
| 3  | 应收股利    | —          |
| 4  | 应收利息    | —          |
| 5  | 应收申购款   | 403,908.93 |
| 6  | 其他应收款   | 233.25     |
| 7  | 其他      | —          |
| 8  | 合计      | 565,848.13 |

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

##### 5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

##### 5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

#### 5.11.6 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，比例的分项之和与合计可能有差异。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 898,515,372.55 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 16,411,424.70  |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 53,775,044.56  |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -              |
| 报告期期末基金份额总额               | 861,151,752.69 |

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

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本基金的基金管理人于本报告期末运用固有资金投资本基金。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金的基金管理人于本报告期末运用固有资金投资本基金。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

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。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会核准银华-道琼斯 88 精选证券投资基金募集的文件

9.1.2 《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金招募说明书》

9.1.3 《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金合同》

9.1.4 《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金托管协议》

9.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》

9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照

9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

9.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

**9.2 存放地点**

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

**9.3 查阅方式**

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

银华基金管理股份有限公司

2026 年 7 月 20 日