
华银鼎利债券型证券投资基金

2026年第2季度报告

2026年06月30日

基金管理人:华银基金管理有限公司

基金托管人:北京银行股份有限公司

报告送出日期:2026年07月18日

§1 重要提示

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

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年7月10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2026年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华银鼎利债券	
基金主代码	004564	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年01月25日	
报告期末基金份额总额	91,854,007.26份	
投资目标	在严格控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金采取资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略和其他金融工具的投资策略等。	
业绩比较基准	中证综合债指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期风险与预期收益低于股票型基金与混合型基金，高于货币市场基金，属于证券投资基金中的中等偏低风险收益品种。	
基金管理人	华银基金管理有限公司	
基金托管人	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华银鼎利债券A	华银鼎利债券C
下属分级基金的交易代码	004564	005193

报告期末下属分级基金的份额总额	53,056,175.29份	38,797,831.97份
-----------------	----------------	----------------

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2026年04月01日 - 2026年06月30日)	
	华银鼎利债券A	华银鼎利债券C
1.本期已实现收益	512,434.22	400,885.02
2.本期利润	-690,479.85	-253,623.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0115	-0.0055
4.期末基金资产净值	68,623,440.24	49,402,182.31
5.期末基金份额净值	1.2934	1.2733

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、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

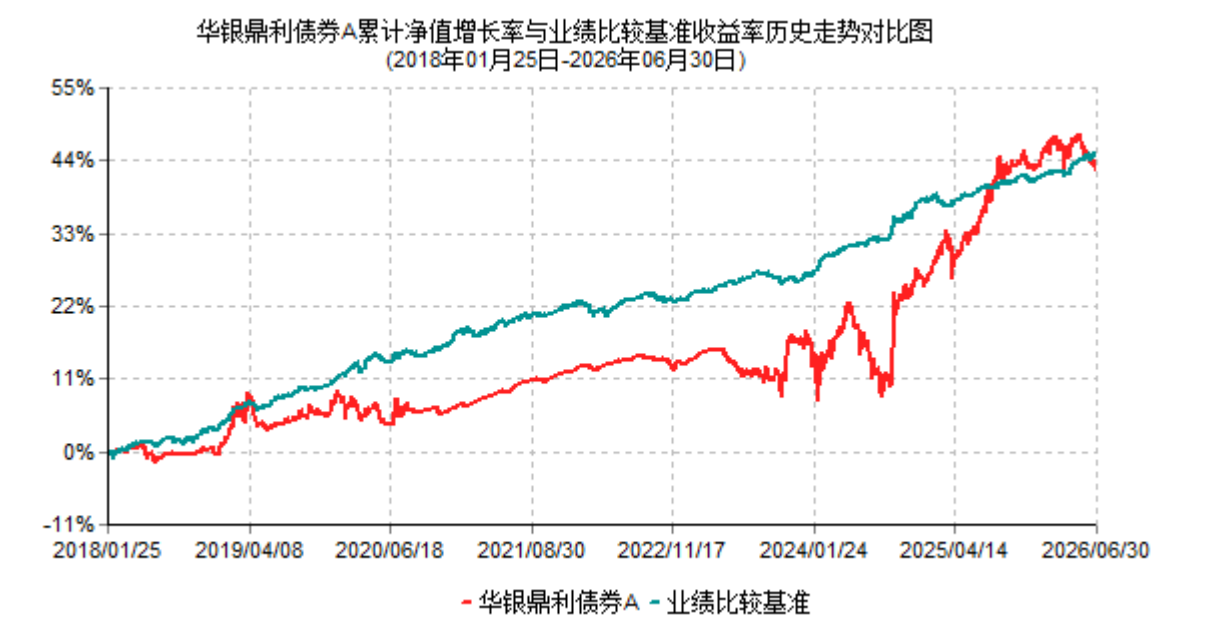
华银鼎利债券A净值表现

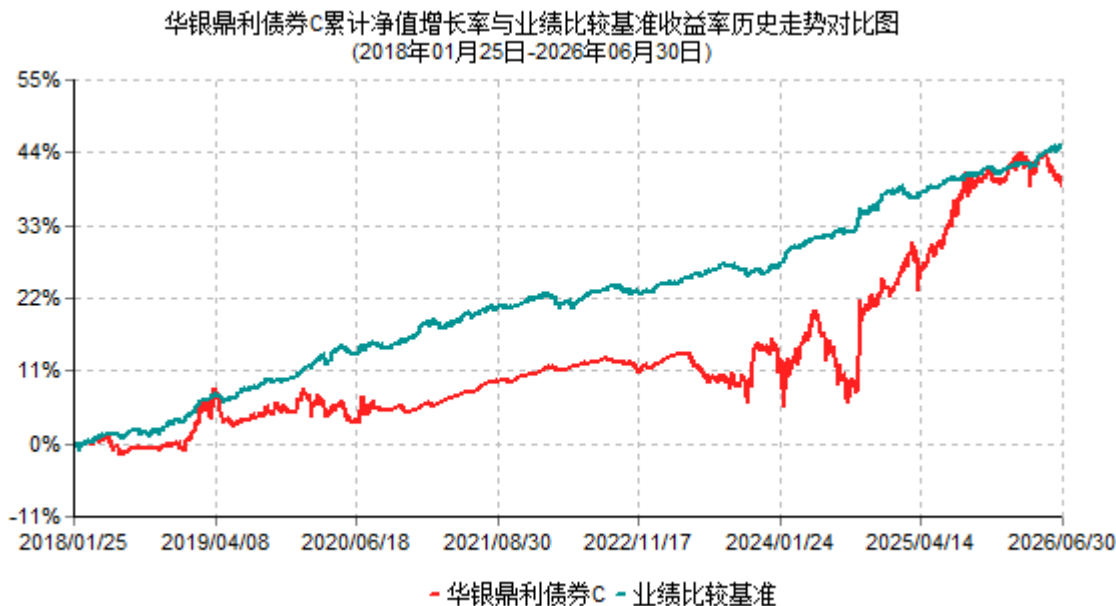
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.93%	0.34%	2.26%	0.14%	-3.19%	0.20%
过去六个月	-0.20%	0.41%	2.63%	0.12%	-2.83%	0.29%
过去一年	6.16%	0.40%	4.01%	0.11%	2.15%	0.29%
过去三年	27.54%	0.54%	15.13%	0.11%	12.41%	0.43%
过去五年	30.91%	0.42%	21.28%	0.12%	9.63%	0.30%
过去七年	37.62%	0.38%	34.57%	0.12%	3.05%	0.26%
自基金合同生效起至今	43.07%	0.37%	45.21%	0.12%	-2.14%	0.25%

华银鼎利债券C净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.02%	0.34%	2.26%	0.14%	-3.28%	0.20%
过去六个月	-0.40%	0.41%	2.63%	0.12%	-3.03%	0.29%
过去一年	5.82%	0.40%	4.01%	0.11%	1.81%	0.29%
过去三年	26.50%	0.54%	15.13%	0.11%	11.37%	0.43%
过去五年	28.82%	0.42%	21.28%	0.12%	7.54%	0.30%
过去七年	34.72%	0.38%	34.57%	0.12%	0.15%	0.26%
自基金合同生效起至今	39.25%	0.37%	45.21%	0.12%	-5.96%	0.25%

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





注：本报告期本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

§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		
于军华	权益部基金经理	2024-10-18	-	14	山东大学管理学学士、中国人民大学世界经济硕士、CPA非执业会员。2010年起从事证券业，历任国家信息中心经济咨询中心高级项目分析师、宏源证券研究所行业分析师。2014年4月加入华银基金管理有限公司，现任华银基金权益部基金经理。

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，非首任基金经理的“任职日期”为根据公司决定确定的聘任日期，基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期；

2、证券从业的含义遵从中国证监会《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》等相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《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》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规及各项实施准则规定，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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

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，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律规定，严格执行《华银基金管理有限公司公平交易管理制度》、《华银基金管理有限公司异常交易管理细则》等公平交易制度要求，通过系统和人工等方式在研究、投资授权与决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。公司要求投资人员应公平对待其管理的不同投资组合，原则上应该做到“同时同价”，合理控制其所管理不同组合对同一证券的同向交易价差。在交易执行环节，本基金管理人实行集中交易制度，对于满足公平交易执行条件的同向指令，系统将自动启用公平交易功能，合理分配投资指令。公司通过系统严格控制不同投资组合之间的同日反向交易。在事后监控环节，本基金管理人对公平交易制度的遵守、相关业务流的执行情况以及不同投资组合的同向交易价差和反向交易价差进行检查和分析，对发现的异常问题进行提示，并要求投资组合经理解释说明。本报告期内本基金管理人严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度以来，中国债券市场震荡走强，期限利差维持，信用利差继续压缩。转债则出现了一定程度的分化，整体上涨，但双低策略出现了小幅的回撤。权益市场表现出了相对较为极致的结构分化。AI硬件相关的板块成为主线，电子通信行业涨幅较大，传统

经济板块则普遍承压，小微盘和红利策略表现不佳。本基金基本延续了去年四季度以来的配置策略，二季度净值小幅回撤。

展望2026年三四季度，宏观经济底部已经显现，向上周期渐行渐近，市场风格也会相对更加均衡。国际上东升西落格局愈发凸显，海外资金会逐步加大中国资产的配置。从FED模型看，权益类资产相比固收的性价比依然还在。

本基金权益配置仍将保持合理偏高的权重，主要配置于具备国际竞争力和全球影响力的中国企业，固收则以双低转债和利率债为主，以分散风险控制波动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末华银鼎利债券A基金份额净值为1.2934元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.93%，同期业绩比较基准收益率为2.26%；截至报告期末华银鼎利债券C基金份额净值为1.2733元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.02%，同期业绩比较基准收益率为2.26%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无基金持有人数或基金资产净值预警说明。

§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	22,344,658.50	18.90
	其中：股票	22,344,658.50	18.90
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	95,426,780.88	80.73
	其中：债券	95,426,780.88	80.73
	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	412,349.17	0.35
8	其他资产	16,876.77	0.01

9	合计	118,200,665.32	100.00
---	----	----------------	--------

注：由于四舍五入的原因报告期末基金资产组合各项目公允价值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	879,900.00	0.75
C	制造业	16,606,975.50	14.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,110.00	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	593,891.00	0.50
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	-	-
J	金融业	2,236,720.00	1.90
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,017,062.00	1.71
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	22,344,658.50	18.93

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	603259	药明康德	16,200	2,017,062.00	1.71
2	000338	潍柴动力	70,000	1,907,500.00	1.62
3	300750	宁德时代	4,500	1,768,545.00	1.50
4	600276	恒瑞医药	27,400	1,425,896.00	1.21
5	600036	招商银行	38,800	1,377,400.00	1.17
6	000333	美的集团	17,700	1,336,881.00	1.13
7	603986	兆易创新	1,500	1,222,500.00	1.04
8	600031	三一重工	65,000	1,123,200.00	0.95
9	600660	福耀玻璃	21,200	1,069,328.00	0.91
10	688008	澜起科技	3,000	929,700.00	0.79

注：本基金所投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

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	48,985,540.13	41.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	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）	46,441,240.75	39.35
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	95,426,780.88	80.85

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	019792	25国债19	220,000	22,230,831.23	18.84
2	019785	25国债13	135,000	13,670,443.97	11.58
3	019827	26国债01	130,000	13,084,264.93	11.09
4	110075	南航转债	46,000	5,045,525.75	4.27
5	113052	兴业转债	43,000	4,948,768.69	4.19

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
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
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
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

- （1）本基金本报告期末未持有股指期货。
- （2）本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围未包括股指期货，无相关投资政策。

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

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

- （1）本基金本报告期末未持有国债期货。
- （2）本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货投资，无相关投资评价。

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在本报告期内没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的备选证券库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	15,411.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,464.87
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	16,876.77

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	110075	南航转债	5,045,525.75	4.27
2	113052	兴业转债	4,948,768.69	4.19
3	127049	希望转2	4,669,591.48	3.96
4	113042	上银转债	4,332,241.44	3.67
5	127083	山路转债	4,231,833.64	3.59
6	113056	重银转债	3,824,235.92	3.24
7	127025	冀东转债	3,054,955.34	2.59
8	113049	长汽转债	2,570,929.31	2.18
9	127027	能化转债	2,449,696.99	2.08
10	123117	健帆转债	2,351,686.44	1.99
11	123090	三诺转债	2,239,232.88	1.90
12	118031	天23转债	2,062,672.88	1.75
13	110084	贵燃转债	1,782,253.32	1.51
14	113627	太平转债	910,598.14	0.77
15	113616	韦尔转债	898,327.67	0.76
16	123113	仙乐转债	564,800.00	0.48
17	123107	温氏转债	333,066.16	0.28

18	127089	晶澳转债	170,824.70	0.14
----	--------	------	------------	------

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	华银鼎利债券A	华银鼎利债券C
报告期期初基金份额总额	60,349,499.69	53,739,879.32
报告期期间基金总申购份额	1,119,076.86	2,262,820.11
减：报告期期间基金总赎回份额	8,412,401.26	17,204,867.46
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	53,056,175.29	38,797,831.97

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

§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

本报告期内，本公司未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，本公司未运用固有资金申购、赎回本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	-	20260401-20260630	22,915,743.64	-	-	22,915,743.64	24.95%
产品特有风险							

无。

注：1、管理人按照基金合同独立进行投资决策，不存在通过投资顾问或其他方式让渡投资决策权的情况；

2、管理人已制定投资者集中度管理制度，根据该制度管理人将不再接受份额占比已经达到或超过50%的单一投资者的新增申购；管理人将严格按照相关法规及基金合同审慎确认大额申购与大额赎回，加强流动性管理；

3、因本基金存在单一投资者持有基金份额比例较为集中（超过20%）的情况，持有基金份额比例集中的投资者（超过20%）申请全部或大比例赎回时，会给基金资产变现带来压力，进而造成基金净值下跌压力。因此，提醒投资者本产品存在单一投资者持有基金份额比较集中（超过20%）而特有的流动性风险。但在巨额赎回情况下管理人将采取相应赎回限制等措施，以保障中小投资者合法权益。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立华银鼎利债券型证券投资基金的文件。
- 2、华银鼎利债券型证券投资基金合同。
- 3、华银鼎利债券型证券投资基金托管协议。
- 4、管理人业务资格批复文件、营业执照。
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

北京市丰台区开阳路8号京印国际中心A栋5A层。

9.3 查阅方式

投资者可以在开放时间内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅，也可登录基金管理人网站www.huayinfund.com查阅。

华银基金管理有限公司

2026年07月18日