

银华美元债精选债券型证券投资基金
(QDII)
2026 年中期报告

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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 29 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 月 27 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 01 月 01 日起至 06 月 30 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 境外投资顾问和境外资产托管人	6
2.5 信息披露方式	6
2.6 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.8 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	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	19
§ 7 投资组合报告	42
7.1 期末基金资产组合情况	42
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	43
7.3 期末按行业分类的权益投资组合	43
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细	43

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动	43
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	43
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	44
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	44
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细	44
7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细	44
7.11 投资组合报告附注	44
§ 8 基金份额持有人信息	45
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	45
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	46
8.3 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	46
§ 9 开放式基金份额变动	46
§ 10 重大事件揭示	47
10.1 基金份额持有人大会决议	47
10.2 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	47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	47
10.4 基金投资策略的改变	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	47
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	47
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	48
10.8 其他重大事件	53
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	54
11.1 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	54
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	54
§ 12 备查文件目录	54
12.1 备查文件目录	54
12.2 存放地点	55
12.3 查阅方式	55

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）		
基金简称	银华美元债精选债券（QDII）		
基金主代码	007204		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2019 年 5 月 27 日		
基金管理人	银华基金管理股份有限公司		
基金托管人	中国农业银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	3,488,181,305.46 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	银华美元债精选债券（QDII）A	银华美元债精选债券（QDII）C	银华美元债精选债券（QDII）D
下属分级基金的交易代码	007204	007205	019630
报告期末下属分级基金的份额总额	392,257,175.12 份	20,798,829.64 份	3,075,125,300.70 份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过研判债券市场的收益率变化，在控制风险的前提下，力争为投资人获取稳健回报。
投资策略	本基金密切跟踪相关国家或地区经济的景气周期以及财政、货币政策变化，把握市场利率水平的运行态势，从宏观层面了解全球各国的景气情况、防范系统性的宏观经济、政治以及信用风险，确定基金资产在不同国家和地区的配置比例。在品种选择层面，本基金将基于各品种债券类金融工具收益率水平的变化特征、宏观经济预测分析以及税收因素的影响，综合考虑流动性、收益性等因素，采取定量分析和定性分析结合的方法，在各种债券类金融工具之间进行优化配置。 本基金的投资比例：本基金为固定收益类产品，投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，其中投资美元债资产的比例不低于非现金基金资产的 80%；本基金保持不低于基金资产净值 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。
业绩比较基准	彭博巴克莱新兴市场美元债中国总回报指数*95%+商业银行活期存款基准利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金，但低于股票型基金和混合型基金。本基金为境外证券投资的基金，除了需要承担境外市场波动风险之外，本基金还面临汇率风险、国别风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。

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		中国农业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	杨文辉	任航
	联系电话	(010)58163000	010-66060069
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话	4006783333, (010)85186558		95599
传真	(010)58163027		010-68121816
注册地址	广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层		北京市东城区建国门内大街 69 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		北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码	100738		100031
法定代表人	王珠林		谷澍

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	—	JPMorgan Chase Bank, HONG KONG BRANCH
	中文	—	摩根大通银行香港分行
注册地址		—	1111 Polaris Parkway, Columbus, Ohio 43240, U.S.A.
办公地址		—	383 Madison Avenue, New York, NY 10179-0001
邮政编码		—	OH 43240

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券日报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金中期报告置备地点	基金管理人及基金托管人住所

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
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 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)		
	银华美元债精选债券 (QDII) A	银华美元债精选债券 (QDII) C	银华美元债精选债券 (QDII) D

本期已实现收益	4,115,751.24	210,565.97	29,608,368.15
本期利润	-7,986,102.25	-691,034.23	-65,215,200.06
加权平均基金份额本期利润	-0.0189	-0.0235	-0.0215
本期加权平均净值利润率	-1.72%	-2.19%	-1.95%
本期基金份额净值增长率	-1.80%	-1.95%	-1.79%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)		
期末可供分配利润	19,413,142.78	447,802.86	152,287,603.67
期末可供分配基金份额利润	0.0495	0.0215	0.0495
期末基金资产净值	428,172,043.19	22,117,053.98	3,357,073,652.41
期末基金份额净值	1.0916	1.0634	1.0917
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)		
基金份额累计净值增长率	14.92%	12.00%	6.42%

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。

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

银华美元债精选债券（QDII）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	-0.61%	0.14%	0.86%	0.14%	-1.47%	0.00%
过去六个月	-1.80%	0.16%	1.19%	0.14%	-2.99%	0.02%
过去一年	-1.00%	0.14%	4.09%	0.13%	-5.09%	0.01%

过去三年	10.36%	0.16%	16.86%	0.18%	-6.50%	-0.02%
过去五年	9.12%	0.34%	1.97%	0.26%	7.15%	0.08%
过去七年	14.80%	0.35%	9.91%	0.26%	4.89%	0.09%
自基金合同 生效起至今	14.92%	0.35%	11.82%	0.26%	3.10%	0.09%

银华美元债精选债券（QDII）C

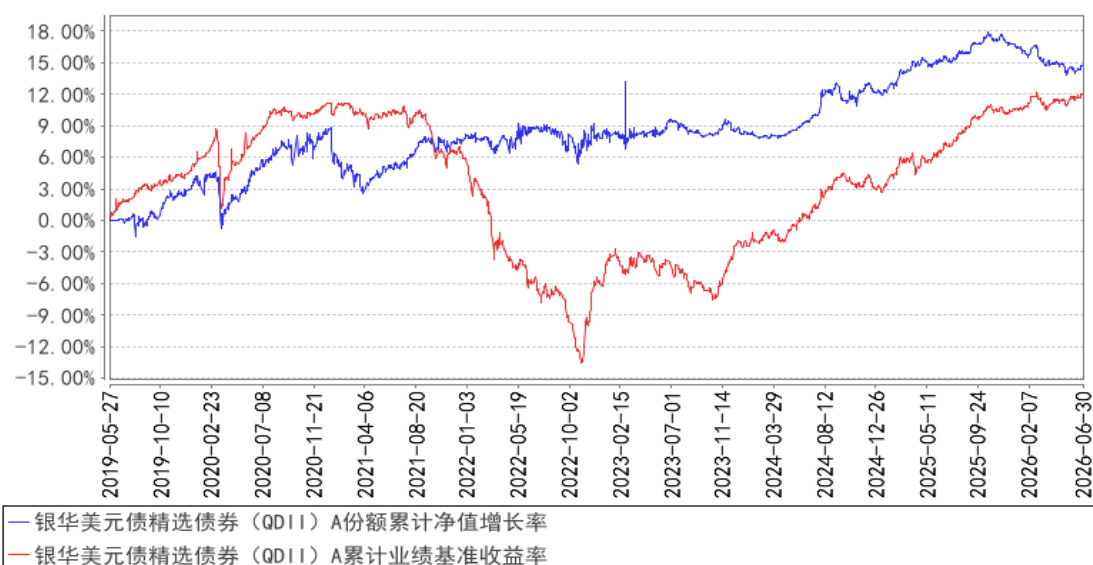
阶段	份额净值增 长率①	份额净值增 长率标准差 ②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.70%	0.14%	0.86%	0.14%	-1.56%	0.00%
过去六个月	-1.95%	0.16%	1.19%	0.14%	-3.14%	0.02%
过去一年	-1.33%	0.14%	4.09%	0.13%	-5.42%	0.01%
过去三年	9.26%	0.16%	16.86%	0.18%	-7.60%	-0.02%
过去五年	7.04%	0.34%	1.97%	0.26%	5.07%	0.08%
过去七年	11.91%	0.35%	9.91%	0.26%	2.00%	0.09%
自基金合同 生效起至今	12.00%	0.35%	11.82%	0.26%	0.18%	0.09%

银华美元债精选债券（QDII）D

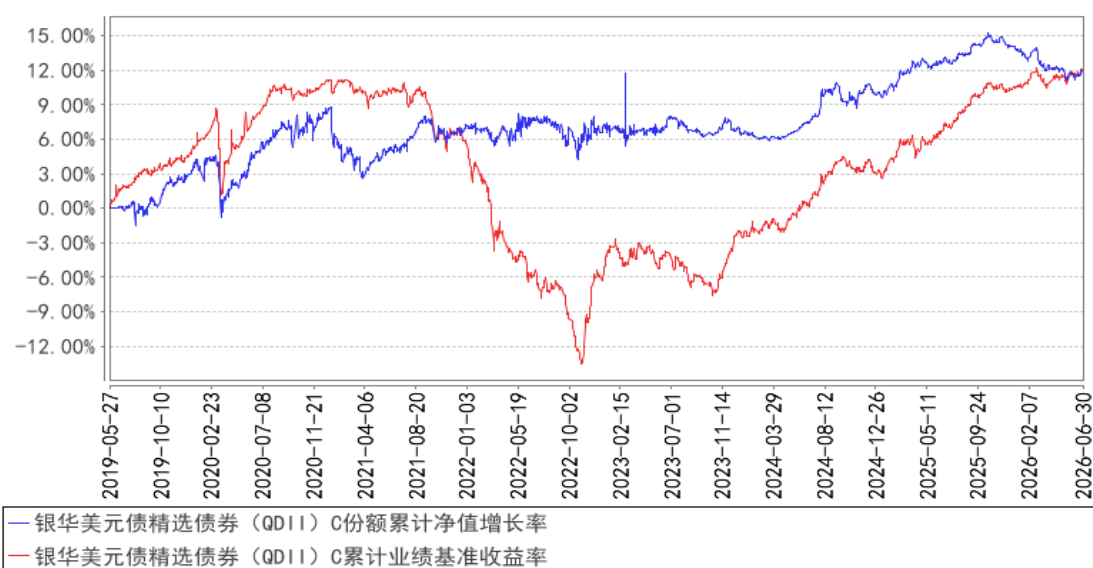
阶段	份额净值增 长率①	份额净值增 长率标准差 ②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.61%	0.14%	0.86%	0.14%	-1.47%	0.00%
过去六个月	-1.79%	0.16%	1.19%	0.14%	-2.98%	0.02%
过去一年	-1.00%	0.14%	4.09%	0.13%	-5.09%	0.01%
自基金合同 生效起至今	6.42%	0.16%	19.60%	0.18%	-13.18%	-0.02%

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

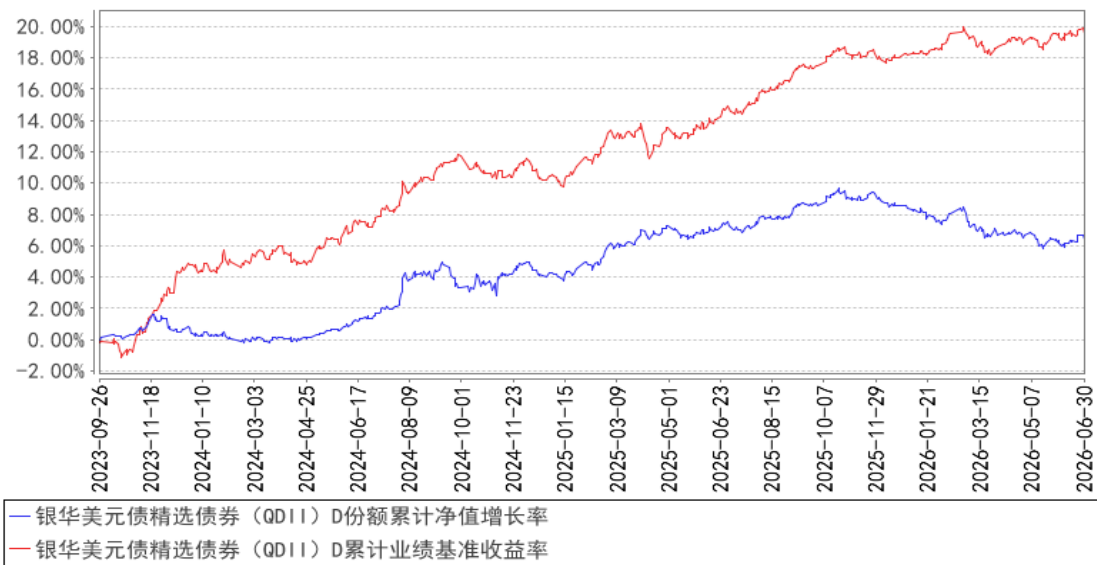
银华美元债精选债券（QDII）A份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



银华美元债精选债券（QDII）C份额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



银华美元债精选债券（QDII）D份额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：本基金合同生效日期为 2019 年 5 月 27 日，自基金合同生效日起到本报告期已满一年，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。截至建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十章的规定：投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，其中投资美元债资产的比例不低于非现金基金资产的 80%；本基金保持不低于基金资产净值的 5%的现金或到期日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 2026 年 6 月底，银华基金管理公募基金 255 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 年起连续六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		
师华鹏先生	本基金的基金经理	2024 年 5 月 17 日	-	18 年	博士研究生。曾就职于苏格兰皇家银行证券、中国民生银行金融市场部、北京佑瑞持投资管理有限公司、西藏尚易加资产管理有限公司、天风证券股份有限公司。2023 年 8 月加入银华基金。现任养老金及多资产投资管理部固定收益联席投资总监/团队长/基金经理。自 2023 年 10 月 25 日至 2025 年 5 月 19 日担任银华万物互联灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2023 年 10 月 25 日起担任银华通利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2024 年 5 月 17 日起兼任银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）基金经理，自 2024 年 5 月 30 日至 2025 年 8 月 27 日兼任银华泰利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
范博扬女士	本基金的基金经理	2025 年 12 月 2 日	-	7.5 年	硕士研究生。曾就职于花旗环球金融有限公司、商汤科技，2021 年 5 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/基金经理。自 2025 年 4 月 8 日起担任银华通利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2025 年 12 月 2 日起兼任银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）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遵规守信情况的说明

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、《银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）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两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 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

上半年，尽管受到美伊冲突等干扰，但在降息、减税、AI 等带动下，美国经济企稳改善，从去年下半年的衰退风险中走出，联储立场从鸽派逐步转向偏鹰派。数据方面，非农在 2 月短暂负增 15.6 万之后，开始明显转暖，1-5 月月均增加 11.4 万，扭转了去年下半年月均负增 7.7 万的不利局面，失业率也从去年四季度 4.5%的高位回落至 4.3%；核心 CPI 环比年初 0.3%降至 0.2%附近，关税影响逐步下降，能源和 AI 冲击暂可控；零售在去年四季度陷入零增长后，同样开始反弹，但美伊冲突造成油价大涨，虽带来名义增速的大幅上行，但实际消费增长有限；ISM 制造业 PMI 自年初重回 50 荣枯线上方，从去年底 47.9 升至最新 54，制造业景气度持续改善，背后与降息、AI 投资、抢购设备等有关。政策方面，美丽大法案落地，减税、退税对居民收入和消费起到支撑；由于就业风险降低，联储重心转向控通胀，年内降息预期逐步瓦解，加息预期迅速升温，欧日央行先后在二季度率先加息；鲍威尔卸任，美联储进入沃什时代。地缘方面，动荡加剧，美国年初突袭委内瑞拉，此后 2 月底美伊战争拉开序幕，霍尔木兹海峡长期被封锁，直至 6 月中旬签署谅解备忘录，局势才迎来实质性缓和；特朗普 5 月访华，中美关系边际改善。市场方面，年初复苏交易盛行，此后被美伊冲突打断；美股科技在财报支撑下，走出独立行情；此后，高油价和加息叙事下，整体波动增加。

上半年美债收益率呈现宽幅波动、趋势上移的特征，10Y 最低下行至 3.922%，最高升至 4.685%，中枢从年初的 4.2%左右升至年中的 4.4%左右，整体曲线平坦化。年初，降息利好落地叠加复苏预

期，美债收益率小幅上行；随着美伊局势恶化、避险需求升温，美债大涨，10Y 收益率较前期高点下行近 40bp；此后，油价上升、经济转好、加息交易、日债大跌等多重利空下，美债大跌，10Y 收益率上行超 70bp；进入 6 月下旬，利空逐步出净，美债阶段性企稳。

汇率方面，人民币汇率单边升值，成为最强势币种之一，美元兑人民币从年初的 7 附近降至年中的 6.8 左右。由于美元指数震荡上行，人民币升值更多依赖内部因素驱动：第一，出口商结汇比例依然较高；第二，我国出口上半年保持 15%左右的高增速，顺差持续积累；第三，国内经济基本面整体平稳；第四，美伊冲突后，中国能源结构对中东局势恶化的抵御能力较强，人民币资产获得额外溢价；第五，中美关系趋于改善。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银华美元债精选债券（QDII）A 基金份额净值为 1.0916 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.80%；截至本报告期末银华美元债精选债券（QDII）C 基金份额净值为 1.0634 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.95%；截至本报告期末银华美元债精选债券（QDII）D 基金份额净值为 1.0917 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.79%；业绩比较基准收益率为 1.19%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，联储态度、经济走势、中期选举是几个关键变量。关注：一是，沃什后续动作、官员表态、和工作组研究结论；二是，世界杯影响消退和油价回落后，就业改善是否持续，通胀压力是否降低；三是，中期选举前后，特朗普政策是否有新增变化。利率方面，美债收益率整体或维持区间震荡，但不排除阶段性下行，曲线或适度陡峭化。目前通胀或已筑顶，下半年有望重新回落，世界杯热度消退后，经济改善持续性存疑，同时，现阶段加息定价相对极端，不排除 Q4 前后降息预期得到适度修复，推动美债收益率下行。汇率方面，人民币整体依然有望维持偏强走势，但升值幅度可能受限，一是美元指数呈现高位运转的迹象；二是过快升值可能倒逼央行的短期调控，目前国内内需相对疲弱；三是前期待结汇资金可能剩余不多；四是中美关系以稳为主，短期大幅改善空间或不足。

4.6 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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金于本报告期内未进行利润分配。

4.8 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

本报告期内，中国农业银行股份有限公司（以下简称“本基金托管人”）在本基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，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

本报告期内，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，对本基金的投资运作情况进行了必要的监督，对本基金的基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，以自身能够获取的数据和信息为限，对本基金中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行核查，以上内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	513,894,604.01	6,223,418.39
结算备付金		64,163,602.96	70,221,023.65
存出保证金		31,147,568.10	22,139.59
交易性金融资产	6.4.7.2	3,107,134,168.84	4,622,833,458.90
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		3,107,134,168.84	4,622,833,458.90
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	147,006,645.21	7,398,185.37
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		63,994,054.64	902,268.29
应收股利		-	-
应收申购款		193,021.80	721,253.70
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		3,927,533,665.56	4,708,321,747.89
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		22,702,754.04	-
应付赎回款		94,712,194.45	2,516,296.73
应付管理人报酬		1,359,023.49	1,787,642.12
应付托管费		407,707.07	536,292.66
应付销售服务费		6,754.22	18,304.96
应付投资顾问费		-	-
应交税费		692,632.13	470,780.61

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	289,850.58	191,879.66
负债合计		120,170,915.98	5,521,196.74
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	3,488,181,305.46	4,231,762,720.80
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	319,181,444.12	471,037,830.35
净资产合计		3,807,362,749.58	4,702,800,551.15
负债和净资产总计		3,927,533,665.56	4,708,321,747.89

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，银华美元债精选债券（QDII）A 基金份额净值 1.0916 元，基金份额总额 392,257,175.12 份；银华美元债精选债券（QDII）C 基金份额净值 1.0634 元，基金份额总额 20,798,829.64 份；银华美元债精选债券（QDII）D 基金份额净值 1.0917 元，基金份额总额 3,075,125,300.70 份。银华美元债精选债券（QDII）份额总额合计为 3,488,181,305.46 份。

6.2 利润表

会计主体：银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-60,992,945.66	115,747,949.39
1. 利息收入		851,446.11	392,010.54
其中：存款利息收入	6.4.7.13	589,442.08	184,844.81
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		262,004.03	207,165.73
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		59,287,859.86	85,690,030.36
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-	-
基金投资收益	6.4.7.15	-	-
债券投资收益	6.4.7.16	39,970,605.44	85,175,761.81
资产支持证券投资	6.4.7.17	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.18	-	-
衍生工具收益	6.4.7.19	19,317,254.42	514,268.55

股利收益	6.4.7.20	-	-
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）	6.4.7.21	-107,827,021.90	29,498,310.68
4. 汇兑收益（损失以“-” 号填列）		-13,518,451.87	49,578.81
5. 其他收入（损失以“-” 号填列）	6.4.7.22	213,222.14	118,019.00
减：二、营业总支出		12,899,390.88	11,434,745.69
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	9,511,717.12	8,375,996.43
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	2,853,515.26	2,512,798.96
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	54,997.86	170,127.49
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产 支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.23	-	-
7. 税金及附加		351,618.71	251,071.42
8. 其他费用	6.4.7.24	127,541.93	124,751.39
三、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）		-73,892,336.54	104,313,203.70
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）		-73,892,336.54	104,313,203.70
五、其他综合收益的税后 净额		-	-
六、综合收益总额		-73,892,336.54	104,313,203.70

6.3 净资产变动表

会计主体：银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 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	4,231,762,720.80	-	471,037,830.35	4,702,800,551.15
加：会计政策变 更	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	4,231,762,720.80	-	471,037,830.35	4,702,800,551.15
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-743,581,415.34	-	-151,856,386.23	-895,437,801.57
（一）、综合收益总额	-	-	-73,892,336.54	-73,892,336.54
（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）	-743,581,415.34	-	-77,964,049.69	-821,545,465.03
其中：1. 基金申购款	1,143,932,373.54	-	107,009,209.04	1,250,941,582.58
2. 基金赎回款	-1,887,513,788.88	-	-184,973,258.73	-2,072,487,047.61
（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	3,488,181,305.46	-	319,181,444.12	3,807,362,749.58
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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	3,110,786,044.59	-	212,910,185.13	3,323,696,229.72
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净	3,110,786,044.59	-	212,910,185.13	3,323,696,229.72

资产				
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	143,004,709.37	-	119,330,312.64	262,335,022.01
（一）、综合收益总额	-	-	104,313,203.70	104,313,203.70
（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）	143,004,709.37	-	15,017,108.94	158,021,818.31
其中：1. 基金申购款	580,649,899.99	-	43,963,180.32	624,613,080.31
2. 基金赎回款	-437,645,190.62	-	-28,946,071.38	-466,591,262.00
（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	3,253,790,753.96	-	332,240,497.77	3,586,031,251.73

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）（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[2019]405号《关于准予银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）注册的批复》的注册，由银华基金管理股份有限公司于2019年5月6日至2019年5月17日向社会公开募集，基金合同于2019年5月27日正式生效。本基金为契约型开放式，

存续期限不定。首次设立募集规模为 871,060,361.85 份基金份额。本基金的基金管理人及注册登记机构为银华基金管理股份有限公司，境内基金托管人为中国农业银行股份有限公司，境外基金托管人为摩根大通银行香港分行。

本基金根据认购、申购费用以及销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为 A 类和 C 类不同的类别。在投资人认购、申购基金份额时收取认购、申购费用，而不从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 A 类基金份额；在投资人认购、申购基金份额时不收取认购、申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类基金份额。

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《银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）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，银华基金管理股份有限公司经与基金托管人中国农业银行股份有限公司协商一致，决定自 2023 年 9 月 26 日起对银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）增设 D 类基金份额，D 类基金份额在投资人申购基金份额时收取申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用，但不从本类别基金资产中计提销售服务费。由于基金费用的不同，本基金各类基金份额将分别计算并公告基金份额净值。本基金不同基金份额类别之间暂不能相互转换。本基金各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。

本基金投资于境内、境外市场。针对境外投资，本基金主要投向美元计价的且具有良好流动性的金融工具，包括并不限于各类境外市场投资工具包括货币市场工具（银行存款、可转让存单、银行承兑汇票、银行票据、商业票据、回购协议、短期政府债券等）；已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的优先股、全球存托凭证和美国存托凭证、房地产信托凭证；政府债券、公司债券、可转换债券、住房按揭支持证券、资产支持证券等及中国证监会认可的国际金融组织发行的证券；结构性投资产品（与固定收益、信用、商品指数、基金等标的物挂钩的结构性投资产品）；金融衍生产品（远期合约、互换及中国证监会认可的境外交易所上市交易的期权、期货等金融衍生产品）；法律法规允许的、已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他境外金融工具。针对境内投资，本基金主要投向国内依法发行上市的债券（包括国债、地方政府债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可分离交易可转债的纯债部分、次级债、短期融资券（包括超短期融资券）、中期票据等）、同业存单、资产支持证券、债券回购等金融工具以及货币市场工具，以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他境内金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范

围，其投资比例遵循届时有效的法律法规和相关规定。本基金为固定收益类产品，投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，其中投资美元债资产的比例不低于非现金基金资产的 80%；本基金保持不低于基金资产净值 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。本基金不直接从二级市场买入股票和权证，也不参与一级市场的新股申购或增发新股。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。业绩比较基准为：彭博巴克莱新兴市场美元债中国总回报指数*95%+商业银行活期存款基准利率（税后）*5%。

6.4.2 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》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号—定期报告的内容与格式》、《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〉》，以及中国证券投资基金业协会颁布的《公开募集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》和中国证监会、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。

6.4.3 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 2026 年 06 月 30 日的财务状况以及 2026 年上半年度的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 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。

6.4.6 税项

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令 826 号文《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号文《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对公募证券投资基金（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、债券取得的收入免征增值税；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，金融同业往来利息收入免征增值税，金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业务、金融机构间的资金往来业务，以及金融机构开展同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入；取得存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号文《关于国债等债券利息收入增值税政策的规定》的规定，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；

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》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号文《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的规定征收率计算缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下称资管产品运营业务）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；

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；

基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收企业所得税；

基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂未征收个人所得税和企业所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	513,894,604.01
等于：本金	513,890,848.51
加：应计利息	3,755.50
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	513,894,604.01

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	87,997,435.37	783,989.36	88,744,021.36	-37,403.37
	银行间市场	90,612,990.00	1,021,265.75	91,498,265.75	-135,990.00
	OTC 市场	3,026,271,055.37	31,438,944.13	2,926,891,881.73	-130,818,117.77
	合计	3,204,881,480.74	33,244,199.24	3,107,134,168.84	-130,991,511.14
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		3,204,881,480.74	33,244,199.24	3,107,134,168.84	-130,991,511.14

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-1,251,539,090.00	-	-	-
其中：汇率期货投资	-1,251,539,090.00	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-1,251,539,090.00	-	-	-

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
UC2609	UC2609	-1,850.00	-1,249,915,500.00	1,623,590.00
合计				1,623,590.00
减：可抵销期货暂收款				1,623,590.00
净额				0.00

注：在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本基金于 2026 年 6 月 30 日所有的汇率期货合约产生的持仓损益金额，因此衍生金融工具项下的汇率期货投资按抵销后的净额列示，为人民币零元。买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 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 2026 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	147,006,645.21	-

合计	147,006,645.21	-
----	----------------	---

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.8 其他资产

注：无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	123,327.53
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	2,303.50
其中：交易所市场	-
银行间市场	2,303.50
应付利息	-

预提费用	164,219.55
合计	289,850.58

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

银华美元债精选债券（QDII）A

项目	本期	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	623,113,237.93	623,113,237.93
本期申购	195,706,640.59	195,706,640.59
本期赎回（以“-”号填列）	-426,562,703.40	-426,562,703.40
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	392,257,175.12	392,257,175.12

银华美元债精选债券（QDII）C

项目	本期	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	42,548,946.25	42,548,946.25
本期申购	3,092,028.71	3,092,028.71
本期赎回（以“-”号填列）	-24,842,145.32	-24,842,145.32
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	20,798,829.64	20,798,829.64

银华美元债精选债券（QDII）D

项目	本期	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	3,566,100,536.62	3,566,100,536.62
本期申购	945,133,704.24	945,133,704.24
本期赎回（以“-”号填列）	-1,436,108,940.16	-1,436,108,940.16
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	3,075,125,300.70	3,075,125,300.70

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。

6.4.7.11 其他综合收益

注：无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

银华美元债精选债券（QDII）A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	25,112,524.62	44,426,053.14	69,538,577.76
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	25,112,524.62	44,426,053.14	69,538,577.76
本期利润	4,115,751.24	-12,101,853.49	-7,986,102.25
本期基金份额交易产生的变动数	-9,815,133.08	-15,822,474.36	-25,637,607.44
其中：基金申购款	8,703,903.45	9,556,395.72	18,260,299.17
基金赎回款	-18,519,036.53	-25,378,870.08	-43,897,906.61
本期已分配利润	-	-	-
本期末	19,413,142.78	16,501,725.29	35,914,868.07

银华美元债精选债券（QDII）C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	607,595.39	2,992,742.72	3,600,338.11
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	607,595.39	2,992,742.72	3,600,338.11
本期利润	210,565.97	-901,600.20	-691,034.23
本期基金份额交易产生的变动数	-370,358.50	-1,220,721.04	-1,591,079.54
其中：基金申购款	52,314.66	175,196.62	227,511.28
基金赎回款	-422,673.16	-1,395,917.66	-1,818,590.82
本期已分配利润	-	-	-
本期末	447,802.86	870,421.48	1,318,224.34

银华美元债精选债券（QDII）D

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	143,103,150.73	254,795,763.75	397,898,914.48
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	143,103,150.73	254,795,763.75	397,898,914.48
本期利润	29,608,368.15	-94,823,568.21	-65,215,200.06
本期基金份额交易产生的变动数	-20,423,915.21	-30,311,447.50	-50,735,362.71

其中：基金申购款	44,730,724.91	43,790,673.68	88,521,398.59
基金赎回款	-65,154,640.12	-74,102,121.18	-139,256,761.30
本期已分配利润	-	-	-
本期末	152,287,603.67	129,660,748.04	281,948,351.71

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	427,391.75
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	4,123.27
其他	157,927.06
合计	589,442.08

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

注：无。

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

6.4.7.15 基金投资收益

注：无。

6.4.7.16 债券投资收益

6.4.7.16.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
债券投资收益——利息收入	80,709,904.48
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-40,739,299.04
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	39,970,605.44

6.4.7.16.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
----	---------------------------------------

卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	2,838,602,337.68
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	2,843,182,818.53
减：应计利息总额	36,157,693.19
减：交易费用	1,125.00
买卖债券差价收入	-40,739,299.04

6.4.7.16.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.16.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.17 资产支持证券投资收益

6.4.7.17.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.17.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

6.4.7.17.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.17.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.18 贵金属投资收益

6.4.7.18.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.18.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

6.4.7.18.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.18.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.19 衍生工具收益

6.4.7.19.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

6.4.7.19.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
外汇期货投资收益	19,317,254.42

6.4.7.20 股利收益

注：无。

6.4.7.21 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-109,450,611.90
股票投资	-
债券投资	-109,450,611.90
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	1,623,590.00
权证投资	-
期货投资	1,623,590.00
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	-107,827,021.90

6.4.7.22 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	211,252.74
其他	1,969.40
合计	213,222.14

6.4.7.23 信用减值损失

注：无。

6.4.7.24 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	34,712.18
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-

银行费用	14,722.38
账户维护费	18,600.00
合计	127,541.93

6.4.7.25 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
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
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	基金托管人、基金代销机构
摩根大通银行香港分行（“摩根大通”）	境外资产托管人

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

注：无。

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.4 基金交易

注：无。

6.4.10.1.5 权证交易

注：无。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

注：无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	9,511,717.12	8,375,996.43
其中：应支付销售机构的客户维护费	756,608.04	886,992.40
应支付基金管理人的净管理费	8,755,109.08	7,489,004.03

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日基金资产净值的 0.50%年费率计提。

计算方法如下：

$H=E\times 0.50\%/ \text{当年天数}$

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

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,853,515.26	2,512,798.96

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日基金资产净值的 0.15%年费率计提。

计算方法如下：

$H=E\times 0.15\%/ \text{当年天数}$

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

6.4.10.2.3 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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	银华美元债精选 债券（QDII）A	银华美元债精选 债券（QDII）C	银华美元债精选 债券（QDII）D	合计

银华基金	-	558.49	-	558.49
中国农业银行	-	445.73	-	445.73
合计	-	1,004.22	-	1,004.22
获得销售服务费的 各关联方名称	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	银华美元债精选 债券（QDII）A	银华美元债精选 债券（QDII）C	银华美元债精选 债券（QDII）D	合计
银华基金	-	35,063.49	-	35,063.49
中国农业银行	-	1,054.14	-	1,054.14
合计	-	36,117.63	-	36,117.63

注：基金销售服务费每日计提，按月支付。本基金分为不同的类别，适用不同的销售服务费率。
其中，本基金 A 类、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 0.35%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E\times 0.35\%\div \text{当年天数}$$

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

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

6.4.10.4 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

6.4.10.4.1 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。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	银华美元债精选债券 （QDII）A	银华美元债精选债券（QDII） C	银华美元债精选债券 （QDII）D

基金合同生效日（2019 年 5 月 27 日）持有的基金份额	-	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-	-
报告期内申购 / 买入总份额	-	-	-
报告期内因拆分变动份额	-	-	-
减：报告期内赎回 / 卖出总份额	-	-	-
报告期末持有的基金份额	-	-	-
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	-	-	-
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	银华美元债精选债券（QDII）A	银华美元债精选债券（QDII）C	银华美元债精选债券（QDII）D
基金合同生效日（2019 年 5 月 27 日）持有的基金份额	-	-	-
报告期初持有的基金份额	-	18,780,270.83	-
报告期内申购 / 买入总份额	-	-	-
报告期内因拆分变动份额	-	-	-
减：报告期	-	-	-

间赎回/卖出总份额			
报告期末持有的基金份额	-	18,780,270.83	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	25.86%	-

注：1、基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

2、对于分级基金，下属分级份额的比例的分母采用各自级别的份额。

6.4.10.5.2 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。

6.4.10.6 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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
摩根大通	204,462,888.28	373,062.63	2,387,180.56	136,168.84
中国农业银行	309,431,715.73	54,329.12	265,546.17	23,030.41

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行和境外托管人摩根大通保管，按同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

注：无。

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 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。

6.4.13.2 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。本基金为债券基金，投资标的具有较高的信用等级，且通过分散化投资可以分散信用风险。本基金在债券市场交易均通过经纪商及资产托管机构完成证券交收和款项清算，因此交易对手方违约风险发生的可能性很小。

6.4.13.3 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随时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。

6.4.13.3.1 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 6.4.12 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 6.4.12.3 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约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。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分为债券类资产，可能存在一定的利率风险。本基金管理人定期对组合中债券投资部分的利率风险进行监控，通过调整组合久期的方法对利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	513,894,604.01	-	-	-	513,894,604.01
结算备付金	64,163,602.96	-	-	-	64,163,602.96
存出保证金	31,147,568.10	-	-	-	31,147,568.10
交易性金融资产	567,249,981.25	1,333,300,566.11	1,206,583,621.48	-	3,107,134,168.84
买入返售金融资产	147,006,645.21	-	-	-	147,006,645.21
应收申购款	-	-	-	193,021.80	193,021.80
应收清算款	-	-	-	63,994,054.64	63,994,054.64
资产总计	1,323,462,401.53	1,333,300,566.11	1,206,583,621.48	64,187,076.44	3,927,533,665.56
负债					

应付赎回款	-	-	-	94,712,194.45	94,712,194.45
应付管理人报酬	-	-	-	1,359,023.49	1,359,023.49
应付托管费	-	-	-	407,707.07	407,707.07
应付清算款	-	-	-	22,702,754.04	22,702,754.04
应付销售服务费	-	-	-	6,754.22	6,754.22
应交税费	-	-	-	692,632.13	692,632.13
其他负债	-	-	-	289,850.58	289,850.58
负债总计	-	-	-	120,170,915.98	120,170,915.98
利率敏感度缺口	1,323,462,401.53	1,333,300,566.11	1,206,583,621.48	-55,983,839.54	3,807,362,749.58
上年度末 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	6,223,418.39	-	-	-	6,223,418.39
结算备付金	70,221,023.65	-	-	-	70,221,023.65
存出保证金	22,139.59	-	-	-	22,139.59
交易性金融资产	1,107,275,373.61	1,660,817,634.66	1,854,740,450.63	-	4,622,833,458.90
买入返售金融资产	7,398,185.37	-	-	-	7,398,185.37
应收申购款	-	-	-	721,253.70	721,253.70
应收清算款	-	-	-	902,268.29	902,268.29
资产总计	1,191,140,140.61	1,660,817,634.66	1,854,740,450.63	1,623,521.99	4,708,321,747.89
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,516,296.73	2,516,296.73
应付管理人报酬	-	-	-	1,787,642.12	1,787,642.12
应付托管费	-	-	-	536,292.66	536,292.66
应付销售服务费	-	-	-	18,304.96	18,304.96
应交税费	-	-	-	470,780.61	470,780.61
其他负债	-	-	-	191,879.66	191,879.66
负债总计	-	-	-	5,521,196.74	5,521,196.74
利率敏感度缺口	1,191,140,140.61	1,660,817,634.66	1,854,740,450.63	-3,897,674.75	4,702,800,551.15

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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有固定收益类资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额
	假定所有期限的利率均已相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化
	此项影响并未考虑基金经理为降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 （2026 年 6 月 30 日）	上年度末 （2025 年 12 月 31 日）
	利率下降 25 个基点	34, 078, 692. 98	51, 020, 689. 32
	利率上升 25 个基点	-34, 078, 692. 98	-51, 020, 689. 32

6. 4. 13. 4. 2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产或负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6. 4. 13. 4. 2. 1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	204, 445, 9 21. 65	-	18, 051. 67	204, 463, 973. 32
结算备付金	-8, 343. 35	-	-	-8, 343. 35
交易性金融资产	2, 926, 891 , 881. 73	-	-	2, 926, 891, 881. 73
资产合计	3, 131, 329 , 460. 03	-	18, 051. 67	3, 131, 347, 511. 70
以外币计价的负债				
应付清算款	22, 702, 75 4. 04	-	-	22, 702, 754. 04
负债合计	22, 702, 75 4. 04	-	-	22, 702, 754. 04
资产负债表外 外汇风险敞口净	3, 108, 626	-	18, 051. 67	3, 108, 644, 757. 66

额	, 705.99			
项目	上年度末 2025 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	5,634,194.08	-	17,157.35	5,651,351.43
交易性金融资产	4,378,904,701.30	-	-	4,378,904,701.30
资产合计	4,384,538,895.38	-	17,157.35	4,384,556,052.73
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	4,384,538,895.38	-	17,157.35	4,384,556,052.73

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	假设本基金的单一外币汇率变化 5%，其他变量不变		
	此项影响并未考虑管理层为减低汇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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	美元相对人民币升值 5%	155,431,335.30	219,226,944.77
	欧元相对人民币升值 5%	902.58	857.87
	美元相对人民币贬值 5%	-155,431,335.30	-219,226,944.77
	欧元相对人民币贬值 5%	-902.58	-857.87

6.4.13.4.3 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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025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	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	3,107,134,168.84	81.61	4,622,833,458.90	98.30
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	3,107,134,168.84	81.61	4,622,833,458.90	98.30

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：本基金主要投资于固定收益类品种，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对本基金净资产无重大影响。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 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。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	-	-
第二层次	3,107,134,168.84	4,622,833,458.90
第三层次	-	-
合计	3,107,134,168.84	4,622,833,458.90

6.4.14.2.2 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。

6.4.14.3 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。

6.4.14.4 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。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,107,134,168.84	79.11

	其中：债券	3,107,134,168.84	79.11
	资产支持证券	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
	其中：远期	—	—
	期货	—	—
	期权	—	—
	权证	—	—
5	买入返售金融资产	147,006,645.21	3.74
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	货币市场工具	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	578,058,206.97	14.72
8	其他各项资产	95,334,644.54	2.43
9	合计	3,927,533,665.56	100.00

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

注：本基金报告期末未持有权益投资。

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

注：本基金报告期末未持有权益投资。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

注：本基金报告期末未持有权益投资。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

注：本基金本报告期末进行权益投资。

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

注：本基金本报告期末进行权益投资。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

注：本基金本报告期末进行权益投资。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

债券信用等级	公允价值	占基金资产净值比例（%）
AA	434,739,330.86	11.42
A	727,630,771.90	19.11
BBB	1,309,246,915.68	34.39
BB	26,020,201.89	0.68
N/A	609,496,948.51	16.01

注：上述债券投资组合采用标普、惠誉、穆迪等机构提供的债券信用评级信息，未提供评级的可适用内部评级。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	US912810UB25	T 4 5/8 05/15/44	174,699,585	169,385,036.60	4.45
2	XS1075180379	CHIOLI 6.45 06/11/34	115,444,755	124,104,650.89	3.26
3	XS2357352702	BOCOHK 2.304 07/08/31	98,758,050	99,787,306.40	2.62
4	US91282CNT44	T 4 1/4 08/15/35	95,352,600	95,504,387.11	2.51
5	XS2818061140	PINGIN 6 1/8 05/16/34	85,905,882	91,900,071.97	2.41

注：1. 债券代码为 ISIN 或当地市场代码。

2. 数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

金额单位：人民币元

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	期货品种_外汇	UC2609	-	-

注：期货投资采用当日无负债结算制度，本报告期末本基金投资的期货持仓和损益明细为：UC2609 卖出持仓量 1,850.00 手，合约市值人民币-1,249,915,500.00 元，公允价值变动人民币 1,623,590.00 元

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

注：本基金报告期末未持有基金。

7.11 投资组合报告附注**7.11.1 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。

7.11.2 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

本基金本报告期末未持有股票，因此本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库之外的情形。

7.11.3 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	31,147,568.10
2	应收清算款	63,994,054.64
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	193,021.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	95,334,644.54

7.11.4 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。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.11.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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 (%)
银华美元 债精选债 券（QDII） A	11,996	32,699.00	338,482,496.87	86.29	53,774,678.25	13.71
银华美元 债精选债 券（QDII） C	4,460	4,663.41	47,778.30	0.23	20,751,051.34	99.77
银华美元 债精选债 券（QDII） D	2,647	1,161,739.82	3,043,358,942.88	98.97	31,766,357.82	1.03
合计	19,103	182,598.61	3,381,889,218.05	96.95	106,292,087.41	3.05

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）。

8.2 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	银华美元债精选债券（QDII）A	947,138.67	0.24
	银华美元债精选债券（QDII）C	355,674.85	1.71
	银华美元债精选债券（QDII）D	491,175.17	0.02
	合计	1,793,988.69	0.05

8.3 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	银华美元债精选债券（QDII）A	50~100
	银华美元债精选债券（QDII）C	—
	银华美元债精选债券（QDII）D	—
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	银华美元债精选债券（QDII）A	0~10
	银华美元债精选债券（QDII）C	—
	银华美元债精选债券（QDII）D	10~50
	合计	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银华美元债精选债券（QDII）A	银华美元债精选债券（QDII）C	银华美元债精选债券（QDII）D
基金合同生效日（2019年5月27日）基金份额总额	325,350,442.53	545,709,919.32	—
本报告期期初基金份额总额	623,113,237.93	42,548,946.25	3,566,100,536.62
本报告期基金总申购份额	195,706,640.59	3,092,028.71	945,133,704.24

减：本报告期基金总赎回份额	426,562,703.40	24,842,145.32	1,436,108,940.16
本报告期基金拆分变动份额	—	—	—
本报告期期末基金份额总额	392,257,175.12	20,798,829.64	3,075,125,300.70

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。

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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

10.2.1 基金管理人的重大人事变动
本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动
无。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内没有涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 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。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内未变更为其审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 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。

10.6.2 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。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：无。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：无。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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(%)	
CEB International limited	-	-	-	-	-	-
China International Capital Corporation Limited	-	-	-	-	-	-
CITIC Bank International limited	-	-	-	-	-	-
CMB International global markets limited	-	-	-	-	-	-
China Securities (International) Finance Holding Company Limited	-	-	-	-	-	-
CITIC Securities Limited	-	-	-	-	-	-
Daiwa Capital Markets Singapore Limited	-	-	-	-	-	-
GF Securitie	-	-	-	-	-	-

s (Hong Kong) Brokerage Limited						
Goldman Sachs	-	-	-	-	-	-
Guotai Junan International Holding Limited	-	-	-	-	-	-
HSBC Bank	-	-	-	-	-	-
Haitong International Securities Group Limited	-	-	-	-	-	-
Huatai Financial Holdings (HK) Limited	-	-	-	-	-	-
Nomura Securities	-	-	-	-	-	-
Standard Chartered Bank, London	-	-	-	-	-	-
Zhongtai International Financial Products Limited	-	-	-	-	-	-
BNP Paribas	-	-	-	-	-	-
China Minsheng Banking Corporation Limited	-	-	-	-	-	-
华安证券	2	-	-	-	-	-

申万宏源	2	-	-	-	-	-
银河证券	3	-	-	-	-	-
中金公司	3	-	-	-	-	-
国联民生 证券	2	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
国泰海通	4	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
华鑫证券	2	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
中金财富	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-

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。

10.7.2 基金租用或者通过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		基金交易	
	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 (%)	成交金额	占当期 基金成 交总额 的比例 (%)
CEB Inte rnational limited	27,368,190.80	0.83	-	-	-	-	-	-

China International Capital Corporation Limited	205,516,830.73	6.25	-	-	-	-	-	-
CITIC Bank International limited	117,354,822.37	3.57	-	-	-	-	-	-
CMB International global markets limited	54,928,516.60	1.67	-	-	-	-	-	-
China Securities (International) Finance Holding Company Limited	179,369,237.87	5.46	-	-	-	-	-	-
CITIC Securities Limited	54,999,744.34	1.67	-	-	-	-	-	-
Daiwa Capital Markets Singapore Limited	516,601,774.24	15.71	-	-	-	-	-	-
GF Securities (Hong Kong) Brokerage Limited	34,190,172.07	1.04	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs	158,592,010.57	4.82	-	-	-	-	-	-
Guotai Junan International Holding	112,460,324.53	3.42	-	-	-	-	-	-

Limited								
HSBC Bank	328,755, 427.86	10.00	-	-	-	-	-	-
Haitong Internati onal Securitie s Group Limited	154,056, 925.26	4.69	-	-	-	-	-	-
Huatai F inancial Holdings (HK) Limited	1,402,90 8.35	0.04	-	-	-	-	-	-
Nomura S ecurities	750,632, 176.26	22.83	-	-	-	-	-	-
Standard Chartered Bank, London	326,416, 628.73	9.93	-	-	-	-	-	-
Zhongtai Interna tional Financial Products Limited	13,886,7 71.02	0.42	-	-	-	-	-	-
BNP Pari bas	74,752,5 36.37	2.27	-	-	-	-	-	-
China Minsheng Banking Corporati on Limited	35,113,1 03.25	1.07	-	-	-	-	-	-
华安证券	14,009,6 90.00	0.43	779,600, 000.00	22.02	-	-	-	-
申万宏源	93,048,4 83.00	2.83	988,100, 000.00	27.91	-	-	-	-
银河证券	34,195,7 62.70	1.04	1,773,20 0,000.00	50.08	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-
国联民生 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-	-	-

国泰海通	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金财富	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-

10.8 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	《银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）2025 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	2026 年 1 月 21 日
2	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告》	四大证券报	2026 年 1 月 21 日
3	《银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）恢复及暂停直销机构大额申购(含定期定额投资)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, 证券日报	2026 年 3 月 20 日
4	《银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）2025 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	2026 年 3 月 28 日
5	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2025 年年度报告提示性公告》	四大证券报	2026 年 3 月 28 日
6	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金暂停及恢复申购、赎回、转换（如有）及定期定额投资业务的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 四大证券报	2026 年 4 月 1 日
7	《银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）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	2026 年 4 月 17 日
8	《银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）招募说明书更新(2026 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	2026 年 4 月 17 日
9	《银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）2026 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	2026 年 4 月 21 日

10	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告》	四大证券报	2026 年 4 月 21 日
11	《银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）恢复及暂停直销机构大额申购(含定期定额投资)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, 证券日报	2026 年 4 月 24 日
12	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金暂停及恢复申购、赎回、转换（如有）及定期定额投资业务的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 四大证券报	2026 年 5 月 21 日
13	《银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）恢复及暂停直销机构大额申购(含定期定额投资)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, 证券日报	2026 年 6 月 2 日
14	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金暂停及恢复申购、赎回、转换（如有）及定期定额投资业务的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 四大证券报	2026 年 6 月 26 日
15	《银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）恢复及暂停直销机构大额申购(含定期定额投资)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, 证券日报	2026 年 6 月 26 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 12.1.1 银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）募集申请获中国证监会注册的文件
- 12.1.2 《银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）招募说明书》
- 12.1.3 《银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）基金合同》
- 12.1.4 《银华美元债精选债券型证券投资基金（QDII）托管协议》
- 12.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- 12.1.6 银华基金管理股份有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程
- 12.1.7 基金托管人业务资格批件和营业执照

12.2 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。

12.3 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 8 月 29 日