

银华启元债券型证券投资基金 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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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 03 月 18 日（基金合同生效日）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	6
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	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
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	12
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
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	12
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	12
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	16
§ 7 投资组合报告	40
7.1 期末基金资产组合情况	40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	41
7.3 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	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	46
7.6 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	46

7.7 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	46
7.8 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	46
7.9 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	46
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	47
7.11 本报告期投资基金情况	47
7.12 投资组合报告附注	48
§ 8 基金份额持有人信息	49
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	49
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	49
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	49
§ 9 开放式基金份额变动	49
§ 10 重大事件揭示	50
10.1 基金份额持有人大会决议	50
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	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	50
10.4 基金投资策略的改变	50
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件	50
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况	50
10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	50
10.8 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	51
10.9 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	银华启元债券型证券投资基金	
基金简称	银华启元债券	
基金主代码	026456	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2026 年 3 月 18 日	
基金管理人	银华基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1, 065, 900, 140. 13 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	银华启元债券 A	银华启元债券 C
下属分级基金的交易代码	026456	026457
报告期末下属分级基金的份额总额	1, 056, 533, 737. 17 份	9, 366, 402. 96 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过积极主动的投资及严格的风险控制，追求长期稳定的回报，力争为投资人获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将采用定量和定性相结合的分析方法，结合对宏观经济环境、国家经济政策、行业发展状况、股票市场风险、债券市场整体收益率曲线变化和资金供求关系等因素的定性分析，综合评价各类资产的市场趋势、预期风险收益水平和配置时机。在此基础上，本基金将积极主动地对权益类资产、固定收益类资产和现金等各类金融资产的配置比例进行实时动态调整。 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、信用利差状况和债券市场供求关系等因素的基础上，动态调整组合久期和债券的结构，并通过自下而上精选债券，力争获取优化收益。 本基金的投资组合比例为：债券投资比例不低于基金资产的 80%；权益类资产、可转换公司债券（含分离交易的可转换公司债券）和可交换债券的比例合计为基金资产的 5%-20%，其中投资于境内股票资产的比例不低于基金资产的 5%，港股通标的股票投资比例不得超过股票资产的 50%；本基金投资于公开募集证券投资基金的资产不超过基金资产净值的 10%。每个交易日日终，在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者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、存出保证金和应收申购款等。
业绩比较基准	中债综合指数（全价）收益率*83%+中证 800 指数收益率*11%+金融机构人民币活期存款利率（税后）*5%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）*1%
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金，其预期风险和预期收益水平高于货币市

	场基金，但低于混合型基金和股票型基金。 本基金若投资港股通标的股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，还将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产并非必然投资港股通标的股票。
--	---

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	杨文辉	郭明
	联系电话	(010) 58163000	(010) 66105799
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006783333, (010) 85186558	95588
传真		(010) 58163027	(010) 66105798
注册地址		广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	北京市西城区复兴门内大街 55 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 55 号
邮政编码		100738	100140
法定代表人		王珠林	廖林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
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

2.5 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	2026 年 3 月 18 日（基金合同生效日） - 2026 年 6 月 30 日	
	银华启元债券 A	银华启元债券 C
本期已实现收益	5,154,900.15	76,402.96
本期利润	10,660,255.25	145,197.70
加权平均基金份额本期利润	0.0064	0.0052

本期加权平均净值利润率	0.64%	0.52%
本期基金份额净值增长率	0.55%	0.50%
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	2,834,489.26	20,037.41
期末可供分配基金份额利润	0.0027	0.0021
期末基金资产净值	1,062,352,068.22	9,412,876.47
期末基金份额净值	1.0055	1.0050
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	0.55%	0.50%

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、本基金合同生效日为 2026 年 03 月 18 日，主要财务指标的计算期间为自 2026 年 03 月 18 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

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

银华启元债券 A

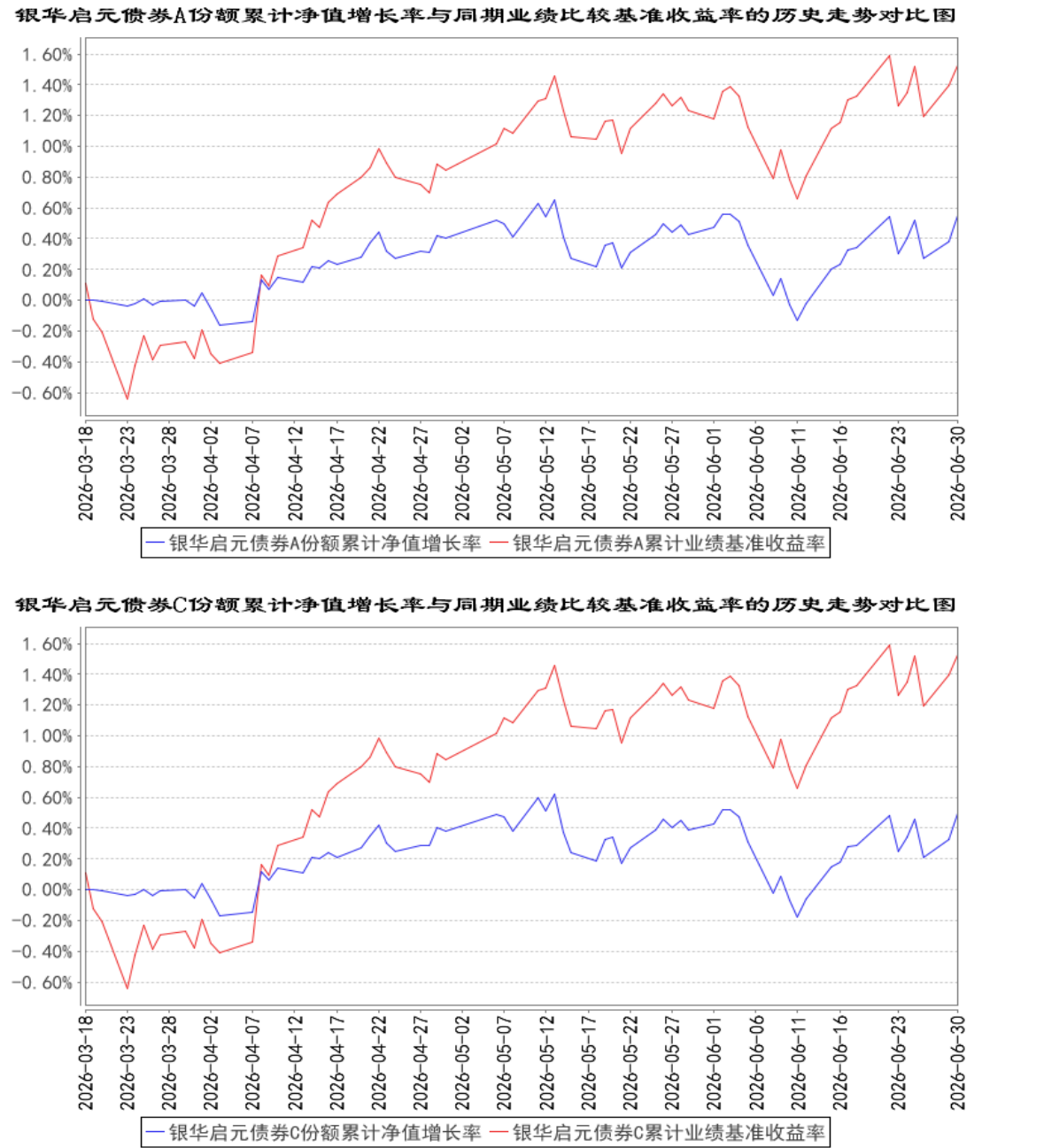
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.59%	0.12%	1.91%	0.16%	-1.32%	-0.04%
自基金合同生效起至今	0.55%	0.12%	1.52%	0.17%	-0.97%	-0.05%

银华启元债券 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	0.55%	0.12%	1.91%	0.16%	-1.36%	-0.04%
自基金合同生效起至今	0.50%	0.12%	1.52%	0.17%	-1.02%	-0.05%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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



注：本基金合同生效日期为 2026 年 03 月 18 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例应当符合基金合同约定。

§ 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		
冯帆女士	本基金的基金经理	2026 年 3 月 18 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团队长/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，自 2026 年 5 月 18 日起兼任银华启恒 90 天持有期债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。

张雨先生	本基金的基金经理助理	2026 年 3 月 18 日	-	5.5 年	博士学位。2020 年 7 月加入银华基金管理有限公司，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。
------	------------	-----------------	---	-------	--

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》、《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、《银华启元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

回顾 2026 年上半年，美伊地缘冲突持续演绎，全球风险资产波动率整体抬升，国内市场整体呈现高波动、快轮动、强分化的运行特征。一季度，地缘冲突引发全球资产高波联动，权益市场震荡上行后阶段性调整；纯债市场在充裕流动性呵护下整体表现稳健，信用利差维持低位。二季度，地缘冲突逐步走向阶段性缓和，权益市场先随风险偏好修复反弹，科技成长赛道抱团持续强

化，成交集中度快速抬升，低波动、高确定性类资产阶段性承压；后半程随着抱团松动，市场波动率显著放大，风格轮动加快，防御类资产逐步显现韧性。纯债市场前半段在宽松资金面驱动下震荡走强，后半段伴随资金面边际收敛与交易拥挤度上升出现阶段性调整，中高等级品种表现相对稳健。

报告期内，我们继续围绕资产配置、类属增强、回撤管理三位一体的策略框架运作，坚守低波固收+的产品定位，坚持规则化、定量的决策体系，立足胜率与赔率维度优化组合风险收益比。资产配置层面，保持权益敞口的审慎管控，以低波动、高确定性标的为底仓，辅以一定比例 ETF 工具进行阶段性的风格与行业敞口调节，在极致分化的市场环境下严控组合波动，兼顾配置弹性与回撤约束。权益资产方面，延续类属增强策略，以低波基本面因子为核心选股，同时借助 ETF 工具实现对细分赛道的灵活参与与快速再平衡，力争在控制波动的前提下稳步积累超额。纯债资产方面以中高等级信用、短久期品种为底仓，以票息收益为核心，动态优化久期分布结构，对久期交易保持审慎，持续关注波动率与相关性变化，保障组合流动性与收益稳定性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银华启元债券 A 基金份额净值为 1.0055 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.55%；截至本报告期末银华启元债券 C 基金份额净值为 1.0050 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.50%；业绩比较基准收益率为 1.52%。

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，地缘冲突的情绪冲击将进一步钝化，伴随基本面验证、政策窗口与海外事件多重催化，极致的微观交易结构有望边际缓和。组合将继续坚守低波稳健的运作主线，不盲目追逐主题热点，以规则化应对市场不确定性。我们将保持股债配置结构的相对稳定，权益端维持低波底仓配置，继续借助小比例 ETF 工具灵活应对风格轮动，深挖细分领域的确定性机会；纯债端坚守高评级底仓，以票息收益为基础，动态调整期限结构，严控利率波动与信用风险。整体将持续优化组合风险收益特征，在控制回撤与波动的前提下，力争为持有人实现平稳可持续的投资回报。

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 2026 年 03 月 18 日至 2026 年 06 月 30 日止会计期间未进行利润分配。

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，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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

本报告期内，本基金的管理人——银华基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现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

本托管人依法对银华基金管理股份有限公司编制和披露的本基金 2026 年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 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：银华启元债券型证券投资基金

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
资 产:		
货币资金	6.4.7.1	8,032,113.06
结算备付金		17,024,889.40
存出保证金		201,334.04
交易性金融资产	6.4.7.2	1,306,070,682.83
其中：股票投资		57,101,691.60
基金投资		52,754,009.80
债券投资		1,196,214,981.43
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	10,000,000.00
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		4,724,280.78
应收股利		-
应收申购款		330.00
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.8	-
资产总计		1,346,053,630.11
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 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		255,149,353.13
应付清算款		8,953,943.94
应付赎回款		9,046,352.98
应付管理人报酬		494,099.42
应付托管费		98,555.51
应付销售服务费		3,014.24
应付投资顾问费		-
应交税费		75,812.06
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.9	467,554.14

负债合计		274,288,685.42
净资产:		
实收基金	6.4.7.10	1,065,900,140.13
其他综合收益	6.4.7.11	-
未分配利润	6.4.7.12	5,864,804.56
净资产合计		1,071,764,944.69
负债和净资产总计		1,346,053,630.11

注：1. 报告截止日 2026 年 06 月 30 日，银华启元债券 A 基金份额净值 1.0055 元，基金份额总额 1,056,533,737.17 份；银华启元债券 C 基金份额净值 1.0050 元，基金份额总额 9,366,402.96 份。银华启元债券份额总额合计为 1,065,900,140.13 份。

2. 本财务报表实际编制期间为 2026 年 03 月 18 日至 2026 年 06 月 30 日。

6.2 利润表

会计主体：银华启元债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 3 月 18 日（基金合同 生效日）至 2026 年 6 月 30 日
一、营业总收入		14,254,890.34
1. 利息收入		2,087,263.40
其中：存款利息收入	6.4.7.13	483,187.01
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		1,604,076.39
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		6,592,714.06
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-430,925.13
基金投资收益	6.4.7.15	765,283.22
债券投资收益	6.4.7.16	5,606,630.73
资产支持证券投资收益	6.4.7.17	-
贵金属投资收益	6.4.7.18	-
衍生工具收益	6.4.7.19	-
股利收益	6.4.7.20	651,725.24
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	5,574,149.84
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.22	763.04

减：二、营业总支出		3,449,437.39
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,398,864.74
其中：暂估管理人报酬		-
2. 托管费	6.4.10.2.2	479,508.56
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	15,783.12
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		509,266.48
其中：卖出回购金融资产支出		509,266.48
6. 信用减值损失	6.4.7.24	-
7. 税金及附加		21,227.08
8. 其他费用	6.4.7.25	24,787.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		10,805,452.95
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,805,452.95
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		10,805,452.95

注：本基金合同生效日为 2026 年 03 月 18 日，无上年度可比期间数据。

6.3 净资产变动表

会计主体：银华启元债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期			
	2026 年 3 月 18 日（基金合同生效日）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	-	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	2,184,326,220.23	-	-	2,184,326,220.23
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,118,426,080.10	-	5,864,804.56	-1,112,561,275.54
（一）、综合收益总额	-	-	10,805,452.95	10,805,452.95
（二）、本期基金份额交易产生的	-1,118,426,080	-	-4,940,648.39	-1,123,366,728.4

净资产变动数 （净资产减少以 “-”号填列）	. 10			9
其中：1. 基金申 购款	4, 007, 061. 64	-	14, 125. 58	4, 021, 187. 22
2. 基金赎 回款	-1, 122, 433, 141 . 74	-	-4, 954, 773. 97	-1, 127, 387, 915. 7 1
（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	1, 065, 900, 140. 13	-	5, 864, 804. 56	1, 071, 764, 944. 69

注：本基金合同生效日为 2026 年 03 月 18 日，无上年度可比期间数据。

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

基金管理人负责人

凌宇翔

主管会计工作负责人

伍军辉

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

银华启元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〔2025〕2892 号文《关于准予银华启元债券型证券投资基金注册的批复》注册，由银华基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《银华启元债券型证券投资基金基金合同》公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 2,183,651,349.58 元，经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）第 XYZH/2026BJAB2B0198 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《银华启元债券型证券投资基金基金合同》于 2026 年 3 月 18 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 2,184,326,220.23 份，其中认购资金利息折合 674,870.65 份基金份额。本基金的基金管理

人为银华基金管理股份有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《银华启元债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包括主板股票、创业板股票、科创板股票、存托凭证及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、港股通标的股票、债券（包括国债、央行票据、金融债券、政策性金融债券、企业债券、公司债券、次级债券、地方政府债券、中期票据、政府支持机构债、可转换公司债券（含分离交易的可转换公司债券）、可交换债券、短期融资券、超短期融资券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（含协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、现金、经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金（仅包含全市场的境内股票型 ETF 及本基金管理人旗下的股票型基金、权益类混合型基金，不包含 QDII 基金、香港互认基金、货币市场基金、基金中基金、其他可投资公募基金基金的基金、同一基金经理管理的其他基金）、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。如法律法规或中国证监会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。

本基金投资组合比例为：债券投资比例不低于基金资产的 80%；权益类资产、可转换公司债券（含分离交易的可转换公司债券）和可交换债券的比例合计为基金资产的 5%-20%，其中投资于境内股票资产的比例不低于基金资产的 5%，港股通标的股票投资比例不得超过股票资产的 50%；本基金投资于公开募集证券投资基金的资产不超过基金资产净值的 10%。每个交易日日终，在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者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、存出保证金和应收申购款等。权益类资产包括股票（含存托凭证）、股票型基金以及权益类混合型基金。权益类混合型基金指至少满足以下一条标准的混合型基金：（1）基金合同约定投资股票资产占基金资产的比例不低于 60%；（2）基金最近 4 期季度报告中披露的股票资产占基金资产的比例均不低于 60%。本基金将港股通标的股票投资的比例下限设为零，本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产并非必然投资港股通标的股票。如果法律法规或中国证监会变更相关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或按变更后的规定执行。

本基金的业绩比较基准为：

中债综合指数（全价）收益率*83%+中证 800 指数收益率*11%+金融机构人民币活期存款利率（税后）*5%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）*1%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）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》、《证券投资基金会计核算业务指引》、《银华启元债券型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

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 03 月 18 日（基金合同生效日）起至 2026 年 06 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2026 年 03 月 18 日（基金合同生效日）起至 2026 年 06 月 30 日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金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。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。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主要为债券投资和资产支持证券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债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。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

(3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于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，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概

率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本基金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；或者(3)该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分，终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 对存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的投资品种，在估值日有报价的，除会计准则规定的例外情况外，应将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量。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其大

量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 对不存在活跃市场的投资品种，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，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上的，应对估值进行调整并确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。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认列。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。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现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损益占净资产比例计算的金额。未实现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损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 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

6.4.4.10 费用的确认和计量

针对基金合同约定费率和计算方法的费用，本基金在费用涵盖期间按合同约定进行确认。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。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

1、本基金在符合有关基金分红条件的前提下可进行收益分配，每次收益分配比例等具体分红方案见基金管理人根据基金运作情况届时不定期发布的相关分红公告，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

2、本基金收益分配方式分两种：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；红利再投资方式免收再投资的费用；

3、基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、由于本基金 A 类基金份额与 C 类基金份额的基金费用不同，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在不违反法律法规且对基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下，基金管理人可酌情调整以上基金收益分配原则和支付方式，并于变更实施日前按照《信息披露办法》的规定在规定媒介上公告。

6.4.4.12 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。

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

依据财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告，将证券投资基金金融商品转让免征增值税优惠主体明确限定为公募证券投资基金，优惠执行期限为 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日；财政部、税务总局、中国证监会公告 2026 年第 8 号关于延续实施创新企业境内发行存托凭证时点阶段有关税收政策的公告，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）管理人运营基金过程中转让创新企业 CDR 取得的差价收入，暂免征收增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《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》、财税[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101 号《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》、财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、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》、财政部、税务总局、中国证监会公告 2026 年第 8 号《关于延续实施创新企业境内发行存托凭证时点阶段有关税收政策的公告》、国家税务总局公告 2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 根据财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》，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。

仅公募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，对转让创新企业 CDR 取得的金融商品转让差价收入免征增值税，对金融同业往来利息收入（其中金融债券部分征收）亦免征增值税。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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2)对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，股票的股息、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。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%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。

(4)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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	8,032,113.06
等于：本金	8,031,070.98
加：应计利息	1,042.08
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	8,032,113.06

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		54,542,479.64	-	57,101,691.60	2,559,211.96
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	479,435,846.17	2,768,926.38	482,536,396.48	331,623.93
	银行间市场	707,350,485.13	4,858,984.95	713,678,584.95	1,469,114.87
	合计	1,186,786,331.30	7,627,911.33	1,196,214,981.43	1,800,738.80
资产支持证券		-	-	-	-
基金		51,539,810.72	-	52,754,009.80	1,214,199.08
其他		-	-	-	-
合计		1,292,868,621.66	7,627,911.33	1,306,070,682.83	5,574,149.84

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

注：无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

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	10,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	10,000,000.00	-

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	10.11
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	453,010.98
其中：交易所市场	437,502.98
银行间市场	15,508.00
应付利息	-
预提费用	14,533.05
合计	467,554.14

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

银华启元债券 A

项目	本期 2026 年 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	2,149,067,043.33	2,149,067,043.33
本期申购	3,136,215.20	3,136,215.20
本期赎回（以“-”号填列）	-1,095,669,521.36	-1,095,669,521.36
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	1,056,533,737.17	1,056,533,737.17

银华启元债券 C

项目	本期 2026 年 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	35,259,176.90	35,259,176.90
本期申购	870,846.44	870,846.44
本期赎回（以“-”号填列）	-26,763,620.38	-26,763,620.38
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	9,366,402.96	9,366,402.96

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

银华启元债券 A

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	5,154,900.15	5,505,355.10	10,660,255.25
本期基金份额交易产生的变动数	-2,320,410.89	-2,521,513.31	-4,841,924.20
其中：基金申购款	5,057.58	5,833.16	10,890.74

基金赎回款	-2,325,468.47	-2,527,346.47	-4,852,814.94
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,834,489.26	2,983,841.79	5,818,331.05

银华启元债券 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	76,402.96	68,794.74	145,197.70
本期基金份额交易产生的变动数	-56,365.55	-42,358.64	-98,724.19
其中：基金申购款	1,735.46	1,499.38	3,234.84
基金赎回款	-58,101.01	-43,858.02	-101,959.03
本期已分配利润	-	-	-
本期末	20,037.41	26,436.10	46,473.51

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	67,864.16
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	415,170.59
其他	152.26
合计	483,187.01

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

单位：人民币元

项目	本期 2026年3月18日（基金合同生效日）至2026年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-430,925.13
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	-430,925.13

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
----	---

卖出股票成交总额	538,240,771.55
减：卖出股票成本总额	537,825,900.95
减：交易费用	845,795.73
买卖股票差价收入	-430,925.13

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

单位：人民币元

项目	本期
	2026 年 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	36,564,324.29
减：卖出/赎回基金成本总额	35,770,978.68
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	23,107.15
减：交易费用	4,955.24
基金投资收益	765,283.22

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 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
债券投资收益——利息收入	5,746,593.05
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-139,962.32
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	5,606,630.73

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 3 月 18 日（基金合同生效日）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	590,017,775.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	586,200,905.79
减：应计利息总额	3,939,597.57
减：交易费用	17,233.96
买卖债券差价收入	-139,962.32

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

注：无。

6.4.7.20 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2026 年 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日

股票投资产生的股利收益	651,725.24
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	651,725.24

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 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	5,574,149.84
股票投资	2,559,211.96
债券投资	1,800,738.80
资产支持证券投资	-
基金投资	1,214,199.08
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	5,574,149.84

6.4.7.22 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	751.92
其他	11.12
合计	763.04

6.4.7.23 持有基金产生的费用

项目	本期 2026 年 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	6,905.21
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	1,579.42

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。该三项费用根据被投资基金的基金合同约定已经作为费用计入被投资基金的基金份额净值，已在本基金所持有基

金的净值中体现，不构成本基金的费用。

6.4.7.24 信用减值损失

注：无。

6.4.7.25 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	14,533.05
信息披露费	-
证券出借违约金	-
银行费用	10,254.36
合计	24,787.41

6.4.7.26 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
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金代销机构

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 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,398,864.74
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,198,410.70
应支付基金管理人的净管理费	1,200,454.04

注：基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。本基金的管理费按前一日基金资产净值扣除本基金管理人自身管理部分基金之后的基金资产净值的 0.50%年费率计提，基金管理人

对基金财产中持有自身管理的基金部分免收管理费。

管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.50\%\div \text{当年天数}$$

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扣除本基金管理人自身管理部分基金之后的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2026 年 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	479,508.56

注：基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。本基金的托管费按前一日基金资产净值扣除本基金托管人自身托管部分基金之后的基金资产净值的 0.10%年费率计提，基金托管人

对基金财产中持有的自身托管的基金部分免收托管费。

托管费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.10\%\div \text{当年天数}$$

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扣除本基金托管人自身托管部分基金之后的基金资产净值

6.4.10.2.3 销售服务费

注：无。

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

注：无。

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 3 月 18 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
	中国工商银行	8,032,113.0667,864.16

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，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

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

注：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

截至本报告期末 2026 年 06 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 41,006,353.13 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
250220	25 国开 20	2026 年 7 月 1 日	102.22	213,000	21,773,256.82
240210	24 国开 10	2026 年 7 月 2 日	105.02	222,000	23,314,561.64
合计				435,000	45,087,818.46

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 06 月 30 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 214,143,000.00 元，于 2026 年 07 月 01 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。

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。

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。

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。

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。

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	8,032,113.06	-	-	-	8,032,113.06
结算备付金	17,024,889.40	-	-	-	17,024,889.40
存出保证金	201,334.04	-	-	-	201,334.04
交易性金融资产	58,190,425.51	1,034,521,651.79	103,502,904.13	109,855,701.40	1,306,070,682.83
买入返售金融资产	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00
应收申购款	-	-	-	330.00	330.00
应收清算款	-	-	-	4,724,280.78	4,724,280.78
资产总计	93,448,762.01	1,034,521,651.79	103,502,904.13	114,580,312.18	1,346,053,630.11
负债					
应付赎回款	-	-	-	9,046,352.98	9,046,352.98

应付管理人报酬	-	-	-	494,099.42	494,099.42
应付托管费	-	-	-	98,555.51	98,555.51
应付清算款	-	-	-	8,953,943.94	8,953,943.94
卖出回购金融资产款	255,149,353.13	-	-	-	255,149,353.13
应付销售服务费	-	-	-	3,014.24	3,014.24
应交税费	-	-	-	75,812.06	75,812.06
其他负债	-	-	-	467,554.14	467,554.14
负债总计	255,149,353.13	-	-	19,139,332.29	274,288,685.42
利率敏感度缺口	-161,700,591.12	1,034,521,651.79	103,502,904.13	95,440,979.89	1,071,764,944.69

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 (2026 年 6 月 30 日)
	+25 个基点	-7,981,648.86
	-25 个基点	7,981,648.86

6.4.13.4.2 外汇风险

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注：无。

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	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	57,101,691.60	5.33
交易性金融资产—基金投资	52,754,009.80	4.92
交易性金融资产—债券投资	1,196,214,981.43	111.61
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	1,306,070,682.83	121.86

6.4.13.4.3.2 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（2026 年 6 月 30 日）
	业绩比较基准上升 5%	31,735,340.00
	业绩比较基准下降 5%	-31,735,340.00

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公开报价。

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
第一层次	110,499,516.78
第二层次	1,195,571,166.05
第三层次	-
合计	1,306,070,682.83

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

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。

对于公开市场交易的金融工具，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关金融工具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，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次或第三层次。

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	57,101,691.60	4.24
	其中：股票	57,101,691.60	4.24
2	基金投资	52,754,009.80	3.92
3	固定收益投资	1,196,214,981.43	88.87
	其中：债券	1,196,214,981.43	88.87

	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	10,000,000.00	0.74
	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	25,057,002.46	1.86
8	其他各项资产	4,925,944.82	0.37
9	合计	1,346,053,630.11	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	-	-
B	采矿业	2,037,637.00	0.19
C	制造业	36,342,358.29	3.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,235,234.00	0.12
E	建筑业	1,034,047.00	0.10
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	887,046.00	0.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,644,636.69	0.34
J	金融业	9,325,678.00	0.87
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	1,858,286.00	0.17
N	水利、环境和公共设施管理业	106,684.62	0.01
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	630,084.00	0.06
S	综合	-	-
	合计	57,101,691.60	5.33

7.2.2 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。

7.3 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	603986	兆易创新	2,500	2,037,500.00	0.19
2	600030	中信证券	58,000	1,666,340.00	0.16
3	688012	中微公司	3,510	1,644,435.00	0.15
4	603259	药明康德	12,200	1,519,022.00	0.14
5	300408	三环集团	9,000	1,502,100.00	0.14
6	600482	中国动力	45,400	1,489,120.00	0.14
7	600487	亨通光电	13,600	1,487,024.00	0.14
8	300458	全志科技	28,640	1,130,134.40	0.11
9	300628	亿联网络	28,483	963,295.06	0.09
10	002463	沪电股份	6,200	947,360.00	0.09
11	000725	京东方 A	109,100	946,988.00	0.09
12	601318	中国平安	18,500	883,190.00	0.08
13	601166	兴业银行	50,700	839,592.00	0.08
14	000776	广发证券	35,200	823,680.00	0.08
15	601233	桐昆股份	36,400	788,060.00	0.07
16	603993	洛阳钼业	44,900	787,995.00	0.07
17	600887	伊利股份	32,800	785,888.00	0.07
18	601229	上海银行	87,200	756,896.00	0.07
19	300373	扬杰科技	4,800	754,704.00	0.07
20	000651	格力电器	18,900	708,750.00	0.07
21	601169	北京银行	143,300	702,170.00	0.07
22	603219	富佳股份	44,400	691,752.00	0.06
23	300236	上海新阳	5,100	670,650.00	0.06
24	601108	财通证券	77,300	668,645.00	0.06
25	603019	中科曙光	6,200	664,826.00	0.06
26	002544	普天科技	36,300	661,386.00	0.06
27	688327	云从科技	52,467	653,738.82	0.06
28	000680	山推股份	64,700	650,235.00	0.06
29	000628	高新发展	13,700	649,380.00	0.06
30	300047	天源迪科	72,400	642,912.00	0.06
31	688700	东威科技	7,177	641,623.80	0.06
32	600331	宏达股份	58,000	637,420.00	0.06
33	300363	博腾股份	39,000	633,360.00	0.06
34	601858	中国科传	36,400	630,084.00	0.06
35	603225	新凤鸣	32,000	628,800.00	0.06
36	002185	华天科技	28,000	624,680.00	0.06
37	000739	普洛药业	37,200	619,752.00	0.06
38	603876	鼎胜新材	23,600	613,836.00	0.06
39	603826	坤彩科技	24,000	613,440.00	0.06
40	688409	富创精密	1,993	610,356.25	0.06
41	603118	共进股份	46,300	560,693.00	0.05
42	002299	圣农发展	34,900	529,084.00	0.05

43	600330	天通股份	17,100	527,364.00	0.05
44	000408	藏格矿业	7,600	526,832.00	0.05
45	002120	韵达股份	82,500	524,700.00	0.05
46	300390	天华新能	5,500	514,305.00	0.05
47	601688	华泰证券	23,600	486,632.00	0.05
48	688596	正帆科技	5,946	470,090.76	0.04
49	000738	航发控制	24,200	442,618.00	0.04
50	601916	浙商银行	164,800	433,424.00	0.04
51	000951	中国重汽	21,900	427,269.00	0.04
52	600737	中粮糖业	32,600	401,958.00	0.04
53	603345	安井食品	5,000	400,950.00	0.04
54	600339	中油工程	129,200	396,644.00	0.04
55	688362	甬矽电子	4,065	391,866.00	0.04
56	000878	云南铜业	24,600	390,648.00	0.04
57	600150	中国船舶	11,300	381,827.00	0.04
58	601825	沪农商行	50,800	380,492.00	0.04
59	601818	光大银行	127,400	368,186.00	0.03
60	601211	国泰海通	20,200	367,640.00	0.03
61	300454	深信服	3,800	365,560.00	0.03
62	688206	概伦电子	8,234	365,342.58	0.03
63	002532	天山铝业	33,900	363,747.00	0.03
64	601231	环旭电子	11,200	362,880.00	0.03
65	601006	大秦铁路	78,600	362,346.00	0.03
66	300456	赛微电子	8,400	356,748.00	0.03
67	601138	工业富联	4,900	353,535.00	0.03
68	603283	赛腾股份	4,300	348,214.00	0.03
69	300762	上海瀚讯	7,600	346,940.00	0.03
70	688372	伟测科技	1,824	339,264.00	0.03
71	000591	太阳能	73,200	336,720.00	0.03
72	600963	岳阳林纸	106,000	322,240.00	0.03
73	000703	恒逸石化	22,800	309,396.00	0.03
74	600446	金证股份	30,500	306,830.00	0.03
75	601168	西部矿业	11,200	303,968.00	0.03
76	000933	神火股份	14,200	301,040.00	0.03
77	300760	迈瑞医疗	2,100	285,243.00	0.03
78	600015	华夏银行	42,700	272,853.00	0.03
79	601390	中国中铁	61,300	255,621.00	0.02
80	688686	奥普特	1,518	255,616.02	0.02
81	002558	巨人网络	9,100	250,796.00	0.02
82	688213	思特威	2,287	244,869.09	0.02
83	600276	恒瑞医药	4,600	239,384.00	0.02
84	600642	申能股份	27,100	236,583.00	0.02
85	688150	莱特光电	3,430	235,366.60	0.02

86	601088	中国神华	6,000	234,240.00	0.02
87	000807	云铝股份	10,500	232,470.00	0.02
88	600031	三一重工	13,300	229,824.00	0.02
89	601336	新华保险	3,800	226,708.00	0.02
90	600023	浙能电力	42,300	222,498.00	0.02
91	600497	驰宏锌锗	17,800	215,558.00	0.02
92	002415	海康威视	6,300	215,460.00	0.02
93	601377	兴业证券	35,200	212,608.00	0.02
94	600011	华能国际	28,000	212,520.00	0.02
95	301358	湖南裕能	2,700	204,849.00	0.02
96	002049	紫光国微	2,300	204,125.00	0.02
97	000538	云南白药	4,000	189,480.00	0.02
98	601857	中国石油	20,800	180,544.00	0.02
99	600027	华电国际	40,100	178,445.00	0.02
100	600690	海尔智家	8,200	167,362.00	0.02
101	688605	先锋精科	1,606	167,056.12	0.02
102	600999	招商证券	7,700	162,470.00	0.02
103	002241	歌尔股份	7,000	157,710.00	0.01
104	600585	海螺水泥	8,900	150,855.00	0.01
105	600028	中国石化	30,100	134,246.00	0.01
106	601800	中国交建	22,600	129,046.00	0.01
107	601766	中国中车	24,300	126,360.00	0.01
108	600219	南山铝业	31,000	123,690.00	0.01
109	300631	久吾高科	5,000	115,250.00	0.01
110	688480	赛恩斯	1,218	106,684.62	0.01
111	002304	洋河股份	2,700	103,005.00	0.01
112	601601	中国太保	2,600	74,152.00	0.01
113	688009	中国通号	14,888	70,866.88	0.01
114	688111	金山办公	304	64,767.20	0.01
115	000596	古井贡酒	700	55,860.00	0.01
116	600570	恒生电子	2,300	48,737.00	0.00
117	000786	北新建材	2,600	47,034.00	0.00
118	601360	三六零	4,200	36,498.00	0.00
119	600886	国投电力	2,500	33,275.00	0.00
120	688036	传音控股	412	24,287.40	0.00
121	600741	华域汽车	600	9,312.00	0.00
122	600795	国电电力	1,900	8,873.00	0.00
123	600803	新奥股份	400	6,320.00	0.00
124	600050	中国联通	800	3,200.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例(%)
----	------	------	----------	----------------

1	600887	伊利股份	13,853,202.40	1.29
2	601318	中国平安	12,784,787.00	1.19
3	300750	宁德时代	12,680,546.84	1.18
4	601166	兴业银行	10,537,590.00	0.98
5	600030	中信证券	8,768,406.00	0.82
6	600036	招商银行	8,326,023.00	0.78
7	000338	潍柴动力	6,934,490.00	0.65
8	601899	紫金矿业	6,081,176.00	0.57
9	300628	亿联网络	5,659,387.75	0.53
10	000725	京东方 A	5,227,573.00	0.49
11	000651	格力电器	4,992,637.00	0.47
12	600406	国电南瑞	4,528,425.00	0.42
13	000999	华润三九	4,457,538.50	0.42
14	600919	江苏银行	4,408,319.00	0.41
15	601816	京沪高铁	4,272,002.00	0.40
16	601229	上海银行	4,242,141.00	0.40
17	600690	海尔智家	4,094,799.00	0.38
18	601138	工业富联	4,038,493.00	0.38
19	300014	亿纬锂能	4,009,069.00	0.37
20	601600	中国铝业	3,983,662.00	0.37

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。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例(%)
1	600887	伊利股份	12,926,610.28	1.21
2	300750	宁德时代	11,784,144.00	1.10
3	601318	中国平安	11,470,927.00	1.07
4	601166	兴业银行	9,301,423.00	0.87
5	600036	招商银行	8,349,970.00	0.78
6	600030	中信证券	7,337,888.00	0.68
7	000338	潍柴动力	6,990,575.00	0.65
8	601899	紫金矿业	5,927,730.00	0.55
9	000725	京东方 A	4,958,174.00	0.46
10	300014	亿纬锂能	4,559,586.00	0.43
11	600406	国电南瑞	4,532,020.00	0.42
12	600919	江苏银行	4,506,577.00	0.42
13	601138	工业富联	4,464,555.00	0.42
14	000651	格力电器	4,307,689.00	0.40
15	000999	华润三九	4,286,154.68	0.40
16	601816	京沪高铁	4,194,141.00	0.39
17	601600	中国铝业	4,009,326.00	0.37
18	300628	亿联网络	3,959,510.00	0.37
19	600332	白云山	3,921,797.00	0.37

20	000960	锡业股份	3,894,272.00	0.36
----	--------	------	--------------	------

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。

7.4.3 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	592,368,380.59
卖出股票收入（成交）总额	538,240,771.55

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。

7.5 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	77,242,278.64	7.21
2	央行票据	-	-
3	金融债券	371,755,474.26	34.69
	其中：政策性金融债	119,237,236.99	11.13
4	企业债券	212,250,758.36	19.80
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	534,322,654.79	49.85
7	可转债（可交换债）	643,815.38	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,196,214,981.43	111.61

7.6 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	244786	26 招证 G3	600,000	60,459,452.05	5.64
2	019827	26 国债 01	571,760	57,546,610.13	5.37
3	242335	25 苏交 01	550,000	55,694,582.19	5.20
4	102583965	25 深投控 MTN005	500,000	51,183,410.96	4.78
5	102585115	25 皖交控 MTN004	500,000	50,991,772.60	4.76

7.7 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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

7.10.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

7.11 本报告期投资基金情况

7.11.1 投资政策及风险说明

本基金为债券型基金，根据基金合同约定，本基金可投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金（仅包含全市场的境内股票型 ETF 及本基金管理人旗下的股票型基金、权益类混合型基金，不包含 QDII 基金、香港互认基金、货币市场基金、基金中基金、其他可投资公募基金的基金、同一基金经理管理的其他基金）。本基金投资于权益类资产、可转换公司债券（含分离交易的可转换公司债券）和可交换债券的比例合计为基金资产的 5%-20%，且投资于公开募集证券投资基金的资产不超过基金资产净值的 10%。本基金的风险收益预期高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。报告期内，本基金的基金投资情况符合本基金合同约定的投资政策、投资限制等要求。

7.11.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	512100	南方中证 1000ETF	交易型开放式 (ETF)	12,291,900.00	43,968,126.30	4.10	否
2	510500	南方中证 500ETF	交易型开放式 (ETF)	463,400.00	4,260,499.60	0.40	否
3	159845	华夏中证 1000ETF	交易型开放式 (ETF)	631,400.00	2,305,241.40	0.22	否

4	563020	易方达 中证红 利低波 动 ETF	交易 型开 放式 (ETF)	2,092,500.00	2,220,142.50	0.21	否
---	--------	----------------------------	-------------------------	--------------	--------------	------	---

7.11.3 报告期末基金持有的全部公开募集不动产投资信托基金情况

注：本基金本报告期末未持有公开募集不动产证券投资基金。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 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	201,334.04
2	应收清算款	4,724,280.78
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	330.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,925,944.82

7.12.4 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	128136	立讯转债	643,815.38	0.06

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.6 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 (%)
银华启元 债券 A	2,120	498,364.97	—	—	1,056,533,737.17	100.00
银华启元 债券 C	122	76,773.79	—	—	9,366,402.96	100.00
合计	2,242	475,423.79	—	—	1,065,900,140.13	100.00

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	银华启元债券 A	597,578.43	0.06
	银华启元债券 C	—	—
	合计	597,578.43	0.06

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

注：截至本报告期末，本基金管理人高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0；本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银华启元债券 A	银华启元债券 C
基金合同生效日（2026 年 3 月 18 日）基金份额总额	2,149,067,043.33	35,259,176.90
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	3,136,215.20	870,846.44
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	1,095,669,521.36	26,763,620.38
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	—	—

本报告期期末基金份额总额	1,056,533,737.17	9,366,402.96
--------------	------------------	--------------

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
本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

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、基金财产的诉讼事项。

本报告期，无基金托管业务需要承担民事或刑事责任的诉讼事项。

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 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本报告期内本基金持有的基金未发生重大影响事项。

10.6 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信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）。

10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.7.1 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。

10.7.2 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。

10.7.3 托管人受调查或处罚等情况

注：本报告期内托管人无重大受调查或处罚等情况。

10.7.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内托管人相关从业人员无重大受调查或处罚等情况。

10.8 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

10.8.1 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(%)	
中信证券	2	545,524,031.62	48.25	243,241.02	48.25	—
兴业证券	1	445,715,583.74	39.42	198,747.66	39.42	—
浙商证券	2	124,425,853.65	11.01	55,488.95	11.01	—
广发证券	2	14,943,683.13	1.32	6,662.07	1.32	—
爱建证券	1	—	—	—	—	—
长城证券	1	—	—	—	—	—
长江证券	2	—	—	—	—	—
第一创业	1	—	—	—	—	—
东北证券	2	—	—	—	—	—
东方财富	5	—	—	—	—	—
东方证券	1	—	—	—	—	—
东吴证券	2	—	—	—	—	—
方正证券	2	—	—	—	—	—
光大证券	1	—	—	—	—	—
国海证券	2	—	—	—	—	—
国联民生证券	1	—	—	—	—	—
国盛证券	2	—	—	—	—	—
国泰海通	6	—	—	—	—	—
国投证券	1	—	—	—	—	—
国信证券	1	—	—	—	—	—
华西证券	2	—	—	—	—	—
开源证券	2	—	—	—	—	—
联储证券	1	—	—	—	—	—
平安证券	1	—	—	—	—	—
瑞银证券	1	—	—	—	—	—
世纪证券	2	—	—	—	—	—
天风证券	2	—	—	—	—	—
西部证券	1	—	—	—	—	—
西南证券	3	—	—	—	—	—
信达证券	1	—	—	—	—	—
野村东方国际证券	2	—	—	—	—	—

英大证券	3	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中航证券	2	-	-	-	-	-
中金财富	1	-	-	-	-	-
中金公司	4	-	-	-	-	-
中泰证券	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。

4、本基金合同生效日为 2026 年 03 月 18 日，以上交易单元均为本报告期新增交易单元。

10.8.2 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 (%)
中信证券	576,396,036.22	71.41	12,499,617,000.00	59.17	-	-	27,511,383.60	22.21
兴业证券	63,131,867.54	7.82	2,103,504,000.00	9.96	-	-	16,512,172.19	13.33
浙商证券	133,441,635.40	16.53	5,861,628,000.00	27.75	-	-	79,851,557.90	64.46
广发证券	34,209,613.00	4.24	660,433,000.00	3.13	-	-	-	-
爱建证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-	-	-

东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国联民生 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
联储证券	-	-	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-	-	-
世纪证券	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-	-	-
野村东方 国际证券	-	-	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金财富	-	-	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-

10.9 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	《银华启元债券型证券投资基金基金合同》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 2 月 10 日
2	《银华启元债券型证券投资基金托管协议》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 2 月 10 日

3	《银华启元债券型证券投资基金基金产品资料概要》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 2 月 10 日
4	《银华启元债券型证券投资基金基金份额发售公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 上海证券报	2026 年 2 月 10 日
5	《银华启元债券型证券投资基金基金合同及招募说明书提示性公告》	上海证券报	2026 年 2 月 10 日
6	《银华启元债券型证券投资基金招募说明书》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 2 月 10 日
7	《银华基金管理股份有限公司关于银华启元债券型证券投资基金基金合同生效公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 上海证券报	2026 年 3 月 19 日
8	《银华启元债券型证券投资基金开放日常申购、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, 上海证券报	2026 年 4 月 16 日
9	《银华基金管理股份有限公司关于银华启元债券型证券投资基金 A 类基金份额接受代销机构申购费率折扣申请的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 上海证券报	2026 年 4 月 17 日
10	《银华启元债券型证券投资基金招募说明书更新(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 30 日
11	《银华启元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	2026 年 4 月 30 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 银华启元债券型证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 12.1.2 《银华启元债券型证券投资基金招募说明书》
- 12.1.3 《银华启元债券型证券投资基金基金合同》

12.1.4 《银华启元债券型证券投资基金托管协议》

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