

银华远景债券型证券投资基金

2024 年第 2 季度报告

2024 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 18 日

§ 1 重要提示

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

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 07 月 16 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 银华远景债券 |
| 基金主代码 | 002501 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016 年 4 月 1 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,209,066,475.45 份 |
| 投资目标 | 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固定收益类资产、现金和权益类资产等各类金融资产的配置比例进行实时动态调整。 本基金投资组合比例为：债券资产占基金资产的比例不低于 80%，股票、权证等权益类资产占基金资产的比例不高于 20%，其中权证占基金资产净值的比例为 0% - 3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合财富指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，其预期风险收益水平高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。 |
| 基金管理人 | 银华基金管理股份有限公司 |
| 基金托管人 | 上海浦东发展银行股份有限公司 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日） |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 29,594,214.95 |
| 2. 本期利润 | 33,678,128.12 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0207 |
| 4. 期末基金资产净值 | 1,351,923,508.37 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.118 |

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

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

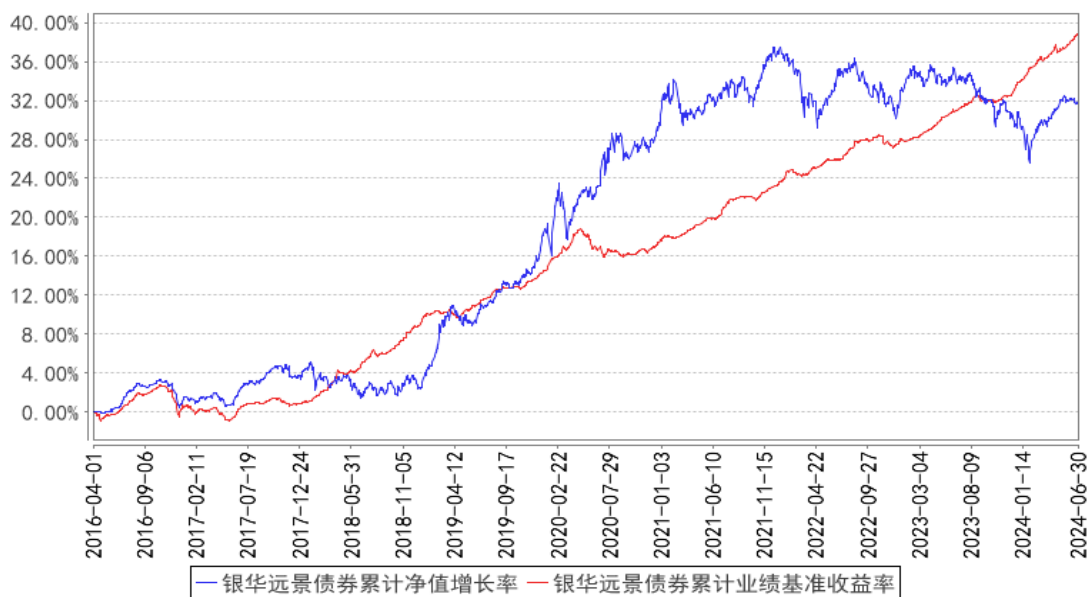
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|---------|-------|
| 过去三个月 | 1.54% | 0.14% | 1.74% | 0.07% | -0.20% | 0.07% |
| 过去六个月 | 0.81% | 0.25% | 3.76% | 0.07% | -2.95% | 0.18% |
| 过去一年 | -1.76% | 0.23% | 5.93% | 0.06% | -7.69% | 0.17% |
| 过去三年 | -0.63% | 0.26% | 15.56% | 0.05% | -16.19% | 0.21% |
| 过去五年 | 19.32% | 0.28% | 24.86% | 0.06% | -5.54% | 0.22% |
| 自基金合同 生效起至今 | 31.84% | 0.25% | 38.88% | 0.07% | -7.04% | 0.18% |

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

银华远景债券累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同的规定：债券资产占基金资产的比例不低于 80%，股票、权证等权益类资产占基金资产的比例不高于 20%，其中权证占基金资产净值的比例为 0% - 3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|------|----------|------------------|------|--------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 孙慧女士 | 本基金的基金经理 | 2016 年 12 月 22 日 | - | 13.5 年 | 硕士学位。2010 年 6 月至 2012 年 6 月任职中邮人寿保险股份有限公司投资管理部，任投资经理助理；2012 年 7 月至 2015 年 2 月任职于华夏人寿保险股份有限公司资产管理中心，任投资经理；2015 年 3 月加盟银华基金管理有限公司，历任基金经理助理。自 2016 年 2 月 6 日至 2017 年 8 月 7 日担任银华永祥保本混合型证券投资基金基金经理，自 2016 年 2 月 6 日至 2020 年 3 月 16 日兼任银华保本增值证券投资基金基金经理，自 2020 年 3 月 17 日至 2020 年 5 月 21 日兼任银华增值证券投资基金基金经理，自 2016 年 2 月 6 日至 2020 年 10 月 16 日兼任银华中证转债指数增强分级证券投资基金基金经理，自 2016 年 10 月 17 日至 2018 年 2 月 5 日兼 |

| | | | | | |
|------|----------|----------------|---|--------|---|
| | | | | | 任银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自 2016 年 10 月 17 日至 2018 年 6 月 26 日兼任银华永泰积极债券型证券投资基金基金经理,自 2016 年 12 月 22 日起兼任银华远景债券型证券投资基金基金经理,自 2017 年 8 月 8 日起兼任银华永祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自 2018 年 3 月 7 日至 2021 年 7 月 30 日兼任银华多元收益定期开放混合型证券投资基金基金经理,自 2018 年 8 月 31 日起兼任银华可转债债券型证券投资基金基金经理,自 2019 年 6 月 28 日起兼任银华信用双利债券型证券投资基金基金经理,自 2021 年 2 月 8 日起兼任银华远兴一年持有期债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。 |
| 贾鹏先生 | 本基金的基金经理 | 2021 年 1 月 6 日 | - | 15.5 年 | 硕士学位,2008 年 3 月至 2011 年 3 月期间任职于银华基金管理有限公司,担任行业研究员职务;2011 年 4 月至 2012 年 3 月期间任职于瑞银证券有限责任公司,担任行业研究组长;2012 年 4 月至 2014 年 6 月期间任职于建信基金管理有限公司,担任基金经理助理。2014 年 6 月起任职于银华基金管理有限公司,自 2014 年 8 月 27 日至 2017 年 8 月 7 日担任银华永祥保本混合型证券投资基金基金经理,自 2014 年 8 月 27 日至 2016 年 12 月 22 日兼任银华中证转债指数增强分级证券投资基金基金经理,自 2014 年 9 月 12 日至 2020 年 3 月 16 日兼任银华保本增值证券投资基金基金经理,自 2020 年 3 月 17 日至 2020 年 5 月 21 日兼任银华增值证券投资基金基金经理,自 2014 年 12 月 31 日至 2016 年 12 月 22 日兼任银华信用双利债券型证券投资基金基金经理,自 2016 年 4 月 1 日至 2017 年 7 月 5 日兼任银华远景债券型证券投资基金基金经理,自 2016 年 5 月 19 日起兼任银华多元视野灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自 2017 年 8 月 8 日起兼任银华永祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自 2017 年 12 月 14 日起兼任银华多元动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自 2018 年 1 月 29 日至 2021 年 7 月 30 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 日兼任银华多元收益定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 6 月 28 日起兼任银华信用双利债券型证券投资基金基金经理，自 2020 年 1 月 6 日起兼任银华远景债券型证券投资基金基金经理，自 2020 年 2 月 19 日起兼任银华增强收益债券型证券投资基金基金经理，自 2020 年 9 月 10 日起兼任银华多元机遇混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 2 月 8 日起兼任银华远兴一年持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 7 月 15 日起兼任银华多元回报一年持有期混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。 |
|--|--|--|--|--|--|

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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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》及其各项实施准则、《银华远景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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，本基金管理人所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况有 2 次，原因是量化投资组合投资策略需要，未导致

不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾二季度，经济基本面边际有所放缓，但总体仍保持在政策合意区间。结构上，供需裂口较前期有所收敛，且存在出口链条、设备更新改造等亮点。货币流动性方面，二季度呈现资金面分层阶段性弱化、央行流动性投放适度均衡的特征。权益市场在二季度围绕政策预期与经济现实展开博弈，总体经历了较大波动。分行业看，市场保持分化格局：红利风格占优，大金融、家电、公用事业、煤炭等超额收益明显，科技方向也有主题反弹，消费和地产方向则相对偏弱。债券市场在二季度延续上涨行情，基本面磨底下机构普遍存在配置压力。不过，随着收益率快速下行至低位，债券市场波动性有所放大。转债市场总体跟随权益节奏，几度出现品种层面的明显调整。

操作上，我们总体保持了均衡的配置。股票方面，根据市场情况进行了一些结构调整。考虑到消费整体的修复力度仍然较弱，我们适当降低了消费和医药的持仓，增加了低估值红利资产的配置。在科技方向继续做高低切换，小幅兑现了一些弹性标的，增加了一些低位行业的配置，如电子、军工等。债券方面，结合整体组合的风险收益特征，保持一定久期下，结构上积极进行了利差轮动操作，充分挖掘曲线结构上的定价机会。在转债的投资上，操作重点在于以精选结构的优势来对抗资产整体负凸性的劣势，并在比价优势明显时进行大类资产间的阶段性切换。

展望三季度，我们将继续在把握投资组合风险收益特征的前提下，积极寻找机会。基本面层面，地产政策的调整与发力，财政发债与开工节奏的加快，均有利于宏观预期的边际改善；流动性层面，美国通胀与降息交易在波折中推进，短期内再度处于通胀降温与流动性改善窗口，同时国内在呵护经济的诉求下，总量宽松政策也有望逐步落地。当然，对于权益资产而言，高度与持续性最终仍然需要看到政策到盈利端的兑现。在此之前，交易节奏以及其他风险因子的扰动仍然不可避免。对于纯债资产，机构欠配的现实压力下，市场倾向于更多交易现实而非预期。不过，接下来低利率、低利差、高波动也将逐步成为市场新格局。操作上回归中性，以利差轮动与骑乘策略为主。转债继续保持适度积极的操作，核心是机会成本角度进行多资产比价。不过在这过程中，择券依然重要，转债组合需持续保持在风险收益比占优的凸性状态。

具体到权益资产方面，市场重回低位后，我们对中期机会保持乐观，当前时点耐心更加重要。向后展望，7月国内有重要会议召开，届时政策脉络进一步明朗，有利于风险偏好的提升。结构上看，考虑到7-8月市场逐渐迎来业绩披露期，处于行业周期拐点或者业绩景气确定性高的板块有望出现行情催化。

科技方向：展望三季度，分母端的制约因素仍然存在，因此分子端是影响股价更重要的因素，重点关注接下来的中报和三季报。横向比较科技制造大板块的不同方向，我们重点关注以下几个

方面：（1）首要关注业绩好的方向，对应海外算力、电子。2）其次适当关注科技内部的困境反转方向，以景气度触底和股价位置偏低为主要标准，我们判断军工行业、以及设备更新改造方向（比如电力设备、工程机械等）、汽车锂电行业、储能都可能存在上行修复催化，中报落地前后，行业贝塔可能逐步由弱转强，不过，这些行业的选股更重要。

消费方向：短期看收入预期走弱仍是压制居民消费力的主要因素，当前的股价也基本反应了较差的基本面。中期看，结构变化仍是我们持续关注的重点，寻找更高质价比已经成为最重要的趋势，一些具有强供应链能力和产品开发能力的公司有望通过份额提升开启新一轮的成长，关注出口制造、黄金珠宝、啤酒、餐饮、两轮车等细分领域龙头。另外生猪养殖板块经过连续的产能去化后，当前已经进入基本面右侧阶段，未来随着猪价上涨，板块有望获得超额收益。对于医药，板块上半年表现低于预期。认为行业当下处于底部区域：一方面，下半年随着基数的回落，政策对基本面的影响会边际减弱，同比数据有望逐步修复。另一方面，医药行业的成长性依然很好，老龄化带来需求高景气度，同时创新出海也开辟了新的市场空间，这都给行业带来更多机会。因此我们仍然维持一定的配置比例。

低估值方向：从中长期角度看，宏观经济仍旧在转型阶段，当前低利率环境大概率还要延续，在“安全”和“防御”为主的投资风格影响下，红利策略仍然具备长期的配置价值。如有回调可关注银行、交运、石油石化等。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.118 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.54%，业绩比较基准收益率为 1.74%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|--------|------------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 204,388,892.47 | 11.52 |
| | 其中：股票 | 204,388,892.47 | 11.52 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 1,515,900,557.84 | 85.47 |
| | 其中：债券 | 1,515,900,557.84 | 85.47 |

| | | | |
|---|-------------------|------------------|--------|
| | 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 | 7,410,000.00 | 0.42 |
| | 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 | 38,886,501.19 | 2.19 |
| 8 | 其他资产 | 7,005,980.05 | 0.40 |
| 9 | 合计 | 1,773,591,931.55 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|----------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | 19,199,104.79 | 1.42 |
| C | 制造业 | 130,667,866.31 | 9.67 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 7,601,958.00 | 0.56 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 9,959,165.39 | 0.74 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,914,185.00 | 0.14 |
| J | 金融业 | 25,353,965.78 | 1.88 |
| K | 房地产业 | 5,452,734.00 | 0.40 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 4,239,913.20 | 0.31 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 204,388,892.47 | 15.12 |

5.2.2 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。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|-----------|--------------|--------------|
| 1 | 601939 | 建设银行 | 1,119,000 | 8,280,600.00 | 0.61 |
| 2 | 603979 | 金诚信 | 122,543 | 6,192,097.79 | 0.46 |
| 3 | 600900 | 长江电力 | 185,300 | 5,358,876.00 | 0.40 |
| 4 | 600426 | 华鲁恒升 | 191,200 | 5,093,568.00 | 0.38 |
| 5 | 600938 | 中国海油 | 150,700 | 4,973,100.00 | 0.37 |
| 6 | 000333 | 美的集团 | 75,600 | 4,876,200.00 | 0.36 |
| 7 | 000786 | 北新建材 | 159,100 | 4,718,906.00 | 0.35 |
| 8 | 000975 | 银泰黄金 | 284,700 | 4,637,763.00 | 0.34 |
| 9 | 002415 | 海康威视 | 143,100 | 4,423,221.00 | 0.33 |
| 10 | 600519 | 贵州茅台 | 2,900 | 4,255,431.00 | 0.31 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|------------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | 72,897,893.94 | 5.39 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 817,341,191.83 | 60.46 |
| | 其中：政策性金融债 | 417,610,643.28 | 30.89 |
| 4 | 企业债券 | 41,793,972.61 | 3.09 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 446,814,126.43 | 33.05 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 137,053,373.03 | 10.14 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,515,900,557.84 | 112.13 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|------------------|-----------|----------------|--------------|
| 1 | 190215 | 19 国开 15 | 1,980,000 | 216,486,221.31 | 16.01 |
| 2 | 200205 | 20 国开 05 | 1,000,000 | 105,880,438.36 | 7.83 |
| 3 | 138890 | 23 国君 G4 | 900,000 | 92,386,745.76 | 6.83 |
| 4 | 102381750 | 23 中交建 MTN001 | 800,000 | 82,989,473.22 | 6.14 |
| 5 | 220220 | 22 国开 20 | 600,000 | 63,275,786.89 | 4.68 |

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金在本报告期末投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金在本报告期末投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

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

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

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 341,887.48 |
| 2 | 应收证券清算款 | 6,663,992.64 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 99.93 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 7,005,980.05 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|---------------|--------------|
| 1 | 113052 | 兴业转债 | 10,079,393.90 | 0.75 |
| 2 | 123107 | 温氏转债 | 7,143,875.32 | 0.53 |

| | | | | |
|----|--------|---------|--------------|------|
| 3 | 113060 | 浙 22 转债 | 5,507,005.72 | 0.41 |
| 4 | 127045 | 牧原转债 | 5,213,288.54 | 0.39 |
| 5 | 127084 | 柳工转 2 | 4,332,630.68 | 0.32 |
| 6 | 113632 | 鹤 21 转债 | 4,025,162.23 | 0.30 |
| 7 | 127086 | 恒邦转债 | 3,837,367.72 | 0.28 |
| 8 | 113049 | 长汽转债 | 3,350,850.45 | 0.25 |
| 9 | 110067 | 华安转债 | 3,326,338.80 | 0.25 |
| 10 | 113056 | 重银转债 | 3,237,506.47 | 0.24 |
| 11 | 113623 | 凤 21 转债 | 3,224,954.12 | 0.24 |
| 12 | 113066 | 平煤转债 | 3,208,791.82 | 0.24 |
| 13 | 113045 | 环旭转债 | 3,119,400.94 | 0.23 |
| 14 | 127067 | 恒逸转 2 | 2,981,980.99 | 0.22 |
| 15 | 113065 | 齐鲁转债 | 2,742,782.65 | 0.20 |
| 16 | 123212 | 立中转债 | 2,728,417.43 | 0.20 |
| 17 | 110068 | 龙净转债 | 2,665,720.64 | 0.20 |
| 18 | 113652 | 伟 22 转债 | 2,564,239.72 | 0.19 |
| 19 | 113037 | 紫银转债 | 2,333,318.12 | 0.17 |
| 20 | 128129 | 青农转债 | 2,331,779.25 | 0.17 |
| 21 | 123222 | 博俊转债 | 2,281,582.70 | 0.17 |
| 22 | 113666 | 爱玛转债 | 2,202,714.29 | 0.16 |
| 23 | 127014 | 北方转债 | 2,187,129.71 | 0.16 |
| 24 | 113602 | 景 20 转债 | 2,165,603.46 | 0.16 |
| 25 | 110048 | 福能转债 | 2,107,757.65 | 0.16 |
| 26 | 127070 | 大中转债 | 2,062,044.65 | 0.15 |
| 27 | 127050 | 麒麟转债 | 2,026,866.06 | 0.15 |
| 28 | 113673 | 岱美转债 | 1,995,262.00 | 0.15 |
| 29 | 123178 | 花园转债 | 1,933,728.18 | 0.14 |
| 30 | 127020 | 中金转债 | 1,904,288.51 | 0.14 |
| 31 | 127027 | 能化转债 | 1,696,297.64 | 0.13 |
| 32 | 123115 | 捷捷转债 | 1,626,706.21 | 0.12 |
| 33 | 118024 | 冠宇转债 | 1,541,734.85 | 0.11 |
| 34 | 123228 | 震裕转债 | 1,528,109.49 | 0.11 |
| 35 | 113648 | 巨星转债 | 1,505,075.58 | 0.11 |
| 36 | 127095 | 广泰转债 | 1,490,853.00 | 0.11 |
| 37 | 123114 | 三角转债 | 1,373,735.63 | 0.10 |
| 38 | 123170 | 南电转债 | 1,373,461.46 | 0.10 |
| 39 | 113061 | 拓普转债 | 1,331,798.32 | 0.10 |
| 40 | 123108 | 乐普转 2 | 1,321,165.94 | 0.10 |
| 41 | 127100 | 神码转债 | 1,293,410.66 | 0.10 |
| 42 | 110083 | 苏租转债 | 1,199,108.03 | 0.09 |
| 43 | 127043 | 川恒转债 | 1,175,319.64 | 0.09 |
| 44 | 127074 | 麦米转 2 | 1,173,880.01 | 0.09 |

| | | | | |
|----|--------|--------|--------------|------|
| 45 | 127039 | 北港转债 | 1,150,011.73 | 0.09 |
| 46 | 110094 | 众和转债 | 1,095,804.05 | 0.08 |
| 47 | 110077 | 洪城转债 | 1,093,901.56 | 0.08 |
| 48 | 128109 | 楚江转债 | 1,050,635.41 | 0.08 |
| 49 | 118046 | 诺泰转债 | 1,004,858.39 | 0.07 |
| 50 | 113068 | 金铜转债 | 944,170.04 | 0.07 |
| 51 | 123184 | 天阳转债 | 826,082.56 | 0.06 |
| 52 | 118037 | 上声转债 | 821,954.35 | 0.06 |
| 53 | 127026 | 超声转债 | 814,005.72 | 0.06 |
| 54 | 123117 | 健帆转债 | 809,893.15 | 0.06 |
| 55 | 113662 | 豪能转债 | 809,768.26 | 0.06 |
| 56 | 123223 | 九典转 02 | 806,122.52 | 0.06 |
| 57 | 123131 | 奥飞转债 | 805,826.81 | 0.06 |
| 58 | 118004 | 博瑞转债 | 804,617.66 | 0.06 |
| 59 | 123127 | 耐普转债 | 799,556.95 | 0.06 |
| 60 | 123221 | 力诺转债 | 799,211.93 | 0.06 |
| 61 | 123219 | 宇瞳转债 | 798,991.85 | 0.06 |
| 62 | 123182 | 广联转债 | 783,309.31 | 0.06 |
| 63 | 123226 | 中富转债 | 782,102.23 | 0.06 |
| 64 | 128141 | 旺能转债 | 771,894.35 | 0.06 |
| 65 | 123133 | 佩蒂转债 | 677,991.78 | 0.05 |
| 66 | 127092 | 运机转债 | 350,223.24 | 0.03 |

5.10.5 报告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。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 2,071,166,099.52 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 31,996.10 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 862,131,620.17 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,209,066,475.45 |

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

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本基金的基金管理人于本报告期末运用自有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | 报告期末持有基金情况 | | |
|-------|----------------|-------------------------|------|----------------|------------|----------------|----------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 (%) |
| 机构 | 1 | 20240614-20240630 | 0.00 | 270,526,033.67 | 0.00 | 270,526,033.67 | 22.37 |

产品特有风险

投资人在投资本基金时，将面临本基金的特定风险，具体包括：

- 1) 当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权；
- 2) 在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止或与其他基金合并或转型为另外的基金，其他基金份额持有人丧失继续投资本基金的机会；
- 3) 当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额；
- 4) 当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金的收益水平发生波动。同时，巨额赎回、份额净值小数保留位数是采用四舍五入、管理费及托管费等费用是按前一日资产计提，会导致基金份额净值出现大幅波动；
- 5) 当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模的 50%时，本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模 50%的情况下，该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的 50%，该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 银华远景债券型证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 9.1.2 《银华远景债券型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《银华远景债券型证券投资基金招募说明书》

- 9.1.4 《银华远景债券型证券投资基金托管协议》
- 9.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- 9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照
- 9.1.8 本报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

9.2 存放地点

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

9.3 查阅方式

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

银华基金管理股份有限公司

2024 年 7 月 18 日