

银华增强收益债券型证券投资基金

2024 年第 4 季度报告

2024 年 12 月 31 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 1 月 21 日

§ 1 重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 01 月 17 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 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	银华增强收益债券
基金主代码	180015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 12 月 3 日
报告期末基金份额总额	258,679,007.96 份
投资目标	本基金在严格控制投资风险、维护本金相对安全、追求基金资产稳定增值的基础上，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将在分析和判断国内外宏观经济形势、市场利率走势和债券市场资金供求状况等因素的基础上，自上而下确定大类金融资产配置和固定收益类金融工具的类属配置，动态调整组合久期，并通过自下而上精选个券，构建和调整固定收益投资组合，获取稳健收益；此外，本基金还将在严格控制风险的前提下积极参加股票一级市场申购，适度参与股票二级市场和权证投资，力争提高投资组合收益率水平。本基金对债券等固定收益类金融工具的投资比例合计不低于基金资产的 80%，持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金还可投资于股票、权证等权益类金融工具，但上述权益类金融工具的投资比例合计不超过基金资产的 20%。
业绩比较基准	中国债券总指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与收益高于货币市场基金，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	中国建设银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2024 年 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	11,650,091.43
2. 本期利润	6,529,183.16
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0343
4. 期末基金资产净值	315,147,459.73
5. 期末基金份额净值	1.218

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。

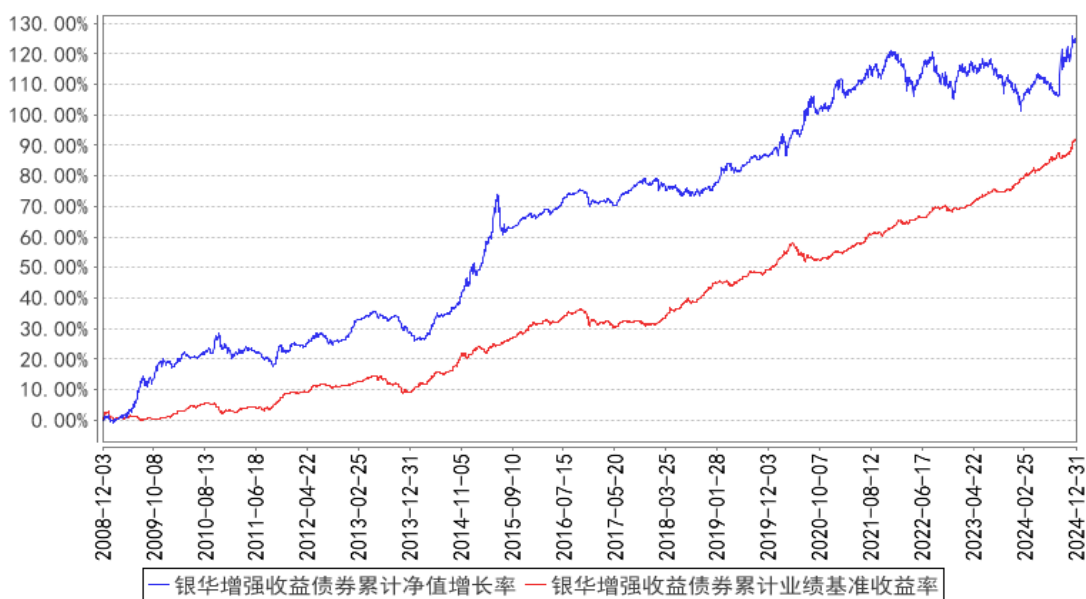
3.2 基金净值表现

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	2.87%	0.57%	3.24%	0.11%	-0.37%	0.46%
过去六个月	5.91%	0.49%	4.32%	0.12%	1.59%	0.37%
过去一年	6.65%	0.41%	8.32%	0.11%	-1.67%	0.30%
过去三年	1.55%	0.37%	17.20%	0.09%	-15.65%	0.28%
过去五年	19.30%	0.34%	27.67%	0.10%	-8.37%	0.24%
自基金合同 生效起至今	124.12%	0.28%	92.00%	0.11%	32.12%	0.17%

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

银华增强收益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：对债券等固定收益类金融工具的投资比例合计不低于基金资产的 80%，持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金还可投资于股票、存托凭证、权证等权益类金融工具，但上述权益类金融工具的投资比例合计不超过基金资产的 20%。

§ 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		
贾鹏先生	本基金的基金经理	2020年2月19日	-	16.5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。
冯帆女士	本基金的基金经理	2020 年 12 月 29 日	-	11 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，现任养老金投资管理部基金经理。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。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》及其各项实施准则、《银华增强收益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 1 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 2024 年 4 季度，宏观政策层面出现一系列更加积极的变化，带动资本市场风险偏好明显改善。因此短期经济数据虽并未快速改善，但在政策宽松预期和较为充裕的流动性双重呵护下，市场仍维持明显的韧性。从市场风格看，由于增量资金主要来自个人投资者，因此主题投资表现更加亮眼，从并购重组，到华为、低空经济、人工智能等各类题材持续活跃。分行业看，成长以及困境反转类板块在市场风险偏好提升下更受青睐，商贸、电子、计算机等表现领先；另一方面，由于基本面改善偏慢，地产、消费、有色等持续回落。债券市场方面，由于在经济筑底企稳的过程中，货币政策与流动性仍处于积极宽松状态，债券收益率进一步下行，各品种利差持续压缩。转债则受益于底层权益资产预期的改善，叠加债券收益率下行后资金需求的外溢，整体同样在 4 季度表现较好，并在 12 月出现估值层面的一定抬升。不过值得注意的是，随着各类资产的上涨，波动亦有所加大，对于组合管理方面提出新的挑战。

操作上，我们总体保持适度积极的权益类资产仓位，并通过多策略实现均衡配置，努力在市场波动中有效承担风险。债券方面，从组合层面出发，我们保持一定的久期敞口，并积极通过利差轮动进行品种增厚。

展望 2025 年 1 季度，我们预计市场波动加剧，整体以结构性机会为主。首先在经过几个月的

政策预期之后，基本面的确认更加重要。近期政治局会议和中央经济工作会议再次释放了积极的政策信号，包括稳住股市、楼市，更加积极的财政/货币政策以及扩大内需等，但政策细节及落地仍需时间，短期政策增量或较少，基本面变化仍需耐心。预计市场还会在强预期和弱现实之间继续拉扯，直到基本面拐点的到来。其次从海外看，一月下旬特朗普将上台就任，其政策变化，特别是对华出口等相关政策潜在影响较大。同时，一月美联储议息会议预计维持利率不变，但可能就一季度是否降息进行讨论。因此外部环境也面临着较大的不确定性。但是自下而上看，在经济结构调整的过程中，部分产业正在发生巨大变化，相比于关注总量，把握结构变化下的机会更加重要。

操作上，我们将继续保持适度积极的权益类仓位，但在结构上更加聚焦有盈亏比优势的细分策略与品种方向。同时，在市场波动中努力不犯错误，适度逆向交易，回避定价泡沫化的领域。

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 1.218 元；本报告期基金份额净值增长率为 2.87%，业绩比较基准收益率为 3.24%。

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	54,058,336.93	13.20
	其中：股票	54,058,336.93	13.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	306,528,577.01	74.84
	其中：债券	306,528,577.01	74.84
	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	20,000,000.00	4.88
	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	7,472,364.30	1.82
8	其他资产	21,535,362.00	5.26
9	合计	409,594,640.24	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	368,173.00	0.12
B	采矿业	2,799,606.00	0.89
C	制造业	30,534,029.32	9.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,263,403.00	1.04
E	建筑业	1,108,895.00	0.35
F	批发和零售业	401,434.00	0.13
G	交通运输、仓储和邮政业	2,662,924.00	0.84
H	住宿和餐饮业	379,621.00	0.12
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,201,708.61	0.70
J	金融业	7,719,001.00	2.45
K	房地产业	823,742.00	0.26
L	租赁和商务服务业	194,915.00	0.06
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	62,963.00	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	412,188.00	0.13
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	790,421.00	0.25
S	综合	335,313.00	0.11
	合计	54,058,336.93	17.15

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	600887	伊利股份	38,600	1,164,948.00	0.37
2	300677	英科医疗	39,100	988,448.00	0.31
3	600036	招商银行	24,900	978,570.00	0.31
4	689009	九号公司	16,850	800,375.00	0.25
5	300395	菲利华	21,200	797,332.00	0.25
6	001965	招商公路	56,300	785,385.00	0.25
7	603859	能科科技	23,300	696,670.00	0.22
8	000001	平安银行	58,400	683,280.00	0.22

9	002648	卫星化学	36,200	680,198.00	0.22
10	601058	赛轮轮胎	47,200	676,376.00	0.21

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	31,753,086.30	10.08
2	央行票据	-	-
3	金融债券	52,426,469.59	16.64
	其中：政策性金融债	10,997,430.14	3.49
4	企业债券	20,339,129.86	6.45
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	113,959,293.70	36.16
7	可转债（可交换债）	88,050,597.56	27.94
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	306,528,577.01	97.27

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	019733	24 国债 02	112,000	11,414,045.81	3.62
2	102382943	23 深圳地铁 MTN006	100,000	11,042,202.74	3.50
3	220215	22 国开 15	100,000	10,997,430.14	3.49
4	102481556	24 诚通控股 MTN011A	100,000	10,797,858.08	3.43
5	240004	24 付息国债 04	100,000	10,646,377.72	3.38

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包括 21 中金 G6（证券代码：188576）。

根据中金公司于 2024 年 12 月 21 日披露的公告，公司收到中国证监会《行政处罚决定书》。

上述处罚信息公布后，本基金管理人对上述公司进行了进一步了解和视为，认为上述处罚不会对投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对上述公司的投资判断未发生改变。

报告期内，本基金投资的前十名证券的其余证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	31,700.04
2	应收证券清算款	20,501,899.13
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,001,762.83
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	21,535,362.00

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	9,109,771.70	2.89
2	113042	上银转债	4,015,763.23	1.27
3	113056	重银转债	3,394,959.76	1.08
4	110081	闻泰转债	1,484,423.58	0.47
5	113655	欧 22 转债	1,307,233.43	0.41

6	113661	福 22 转债	1,302,028.80	0.41
7	110075	南航转债	1,254,109.02	0.40
8	127083	山路转债	1,233,936.42	0.39
9	127040	国泰转债	1,232,909.70	0.39
10	123186	志特转债	1,173,535.15	0.37
11	113666	爱玛转债	1,129,126.33	0.36
12	123174	精锻转债	1,122,300.77	0.36
13	113641	华友转债	1,088,117.32	0.35
14	118030	睿创转债	1,081,205.95	0.34
15	127089	晶澳转债	1,078,799.20	0.34
16	123215	铭利转债	1,067,522.15	0.34
17	113631	皖天转债	1,057,997.98	0.34
18	118029	富淼转债	1,055,339.03	0.33
19	123178	花园转债	1,046,561.14	0.33
20	118034	晶能转债	1,018,200.96	0.32
21	127091	科数转债	1,016,492.78	0.32
22	111010	立昂转债	1,013,626.85	0.32
23	123182	广联转债	998,735.84	0.32
24	128129	青农转债	991,638.60	0.31
25	127018	本钢转债	976,568.70	0.31
26	113061	拓普转债	971,794.75	0.31
27	127045	牧原转债	964,932.19	0.31
28	110077	洪城转债	954,126.16	0.30
29	123158	宙邦转债	935,078.98	0.30
30	118013	道通转债	895,830.66	0.28
31	123212	立中转债	876,939.12	0.28
32	118008	海优转债	866,446.69	0.27
33	110076	华海转债	857,424.68	0.27
34	111000	起帆转债	826,621.02	0.26
35	113637	华翔转债	813,306.93	0.26
36	128141	旺能转债	808,817.88	0.26
37	111017	蓝天转债	808,706.92	0.26
38	123064	万孚转债	799,539.63	0.25
39	127095	广泰转债	792,109.22	0.25
40	127043	川恒转债	783,704.84	0.25
41	123226	中富转债	763,911.87	0.24
42	113047	旗滨转债	756,965.60	0.24
43	110082	宏发转债	746,735.61	0.24
44	118028	会通转债	744,996.79	0.24
45	113621	彤程转债	743,355.37	0.24
46	127082	亚科转债	740,947.02	0.24
47	113676	荣 23 转债	734,194.58	0.23

48	113677	华懋转债	733,831.62	0.23
49	118024	冠宇转债	719,033.87	0.23
50	113033	利群转债	703,959.33	0.22
51	113065	齐鲁转债	694,926.09	0.22
52	118020	芳源转债	672,693.33	0.21
53	123176	精测转 2	669,361.34	0.21
54	113685	升 24 转债	651,788.29	0.21
55	113069	博 23 转债	649,720.19	0.21
56	113530	大丰转债	648,187.00	0.21
57	127035	濮耐转债	641,458.67	0.20
58	118039	煜邦转债	641,161.65	0.20
59	123133	佩蒂转债	630,692.79	0.20
60	127100	神码转债	609,711.20	0.19
61	113657	再 22 转债	606,434.01	0.19
62	123161	强联转债	604,633.58	0.19
63	123121	帝尔转债	580,234.73	0.18
64	118043	福立转债	566,802.56	0.18
65	123048	应急转债	528,672.70	0.17
66	110090	爱迪转债	504,702.64	0.16
67	127084	柳工转 2	502,330.00	0.16
68	113058	友发转债	502,058.43	0.16
69	123217	富仕转债	494,351.64	0.16
70	113582	火炬转债	477,321.40	0.15
71	113050	南银转债	462,536.66	0.15
72	113051	节能转债	441,778.67	0.14
73	127032	苏行转债	404,289.25	0.13
74	113062	常银转债	397,103.61	0.13
75	127076	中宠转 2	385,439.35	0.12
76	127016	鲁泰转债	371,195.12	0.12
77	127020	中金转债	359,097.35	0.11
78	118003	华兴转债	345,049.41	0.11
79	127026	超声转债	324,211.07	0.10
80	123236	家联转债	308,612.59	0.10
81	123218	宏昌转债	269,298.98	0.09
82	123239	锋工转债	266,704.43	0.08
83	123237	佳禾转债	242,949.36	0.08
84	127101	豪鹏转债	242,640.01	0.08
85	118023	广大转债	241,634.16	0.08
86	111008	沿浦转债	240,945.40	0.08
87	127086	恒邦转债	208,272.31	0.07
88	113684	湘泵转债	208,073.65	0.07
89	123138	丝路转债	189,496.62	0.06

90	127078	优彩转债	157,038.51	0.05
91	123120	隆华转债	148,208.07	0.05
92	128130	景兴转债	144,372.45	0.05
93	123113	仙乐转债	123,251.68	0.04

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	179,295,093.31
报告期期间基金总申购份额	85,915,266.31
减：报告期期间基金总赎回份额	6,531,351.66
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	258,679,007.96

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。

§ 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固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：本基金本报告期内不存在持有基金份额比例达到或者超过 20%的单一投资者的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证监会核准银华增强收益债券型证券投资基金募集的文件
- 9.1.2 《银华增强收益债券型证券投资基金招募说明书》
- 9.1.3 《银华增强收益债券型证券投资基金基金合同》

- 9.1.4 《银华增强收益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 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

2025 年 1 月 21 日