银华中证高股息策略交易型开放式指数证券投资基金 2025 年第3季度报告

2025年9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:中国建设银行股份有限公司报告送出日期:2025年10月27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 10 月 23 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 2025 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2基金产品概况

	1			
基金简称	高股息			
场内简称	高股息(扩位证券简称: 高股息 ETF)			
基金主代码	563180			
基金运作方式	交易型开放式			
基金合同生效日	2024年5月6日			
报告期末基金份额总额	178, 420, 033. 00 份			
投资目标	本基金采用被动指数化投资,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和			
	跟踪误差最小化。在正常市场情况下,本基金力争实现日均跟踪偏离			
	度的绝对值不超过 0.2%, 年跟踪误差不超过 2%。			
投资策略	本基金主要采取完全复制法跟踪标的指数,即完全按照标的指数的成			
	份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及			
	其权重的变动而进行相应调整。			
	本基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股。在建仓完成			
	后,本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的资产不低于基金资			
	产净值的90%,且不低于非现金基金资产的80%,每个交易日日终在			
	扣除股指期货合约、股票期权合约需缴纳的交易保证金后,应当保持			
	不低于交易保证金一倍的现金,其中,现金不包括结算备付金、存出			
	保证金和应收申购款等,因法律法规的规定而受限制的情形除外。			
业绩比较基准	中证高股息策略指数收益率			
风险收益特征	本基金是股票型基金,其预期风险和预期收益水平高于债券型基金和			
	货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的			
	指数的表现,具有与标的指数相似的风险收益特征。			
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

	7 7 7 7 7 7 7
主要财务指标	报告期(2025年7月1日-2025年9月30日)
1. 本期已实现收益	3, 459, 139. 05
2. 本期利润	11, 635, 681. 45
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0538
4. 期末基金资产净值	193, 331, 400. 41
5. 期末基金份额净值	1. 0836

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。

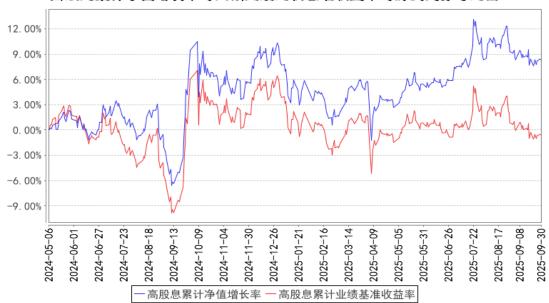
2、本报告中所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,例如:基金的认购、申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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. 37%	0. 76%	0. 25%	0. 78%	2. 12%	-0.02%
过去六个月	3. 42%	0.89%	-1.40%	0.91%	4.82%	-0.02%
过去一年	-1.00%	0. 98%	-6. 24%	1.00%	5. 24%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	8. 36%	0. 99%	-0. 60%	1.01%	8. 96%	-0.02%

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



高股良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:本基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股。在建仓完成后,本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的资产不低于基金资产净值的 90%,且不低于非现金基金资产的 80%,每个交易日日终在扣除股指期货合约、股票期权合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等,因法律法规的规定而受限制的情形除外。

§ 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	金经理期限	证券从业	说明
姓石	叭 分	任职日期	离任日期	年限	/л. / /Л
	本基金的 基金经理	2024年5月6 日		10年	硕士学位。曾就职于中国工商银行北京市分行电子银行中心。2015年10月加入银华基金,历任量化投资部助理量化研究员、量化研究员、基金经理助理,现任量化投资部基金经理。自2021年5月25日至2023年9月27日担任银华深证100交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自2021年5月25日至2024年8月28日兼任银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自2021年5月25日至2024年4月25日兼任银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自2021年5月25日至2024年4月25日兼任银华巨潮小盘价值交易型

开放式指数证券投资基金发起式联接基 金基金经理, 自 2021 年 11 月 23 日起兼 任银华华证 ESG 领先指数证券投资基金 基金经理,自2022年6月20日起兼任银 华中证农业主题交易型开放式指数证券 投资基金、银华中证影视主题交易型开放 式指数证券投资基金基金经理, 自 2022 年 6 月 20 日至 2023 年 9 月 27 日兼任银 华中证有色金属交易型开放式指数证券 投资基金基金经理, 自 2022 年 11 月 21 日起兼任银华中证内地地产主题交易型 开放式指数证券投资基金基金经理, 自 2022年11月21日至2024年7月16日 兼任银华中证虚拟现实主题交易型开放 式指数证券投资基金基金经理, 自 2022 年 11 月 21 日至 2023 年 12 月 19 日兼任 银华中证机器人交易型开放式指数证券 投资基金基金经理,自2023年4月7日 至 2024 年 7 月 16 日兼任银华中证 500 价值交易型开放式指数证券投资基金基 金经理, 自 2023 年 7 月 11 日起兼任银华 中证内地低碳经济主题交易型开放式指 数证券投资基金基金经理, 自 2023 年 9 月6日起兼任银华上证科创板100交易型 开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 1 日起兼任银华中证 2000 增强策略交易型开放式指数证券投资基 金基金经理, 自 2023 年 12 月 4 日起兼任 银华上证科创板 100 交易型开放式指数 证券投资基金联接基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼任银华创业板中 盘 200 交易型开放式指数证券投资基金 基金经理,自2024年3月6日起兼任银 华中证 A50 交易型开放式指数证券投资 基金基金经理,自2024年4月25日起兼 任银华中证 500 质量成长交易型开放式 指数证券投资基金基金经理, 自 2024 年 5月6日起兼任银华中证高股息策略交易 型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2024年5月22日起兼任银华中证油气资 源交易型开放式指数证券投资基金基金 经理, 自 2024 年 8 月 23 日起兼任银华中 证港股通高股息投资交易型开放式指数 证券投资基金基金经理,自2024年12 月3日起兼任银华中证高股息策略交易

基金基金经理,自 2025 年 9 月 17 日起兼任银华中证 AA 科技创新公司债交易型 开放式指数证券投资基金、银华创业板综合交易型顶或式指数证券投资基金基金经理。具有从业资格。园籍:中国。						到五分子长来,工火扣次甘入华力子联拉
任假华中证 AAA 科技创新公司债交易型 开放式指数证券投资基金、银华创业贩综合交易型开放式指数证券投资基金、银华创业贩综合文 6 2012年 12 月 10 月 21 日担任银华华证 15.6 领先指数证券投资基金基金经理,自 2021年 12 月 29 日至 2023年 10 月 21 日担任银华华证 15.6 领先指数证券投资基金基金经理,自 2021年 12 月 29 日至 2024年 4月 25 日兼任银华巨湖小盘价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2021年 12 月 29 日至 2024年 4月 25 日兼任银华巨湖小盘价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年 11 月 29 日起兼任银华中证研发创新 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年 17 月 29 日至 2023年 10 月 24 日隶任银华中证系规定歷交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年 6月 20 日至 2025年 8月 27 日兼任银华中证系处主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年 11 月 21 日至 2024年 11 月 14 日兼任银华中证人业上额交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年 11 月 21 日至 2024年 11 月 14 日兼任银华中证人业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年 11 月 21 日建兼任银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年 11 月 21 日起兼任银华中证人工作为企业是交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年 11 月 11 日建集任银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年 11 月 11 日全证券上银交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年 11 月 11 日全2024年 7月 30 日兼任银华中证别分化工产业上额交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023年 17 月 11 日全2024年 7月 30 日产工程举工的工作工程举工证别个任工产业工程工程工作工程工程工程工作工程工程工程工程工程工程工程工程工程工程工程工程工						型开放式指数证券投资基金发起式联接
开放式指数证券投资基金、银华创业板综合交易型开放式指数证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍。中国。 空土学位。曾就职于交通银行股份有限公司北京分公司。2012 年 8 月加入银华基金,历任量化投资部助理量化研究员、基金经理助理,现任量化投资部助理量化研究员、基金经理助理,现任量化投资部为理量化研究员、基金经理助理,现在量化设定易型开放式指数证券投资基金、银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2021 年 12 月 29 日至 2024 年 10 月 31 日兼任银华巨湖小盘价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2021 年 12 月 29 日至 2024 年 10 月 31 日兼任银华中证研发创新 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2021 年 12 月 29 日至 2023 年 10 月 24 日兼任银华中证影视上腰交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日至 2023 年 10 月 24 日兼任银华中证影视上腰交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日至 2025 年 8 月 27 日兼任银华中证报金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日至 2024 年 11 月 14 日兼任银华中证内地上产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日起兼任银华中证内地户主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日表重任银华中证报器人交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日新任银华中证届分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日新任银华中证编分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日新任银华中证编分化工产业重交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日新任银华中证例分化工产业重交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日新任银华中证例分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日新任银华中证例分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日报任银华中证第分化工产业工产工产业工产工产业工产工产业工产工产业工产工产业工产工产工产业工产						
合交易型开放式指数证券投资基金基金经理。具有从业资格、国籍:中国。						
空理・具有从业资格。 國籍: 中国。 学士学位。曾就职于交通银行股份有限公司北京分公司。2012 年8 月加入银华基金、近任星化投资部助理量化部完分、基金经理协理,现任量化投资部选经理。自2021 年12 月 29 日至2023 年10 月 24 日担任银华华证 ESG 领先指数证券投资基金、银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理。自2021 年12 月 29 日至2024 年 10 月 31 日本任银华中证研发创新100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2021 年 12 月 29 日至2024 年 10 月 31 日本任银华中证联发创新100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2021 年 12 月 29 日起兼任银华评证张过题交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2022 年 6 月 20 日至2023 年 10 月 24 日兼任银华中证影视:歷交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2022 年 6 月 20 日至2025 年 8 月 27 日末任银华中证处处主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2022 年 9 月 1 日起兼任银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2022 年 11 月 21 日2 11 日						, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,
学士学位。曾就职于交通银行股份有限公司北京分公司。2012年8月加入银华基金。历任量化投资部助理量化研究员、基金经理助理,现任量化投资部基金经理。自2021年12月29日至2023年10月24日担任银华华证ESG领先指数证券投资基金、银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理。自2021年12月29日至2024年10月31日兼任银华中证明发创新100交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2022年6月20日起来任银华评证税之融资公费。1202年6月20日至2023年10月24日兼任银华中证税金经理。自2022年6月20日至2025年8月27日兼任银华中证税金经理。自2022年6月20日至2025年8月27日兼任银华中证仓金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2022年6月20日至2025年8月27日兼任银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2022年6月20日至2024年11月14日兼任银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2022年1月1月1日起兼任银华中证人是2024年11月14日兼任银华中证人地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2022年11月21日起来任银华中证根现实主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2022年11月21日起来任银华中证规划实上题交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2023年7月11日至2024年7月30日兼任银华中证编分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2023年12月20日起兼任银华中证题分24年7月30日兼任银华中证编分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2023年12月20日起兼						
司北京分公司。2012年8月加入银华基金、历任量化投资部助理量化研究员、基金经理助理,现任量化投资部基金经理。自2021年12月29日至2023年10月24日担任银华证 ESG 领先指数证券投资基金、银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自2021年12月29日至2024年4月25日兼任银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2021年12月29日至2024年10月31日兼任银华中证别交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2022年12月29日至2023年10月24日兼任银华中证影视主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2022年6月20日至2023年10月24日兼任银华中证收业全基交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2022年6月20日至2024年1月21日至2024年1月21日至2024年1月4日和张任银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2022年9月1日起,兼任银华部深300成长交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2022年1月21日至2024年1月21日上,发展型开放式指数证券投资基金基金经理。自2022年11月21日上,发展工作工作业中证代银人交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2022年12月29日起兼任银华部保备公司,自2023年7月1日至2024年7月30日兼任银华部深300价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2023年7月1日至2024年7月30日兼任银华部深300价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2023年12月20日起兼						经理。具有从业资格。国籍:中国。
金、历任量化投资部助理量化研究员、基金经理助理,现任量化投资部基金经理。自 2021 年 12 月 29 日至 2023 年 10 月 24 日担任银华华证 ESG 领先指数证券投资基金、银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金发型。自 2021 年 12 月 29 日至 2024 年 4 月 25 日兼任银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自 2021 年 12 月 29 日至 2024 年 10 月 31 日兼任银华中证研发创新 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自 2021 年 12 月 29 日起兼任银华评证 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日至 2023 年 10 月 24 日兼任银华中证影社主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日至 2025 年 8 月 27 日兼任银华中证和生产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 9 月 1 日惠兼任银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日至 2024 年 11 月 14 日兼任银华中证内地地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日起兼任银华中证和地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 17 月 20 日起兼任银华中证报现实主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细外化工产业基级交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细外化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						学士学位。曾就职于交通银行股份有限公
金经理助理,现任量化投资部基金经理。自 2021年12月29日至 2023年10月24日担任银华单证 ESG 领先指数证券投资基金、银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理,自 2021年12月29日至 2024年4月25日兼任银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理,自 2021年12月29日至 2024年10月31日兼任银华中证券投资基金基金经理,自 2021年12月29日起兼任银华深证 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年6月20日至 2023年10月24日兼任银华中证影视主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年6月20日至 2025年8月27日兼任银华中证农业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年6月20日之业年6月20日起兼任银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年9月1日之兼任银华中证内地步主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年11月1日起兼任银华中证内地步主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年11月1日起来任银华中证内地步主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年12月29日起兼任银华沪深 300价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年12月29日起兼任银华沪深 300价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023年7月11日至2024年7月30日兼任银华沪深 300价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023年7月11日至2024年7月30日被兼任银华沪深 300价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023年12月20日起兼任银华沪深 300价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023年12月20日起兼任银华沪深 300价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023年12月20日起兼						司北京分公司。2012年8月加入银华基
自 2021年12月29日至 2023年10月24日担任银华毕证 ESG 领先指数证券投资基金、银华巨潮小盈价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2021年12月29日至 2024年4月25日兼任银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2021年12月29日至 2024年10月31日兼任银华中证研发创新100交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2021年12月29日起兼任银华评证100交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年6月20日至 2025年8月27日兼任银华中证影视主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年6月20日至 2025年8月27日兼任银华中证表业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年6月20日至 2025年8月27日兼任银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年1月1日基 2024年11月1日 1日 兼任银华中证内地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年11月21日起兼任银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年11月21日起来任银华沪深 300价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023年7月11日至 2024年7月30日兼任银华沪深 300价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023年7月11日至 2024年7月30日兼任银华沪深 300价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023年12月29日起兼任银华沪深 300价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023年12月20日起兼						金, 历任量化投资部助理量化研究员、基
提供 中证 ESG 领先指数证券投资基金、银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2021 年 12 月 29 日至 2024 年 4 月 25 日兼任银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2021 年 12 月 29 日至 2024 年 10 月 31 日兼任银华中证研发创新 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2021 年 12 月 29 日至 2023 年 10 月 31 日兼任银华中证研发创新 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日至 2023 年 10 月 24 日產年纪。 27 日						金经理助理,现任量化投资部基金经理。
日担任银华华证 ESG 领先指数证券投资基金、银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2021 年 12 月 29 日至 2024 年 4 月 25 日兼任银华臣潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2021 年 12 月 29 日至 2024 年 10 月 31 日兼任银华中证研发创新 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2021 年 12 月 29 日至 2023 年 10 月 24 日 兼任银华中证影视主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日至 2023 年 10 月 24 日 兼任银华中证影视主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日至 2025 年 8 月 27 日兼任银华中证农业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 9 月 1 日起兼任银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 9 月 1 日表,任银华中证内地地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日至 2024 年 11 月 11 日 21 日本兼任银华中证内地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 11 月 21 日起兼任银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 11 月 21 日起兼任银华沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日 兼任银华沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼任银华沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						自 2021 年 12 月 29 日至 2023 年 10 月 24
基金、银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2021 年 12 月 29 日至 2024 年 4 月 25 日兼任银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2021 年 12 月 29 日至 2024 年 10 月 31 日兼任银华巨河大战等基金基金经理,自 2021 年 12 月 29 日起兼任银华院工行交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日至 2023 年 10 月 24 日兼任银华中证影视主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日至 2025 年 8 月 27 日兼任银华中证和北西交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日起兼任银华中证和北西文业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日起兼任银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 9 月 1 日起兼任银华沪深 300 成长交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日至 2024 年 11 月 14 日兼任银华中证内地地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日起兼任银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 12 月 29 日起兼任银华沪济 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼金基理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						
数证券投资基金基金经理,自 2021 年 12 月 29 日至 2024 年 4 月 25 日兼任银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理,自 2021 年 12 月 29 日至 2024 年 10 月 31 日兼任银华中证研发创新 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2021 年 12 月 29 日起兼任银华深证 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日至 2023 年 10 月 24 日兼任银华中证影视主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日至 2025 年 8 月 27 日兼任银华中证农业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日至 2025 年 8 月 27 日,在银华中证农业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日起兼任银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 9 月 1 日起兼任银华沪深 300 成长交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日至 2024 年 11 月 14 日兼任银华中证内地地产进险交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 12 月 29 日起兼任银华沪济 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 12 月 29 日起来任银华沪济 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						
理跃峰 本基金的 先生 日 2024年5月6 日 2025年8月 日 2024年5月6 日 2025年8月 日 2024年6月20日至2024年6月20日至2024年6月20日至2024年6月20日至2024年6月20日至2024年6月20日至2025年8月27日						
潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理,自 2021 年 12 月 29 日至 2024 年 10 月 31 日兼任银华中证研发创新 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2021 年 12 月 29 日起兼任银华深证 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日至 2023 年 10 月 24 日兼任银华中证影视主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日至 2025 年 8 月 27 日兼任银华中证农业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日起兼任银华中证农业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日起兼任银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 9 月 1 日起兼任银华沪深 300 成长交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日至 2024 年 11 月 14 日兼任银华中证内地地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日起兼任银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 12 月 29 日起兼任银华沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						
基金发起式联接基金基金经理,自 2021 年 12 月 29 日至 2024 年 10 月 31 日兼任银华中证研发创新 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2021 年 12 月 29 日起兼任银华深证 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日至 2023 年 10 月 24 日兼任银华中证影视主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日至 2025 年 8 月 27 日兼任银华中证农业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日起兼任银华中证农业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日起兼任银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 9 月 1 日起兼任银华沪深 300 成长交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日至 2024 年 11 月 14 日兼任银华中证内地地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日起兼任银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 12 月 29 日起兼任银华沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						
年 12 月 29 日至 2024 年 10 月 31 日兼任 银华中证研发创新 100 交易型开放式指 数证券投资基金基金经理,自 2021 年 12 月 29 日起兼任银华深证 100 交易型开放 式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日至 2023 年 10 月 24 日兼任银 华中证影视主题交易型开放式指数证券 投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日至 2025 年 8 月 27 日兼任银华中证农业 主题交易型开放式指数证券投资基金基 金经理,自 2022 年 6 月 20 日起兼任银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 9 月 1 日起 兼任银华沪深 300 成长交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日至 2024 年 11 月 14 日 兼任银华中证内地地产主题交易型开放式指数证券 投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日起兼任银华中证机器人交易型开放式 指数证券投资基金、银华中证虚拟现实主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 17 月 29 日起兼任银华沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						
電影峰本基金的 2024年5月6 2025年8月 27日 13.5年						
要訴峰本基金的						
電跃峰						
電跃峰 本基金的 先生 基金经理 在 5 月 6 2025 年 8 月 27 日 2024 年 5 月 6 27 日 2025 年 8 月 27 日 2022 年 6 月 20 日至 2023 年 10 月 24 日兼任银华中证影视主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日至 2025 年 8 月 27 日兼任银华中证农业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日起兼任银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 9 月 1 日起兼任银华沪深 300 成长交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日至 2024 年 11 月 14 日兼任银华中证内地地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日起兼任银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金、银华中证虚拟现实主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 12 月 29 日起兼任银华沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						
電影峰 本基金的 先生 基金经理 2024年5月6 2025年8月 27日 2025年8月 27日 2025年8月 27日 27日 2025年8月 27日 2025年8月 27日 2025年8月 27日 2025年8月 27日 27日 2025年8月27日兼任银华中证农业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年6月20日至第2025年8月27日兼任银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年9月1日起兼任银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年11月21日至 2024年11月14日兼任银华中证内地地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年11月21日起兼任银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年12月29日起兼任银华沪深 300价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022年7月11日至2024年7月30日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023年7月11日至2024年7月30日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023年12月20日起兼						
作生 本基金的 先生 基金经理 日 2024年5月6 2025年8月 27日						
世子 本基金的 大生 基金经理						
本基金的 先生 基金经理						
主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 6 月 20 日起兼任银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 9 月 1 日起兼任银华沪深 300 成长交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日至 2024 年 11 月 14 日兼任银华中证内地地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日起兼任银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金、银华中证虚拟现实主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 12 月 29 日起兼任银华沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼	谭跃峰	本基金的	2024年5月6	2025年8月	10 円左	
金经理,自 2022 年 6 月 20 日起兼任银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 9 月 1 日起兼任银华沪深 300 成长交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日至 2024 年 11 月 14 日兼任银华中证内地地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日起兼任银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 12 月 29 日起兼任银华沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼	先生	基金经理	日	27 日	13.5 年	
中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 9 月 1 日起兼任银华沪深 300 成长交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日至 2024 年 11 月 14 日兼任银华中证内地地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日起兼任银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金、银华中证虚拟现实主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 12 月 29 日起兼任银华沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						
资基金基金经理,自 2022 年 9 月 1 日起 兼任银华沪深 300 成长交易型开放式指 数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日至 2024 年 11 月 14 日兼任银华中 证内地地产主题交易型开放式指数证券 投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日起兼任银华中证机器人交易型开放式 指数证券投资基金、银华中证虚拟现实主 题交易型开放式指数证券投资基金基金 经理,自 2022 年 12 月 29 日起兼任银华 沪深 300 价值交易型开放式指数证券投 资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工 产业主题交易型开放式指数证券投资基 金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						
兼任银华沪深 300 成长交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日至 2024 年 11 月 14 日兼任银华中证内地地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日起兼任银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金、银华中证虚拟现实主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 12 月 29 日起兼任银华沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						
数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日至 2024 年 11 月 14 日兼任银华中证内地地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日起兼任银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 12 月 29 日起兼任银华沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						
月 21 日至 2024 年 11 月 14 日兼任银华中证内地地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日起兼任银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金、银华中证虚拟现实主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 12 月 29 日起兼任银华沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						
证内地地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日起兼任银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 12 月 29 日起兼任银华沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						
投资基金基金经理,自 2022 年 11 月 21 日起兼任银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金、银华中证虚拟现实主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 12 月 29 日起兼任银华沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						
日起兼任银华中证机器人交易型开放式 指数证券投资基金、银华中证虚拟现实主 题交易型开放式指数证券投资基金基金 经理,自 2022 年 12 月 29 日起兼任银华 沪深 300 价值交易型开放式指数证券投 资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工 产业主题交易型开放式指数证券投资基 金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						
指数证券投资基金、银华中证虚拟现实主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自2022年12月29日起兼任银华沪深300价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自2023年7月11日至2024年7月30日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自2023年12月20日起兼						
题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2022 年 12 月 29 日起兼任银华沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						
经理,自 2022 年 12 月 29 日起兼任银华沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						指数证券投资基金、银华中证虚拟现实主
沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						题交易型开放式指数证券投资基金基金
资基金基金经理,自 2023 年 7 月 11 日至 2024 年 7 月 30 日兼任银华中证细分化工 产业主题交易型开放式指数证券投资基 金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						经理,自 2022年12月29日起兼任银华
2024年7月30日兼任银华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自2023年12月20日起兼						沪深 300 价值交易型开放式指数证券投
产业主题交易型开放式指数证券投资基 金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						资基金基金经理,自2023年7月11日至
金基金经理,自 2023 年 12 月 20 日起兼						2024年7月30日兼任银华中证细分化工
				产业主题交易型开放式指数证券投资基		
红组化创业板由舟 200 克里刑开放式长						金基金经理, 自 2023 年 12 月 20 日起兼
[世級中國 200 文 勿至		<u> </u>				任银华创业板中盘 200 交易型开放式指

数证券投资基金基金经理,自2024年1 月9日起兼任银华中证现代物流交易型 开放式指数证券投资基金、银华中证全指 电力公用事业交易型开放式指数证券投 资基金基金经理,自2024年5月6日至 2025年8月27日兼任银华中证高股息策 略交易型开放式指数证券投资基金基金 经理, 自 2024 年 9 月 26 日起兼任银华中 证 A500 交易型开放式指数证券投资基金 基金经理, 自 2024 年 11 月 13 日起兼任 银华中证 A500 交易型开放式指数证券投 资基金发起式联接基金基金经理,自 2024 年 12 月 24 日起兼任银华沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金发 起式联接基金基金经理,自2025年1月 6 日起兼任银华上证科创板人工智能交 易型开放式指数证券投资基金基金经理, 自2025年3月11日起兼任银华上证科创 板人工智能交易型开放式指数证券投资 基金发起式联接基金基金经理。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、《银华中证高股息策略交易型开放式指数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

2025 年三季度,国内宏观经济延续了弱复苏态势,部分领域回暖明显,A股市场出现较强的结构性行情。"反内卷"政策导向优化供给侧结构,大型项目与消费补贴提升需求水平。在供需两方面的提振下,以商品市场为代表的价格数据有所回升,发电量数据创历史新高,房地产市场的调整过程仍在延续。海外方面,美联储按预期降息,美股、黄金仍处于上行趋势。在上述因素的作用下,A股市场在三季度显著上行。

展望 2025 年第四季度,我们仍然维持之前的观点。我们认为经济周期的回落与经济的新旧更替正在同步发生,我们正处于这样的进程中,新的产业链条正在逐渐取代旧产业,成为国民经济的主体支柱。随着这个进程的深入,经济活动的扩张、收入水平的提升,都将是一个缓慢但持续的过程。未来一段时期,国内政策、全球关税冲突、海外地缘冲突等指标将是新的边际影响变量,我们也将对此进行持续的观察。

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 1.0836 元;本报告期基金份额净值增长率为 2.37%,业绩比较基准收益率为 0.25%。报告期内,本基金日均跟踪误差控制在 0.2%以内,年化跟踪误差控制在 2%以内。

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(%)
Ī	1	权益投资	190, 554, 031. 97	98. 27

	其中: 股票	190, 554, 031. 97	98. 27
2	基金投资	-	_
3	固定收益投资	_	_
	其中:债券	_	_
	资产支持证券	-	_
4	贵金属投资	_	_
5	金融衍生品投资	_	_
6	买入返售金融资产	_	_
	其中: 买断式回购的买入返售金融资		
	产		
7	银行存款和结算备付金合计	3, 020, 302. 19	1.56
8	其他资产	332, 766. 05	0. 17
9	合计	193, 907, 100. 21	100.00

注: 股票投资含可退替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	-	_
В	采矿业	67, 851, 452. 07	35. 10
С	制造业	69, 507, 230. 60	35. 95
D	电力、热力、燃气及水生产和 供应业	3, 522, 460. 00	1.82
Е	建筑业	3, 154, 773. 00	1.63
F	批发和零售业	2, 540, 267. 40	1.31
G	交通运输、仓储和邮政业	26, 134, 451. 00	13. 52
Н	住宿和餐饮业	-	_
I	信息传输、软件和信息技术服 务业	1, 092, 710. 00	0. 57
J	金融业	7, 177, 550. 00	3.71
K	房地产业	2, 623, 754. 00	1.36
L	租赁和商务服务业	2, 115, 467. 00	1.09
M	科学研究和技术服务业	-	_
N	水利、环境和公共设施管理业	-	_
0	居民服务、修理和其他服务业	_	_
Р	教育	-	_
Q	卫生和社会工作	312, 936. 00	0.16
R	文化、体育和娱乐业	4, 312, 757. 00	2. 23
S	综合		
	合计	190, 345, 808. 07	98. 46

5.2.2 报告期末积极投资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	-	-
В	采矿业	-	-
С	制造业	186, 897. 16	0.10
D	电力、热力、燃气及水生产和		
	供应业	_	_
Е	建筑业		_
F	批发和零售业	3, 070. 40	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	_	=
Н	住宿和餐饮业	-	-
т	信息传输、软件和信息技术服		
Ι	务业	-	-
J	金融业	-	-
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	18, 256. 34	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	_	-
0	居民服务、修理和其他服务业	_	-
Р	教育	_	-
Q	卫生和社会工作	_	-
R	文化、体育和娱乐业	_	-
S	综合	_	-
	合计	208, 223. 90	0.11

5.2.3 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 报告期末指数投资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	000651	格力电器	375, 325	14, 907, 909. 00	7	7.71
2	601088	中国神华	374,000	14, 399, 000. 00	7	7. 45
3	601857	中国石油	1, 361, 300	10, 972, 078. 00	ני	5. 68
4	601919	中远海控	753,000	10, 798, 020. 00	ני	5. 59
5	600028	中国石化	1, 951, 540	10, 323, 646. 60	ני	5. 34
6	601225	陕西煤业	500, 900	10, 018, 000. 00	ני	5. 18
7	601006	大秦铁路	1,561,100	9, 194, 879. 00	4	4. 76
8	600019	宝钢股份	1, 108, 400	7, 836, 388. 00	4	4.05
9	600585	海螺水泥	294, 100	6, 829, 002. 00		3. 53
10	601825	沪农商行	678, 100	5, 546, 858. 00	2	2.87

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	301678	新恒汇	382	28, 501. 02	0.01
2	301662	宏工科技	143	17, 806. 36	0.01
3	301658	首航新能	437	15, 277. 52	0.01
4	301632	广东建科	656	13, 408. 64	0.01
5	301590	优优绿能	61	13, 283. 97	0.01

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注: 本基金本报告期末未持有债券。

- 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
- 注: 本基金本报告期末未持有债券。
- 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股指期货交易情况说明
- 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
- 注: 本基金本报告期末未持有股指期货。
- 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在本报告期未投资股指期货。

- 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
- 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金在本报告期未投资国债期货。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金在本报告期未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体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,或在报告编制目前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	56, 356. 56
2	应收证券清算款	276, 409. 49
3	应收股利	_
4	应收利息	_
5	应收申购款	_
6	其他应收款	_
7	其他	_
8	合计	332, 766. 05

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注: 本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公	占基金资产净	流通受限情况	
			允价值 (元)	值比例(%)	说明	
1	301678	新恒汇	28, 501. 02	0.01	新股流通受限	
2	301662	宏工科技	17, 806. 36	0.01	新股流通受限	
3	301658	首航新能	15, 277. 52	0.01	新股流通受限	

4	301632	广东建科	13, 408. 64	0.01	新股流通受限
5	301590	优优绿能	13, 283. 97	0.01	新股流通受限

5.11.6 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,比例的分项之和与合计可能有差异。

§6开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	412, 420, 033. 00
报告期期间基金总申购份额	22, 000, 000. 00
减:报告期期间基金总赎回份额	256, 000, 000. 00
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	178, 420, 033. 00

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注: 本基金的基金管理人于本报告期未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注: 本基金的基金管理人于本报告期未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

投资		报告	报告期末持有基金情 况						
者类别	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	20250701-20250930	332, 471, 100. 00	4, 174, 300. 00	244, 531, 300. 00	92, 114, 100. 00	51.63		
	产品特有风险								

投资人在投资本基金时,将面临本基金的特有风险,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

2025年08月18日发布《银华基金管理股份有限公司关于增加西部证券股份有限公司为旗下部分基金申购赎回代办券商的公告》

2025年08月29日发布《银华基金管理股份有限公司关于银华中证高股息策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理离任的公告》

§9备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 银华中证高股息策略交易型开放式指数证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件
 - 9.1.2《银华中证高股息策略交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
 - 9.1.3《银华中证高股息策略交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》
 - 9.1.4《银华中证高股息策略交易型开放式指数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 2025年10月27日