

银华增强收益债券型证券投资基金 2022 年第 4 季度报告

2022 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：2023 年 1 月 20 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 2023 年 01 月 18 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 2022 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	203,237,642.19 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（2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	-8,598,194.59
2. 本期利润	-6,624,864.94
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0204
4. 期末基金资产净值	229,030,702.32
5. 期末基金份额净值	1.127

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、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

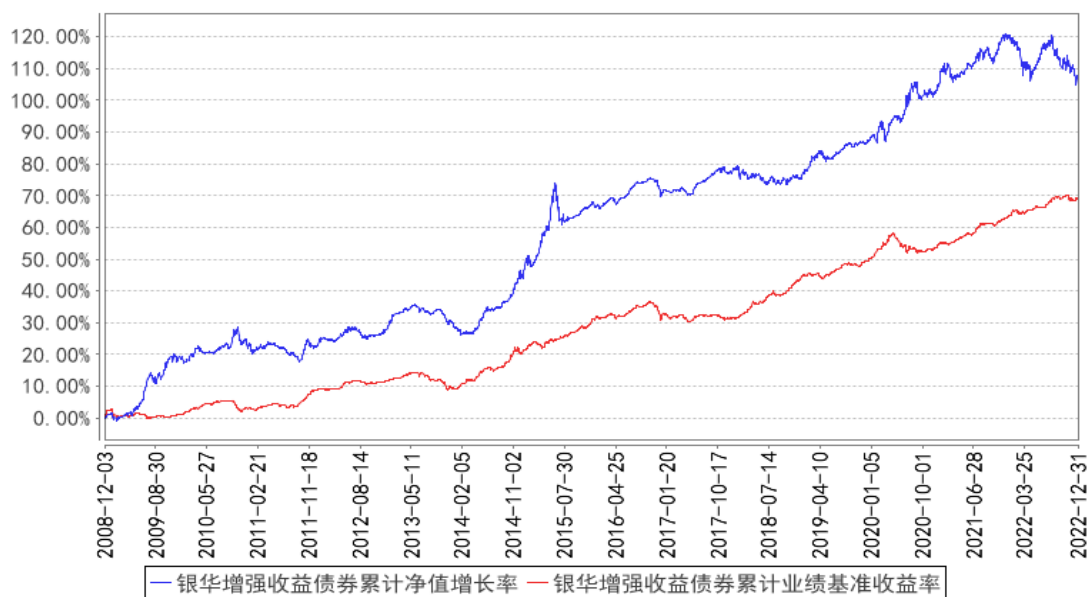
3.2 基金净值表现

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	-1.74%	0.38%	0.25%	0.11%	-1.99%	0.27%
过去六个月	-4.65%	0.35%	1.80%	0.10%	-6.45%	0.25%
过去一年	-6.03%	0.37%	3.37%	0.09%	-9.40%	0.28%
过去三年	10.39%	0.32%	12.60%	0.11%	-2.21%	0.21%
过去五年	16.91%	0.28%	28.83%	0.11%	-11.92%	0.17%
自基金合同 生效起至今	107.38%	0.26%	69.34%	0.11%	38.04%	0.15%

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	-	14.5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	-	9 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。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 12 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

市场回顾

4 季度，国内外宏观环境与资产表现均较 3 季度发生了较大变化。海外方面，随着加息周期的深入，美欧等国经通胀越过高点，经济放缓压力逐渐显现，进而带动货币政策紧缩力度开始退坡。在流动性二阶导的拐点附近，大类资产价格表现抢跑，同时波动放大。国内方面，防疫政策实现重大调整，中期视角下带来生产生活的“J”型修复路径，回顾 4 季度，股票市场整体反弹，行业机会主要体现在有政策催化的板块，如消费、安全等。债券市场在流动性阶段性趋紧以及防疫、地产政策等撼动中期做多逻辑的多方面因素共振下，叠加银行理财产品净值化的赎回负反馈效应，11 月起启动了一波剧烈的调整，年末方逐渐平息。转债市场受纯债在负债端的影响，估值出现显著调整，季度收益再度为负，绝对价格与估值溢价均回落至历史中性水平。

4 季度，本基金继续秉承稳健均衡的投资风格。权益方面，重点围绕消费和科技两个方向布局。结构上略微降低了一些消费的仓位，同时提高科技的配置。在消费方向仍以白酒、出行等可选消费为主，静待消费旺季的到来。在科技方向主要着眼新的一年布局，关注储能、军工，电子和汽车链条等。债券方面，以配置策略为核心，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。此外，在转债的投资上，总体保持中性仓位，并结合品种特点自下而上捕捉个券机会，以 alpha 取胜，年末则随着配置价值的恢复适度提升仓位水平。

市场展望

展望 1 季度，短期内，经济的疲弱与磨底状态相对确定，但接下来的“J 型”修复预期同样不可证伪。对此我们可能需要抱有一定的耐心，重点关注基本面的修复弹性。全年视角下，1 季度后有望进入正常化轨道。这使得接下来资产定价逻辑会朝着神似 2020 年的方向演进，区别在于，2020 年偏外需主导特征，2023 年偏内需主导特征。

我们总体对接下来的权益资产表现偏向乐观，预计市场逐渐进入到积极可为的状态。转债在绝对价格和估值定价回到配置区间下，同样重新具备了操作空间，做概率优势的事、赚品种特性的钱。纯债在经济方向修复、幅度待定的背景下，久期策略让位于配置策略，阶段性关注预期差下的逆向机会。

具体到权益资产，我们总体持积极态度，中国经济总体复苏、政策相对宽松、估值在相对低位，这些因素作用下，中国资产在全球都有比较好的性价比。我们看好港股和 A 股的表现。

影响资本市场的宏观因素，我们主要关注两个，美国的通胀走势、中国的经济走势。现在对美国通胀的基准预期是，逐步下行，相应的美联储加息在 2023 年年中之前结束，最晚 2024 年开始降息。这种情景下，美债利率对全球风险资产的压力在 2023 年不用再担心。例外的情况，就是美国通胀下行速度很缓慢，导致加息的时间和力度超预期，这个需要跟踪。中国经济方面，我们总体倾向于认为复苏的力度还不错。根据海外的经验，疫情度过第一波冲击后，后面的影响会逐步变小。如果这个情景偏差不大，2023 年最大的变化在于社会恢复了相对正常的生活，这应该是经济复苏最大的动能了。中央经济工作会议，对 2023 年经济工作的总体方向做了明确的表述，市场在观望的是具体政策措施，这些方面，在两会前后落地的概率较大。届时，关于 2023 年经济走势，判断起来可能就更清晰一些了。

结构方面，现在去判断 2023 年的主线，时间上有点早。现在自下而上的看行业和公司，找到中期逻辑和基本面都很强劲的方向，不是很容易。我们相对更关注两个方向，一个是逻辑上 2023 年基本面大概率会好转的行业，比如消费；一个是股价的下跌，在时间和空间上都比较充分，基本面有可能会发生变化的行业，比如 TMT、保险等。消费股中的食品饮料、医药，股价都是从 2021 年一季度开始下跌的，社会生活恢复正常后，不少公司业绩存在比较明确的空间。以社会服务为代表的出行板块，2023 年的业绩增长，也是比较可观的，而且酒店、餐饮等环节，供给端收缩后，业绩弹性更大一些。不过，这个方向在 2021、2022 年，股价一直表现强劲，估值也不算便宜了，需要在选股上面多下功夫。TMT 整体，在过去两年的跌幅都是靠前的，股价的位置和很多公司的估值都比较合适，在 2023 年是我们重点布局的地方。2023 年重点关注的方向，包括信创是否能真正出业绩、电子周期是否会见底复苏、以及互联网平台的估值和业绩修复。

在低估值行业中，除了地产股，我们也关注保险公司，主要的考虑包括：非银金融是最近三

年跌幅最大的行业之一；保险公司的估值到创了历史新低；负债端，保险代理人下降到低点之后，人均创收已经开始上升；如果 2023 年利率抬升、股市回暖，资产端存在修复空间。

对于市场关注度最高的新能源，我们自认为没有办法做出超越市场的判断。以光伏为例，制造端的放量相对确定，但是单位利润在各个环节的变化，判断起来难度非常大。相对比较好判断的，是成本下降之后，运营商投资回报率会提升，同时也可能带来大储等环节建设加速。我们尽量在这些相对容易做出判断的地方，做出更多的投资动作。

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 1.127 元；本报告期基金份额净值增长率为-1.74%，业绩比较基准收益率为 0.25%。

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	44,030,220.61	12.00
	其中：股票	44,030,220.61	12.00
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	276,216,152.57	75.26
	其中：债券	276,216,152.57	75.26
	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	41,201,666.23	11.23
8	其他资产	5,562,685.20	1.52
9	合计	367,010,724.61	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	375,716.25	0.16
B	采矿业	2,142,528.53	0.94
C	制造业	22,635,065.72	9.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,883,146.55	0.82
G	交通运输、仓储和邮政业	4,855,496.80	2.12
H	住宿和餐饮业	2,118,458.25	0.92
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,712,254.34	1.18
J	金融业	2,331,546.62	1.02
K	房地产业	2,333,763.00	1.02
L	租赁和商务服务业	470,400.00	0.21
M	科学研究和技术服务业	670,325.70	0.29
N	水利、环境和公共设施管理业	405,919.65	0.18
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	94,039.20	0.04
R	文化、体育和娱乐业	1,001,560.00	0.44
S	综合	-	-
	合计	44,030,220.61	19.22

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股票投资。

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	601816	京沪高铁	347,240	1,708,420.80	0.75
2	300750	宁德时代	3,622	1,424,967.24	0.62
3	000002	万科 A	72,480	1,319,136.00	0.58
4	002594	比亚迪	4,900	1,259,153.00	0.55
5	600009	上海机场	21,800	1,258,078.00	0.55
6	600258	首旅酒店	49,200	1,220,160.00	0.53
7	600038	中直股份	25,216	1,170,274.56	0.51
8	600938	中国海油	74,100	1,126,320.00	0.49
9	688056	莱伯泰科	27,678	1,120,405.44	0.49
10	600004	白云机场	74,000	1,110,740.00	0.48

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	12,182,959.59	5.32
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,258,338.63	13.21
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	40,212,859.18	17.56
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	132,102,266.84	57.68
7	可转债（可交换债）	61,459,728.33	26.83
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	276,216,152.57	120.60

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	102100777	21 泸州窖 MTN002	200,000	20,601,927.67	9.00
2	102103342	21 南航集 MTN001	200,000	19,983,084.93	8.73
3	019679	22 国债 14	121,000	12,182,959.59	5.32
4	101900436	19 太仓城投 MTN001	100,000	10,454,516.16	4.56
5	102101040	21 宿迁城投 MTN002	100,000	10,226,184.66	4.46

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

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

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	41,939.80
2	应收证券清算款	5,520,705.42
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	39.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,562,685.20

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	110067	华安转债	1,799,070.53	0.79
2	113052	兴业转债	1,699,282.06	0.74
3	113057	中银转债	1,635,438.48	0.71
4	110075	南航转债	1,624,791.11	0.71
5	113049	长汽转债	1,394,452.17	0.61
6	127063	贵轮转债	1,383,389.36	0.60
7	128136	立讯转债	1,368,723.71	0.60
8	111000	起帆转债	1,274,459.07	0.56
9	128137	洁美转债	1,256,638.09	0.55
10	127036	三花转债	1,235,683.75	0.54
11	123119	康泰转 2	1,191,115.14	0.52
12	128135	洽洽转债	1,150,480.00	0.50
13	113625	江山转债	1,143,665.51	0.50
14	123077	汉得转债	1,065,820.38	0.47
15	113634	珀莱转债	1,048,619.89	0.46
16	123090	三诺转债	1,014,154.01	0.44
17	113030	东风转债	952,399.43	0.42
18	127044	蒙娜转债	937,778.81	0.41
19	113059	福莱转债	916,704.96	0.40
20	113053	隆 22 转债	906,464.40	0.40
21	127052	西子转债	890,062.76	0.39
22	127037	银轮转债	839,369.73	0.37

23	127006	敖东转债	828,893.97	0.36
24	127032	苏行转债	820,765.02	0.36
25	113622	杭叉转债	729,899.87	0.32
26	123091	长海转债	693,945.22	0.30
27	118009	华锐转债	688,021.41	0.30
28	113615	金诚转债	668,910.30	0.29
29	118003	华兴转债	661,298.90	0.29
30	123099	普利转债	660,594.83	0.29
31	111005	富春转债	534,405.61	0.23
32	113594	淳中转债	522,968.69	0.23
33	113048	晶科转债	522,638.95	0.23
34	118006	阿拉转债	476,807.10	0.21
35	127012	招路转债	423,358.96	0.18
36	123025	精测转债	388,271.86	0.17
37	113024	核建转债	385,184.75	0.17
38	113025	明泰转债	295,523.77	0.13
39	123145	药石转债	288,496.71	0.13
40	113618	美诺转债	286,025.00	0.12
41	123075	贝斯转债	217,573.92	0.09
42	123121	帝尔转债	143,215.54	0.06
43	123107	温氏转债	124,624.66	0.05

5.10.5 报告期末前十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	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产净 值比例 (%)	流通受限情 况说明
1	600038	中直股份	1,170,274.56	0.51	重大事项停 牌

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	336,965,025.20
报告期期间基金总申购份额	267,636.96
减：报告期期间基金总赎回份额	133,995,019.97
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	203,237,642.19

注：如有相应情况，总申购份额含转换入份额，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：本基金本报告期管理人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	20221001-20221227	78,934,657.36	-	78,934,657.36	-	-
	2	20221001-20221231	80,845,615.05	-	-	80,845,615.05	39.78

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 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

2023 年 1 月 20 日