

银华信用双利债券型证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 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：2024 年 10 月 24 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 2024 年 10 月 22 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 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	银华信用双利债券
基金主代码	180025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 12 月 3 日
报告期末基金份额总额	191,762,515.32 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动地投资管理，力争使投资者当期收益最大化，并保持长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将坚持稳健配置策略，在严格控制风险的基础上，追求较高的当期收入和总回报。 本基金主要投资国债、央行票据、政策性金融债、金融债、企业债、公司债、短期融资券、地方政府债、正回购、逆回购、可转换公司债券（含可分离交易的可转换债券）、资产支持证券等债券资产。本基金投资于债券资产比例不低于基金资产的 80%，其中信用债券投资不低于本基金债券资产的 80%。同时，本基金可以投资股票、权证等权益类工具，但合计投资比例不得超过基金资产的 20%，其中权证的投资比例不高于基金资产净值的 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	40%×中债国债总全价指数收益率+60%×中债企业债总全价指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期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	
下属分级基金的基金简称	银华信用双利债券 A	银华信用双利债券 C
下属分级基金的交易代码	180025	180026
报告期末下属分级基金的份额总额	132,061,095.44 份	59,701,419.88 份

§ 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 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）	
	银华信用双利债券 A	银华信用双利债券 C
1. 本期已实现收益	825,491.08	252,772.39
2. 本期利润	2,016,870.72	824,144.59
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0143	0.0135
4. 期末基金资产净值	152,441,916.54	67,387,179.56
5. 期末基金份额净值	1.154	1.129

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

银华信用双利债券 A

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	1.32%	0.23%	-0.23%	0.09%	1.55%	0.14%
过去六个月	2.94%	0.19%	0.57%	0.08%	2.37%	0.11%
过去一年	0.96%	0.24%	2.61%	0.07%	-1.65%	0.17%
过去三年	-0.43%	0.25%	3.91%	0.06%	-4.34%	0.19%
过去五年	15.85%	0.27%	4.72%	0.07%	11.13%	0.20%
自基金合同	83.00%	0.24%	1.64%	0.09%	81.36%	0.15%

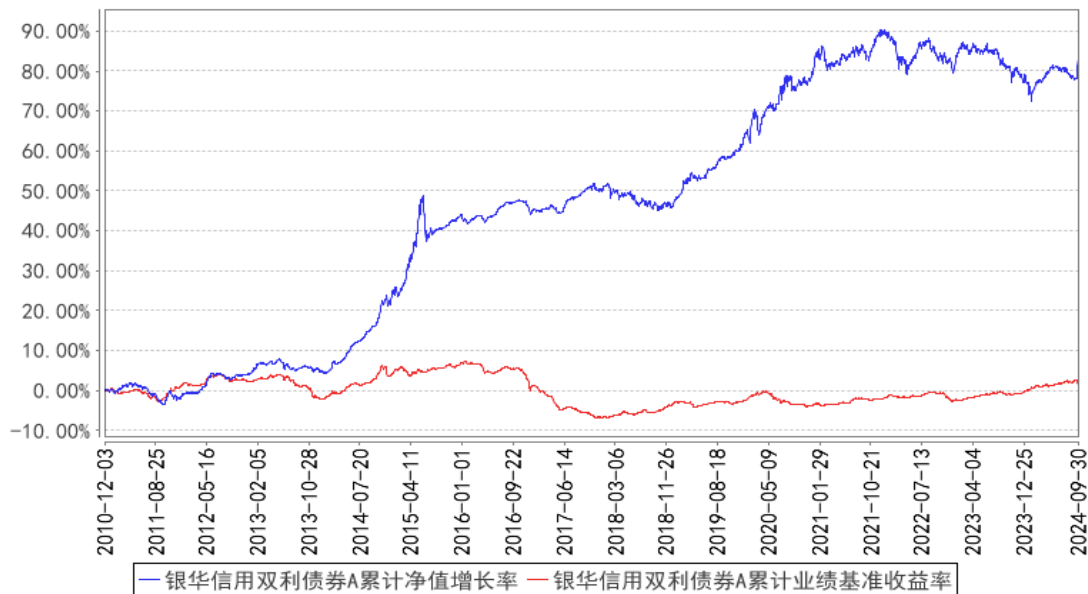
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

银华信用双利债券 C

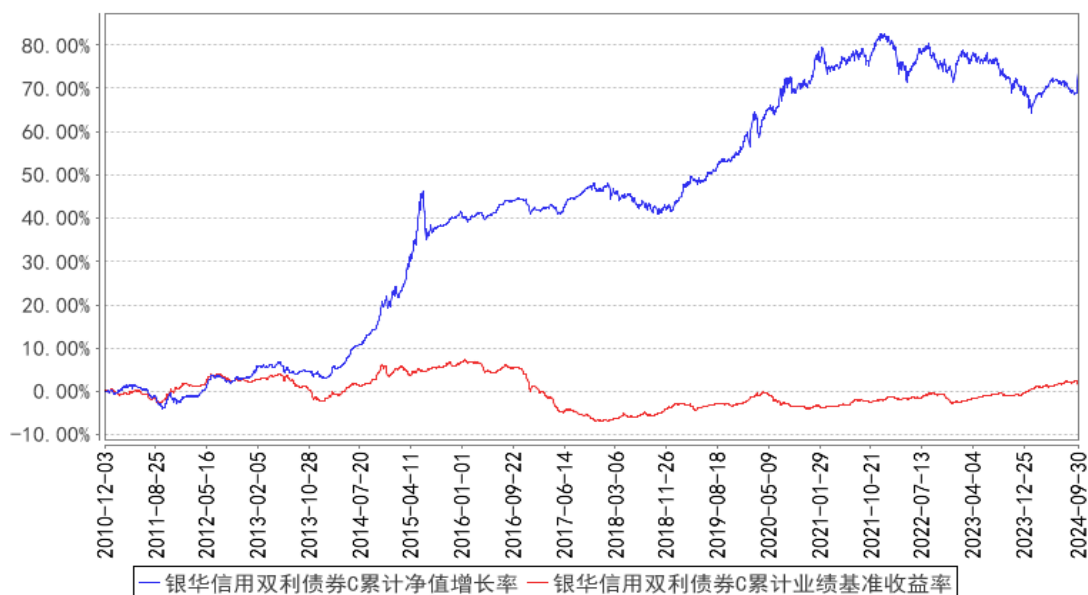
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.26%	0.24%	-0.23%	0.09%	1.49%	0.15%
过去六个月	2.82%	0.20%	0.57%	0.08%	2.25%	0.12%
过去一年	0.62%	0.24%	2.61%	0.07%	-1.99%	0.17%
过去三年	-1.57%	0.25%	3.91%	0.06%	-5.48%	0.19%
过去五年	13.54%	0.27%	4.72%	0.07%	8.82%	0.20%
自基金合同生效起至今	73.64%	0.24%	1.64%	0.09%	72.00%	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

银华信用双利债券A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



银华信用双利债券C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：投资于债券资产比例不低于基金资产的 80%，其中信用债券投资不低于本基金债券资产的 80%。同时，本基金可以投资股票、权证等权益类工具，但合计投资比例不得超过基金资产的 20%，其中权证的投资比例不高于基金资产净值的 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%。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

§ 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	2019年6月28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

				<p>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。</p>
孙慧女士	本基金的基金经理	2019 年 6 月 28 日	-	<p>13.5 年</p> <p>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</p>

					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。
--	--	--	--	--	---

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、《银华信用双利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 年三季度，宏观经济继续放缓，实现年度增长目标难度上升。在此背景下，资本市场交易走向极致，债券收益率与权益指数均探至历史低位。月末，宏观政策出现积极转变，逆周期力度加大，并且对市场关切予以回应，资本市场相应出现新的变化。

具体来说，权益方面，三季度市场走势先抑后扬。7 月以来在防御思路下红利风格相对占优，其余板块普跌，上证持续走弱并一度跌破 2700 点，9 月底政策超预期驱动市场大幅转向，至月末上证一举突破 3300 点，创出年内新高。债券方面，央行监管、供给放量及超预期稳增长政策阶段性影响市场，但在资产荒、机构欠配以及宽货币政策的带动下，债市收益率整体震荡下行。9 月下旬随着收益率探至历史低位以及宏观政策预期升温，债市波动相应放大。转债方面，三季度总体跟随权益市场节奏，但其中反复受到违约退市风险冲击，转债定价体系面临重构压力，估值持续压缩至历史较低水平。

操作上，我们坚持投资组合的风险收益特征，并持续在细分资产上挖掘超额收益。权益方面，在科技方向，我们从 7 月开始逐步减配 Q2 以来较强势的电子和算力配置，增配电新、军工、计算机方向。总体思路是结合几个一级行业的基本面动态景气度变化，做出一定的逆向操作，平滑组合业绩波动。此外，在 9 月底内需政策加码后，我们也随之增加了大消费的配置比例，如大众品、医疗服务等，整体消费回到标配水平。低估值方向前期超额较多，我们适当做了减持。债券方面，一方面在货币宽松周期下保持一定的久期敞口，另一方面不断在曲线上寻找相对价值机会。转债方面，保持积极的个券轮动，挖掘市场波动下的错误定价机会。

向后展望，我们对权益市场转为积极。从流动性看，本轮政策对资本市场更加关注，政治局会议提出努力提振资本市场，大力引导中长期资金入市，支持上市公司并购重组，推进公募基金改革。政策提升市场流动性和活跃度，市场微观流动性预期改善。从基本面看，政策大幅加码后经济有望企稳改善。一系列政策综合来看，其对于当前经济运行出现的新情况和问题均提出针对性的方向指引，大幅提振民众信心，后续随着货币政策、财政政策、其他稳增长政策等逐步推进落地，经济有望企稳回升。最后从估值角度看，市场短期虽有较大涨幅，但估值仍然合理，具备中长期配置价值。

站在当下，股票之外我们关注转债补涨所带来的机会。9 月下旬以来的权益上涨过程中，转债整体表现相较股市更为克制，目前整体价格水平、债性估值仍处于历史低位，股性估值虽小幅

提升至 16%但也属中性偏低水平。进一步结合个券来看，较多优质个券目前处于正股仍在低位、而转债定价不高且保留弹性的状态。诚然，“滞涨”不代表后续一定会补涨（取决于权益走向），但“滞涨”意味着更好的盈亏比。因此，从概率优势的角度出发，当下转债正在进入发挥品种优势的有利阶段。

相对而言，债券市场进入调整阶段。短期内，资金在债跌股涨对比之下的搬家行为以及相应引发的负反馈，或是当前债券收益率调整的核心。由此来看，信用债的潜在压力要明显大于利率，后者或将更早企稳。拉长看，债券“调整仍可买入”的逻辑基础在于两方面，一是资金利率随 OMO 政策利率的下调而中枢回落，带动利率体系进行向下重定价；二是信用扩张周期的重启以及相应资产荒逻辑的打破仍需时日，且这一过程可能并不顺畅。以上两点如果都被证伪，那么债券市场将面临切实的变盘反转风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银华信用双利债券 A 基金份额净值为 1.154 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.32%；截至本报告期末银华信用双利债券 C 基金份额净值为 1.129 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.26%；业绩比较基准收益率为-0.23%。

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	26,047,129.24	8.99
	其中：股票	26,047,129.24	8.99
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	255,319,311.58	88.11
	其中：债券	255,319,311.58	88.11
	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	1,450,000.00	0.50
	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	5,206,194.42	1.80

8	其他资产	1,758,970.49	0.61
9	合计	289,781,605.73	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	884,453.00	0.40
B	采矿业	1,826,922.18	0.83
C	制造业	16,452,125.13	7.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	666,921.00	0.30
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	405,879.00	0.18
G	交通运输、仓储和邮政业	1,138,408.64	0.52
H	住宿和餐饮业	167,895.00	0.08
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,170,238.00	0.53
J	金融业	1,081,366.44	0.49
K	房地产业	1,646,751.85	0.75
L	租赁和商务服务业	144,935.00	0.07
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	298,354.00	0.14
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	126,180.00	0.06
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	36,700.00	0.02
S	综合	-	-
	合计	26,047,129.24	11.85

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	603979	金诚信	16,653	833,649.18	0.38
2	002714	牧原股份	16,300	754,853.00	0.34
3	301367	怡和嘉业	9,428	752,354.40	0.34
4	600048	保利发展	65,295	720,203.85	0.33
5	600519	贵州茅台	400	699,200.00	0.32
6	002368	太极股份	27,000	554,310.00	0.25

7	001965	招商公路	43,800	551,442.00	0.25
8	601318	中国平安	9,616	548,977.44	0.25
9	688981	中芯国际	8,936	536,070.64	0.24
10	001979	招商蛇口	41,200	504,700.00	0.23

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	22,873,247.17	10.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	88,975,305.88	40.47
	其中：政策性金融债	26,660,320.41	12.13
4	企业债券	24,256,767.07	11.03
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	101,458,854.64	46.15
7	可转债（可交换债）	17,755,136.82	8.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	255,319,311.58	116.14

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	220210	22 国开 10	140,000	14,936,968.22	6.79
2	220220	22 国开 20	110,000	11,723,352.19	5.33
3	019740	24 国债 09	115,000	11,590,002.47	5.27
4	102103174	21 深圳特发 MTN002	100,000	10,538,491.80	4.79
5	188106	21 华泰 G4	100,000	10,340,401.64	4.70

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	39,803.14
2	应收证券清算款	1,687,897.15
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	31,270.20
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,758,970.49

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	113060	浙 22 转债	1,474,457.49	0.67
2	123107	温氏转债	1,048,739.64	0.48
3	127086	恒邦转债	858,107.20	0.39
4	127045	牧原转债	824,734.13	0.38
5	113619	世运转债	537,699.06	0.24
6	113062	常银转债	537,330.19	0.24
7	127100	神码转债	523,093.18	0.24
8	127050	麒麟转债	443,941.84	0.20
9	127095	广泰转债	441,166.88	0.20

10	113637	华翔转债	438,680.76	0.20
11	127079	华亚转债	435,088.21	0.20
12	113666	爱玛转债	432,159.57	0.20
13	127074	麦米转 2	430,066.65	0.20
14	113065	齐鲁转债	428,407.91	0.19
15	127020	中金转债	408,666.50	0.19
16	113673	岱美转债	403,762.23	0.18
17	113669	景 23 转债	401,503.51	0.18
18	123228	震裕转债	394,835.36	0.18
19	113061	拓普转债	379,525.40	0.17
20	113632	鹤 21 转债	376,030.48	0.17
21	123131	奥飞转债	360,554.17	0.16
22	123158	宙邦转债	329,660.70	0.15
23	123213	天源转债	329,463.14	0.15
24	123178	花园转债	328,940.63	0.15
25	113651	松霖转债	311,145.90	0.14
26	123170	南电转债	291,045.69	0.13
27	123115	捷捷转债	274,759.48	0.12
28	123059	银信转债	247,583.13	0.11
29	123222	博俊转债	242,148.38	0.11
30	123184	天阳转债	237,896.94	0.11
31	123219	宇瞳转债	231,412.85	0.11
32	127043	川恒转债	231,283.42	0.11
33	113623	凤 21 转债	230,950.32	0.11
34	118003	华兴转债	229,339.23	0.10
35	123229	艾录转债	226,945.87	0.10
36	127035	濮耐转债	223,136.51	0.10
37	110052	贵广转债	222,202.05	0.10
38	113658	密卫转债	217,716.92	0.10
39	113582	火炬转债	216,693.56	0.10
40	110090	爱迪转债	212,819.44	0.10
41	123114	三角转债	191,918.62	0.09

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

项目	银华信用双利债券 A	银华信用双利债券 C
报告期期初基金份额总额	159,454,418.10	62,573,114.48
报告期期间基金总申购份额	37,345.57	202,548.24
减:报告期期间基金总赎回份额	27,430,668.23	3,074,242.84
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	132,061,095.44	59,701,419.88

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	20240722-20240930	41,840,167.36	0.00	0.00	41,840,167.36	21.82

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信用双利债券型证券投资基金募集的文件
- 9.1.2 《银华信用双利债券型证券投资基金招募说明书》
- 9.1.3 《银华信用双利债券型证券投资基金基金合同》
- 9.1.4 《银华信用双利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

2024 年 10 月 24 日