

# 银华信用双利债券型证券投资基金 2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 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：2024 年 4 月 19 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 04 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 01 月 01 日起至 03 月 31 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 | 624,673,419.11 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。<br>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 | 559,150,571.51 份 | 65,522,847.60 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 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 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      | -25,461,553.92                      | -2,936,086.53 |
| 2. 本期利润         | -8,611,884.94                       | -874,843.92   |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0142                             | -0.0125       |
| 4. 期末基金资产净值     | 626,669,395.16                      | 71,952,856.30 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.121                               | 1.098         |

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 | -0.71% | 0.31%     | 1.26%      | 0.06%         | -1.97% | 0.25% |
| 过去六个月 | -1.92% | 0.27%     | 2.03%      | 0.05%         | -3.95% | 0.22% |
| 过去一年  | -4.27% | 0.25%     | 2.82%      | 0.05%         | -7.09% | 0.20% |
| 过去三年  | -2.08% | 0.26%     | 4.69%      | 0.05%         | -6.77% | 0.21% |
| 过去五年  | 15.87% | 0.27%     | 4.09%      | 0.06%         | 11.78% | 0.21% |
| 自基金合同 | 77.76% | 0.24%     | 1.06%      | 0.09%         | 76.70% | 0.15% |

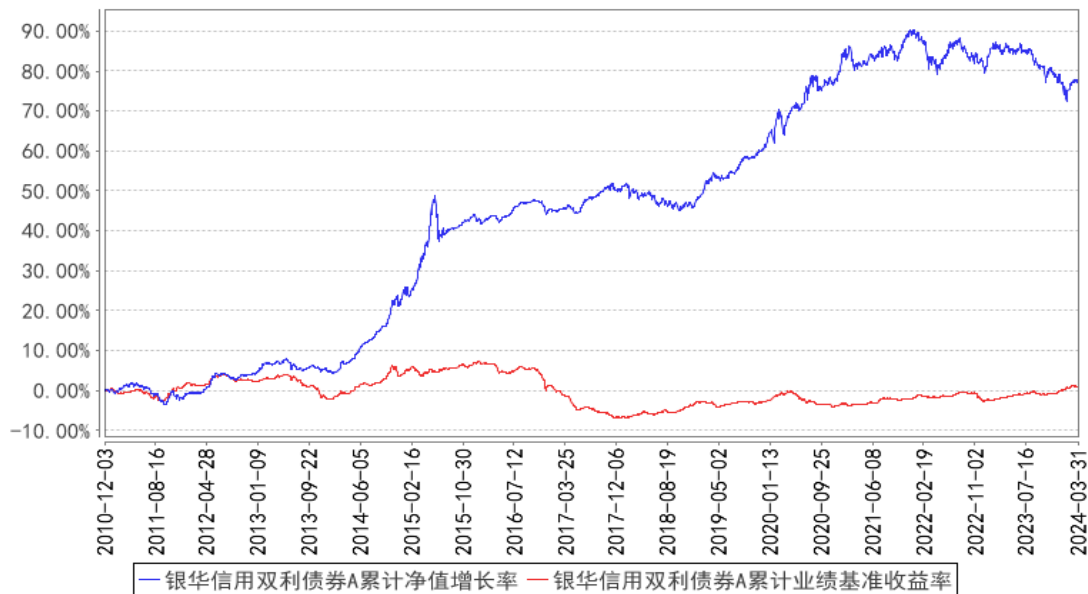
|       |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|
| 生效起至今 |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|

银华信用双利债券 C

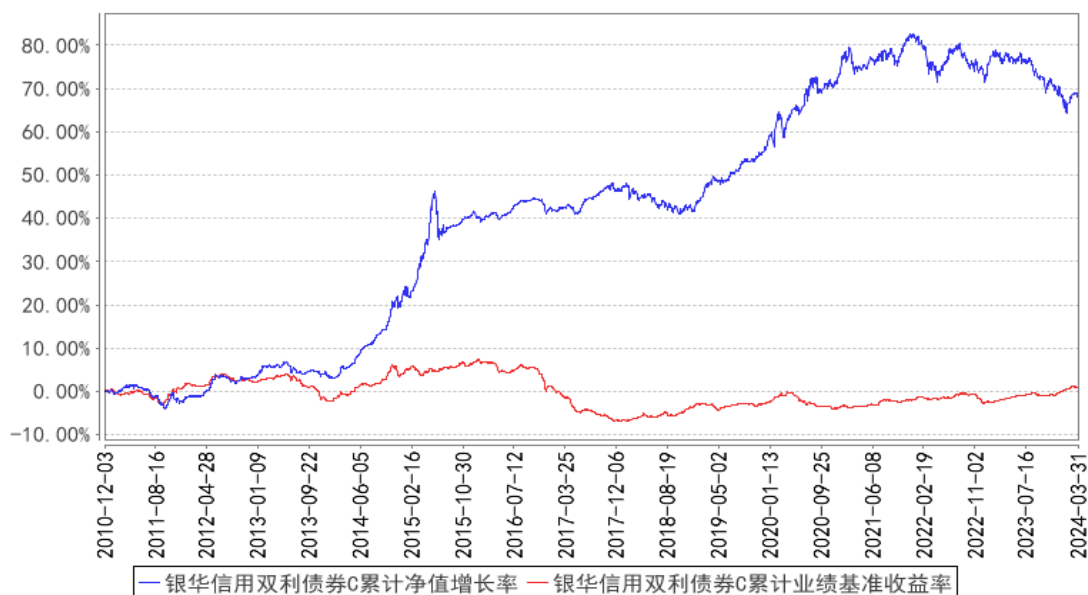
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月      | -0.81% | 0.30%     | 1.26%      | 0.06%         | -2.07% | 0.24% |
| 过去六个月      | -2.14% | 0.27%     | 2.03%      | 0.05%         | -4.17% | 0.22% |
| 过去一年       | -4.77% | 0.24%     | 2.82%      | 0.05%         | -7.59% | 0.19% |
| 过去三年       | -3.32% | 0.26%     | 4.69%      | 0.05%         | -8.01% | 0.21% |
| 过去五年       | 13.43% | 0.27%     | 4.09%      | 0.06%         | 9.34%  | 0.21% |
| 自基金合同生效起至今 | 68.88% | 0.24%     | 1.06%      | 0.09%         | 67.82% | 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合规守信情况的说明

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 3 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

2024 年一季度经济处于震荡筑底状态。基本面方面，年初工业生产、投资等经济数据超预期，社零有一定修复，体现出假日消费的特点；出口在全球制造业库存周期、我国产业链优势较强等因素影响下表现强劲。不过，在新旧动能转换尚未完成的背景下，经济仍可能波浪式运行。政策方面，两会提出连续几年发行超长期特别国债，广义赤字率再度提升，财政扩张意愿加大；货币政策总体基调中性偏宽松，央行 1 月降准稳定资本市场，2 月单独下调 5 年期 LPR25bp 降低实体经济融资成本，总体而言贯彻了灵活适度、精准有效的总体基调。股票方面，总体经历了预期层面的 V 型过程，期间流动性的冲击及缓解主导了短期走势与结构特征。此后，随着宏观景气度的底部逐渐明晰以及资本市场政策的不断推出，市场信心得到改善，逐步走出底部。分结构看，银行、家电、公用事业等行业跑出明显的超额收益；春节后海外大模型 SORA 表现惊艳叠加行业龙头业绩超预期，带动 TMT 成为市场反弹期领涨的方向，人工智能全产业链爆发，先是算力、应用、人形机器人等领涨，随后在芯片制作端卡脖子突破预期以及消费电子 AI 化趋势下，泛科技各分支均有轮动。债市表现上，1-2 月债券收益率快速下行，对经济预期及宏观政策的定价以及机构资产荒是债市的主要矛盾，3 月起随上述变化利率下行斜率放缓；全季度来看，在收益率持续下探过程中，各项利差不断压缩至低位。转债方面，整体跟随权益市场表现，此外叠加了正股小市值风格以及市场存量资金持续撤出的阶段性压制，估值中枢呈现易下难上趋势，结构性机会的重要性凸显。

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。在消费方向，年初我们医药持仓略高，由于板块受地缘政治影响整体表现不佳，我们及时向农业、白酒、纺服等方向做了一些均衡，暂时降低了医药的配置静待机会；在科技方向，我们加码了低位核心资产以及从行业维度增加了 AI 算力及其他一些业绩拐点期相对明确的低估值方向。另外，我们持有了比较多的低估值周期金融类公司，这些公司的共同特征是盈利的稳定性较好，现金流情况不错。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，并通过对利率债中长端的配置，保证了策略的灵活性与适度进攻性。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，仓位较上季度略有下降。

展望二季度，我们倾向于认为权益市场将继续维持震荡格局：一方面流动性风险解除后，市



场虽经历反弹，但估值整体仍处于低位，因此再度下探的空间不大；另一方面，短期看基本面趋势尚待巩固，短期内全面上涨仍有难度。预计市场仍以结构性机会为主。4 月 A 股将从业绩真空期转入季报期，预计短期焦点回归基本面定价，风格也会相对收敛，重点寻找一季报超预期的板块进行布局。另外近期出台政策较多，如大规模设备更新以及消费品以旧换新等，后续相关政策落地实施的情况也会对基本面产生较大影响。债券方面，短期角度看，在前期做多情绪集中宣泄后，可能阶段性进入震荡状态。调整风险或来自于供给压力和资金面超预期收紧，而反转风险则来自于基本面的确定性好转和货币政策基调的扭转。目前调整风险存在，但反转风险较低。关注资金面变化、供给压力、市场情绪达到极值等因素。转债方面，随着与纯债资产比价效应的动态变化，配置价值也在逐步改善，我们将继续结合转债期权特性与正股筛选，捕捉性价比优越的品种机会。

#### 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 1.121 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.71%；截至本报告期末银华信用双利债券 C 基金份额净值为 1.098 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.81%；业绩比较基准收益率为 1.26%。

#### 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              | 96,318,421.92  | 10.10        |
|    | 其中：股票             | 96,318,421.92  | 10.10        |
| 2  | 基金投资              | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 831,594,636.71 | 87.17        |
|    | 其中：债券             | 831,594,636.71 | 87.17        |
|    | 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          | 2,620,000.00   | 0.27         |
|    | 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      | 21,760,834.68  | 2.28         |

|   |      |                |        |
|---|------|----------------|--------|
| 8 | 其他资产 | 1,721,441.73   | 0.18   |
| 9 | 合计   | 954,015,335.04 | 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         | 2,515,450.00  | 0.36         |
| B  | 采矿业              | 10,601,908.53 | 1.52         |
| C  | 制造业              | 42,472,112.83 | 6.08         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 6,606,766.00  | 0.95         |
| E  | 建筑业              | 68,454.00     | 0.01         |
| F  | 批发和零售业           | 3,574,234.00  | 0.51         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 9,016,982.62  | 1.29         |
| H  | 住宿和餐饮业           | 308,151.00    | 0.04         |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 5,852,896.63  | 0.84         |
| J  | 金融业              | 8,032,337.96  | 1.15         |
| K  | 房地产业             | 1,756,847.35  | 0.25         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 1,477,766.00  | 0.21         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | -             | -            |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 1,030.00      | 0.00         |
| O  | 居民服务、修理和其他服务业    | -             | -            |
| P  | 教育               | -             | -            |
| Q  | 卫生和社会工作          | 33,280.00     | 0.00         |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | 4,000,205.00  | 0.57         |
| S  | 综合               | -             | -            |
|    | 合计               | 96,318,421.92 | 13.79        |

### 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  | 89,653  | 4,752,505.53 | 0.68         |
| 2  | 601021 | 春秋航空 | 51,000  | 2,822,340.00 | 0.40         |
| 3  | 600919 | 江苏银行 | 331,700 | 2,620,430.00 | 0.38         |
| 4  | 600150 | 中国船舶 | 66,500  | 2,460,500.00 | 0.35         |
| 5  | 601816 | 京沪高铁 | 484,641 | 2,432,897.82 | 0.35         |
| 6  | 600938 | 中国海油 | 82,800  | 2,420,244.00 | 0.35         |

|    |        |      |         |              |      |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 7  | 688111 | 金山办公 | 7,846   | 2,283,186.00 | 0.33 |
| 8  | 600863 | 内蒙华电 | 432,500 | 1,989,500.00 | 0.28 |
| 9  | 601728 | 中国电信 | 313,800 | 1,907,904.00 | 0.27 |
| 10 | 600309 | 万华化学 | 22,969  | 1,901,833.20 | 0.27 |

#### 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      | 37,515,570.82  | 5.37         |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 323,404,295.61 | 46.29        |
|    | 其中：政策性金融债 | 70,380,950.82  | 10.07        |
| 4  | 企业债券      | 36,650,095.89  | 5.25         |
| 5  | 企业短期融资券   | -              | -            |
| 6  | 中期票据      | 381,041,094.69 | 54.54        |
| 7  | 可转债（可交换债） | 52,983,579.70  | 7.58         |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 831,594,636.71 | 119.03       |

#### 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          | 350,000 | 37,575,540.98 | 5.38         |
| 2  | 019709    | 23 国债 16          | 371,000 | 37,515,570.82 | 5.37         |
| 3  | 190210    | 19 国开 10          | 300,000 | 32,805,409.84 | 4.70         |
| 4  | 101554028 | 15 华能集<br>MTN001  | 300,000 | 32,291,977.05 | 4.62         |
| 5  | 102100775 | 21 北控水集<br>MTN001 | 300,000 | 31,986,783.61 | 4.58         |

#### 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   | 66,865.42    |
| 2  | 应收证券清算款 | 1,651,772.53 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 2,803.78     |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 1,721,441.73 |

### 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  | 113065 | 齐鲁转债    | 3,715,634.38 | 0.53         |
| 2  | 110067 | 华安转债    | 3,660,723.18 | 0.52         |
| 3  | 113043 | 财通转债    | 2,974,487.88 | 0.43         |
| 4  | 123107 | 温氏转债    | 2,429,546.40 | 0.35         |
| 5  | 127050 | 麒麟转债    | 2,287,283.46 | 0.33         |
| 6  | 113623 | 凤 21 转债 | 2,227,569.05 | 0.32         |
| 7  | 113060 | 浙 22 转债 | 2,117,662.05 | 0.30         |
| 8  | 127084 | 柳工转 2   | 1,832,704.53 | 0.26         |
| 9  | 127086 | 恒邦转债    | 1,426,679.53 | 0.20         |

|    |        |         |              |      |
|----|--------|---------|--------------|------|
| 10 | 113044 | 大秦转债    | 1,400,533.10 | 0.20 |
| 11 | 113067 | 燃 23 转债 | 1,398,745.11 | 0.20 |
| 12 | 110083 | 苏租转债    | 1,386,303.96 | 0.20 |
| 13 | 118034 | 晶能转债    | 1,383,662.21 | 0.20 |
| 14 | 110048 | 福能转债    | 1,313,331.22 | 0.19 |
| 15 | 123221 | 力诺转债    | 1,112,254.60 | 0.16 |
| 16 | 113632 | 鹤 21 转债 | 1,055,570.47 | 0.15 |
| 17 | 123127 | 耐普转债    | 985,652.81   | 0.14 |
| 18 | 113619 | 世运转债    | 848,044.80   | 0.12 |
| 19 | 127045 | 牧原转债    | 795,981.98   | 0.11 |
| 20 | 110094 | 众和转债    | 792,496.58   | 0.11 |
| 21 | 113669 | 景 23 转债 | 773,157.95   | 0.11 |
| 22 | 113666 | 爱玛转债    | 765,353.00   | 0.11 |
| 23 | 127024 | 盈峰转债    | 762,443.88   | 0.11 |
| 24 | 123169 | 正海转债    | 760,053.55   | 0.11 |
| 25 | 113602 | 景 20 转债 | 750,771.37   | 0.11 |
| 26 | 113024 | 核建转债    | 748,736.68   | 0.11 |
| 27 | 113045 | 环旭转债    | 745,552.50   | 0.11 |
| 28 | 127022 | 恒逸转债    | 743,696.69   | 0.11 |
| 29 | 127092 | 运机转债    | 741,083.95   | 0.11 |
| 30 | 113652 | 伟 22 转债 | 735,292.78   | 0.11 |
| 31 | 128109 | 楚江转债    | 724,901.45   | 0.10 |
| 32 | 118042 | 奥维转债    | 713,703.60   | 0.10 |
| 33 | 127056 | 中特转债    | 703,622.61   | 0.10 |
| 34 | 113661 | 福 22 转债 | 701,560.31   | 0.10 |
| 35 | 127069 | 小熊转债    | 679,058.03   | 0.10 |
| 36 | 123022 | 长信转债    | 650,911.60   | 0.09 |
| 37 | 127039 | 北港转债    | 597,574.76   | 0.09 |
| 38 | 123223 | 九典转 02  | 471,144.51   | 0.07 |
| 39 | 113644 | 艾迪转债    | 414,806.84   | 0.06 |
| 40 | 113648 | 巨星转债    | 377,837.39   | 0.05 |
| 41 | 110062 | 烽火转债    | 283,193.96   | 0.04 |
| 42 | 123194 | 百洋转债    | 271,607.48   | 0.04 |
| 43 | 123150 | 九强转债    | 221,938.41   | 0.03 |
| 44 | 118025 | 奕瑞转债    | 130,623.16   | 0.02 |
| 45 | 110091 | 合力转债    | 79,836.71    | 0.01 |
| 46 | 127037 | 银轮转债    | 51,177.95    | 0.01 |
| 47 | 111008 | 沿浦转债    | 1,260.07     | 0.00 |

### 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               | 766,916,929.68 | 76,260,414.68 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 383,774.55     | 370,106.07    |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 208,150,132.72 | 11,107,673.15 |
| 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               | 559,150,571.51 | 65,522,847.60 |

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](http://www.yhfund.com.cn)）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2024 年 4 月 19 日